

KIRAÇ GALVANİZ TELEKOMİNİKASYON METAL MAKİNE İNŞAAT ELEKTRİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Sermaye Artırımından Elde Edilen Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Denetim Komitesi Raporu

1) RAPORUN AMACI

Sermaye Piyasası Kurulu’nun (SPK/Kurul) VII-128.1 sayılı Pay Tebliği’nin (Pay Tebliği), “*Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar*” başlıklı 33  nc  maddesinin;

Birinci fıkrasında, “*Halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımı yoluyla halka arzı ile 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, bu raporun yönetim kurulunca karara ba lanarak izahnamenin ya da ihraç belgesinin onayı amacıyla Kurula yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanması zorunludur. Sermaye artırımından elde edilen fonun belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak; halka açılan ortaklıkların paylarının borsada işlem görmeye başlamasından, payları borsada işlem gören halka açık ortaklıkların ise sermaye artırımının tamamlanmasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablolarının ilanını takip eden on i  günü içinde bir rapor hazırlaması ve söz konusu raporu ortaklığın internet sitesinde ve KAP’ta yayımlaması zorunludur. Bu yükümlülük ortaklık bünyesindeki denetimden sorumlu komite tarafından yerine getirilir. Denetimden sorumlu komite kurma zorunluluğu bulunmayan ortaklıklar için bu yükümlülük yönetim kurulu tarafından yerine getirilir.*” hükmü,

 kinci fıkrasında, “*Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların tamamının kullanımının bu maddenin birinci fıkrası çerçevesinde yapılacak açıklamaların tarihlerinden daha sonraya sarkacak şekilde ger ek emesi durumunda, fonun tamamının kullanıldığı tarihi takip eden on i  günü içerisinde özel durum açıklaması yapılması zorunludur.*” hükmü yer almaktadır.

Daha  nce Pay Tebliği’nin 33 üncü maddesinin birinci fıkrası uyarınca 04.11.2024 ve 10.03.2025 tarihlerinde sermaye artırımından elde edilen fonun kullanım yerlerine ilişkin raporlar kamuya duyurulmuş olup, işbu rapor, sermaye artırımından elde edilen fonun tamamının 01/08/2025 tarihi itibarıyla kullanılmış olması nedeniyle, mezkur Tebliğ’in 33  nc  maddesinin ikinci fıkrası uyarınca Kır  Galvaniz Telekomünikasyon Metal Makine İ aat Elektrik Sanayi ve Ticaret A. . (Kır  Galvaniz/ irket) Denetim Komitesi tarafından  irket yönetimi tarafından sağlanan bilgi ve belgeler esas alınarak düzenlenmiştir.

2) SERMAYE ARTIRIMI SONUCU ELDE EDİLEN FON TUTARI

SPK’nın 08.08.2024 tarih ve 2024/38 sayılı toplantısında onaylanan izahname çerçevesinde;  irketimizin 250.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 125.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin, 170.000.000 TL’ye çıkarılması nedeniyle, ihraç edilen

45.000.000 TL nominal değerli sermayeyi temsil eden yeni payların halka arzından elde edilen brüt gelir 1.080.000.000 TL tutarındadır. Halka arz çalışmalarında oluşan maliyetler toplamı 41.023.524,76 TL tutarındadır. Halka arz gelirinden maliyetler düşüldükten sonra kalan net halka arz geliri 1.038.976.475,24 TL tutarına ulaşmıştır.

3) HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONUN KULLANIM YERLERİ

Şirket, brüt halka arz gelirinden masrafları düştükten sonra kalan net halka arz gelirini, izahname ekinde yer alan Fon Kullanım Yeri Raporu çerçevesinde aşağıdaki gibi kullanmaya başlamıştır.

- Devam eden tesis ve makine yatırımları %45
- İşletme sermayesi ihtiyacının finansmanı %40
- Finansal borç anapara ve faiz ödemeleri %15

İzahname ekinde yer alan Fon Kullanım Yeri Raporu'nda ayrıca ihtiyaç duyulması halinde söz konusu fon kullanım kalemleri arasında %10'a kadar geçiş yapılabilmesi hususuna da yer verilmiştir.

Şirket tarafından Bozüyük/BİLECİK'te inşa edilen fabrikaya yapılan tesis ve makine yatırımlarının çoğunun halka arz öncesi döneme, bu yatırımlara ilişkin finansal borç ödeme taksitlerinin ise halka arz sonrası döneme denk gelmesi, dolayısıyla devam eden tesis ve makine yatırımlarına olan nakdi ihtiyacın azalması sebebiyle o kısma ayrılan paranın amacına uygun olarak kullanılması istenmiştir.

Dolayısıyla devam eden tesis ve makine yatırımları ile finansal borç anapara ve faiz ödemeleri kalemleri arasında halka arz izahnamesine uygun olarak %10 geçiş yapılması ihtiyacı hasıl olmuştur.

Bu kapsamda, Şirketimizin 10.06.2024 tarihinde 2024/6 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kabul edilen ve halka arz izahnamesinde de yer alan Fon Kullanım Yeri Raporu'ndaki %10'luk geçiş hakkı kapsamında halka arzdan elde edilen net gelirin;

- %35'inin devam eden tesis ve makine yatırımlarında,
- %40'ının işletme sermayesi ihtiyacının finanse edilmesinde,
- %25'inin finansal borç anapara ve faiz ödemelerinde

kullanılacağı hususu 23.01.2025 tarihinde SPK'ya bildirilmiştir.

Söz konusu tarihten sonra yapılan harcamalar yeni oranlar kapsamında gerçekleştirilmiştir.

3.1. Devam Eden Tesis ve Makine Yatırımları

Şirket'in üretim kapasitesinin artırılması ve devam eden yatırımların devreye alınması amacıyla Bozüyük Organize Sanayi Bölgesi'nde tesis yatırımı gerçekleştirilmiştir.

Şirket, Muhtelif Metal Eşya   malatı “Otokorkuluk, Ses Bariyeri, Kablo Taşıyıcı Sistemleri ve Solar Sistem Konstrüksiyonları, Motosiklet Koruyucu Sistemleri,   st Geçit Sistemleri, Metal Taşıma Kasaları” süreçlerini birleştirecek şekilde yeni bir entegre fabrikanın faaliyete girmesi yönünde Bozüyük O.S.B. 3. Bölge 122 Ada 9 Parsel Bozüyük/B  LEC  K adresinde mukim taşınmaz için T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı’ndan 21.12.2020 tarihinde 518197 No’lu Yatırım Teşvik Belgesi almıştır.

Bahse konu tesis 54.476 m² büyüklüğündeki arsa üzerine kapalı alanı yaklaşık 27.871 m², açık alanı ise 26.605 m² olarak inşa edilmiş olup, 25.07.2025 tarihinde a  ılı   töreni gerçekleştirilmiştir.

Metal işleme ve galvanizleme hizmetlerini sunmaya ba  layan yeni tesis ile   irket’in sürdürülebilir büyümesinin devam ettirilmesi, ürün portföyünün zenginleştirilmesi, yeni iş kollarında yeni ürünler geliştirilmesi amaçlanmıştır.

Planlama safhasında söz konusu tesise ilişkin bina yatırımının maliyetinin yaklaşık 420 milyon TL, ihtiyaç duyulan makinelerin toplam yatırım bedelinin ise yaklaşık 500 milyon TL seviyesinde olması   ng  r  lm   tur.

Sermaye artırımından elde edilen fonun tamamının kullanıldığı 01/08/2025 tarihi itibarıyla söz konusu yatırım kalemine ilişkin toplam harcama tutarı 363.641.766,33 TL olarak gerçekleşmiştir.

3.2.    letme Sermayesi   htiyacının Finansmanı

Şirket’in büyüme hedeflerinin devamlılığının sağlanması, rekabet gücünün artırılması, Kır   Galvaniz’in bilinirliğinin yurt içinde ve yurt dışında artırılması ve faaliyetlerin uluslararası pazarlara yayılması amacıyla   irket tarafından stok finansmanı, satı   finansmanı ve hammadde tedarikine yönelik harcamalar yapılmaktadır. Bu kapsamda, halihazırdaki projelerin yürütülebilmesi, yapılması planlanan işlerin finansmanı ve ortaya çıkacak yeni iş fırsatlarının değerlendirilebilmesi amacıyla işletme sermayesinin güçlendirilmesi hedeflenmiş, sermaye artırımından elde edilen fonun %40’ının işletme sermayesi ihtiya  ının karşılanması amacıyla kullanılması proje finansmanında   irket’e kolaylık sağlamış ve   irket’in finansman giderlerini azaltmıştır.

Bu doğrultuda, sermaye artırımından elde edilen fonun tamamının kullanıldığı 01/08/2025 tarihi itibarıyla söz konusu kaleme ilişkin olarak toplam 415.590.590,10 TL tutarında harcama gerçekleştirilmiştir.

3.3. Finansal Borç Anapara ve Faiz   demeleri

Şirket tarafından daha çok Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası reeskont kredisi kullanılmakta olup, söz konusu kredinin faiz oranları piyasa oranlarının oldukça altında bulunmaktadır. Diğer taraftan, net halka arz gelirlerinin %25’i kısa ve uzun vadeli kredilerin ana para ve faiz ödemelerinde kullanılarak finansman giderleri düşürülüp, karlılık desteklenmiştir.

Bu kapsamda, sermaye artırımından elde edilen fonun tamamının kullanıldığı 01/08/2025 tarihi itibarıyla, finansal borç anapara ve faiz   demelerine ilişkin toplam 259.744118,81TL tutarında harcama gerçekleştirilmiştir.

4) SONUÇ

Halka arzdan elde edilen net gelirin kullanımı incelendiğinde, söz konusu kullanımın izahnamede ve daha önce açıklanan Fon Kullanım Raporları'nda yer verilen planlamaya uygun olarak gerçekleştirildiği görülmüş olup, sermaye artırımından elde edilen fonun tamamının kullanıldığı 01/08/2025 tarihine kadar net halka arz gelirinin tamamının kullanıldığı anlaşılmıştır.

Nihai kullanıma ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

Fon Kullanım Yeri	Net Halka Arz Geliri İçindeki Payı (%)	Kullanılması Planlanan Tutar (TL)	Gerçekleşen Kullanım Tutarı (TL)
Devam Eden Tesis ve Makine Yatırımları	%35	363.641.766,33	363.641.766,33
İşletme Sermayesi İhtiyacının Finansmanı	%40	415.590.590,10	415.590.590,10
Finansal Borç Anapara ve Faiz Ödemeleri	%25	259.744.118,81	259.744.118,81
Toplam	%100	1.038.976.475,24	1.038.976.475,24

Saygılarımızla,

Denetim Komitesi