



Odine Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş.

**SERMAYE PİYASASI KURULU’NUN VII-128.1 SAYILI PAY TEBLİĞİ’NİN
33. MADDESİ UYARINCA HAZIRLANMIŞ**

**HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONLARIN KULLANIM YERLERİNE
İLİŞKİN RAPOR**

22/07/2025

1. RAPORUN AMACI

Sermaye Piyasası Kurulu (“**Kurul**”)’un VII/128.1 Sayılı Pay Tebliği’nin 33. maddesi gereğince; Şirketimiz Oline Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş. (“**Oline**” veya “**Şirket**”) paylarının halka arzından elde edilen fonun, izahnamede belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak, “*halka açılan ortaklıkların paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablolarının ilanını takip eden on iş günü içinde Denetimden Sorumlu Komite tarafından bir rapor hazırlaması ve söz konusu raporun ortaklığın internet sitesinde ve KAP’ta yayımlaması zorunludur. Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların tamamının kullanımının yukarıdaki ilk iki finansal tablolarının ilanını takiben yapılacak açıklamaların tarihlerinden daha sonraya sarkacak şekilde gerçekleşmesi durumunda, fonun tamamının kullanıldığı tarihi takip eden on iş günü içerisinde özel durum açıklaması yapılması zorunludur*”.

İşbu rapor, Şirket paylarının halka arzından elde edilen fonun 9 Temmuz 2025 tarihi itibarıyla tamamının kullanılmış olmasına istinaden; Denetimden Sorumlu Komitemiz tarafından hazırlanmış olup, Şirket’in sermaye artırımından elde edilen fonun, İzahnamede belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin değerlendirmeleri içermektedir.

2. SERMAYE ARTIRIMI SONUCU ELDE EDİLEN FON TUTARI

Kurul’un 07.03.2024 tarihli ve 14/365 sayılı Şirket’in pay halka arzına ilişkin İzahname onay kararına istinaden, 13-14-15 Mart 2024 tarihlerinde halka arza ilişkin talep toplama işlemleri gerçekleştirilmiştir. Halka arz sonucunda Şirket’in çıkarılmış sermayesi 88.400.000 TL’den 110.500.000 TL’ye arttırılmıştır.. Aşağıdaki tabloda halka arz yoluyla gerçekleşen sermaye artırımı kapsamında Şirket’in elde ettiği fonlar ve maliyet verilmektedir.

Sermaye Artırımı Kapsamında Elde Edilen Fonlar	
Brüt Halka Arz Geliri	663.000.000 TL
Halka Arz Maliyetleri	40.667.465 TL
Net Halka Arz Geliri	622.332.535 TL

3. HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONUN PLANLANAN KULLANIM ALANLARI

Şirket’in Kurul’un 07.03.2024 tarihli ve 14/365 sayılı kararı ile onaylanan İzahnamesi ile kamuya açıklanan Yönetim Kurulu’nun 30.10.2023 tarihli ve 16 sayılı Sermaye Artırımından Elde Edilen Fonun Kullanım Yerleri Raporu çerçevesinde; Şirket paylarının halka arzından elde edilen gelirin planlanan kullanım yerlerine ilişkin açıklamalara aşağıdaki yer verilmektedir:

Fonun Kullanım Yeri	Net Halka Arz Gelirine Oranı (%)
Yurt Dışı Yatırımları	%52,5-%62,5
İşletme Sermayesi İhtiyaçları	%30-%40
Yeni Ürün ve Çözümlerin Finansmanı	%5-%10
TOPLAM	%100

Şirket'in sermaye arttırımı dolayısıyla ihraç edeceği yeni payların halka arzı neticesinde elde edeceği brüt halka arz gelirinden, halka arz sürecine ilişkin Şirket'e düşen ilgili masraf ve maliyetler düşüldükten sonra kalan fonun, makul bir ekonomik veya finansal gerekçeye dayanmak koşuluyla, yukarıda tabloda verilen aralıklar içerisinde kalınmasına özen gösterilerek, aşağıda yer aldığı şekilde %52,5-%62,5'inin yurtdışı yatırımlarında, %30-%40'ının işletme sermayesi ihtiyaçlarında, %5-%10'unun yeni ürün ve çözümlerin geliştirilmesinde kullanılması amaçlanmaktadır.

Yurt dışı yatırımları: Şirket, halka arz gelirinin %52,5-%62,5'luk kısmını Şirket'in yurt dışındaki büyüme hedeflerini destekleyecek şekilde kullanmayı planlamaktadır. Şirket 2011 yılında yurt dışı pazarlardaki etkinliği arttırmak için telekom çözümleri sunan Dubai'de yerleşik Oline Solutions FZ-LLC'yi, 2019 yılında ise Avrupa pazarında Profesyonel Mühendislik Hizmetleri sunmak üzere Çek Cumhuriyeti'nde yerleşik Oline Engineering Services CZH s.r.o.'yu kurmuştur. Şirket yurtdışında yapacağı insan kaynağı, Ar-Ge, teknoloji ve pazarlama yatırımlarıyla satışları içerisindeki ihracat payını artırmayı hedeflemektedir. Bu doğrultuda kendisi, yurtdışında yerleşik mevcut bağlı ortaklıkları ve/veya yeni kurabileceği şirketler üzerinden farklı şirketlerin hisselerinin tamamını veya bir bölümünü satın almayı planlamaktadır. Yurtdışı yatırımlarla birlikte satış, pazarlama, teknik ve destek hizmetleri ile ilgili insan kaynağı yatırımları yapılması, yurt dışı pazarlara ve sunulacak ürünlere ilişkin pazar araştırmaları gerçekleştirilmesi ve ürünlerin yurt dışı pazara uygun hale getirmeye yönelik uyarlama çalışmaları yapılması planlanmaktadır. Böylece ürün portföyünün genişletilmesi, yeni pazarlara girilmesi ve/veya faaliyet gösterilen mevcut pazarlarda pazar payının artırılması hedeflenmektedir. Yurt dışına yapılan yatırımlarla birlikte Şirket'in marka bilinirliği artırılmasıyla, mevcut ürün ve hizmetler için daha etkin pazarlama stratejilerinin oluşturulabileceği de düşünülmektedir.

İşletme sermayesi ihtiyaçları: Şirket halka arz gelirinin %30-%40'lık kısmını operasyonlarının etkin bir şekilde yönetilmesi için işletme sermayesi ihtiyaçları için kullanmayı hedeflemektedir. Hızlı değişen iç ve dış piyasa koşullarında yeteneği keşfetmek, yetiştirebilmek, ve tutundurabilmek amacıyla etkin ve verimli insan kaynakları yönetimi yapılması gerekmektedir. Özellikle pandemi döneminde uzaktan çalışmanın yaygınlaşmasıyla birlikte entelektüel sermayenin gelişmiş pazarlara erişiminin kolaylaşması nedeniyle, insan kaynaklarının korunabilmesi ve güçlendirilebilmesi için insan kaynaklarına ve insan kaynağının profesyonel gelişimine yatırım yapılması gerekmektedir. Bu kapsamda insan kaynakları harcamalarının işletme sermayesi ihtiyaçları kapsamında yapılması planlanmaktadır. Güçlü bir bilançoya sahip olunması ve maliyet avantajı sağlanması için işletme sermayesi ihtiyaçları kapsamında tedarikçilere ve kamu kuruluşlarına da ödemeler yapılması planlanmaktadır. İşletme sermayesi ihtiyaçlarının karşılanmasıyla birlikte Şirket'in bilançosunu güçlendirerek esneklik kazanacağı ve kârlılığını artıracabileceği düşünülmektedir.

Yeni ürün ve çözümlerin finansmanı: Şirket halka arz gelirinin %5-%10'luk kısmıyla, müşterilerinden gelen talepler veya sektörün ihtiyaçlarına yönelik geliştirdiği projeleri ve ileri teknolojiler içeren yenilikçi projeleri hızla tamamlayarak müşterilerinin kullanımına sunmayı planlamaktadır. Ayrıca bu kapsamda Şirket rekabete karşı pozisyon alabilmek için mevcut ürünlerinin gelişimine yatırım yapmayı da planlamaktadır.

Şirket global ve yerel ekonomik koşulları dikkate alarak, söz konusu fonun kullanımında Şirket menfaatleri doğrultusunda ihtiyaç duyulması halinde, yukarıda gösterilen kategoriler ve tahsisat oranları arasında %10'a kadar geçiş yapabilecektir.

4. HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONUN KULLANIMI

Şirketimizin, 9 Temmuz 2025 tarihi itibarıyla, halka arzdan elde edilen fonun kullanımı incelendiğinde, halka arzdan elde edilen gelirden halka arz masrafları düşüldükten sonra 622.332.535 TL'lik net halka arz gelirinden aşağıdaki tabloda belirtilen yurt dışı yatırımları (yurt dışında şirket alımı, yurt dışı satış, pazarlama, teknik ve destek hizmetleri), işletme sermayesi ihtiyaçları (operasyonların yönetimi için gerekli ihtiyaçların karşılanması) ile yeni ürün ve çözümlerinin finansmanı (devam eden AR-GE projelerine ilişkin giderler) ile ilgili kullanımlar aşağıdaki şekildedir.

Fonun Kullanım Yeri	Planlanan Kullanım (TL)	Gerçekleşen Kullanım (TL)	Oran (%)
Yurt Dışı Yatırımları	326.724.581 – 388.957.834	311.166.267	%50,0
İşletme Sermayesi İhtiyaçları	186.699.761 – 248.933.014	248.933.014	%40,0
Yeni Ürün ve Çözümlerin Finansmanı	31.116.627 – 62.233.254	62.233.254	%10,0
TOPLAM	622.332.535	622.332.535	%100,0

Sonuç olarak, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 07.03.2024 tarihinde onaylanan Şirket paylarının halka arzına ilişkin izahnamede yer verilen fon kullanım yerlerine ilişkin olarak fiili kullanımlar yukarıdaki tabloda yer verildiği şekilde gerçekleşmiştir. İşletme sermayesi ihtiyaçları ile yeni ürün ve çözümleri finansmanına ilişkin kullanımlar üst sınırdan gerçekleşmiş olup halka arzdan elde edilen kalan fon yurt dışı yatırımlarında kullanılmıştır. İşbu rapor tarihi itibarıyla Şirket paylarının halka arzında sermaye artırım suretiyle elde edilen fonun tamamı kullanılmıştır.

Saygılarımızla,

Odine Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş.

Denetimden Sorumlu Komite