

EK-1: SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU**1. RAPORUN AMACI**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33. maddesi uyarınca, 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 bağlanarak izahnamenin ya da ihraç belgesinin onayı amacıyla Kurul'a yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanmasının zorunlu olduğu hükme bağlanmıştır.

Bu kapsamda Şirket, söz konusu hüküm gereği işbu raporu hazırlamıştır.

2. SERMAYE ARTIRIMININ GEREKÇESİ

Şirket'in 2.000.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 8.000.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 329.000.000 TL artırılarak 2.329.000.000 TL'ye çıkarılacaktır. Şirket paylarının halka arzı ile Şirket;

Edirne ili Uzunköprü ilçesinde kurulması planlanan ve ön fizibilite çalışmasına göre toplam sabit yatırım tutarı 2.940.750.000 TL olan "Bütünleşik Yalıtım Teknolojileri Entegrasyonu" yatırımının, özkaynak ağırlıklı bir finansman yapısı ile ve düşük finansman maliyetiyle hayata geçirilmesini,

Taş yünü (yıllık 100.000 ton kapasiteli mineral yün hattı), XPS, EPS, sandviç panel ve tamamlayıcı yapı kimyasalları üretim hatlarının tek çatı altında birleştirilerek "sistem bazlı üretim" modeline geçilmesini; ürün gamının genişletilmesi ve katma değerin artırılmasını,

Üretim teknolojisinin yüksek yatırım gerektirmesi nedeniyle yurt içi arzı sınırlı kalan ve önemli ölçüde ithalatla karşılanan mineral yün ile polimer esaslı (XPS/EPS) yalıtım ürünlerinde yerli üretim kapasitesi oluşturularak ithal ikamesi ve tedarik güvenliğinin sağlanmasını,

Yatırım lokasyonunun Avrupa'ya doğrudan kara yolu bağlantısı avantajından yararlanılarak Balkanlar ve Avrupa Birliği pazarlarına yönelik ihracatın ve döviz gelirlerinin artırılmasını; enerji verimliliği ve karbon emisyonu düzenlemeleri nedeniyle büyüyen yüksek performanslı yalıtım malzemesi talebinden pay alınmasını,

12. Kalkınma Planı'nın sanayide yapısal dönüşüm, ithalata bağımlılığın azaltılması, yeşil dönüşüm ve enerji verimliliği, bölgesel kalkınma ve ihracatın geliştirilmesi hedefleriyle uyumlu olarak bölgede doğrudan ve dolaylı istihdam yaratılmasını ve yerel sanayi altyapısının güçlendirilmesini,

Özkaynak yapısının güçlendirilmesi suretiyle finansal borçluluk ve finansman giderlerinin azaltılmasını; payların Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmesiyle birlikte kurumsallaşma, şeffaflık, bilinirlik ve sermaye piyasalarına erişim imkânlarının geliştirilmesini, hedeflenmektedir.

3. ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERİ

Şirket'in 2.000.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 8.000.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde mevcut ortakların yeni pay alma hakkı kısıtlanarak 329.000.000 TL artırılarak 2.329.000.000 TL'ye çıkarılacaktır.

Halka arzdan elde edilecek fon, esas olarak Şirket'in Edirne ili Uzunköprü ilçesinde gerçekleştirmeyi planladığı "Bütünleşik Yalıtım Teknolojileri Entegrasyonu" yatırımının finansmanında kullanılacaktır.

№ 12438
02 Eylül 2026

Söz konusu yatırıma ilişkin ön fizibilite çalışmasında öngörülen toplam sabit yatırım tutarı 2.940.750.000 TL olup, kalemler itibarıyla dağılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Yatırım Kalemi	Tahmini Tutar (TL)	Payı
Üretim hatları – makine ve teçhizat (taş yünü, XPS, EPS, sandviç panel, yapı kimyasalları)	2.277.000.000	%77,4
Bina, inşaat ve altyapı	440.000.000	%15,0
Enerji ve otomasyon	60.000.000	%2,0
Arsa ve çevre düzeni	163.750.000	%5,6
TOPLAM SABİT YATIRIM TUTARI	2.940.750.000	%100,0

Şirket'in halka arzdan elde edeceği fonun, halka arz giderleri düşüldükten sonra kalan kısmının

%55 – %65'lik kısmını, Edirne/Uzunköprü'de kurulacak entegre yalıtım malzemeleri üretim tesisinin makine, teçhizat ve üretim hattı yatırımlarında (taş yünü, XPS, EPS, sandviç panel ve yapı kimyasalları hatları; ön fizibiliteye göre tahmini tutar 2.277.000.000 TL),

%15 – %25'lik kısmını, aynı yatırım kapsamındaki arsa ve çevre düzenlemesi, bina, inşaat ve altyapı ile enerji ve otomasyon yatırımlarında (ön fizibiliteye göre tahmini toplam tutar 663.750.000 TL),

%15 – %25'lik kısmını, yeni tesisin devreye alınmasıyla artacak hammadde tedariki, stok ve ticari alacak finansmanı başta olmak üzere Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacının karşılanmasında ve finansal borçluluğun azaltılmasında kullanmayı amaçlamaktadır.

Halka arzdan elde edilecek net fon tutarı, halka arz fiyatının belirlenmesini müteakip kesinleşecek olup yukarıda belirtilen oranlar bu çerçevede uygulanacaktır. Net fon tutarının toplam yatırım tutarını karşılamaması hâlinde bakiye kısım, Şirket'in özkaynakları, faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları ve uygun koşullarda temin edilecek yatırım kredileri ile finanse edilecektir.

Fonun ilgili yatırım kalemlerinde kullanılacağı tarihe kadar geçecek sürede söz konusu tutar, Şirket'in nakit yönetimi politikası çerçevesinde vadeli mevduat ve düşük riskli para piyasası araçlarında değerlendirilecektir.

Yukarıda belirtilen kullanım yerlerinde ve oranlarda değişiklik yapılmasının gerekmesi hâlinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesi çerçevesinde gerekli kamuya açıklamalar yapılacaktır.

Sermaye artırımından elde edilen fonun bu raporda açıklanan kullanım yerlerine uygun olarak kullanılıp kullanılmadığına ilişkin rapor, Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesi uyarınca, sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablonun ilanını takip eden on iş günü içinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklanacaktır.

Saygılarımızla,

Yönetim Kurulu Üyesi

Nihat TERECE

Yönetim Kurulu Başkan Yard.

Hasan EKMEN

Yönetim Kurulu Başkanı

Engin NASIROĞLU

ASLININ AYNIĐIR
(Onay İmzası Kapsamaz)

