

ÖRNEK

KARAR DEFTERİ

ELCAB KABLO PROFİL SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU KARARI

No 29235

6

18 ARALIK 2025

Toplantı Tarihi : 18 / 12 / 2025
Toplantı No : 2025 / 07
Toplantı Yeri : Şirket Merkezi

Gündem : Satış gelirinin (fon) kullanım yerlerine ilişkin rapor hk.

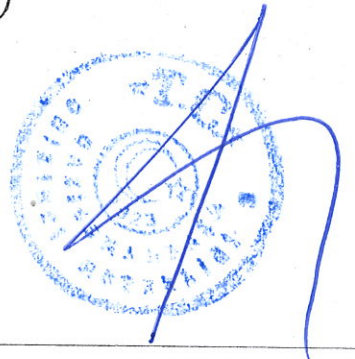
Elcab Kablo Profil Sanayi Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu şirket merkezinde toplanarak gündem gereği yapılan müzakere ve oylama sonucunda;

- 1) Sermaye Piyasası Kurulunun VII-128.1 Sayılı Pay Tebliği'nin 33/1 maddesine çerçevesinde; "Halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımını 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 Kurula yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanması zorunludur." Hükmünün Şirketimiz paylarının halka arz etmeksizin Borsa İstanbul Girişim Sermayesi Pazarında nitelikli yatırımcılara satış işlemlerine kıyasen uygulanması çerçevesinde gerekli süreçlerin yürütülmesine,
- 2) İlgili Tebliğ maddesi kapsamında satış süreci sonunda satış maliyetleri düşülerek elde edilecek net kaynağın, yönetim kurulumuzca hazırlanan ve işbu kararımız EK'inde yer alan "*Borsa İstanbul Girişim Sermayesi Pazarında Halka Arz Etmeksizin Nitelikli Yatırımcılara Pay Satışının Gerekçesi ve Bu Satıştan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Raporu*" doğrultusunda şirketimizin ihtiyaç duyduğu alanlarda kullanılmasına,

Katılanların oy birliği ile kabul edilmiştir.

Nejdet TISKAOĞLU
Yönetim Kurulu Başkanı

Refik BALKAN
Yönetim Kurulu Başkan Vekili



KARAR DEFTERİ

Elcab Kablo Profil Sanayi Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'nun
18.12.2025 tarih ve 2025/07 sayılı karar EK'idir.

№ 29235

ELCAB KABLO PROFİL SANAYİ TİCARET A.Ş. YÖNETİM KURULU'NA

Borsa İstanbul Girişim Sermayesi Pazarında Halka Arz Etmeksizin Nitelikli Yatırımcılara
Pay Satışının Gerekçesi ve Bu Satıştan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin
Raporudur

18 ARALIK 2025

18.12.2025

I. AMAC:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33'üncü 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.

İlgili Tebliğ maddesinin kıyasen Borsa İstanbul Girişim Sermayesi Pazarında halka arz etmeksizin nitelikli yatırımcılara satış süreçlerine de kıyasen uygulanması neticesinde Şirket, söz konusu hüküm gereği işbu raporu hazırlamıştır.

II. SATIŞ GEREKÇELERİ:



Şirket paylarının halka arz etmeksizin nitelikli yatırımcılara satışında ve Şirketin uygun daha ucuz finansman kaynağına erişmesi ile birlikte aşağıda maddeler halinde verilen amaçlarına ulaşmış olacaktır;

- Şirket'in büyüme hedeflerinin devamı,
- Kurumsal yapının güçlendirilmesi,
- Şeffaflık ve hesap verilebilirlik düzeyinin yükseltilmesi,
- Şirket bilinirliğinin artırılması,
- Rekabet gücünün artırılması,
- Potansiyel müşteriler ve iş ortakları nezdinde mevcut güvenilirliğin ve saygınlığın artırılması,

III. HEDEFLER:

Elcab Kablo Profil Sanayi Ticaret Anonim Şirketi'nin (ELCAB) planlanan nitelikli yatırımcılara satışı, sermaye artırımı yoluyla gerçekleştirilecektir. Yönetim Kurulu'nun bu konuda almış olduğu yönetim kurulu karar ile sermaye artırımını yoluyla gerçekleştirilecek satıştan sağlanacak net gelirin aşağıda belirlenen alanlarda kullanılması hedeflenmektedir;

Farklı alanlardaki fon kullanımları için uygun piyasa koşullarının oluşması ve fırsatların doğması halinde şirketimiz için önem derecesine göre her bir konu için ayrıca detaylı fizibilite çalışması yapılarak yönetim kurulu kararına bağlanacaktır.


Sayfa 2/4


KARAR DEFTERİ

8

FON KULLANIM ALANLARI	
ALAN	ORAN
Finansal Borçların Kapatılması	%50
İşletme Sermayesini Güçlendirilmesi	%40
Yeni Yatırımların Finansmanı	%10

№ 29235

18 ARALIK 2025

A. FİNANSAL BORÇLARIN KAPATILMASI

Şirketin mevcut durumda bankalara olan borçların kapatılması sonucunda Şirket aylık ortalama olarak %5 faiz yükünden kurtulacak ve bu da Şirkete yaklaşık olarak aylık 5 milyon TL finansman maliyeti avantajı sağlayacaktır. Bu kapsamda Şirketin kredi bağımlılığı azalacak, özkaynakları artacak ve bilançosunda finansal borçluluk oranı düşecektir.

Bu nedenle Şirket, satış gelirinin yaklaşık %50'si ile bankalara olan borçlarının kapatılmasında kullanmayı planlamaktadır.

B. İŞLETME SERMAYESİNİ GÜÇLENDİRİLMESİ

Şirketin üretim için ihtiyaç duyduğu hammadde, yarı mamul ve mamul alımı ithalat ve ithalat için yapılan diğer giderlerin finansmanı sağlanacaktır. Şirketin aylık ortalama 30 milyon TL tutarında hammadde, yarı mamul ve mamul alımı ithalat ve ithalat için yapılan diğer giderleri bulunmaktadır.

Bu ihtiyacın peşin karşılanması ile:

- Döviz bazlı tedariklerde nakit ödeme iskontosu elde edilecektir.
- Tedarik sürekliliği güvence altına alınacak, üretimde aksamalar önlenecektir.
- İşletme sermayesi döngüsü hızlanacaktır.

Böylece şirket, nakit alım sayesinde yaklaşık olarak 5 - 10 milyon TL arasında işletme sermayesi ve hammadde finansman avantajı sağlayacak olup, sağlanan bu maliyet avantajı ile tedarik güvenliği elde edecektir.

Bu nedenle Şirket, satış gelirinin yaklaşık %40'ı ile işletme sermayesini güçlendirmek amacıyla kullanmayı planlamaktadır.

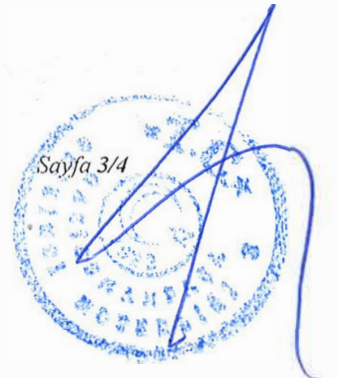
C. YENİ YATIRIMLARIN FİNANSMANI

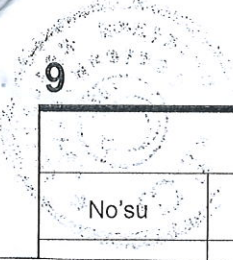
Şirket, satış gelirinin yaklaşık %10'u ile *Bakır Üretim Makinası* almayı planlamaktadır.

Mevcut Durum: Bakır teller 1,80 mm olarak tedarik edilebilmektedir.

Yatırımın Etkisi: Teli inceltme ve bükme işlemlerinin şirket bünyesinde yapılması, stok maliyetlerinde ve primaj giderlerinde azalma, hammadde yönetiminde esneklik ve maliyet avantajı elde edilecektir. Şirket'in bu yatırımdan beklediği maliyet avantajı ise 1 - 3 milyon TL arasındadır.

(Handwritten signatures)





KARAR DEFTERİ

KARARIN

№ 29235

No'su	Tarihi	Konusu
-------	--------	--------

18 ARALIK 2025

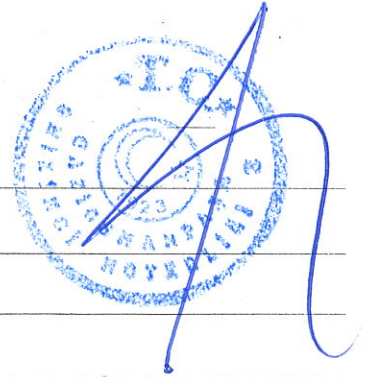
IV. SONUÇ:

Şirket, söz konusu fonun kullanımında küresel ve yerel ekonomik koşulları da dikkate alarak yukarıda gösterilen şekilde ve Şirket menfaatleri doğrultusunda hareket edecektir.

Bilgi ve değerlendirmelerinize arz ederiz.
Saygılarımızla,

ELCAB KABLO PROFİL SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ YÖNETİM KURULU

Adı Soyadı	Görevi	İmzası
Nejdet TISKAOĞLU	Yönetim Kurulu Başkanı	
Refik BALKAN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	



T.C.
GAZİOSMANPAŞA 12.
NOTERLİĞİGAZİOSMANPAŞA 12.
NOTERİ
MAHMUT YÜCEPURKARLIBAYIR MAH.
SELÇUKLU CAD.
NO:15/17/A
ARNAVUTKÖY /
İSTANBUL
Tel:+902128900406
Fax:

ÖRNEK

Bu örneğin, ibraz edilen GAZİOSMANPAŞA 12. Noterliğinden 16.12.2025 tarih ve 28912 yevmiye numarası ile tasdik edilmiş ELCAB KABLO PROFİL SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ ait Karar Defterinin 6.7. 8. 9. sayfalarındaki 18.12.2025 tarih ve 2025/07 sayılı kararının aynısı olduğunu onaylarım. (BU ÖRNEK TASDİKİ KARARDAKİ İMZALARIN ONAYINI KAPSAMAMAKTADIR.) (Onsekiz Aralık İkibinyirmibes) Perşembe günü 18/12/2025

GAZİOSMANPAŞA 12. NOTERİ
MAHMUT YÜCEPUR
Yerine
İmzaya Yetkili Başkatip
MAHİR ARAZ