

**EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**



**SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLEN FONUN
KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN RAPOR
(10.02.2023 – 31.03.2024)**

13.06.2024

İÇİNDEKİLER

Sayfa

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

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, 2023 yılı hasılatının %59,94'u sırlı granit, %30,62'i duvar karosu, %9,44'i yer karosu ve 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 06.11.2023 tarih ve 2023/42 sayılı kararda¹, özetle;

- Esas Sözleşmenin 6 ncı maddesinin Yönetim Kurulumuza vermiş olduğu yetkiye istinaden, 3.000.000.000,-TL (Üçmilyar Türk Lirası) tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 360.000.000,-TL (Üçyüzaltmışmilyon Türk Lirası) olan çıkarılmış sermayemizin 720.000.000,-TL'ye (Yediyüzyirmimilyon Türk Lirası) çıkarılmasına,
- Artırılan 360.000.000,-TL (Üçyüzaltmışmilyon Türk Lirası) tutarındaki payların tamamının ortaklarımızın yeni pay alma hakları kısıtlanmaksızın nakden artırılmasına,
- Yeni pay alma hakkının kullanılmasında, beheri 1 Kuruş nominal değerli 100 adet paydan oluşan 1,-TL (Bir Türk Lirası) nominal değerli bir payın (1 lot) fiyatının 1,-TL (Bir Türk Lirası) olarak belirlenmesine,
- Yeni pay alma haklarının 15 gün süreyle kullandırılmasına, bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma haklarını kullanım süresinin izleyen iş günü akşamı sona ermesine,
- Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların nominal değerinin altında olmamak kaydıyla Borsa Birincil Piyasada oluşacak fiyat üzerinden 2 (İki) işgünü süreyle halka arz edilmesine,

karar verilmiştir. Şirketin hakim ortakları tarafından, 10.02.2023 tarihinde banka hesabına yatırılan ve konuya ilişkin özel durum açıklaması aynı tarihte yapılan, toplam 225.923.574,-TL "sermaye avansı" bulunmaktadır. 2023 yılı başında gerçekleştirilen sermaye artırımında söz konusu tutarın 50.043.059,-TL'lık kısmı hakim ortakların sermaye payına düşen tutardan mahsup edilmiştir. Bu defa, sermayenin 360.000.000,-TL'ndan 720.000.000,-TL'na çıkartılması kararı neticesinde, söz konusu sermaye artırımından kalan 175.880.515,-TL tutarındaki "sermaye avansı" bakiyesi de Şirket hakim ortaklarının payına düşen kısma isabet eden tutardan mahsup edilmektedir.

¹ <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1214683>

Şirket'in 06.11.2023 tarihli Yönetim Kurulu kararı çerçevesinde ihraç ve halka arz edilecek paylarına ilişkin olarak düzenlenen izahname Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın 14.12.2023 tarih ve 78/1688 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Onaylı izahname 15.12.2023 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) yayımlanmıştır². İzahnamenin yayımlanmasını takiben yeni pay alma haklarını kullanma süresi (19.12.2023-02.01.2024) içerisinde mevcut ortaklarımızın nakit sermaye artırımına ilişkin yeni pay alma hakları kullandırılmıştır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan 867.793,634 TL nominal değerli payların 867.793,-TL'lik kısmı 08.01.2024-09.01.2024 tarihlerinde Borsa Birincil Piyasa'da Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla nominal değerinin altında olmamak üzere halka arz edilmiş, kalan 0,634 TL'lik kısmı ise serbest virmanla satılmak suretiyle sermaye artırımı tamamlanmıştır. Böylece, gerçekleştirilen sermaye artırımı sonucunda toplam 362.154.327,50 TL tutarında fon sağlanmıştır³.

2. RAPORUN KONUSU

Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nun 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 06.11.2023 tarih ve 2023/42 sayılı Yönetim Kurulu kararı çerçevesinde, fon kullanım yerlerine ilişkin aynı tarih ve 2023/43 sayılı Yönetim Kurulu kararı alınmıştır. Alınan bu kararda⁴, sağlanması öngörülen net 360.000.000,-TL tutarındaki fonun 86.250.000,-TL'na tekabül eden %24,08'lik kısmının finansal borçların ödenmesi, kalan 272.000.000,-TL'ye tekabül eden %75,92'lik kısmının ise tedarikçi ödemelerinde kullanılması öngörülmüştür.

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

²<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1226214>, <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1226216> ve <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1226219>

³ <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1237239>

⁴ <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1214684>

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 01.01.2023-31.12.2023 ara hesap dönemine ilişkin bağımsız incelemeden geçmiş finansal tabloları olup, söz konusu finansal tablolar 09.05.2024 tarihinde KAP'ta ve Şirket'in internet sitesinde (www.egeseramik.com) kamuya açıklanmıştır. Bu bağlamda, 17.05.2024 tarihli "Sermaye Artırımından Elde Edilen Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Rapor" (17.05.2024 tarihli Rapor) hazırlanarak aynı tarihte KAP'ta yayımlanmıştır. Şirketimizin sermaye artırımının tamamlanmasından itibaren kamuya açıklanan ikinci finansal tabloları 01.01.2024-31.03.2024 ara hesap dönemine ilişkin finansal tabloları olup, işbu tablolar 11.06.2024 tarihinde KAP'ta ve Şirket'in internet sitesinde kamuya açıklanmıştır. Dolayısıyla, işbu "Sermaye Artırımından Elde Edilen Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Rapor", Pay Tebliği'nin anılan 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 01.01.2024-31.03.2024 ara hesap dönemine ilişkin finansal tabloları kapsamında fon kullanım yerlerinin kamuya açıklanması amacıyla Şirket'in "Denetim Komitesi" tarafından hazırlanmıştır..

3. FON KULLANIMINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU KARARI

Şirket Yönetim Kurulu'nun 06.11.2023 tarihli Rapor'unda, nakden artırılan 360.000.000,-TL nominal değerli payların tümünün nominal değer üzerinden satılması halinde, sermaye artırımı yoluyla sağlanacak fonun toplam tutarının 360.000.000,-TL olmasının beklendiği ifade edilmektedir. Sermaye artırımından sağlanacak fondan sermaye artırımı nedeniyle Şirket'in yapacağı giderler (tahmini 1.750.000,-TL) düşüldüğünde yaklaşık 358.250.000,-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 86.250.000,-TL tutarındaki kısmının çeşitli bankalardan kullanılan TL kredilerin ödenmesinde, kalan 272.000.000,-TL tutarındaki kısmının ise işletme sermayesinin finansmanı amacıyla tedarikçilere yapılacak ödemelerde kullanılması hedeflenmiştir. Buna göre, sermaye artırımından elde edilecek fonun dağılımı aşağıdaki gibi öngörülmüştür:

TABLO 1. Planlanan Fon Kullanım Konuları		
Fon Kullanım Yeri	Tutarı (TL)	Oranı (%)
Finansal Borçların Ödenmesi	86.250.000	24,08
Tedarikçi Ödemelerinin Yapılması	272.000.000	75,92
TOPLAM	358.250.000	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 358.250.000,-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'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 ilk sermaye artırımından kalan 175.880.515,-TL sermaye avansının tamamının nasıl kullanıldığı önceki sermaye artırımına ilişkin olarak 17.08.2023 ve 01.11.2023 tarihlerinde KAP'ta açıklanan "Sermaye Artırımından Elde Edilen Fonun Kullanımına İlişkin Rapor"larda halihazırda açıklanmış bulunmaktadır⁵. İşbu sermaye artırımında, adı geçen ortaklarımızın yeni pay alma hakkı bedellerinin 175.880.515,-TL tutarındaki kısmı önceki sermaye artırımından kalan sermaye avansından mahsup edilmiş olup, söz konusu mahsup işlemi hakkında SPK tarafından 14.12.2023 tarihinde onaylanan izahnamenin E.2a, E.5, 24.1.11, 27.2 ve 28.2 bölümleri ve 22.12.2023 tarihli özel durum açıklaması⁶ ile bilgi verilmiştir. Anılan ortaklarımızın mahsup işlemi sonrasında herhangi bir "sermaye avansı" bakiyesi kalmamış olup, mahsup işleminden sonra varsa, kalan yeni pay alma hakkı bedelleri yeni pay alma haklarını kullanma süresi içerisinde sermaye artırımı için açılan özel hesaba ilgili ortaklar tarafından nakden yatırılmıştır.

Sermaye artırımı süresince yatırılan pay bedelleri 2023 yılının Aralık ve 2024 Yılı'nın Ocak ayları içerisinde çeşitli tarihlerde aşamalı olarak Şirket kayıtlarına alınmış olup, 09.01.2024 tarihi itibarıyla sermaye artırımına ilişkin ihraç edilen payların halka arzı ve satış işlemleri tamamlanmıştır. Şirket'in SPK tarafından onaylı izahnamesi çerçevesinde gerçekleştirilen sermaye artırımında, nakden artırılan 360.000.000,-TL tutarındaki paylar karşılığında yeni pay alma hakları ve halka arz süresince toplam 362.154.327,50 TL tutarında brüt gelir elde edilmiştir. Bu gelirden sermaye artırımı sürecine ilişkin fiilen gerçekleşen toplam 1.428.576,-TL tutarındaki giderler düşüldüğünde 360.725.752,-TL net gelire ulaşılmaktadır. Bu bağlamda, Şirket'in söz konusu sermaye artırımında elde edilen net fon tutarının (360.725.752,-TL) plase edilene kadar repo ve benzeri araçlarla değerlendirilmesi sonucunda toplam

⁵ <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1186475> ve <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1213144>

⁶ <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1228026>

365.944.156,-TL tutarında fon elde edilmiştir. İşbu fon tutarının Rapor tarihi itibarıyla kaynak 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>365.944.156</u>	<u>100,00</u>
- Sermaye avansı	175.880.515	48,06
- Yeni pay alma ve halka arz sürecinde elde edilen fon	184.845.237	50,51
- Repo geliri	5.218.404	1,43
<i>Fon Kullanım Yerleri:</i>	<u>365.944.156</u>	<u>100,00</u>
- Tedarikçi ödemeleri	277.794.393	75,91
- Finansal borç ödemeleri	88.149.763	24,09

Buna göre, 06.11.2023 tarihli “Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu” çerçevesinde, sermaye artırımından elde edilen söz konusu fonun 31.03.2024 tarihi itibarıyla kullanımına ilişkin bilgiler aşağıda sunulmaktadır.

4.1. Finansal Borçların Ödenmesi

Sermaye artırımından elde edilen fonun 10.02.2023-31.03.2024 döneminde finansal borçların ödenmesinde kullanımına 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 kredi ödemesi	12.011.030	20,59
25.04.2023	Türkiye Ziraat Katılım Bankası kredi ödemesi	19.365.854	33,20
23.06.2023	Türkiye Ziraat Katılım Bankası kredi ödemesi	15.334.825	26,29
11.07.2023	Türkiye Ziraat Katılım Bankası kredi ödemesi	11.611.150	19,91
TOPLAM		58.322.859	100,00

(*) Tablodaki yüzdelerin toplamı, “TOPLAM” sırasında gösterilen tutardan küsurat işlemleri nedeniyle farklıdır.

4.2. Tedarikçi Ödemelerinin Yapılması

Sermaye artırımından elde edilen fonlardan 10.02.2023-31.03.2024 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	79.202.941	28,51%
3.03.2023	Tedarikçi ödemesi**	267.962	0,10%
7.03.2023	Tedarikçi ödemesi**	2.841.355	1,02%
31.03.2023	Tedarikçi ödemesi**	1.194.890	0,43%
3.04.2023	Tedarikçi ödemesi**	7.361.982	2,65%
14.04.2023	Tedarikçi ödemesi**	26.688.526	9,61%
29.12.2023	Tedarikçi ödemesi**	36.633.337	13,19%
5.01.2024	Tedarikçi ödemesi**	6.810.815	2,45%
11.01.2024	Tedarikçi (elektrik) ödemesi	3.419.485	1,23%
18.01.2024	Tedarikçi ödemesi**	6.583.763	2,37%
15.01.2024	Tedarikçi (doğalgaz) ödemesi	54.154.339	19,49%
19.01.2024	Tedarikçi ödemesi**	7.583.555	2,73%
26.01.2024	Tedarikçi ödemesi**	10.256.789	3,69%
2.02.2024	Tedarikçi ödemesi**	10.040.473	3,61%
12.02.2024	Tedarikçi ödemesi**	8.577.703	3,09%
15.02.2024	Tedarikçi (doğalgaz) ödemesi	16.176.478	5,82%
TOPLAM*		277.794.393	100,00%

(*) Tablodaki rakamların toplamı, “TOPLAM” sırasında gösterilen tutarlardan küsurat işlemleri nedeniyle farklıdır.

(**) Hammadde, nakliye ve işletme malzemesi alımı nedeniyle tedarikçilere yapılan ödemelerden oluşmaktadır.

4.3. Diğer Hususlar

06.11.2023 tarihli “Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu”nda belirtildiği üzere, sermaye artırımı nedeniyle Şirketimize aktarılan fonlar, finansal borçların ödenmesinde veya tedarikçi ödemelerinin yapılmasında kullanılabilecek kadar sermaye piyasası araçlarında değerlendirilmiş olup, bu işlemler nedeniyle ilgili dönemde toplam 4.997.253,-TL faiz geliri elde edilmiştir.

5. DEĞERLENDİRME ve SONUÇ

Şirket’in çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 360.000.000,-TL’den 720.000.000,-TL’ye artırılması nedeniyle ihraç edilen 360.000.000,-TL nominal değerli payların yeni pay alma haklarının kullanımı nedeniyle 19.12.2023-31.03.2024 dönemi içerisinde toplam 186.273.812,-TL fon elde edilmiştir. Sağlanan bu fona Şirketimizin hakim ortaklarının 10.02.2023 tarihinde Şirketimiz banka hesabına yatırdıkları sermaye avansından kalan 175.880.515,-TL eklenmesi neticesinde toplam 362.154.327,-TL fon elde edilmiştir. Bunun yanında, ilgili dönemde yeni pay alma haklarının kullanımı nedeniyle kademeli olarak Şirketimiz kayıtlarına alınan fonun plase edilene kadar kur farkı ve repo işlemlerinde değerlendirilmesi nedeniyle 31.03.2024 tarihi itibarıyla toplam 4.997.253,-TL

finansman geliri elde edilmiştir. Ancak, elde edilen fonun tümü ilgili dönemde plase edilmediğinden kalan 29.511.534,-TL tutarındaki kısmı banka hesaplarımızda yer almıştır. Bu itibarla, işbu sermaye artırımında 31.03.2024 tarihi itibarıyla elde edilen 365.723.005,-TL tutarındaki fonun fiilen kullanılan 336.117.252,-TL tutarındaki kısmının kullanım durumu Tablo 5’te verilmektedir.

TABLO 5. 31.03.2024 Tarihi İtibarıyla Fon Kullanım Durumu				
Fon Kullanım Alanı	Öngörülen Kullanım		Fiili Kullanım	
	Tutarı (TL)	Oranı (%)	Tutarı (TL)	Oranı (%)
Finansal Borçların Ödenmesi	86.250.000	24,08	58.322.859	17,35
Tedarikçi Ödemeleri	272.000.000	75,92	277.794.393	82,65
TOPLAM	358.250.000	100,00	336.117.252	100,00

Tablo 5’in incelenmesinden görüleceği üzere, Şirket’in 31.03.2024 tarihli finansal tabloları itibarıyla sermaye artırımından elde edilen fonun plase edilen kısmı öngörüldüğü üzere finansal borçların ödenmesi ve tedarikçi ödemelerinin yapılmasında kullanılmıştır.

Saygılarımızla,

Ege Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Denetim Komitesi

Kuthan GÜNEY

Denetim Komitesi Üyesi

Tola BECER

Denetim Komitesi Başkanı