

EK-1: SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU

1.RAPORUN AMACI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) VII-128.1 Sayılı Pay Tebliği'nin ("**Pay Tebliği**") 33. Maddesi hükümleri uyarınca, bedelli sermaye artırımdan elde edilen fonun kullanımına ilişkin olarak, *"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."*

İşbu "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Rapor", Pay Tebliği Madde 33 çerçevesinde bedelli sermaye artırımından elde edilen fonun hangi amaçla kullanılacağını açıklamak için hazırlanmıştır.

2.SERMAYE ARTIRIMININ GEREKÇESİ

Sermaye artışından elde edilecek kaynak ile, banka kredilerinin ödenmesi yoluyla finansman giderlerinin azaltılması ve karlılığın artırılmasını sağlamak, yurt içi ve yurt dışında devam eden yatırımlara kaynak sağlamak ve işletme sermayesinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

3.ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERİ

Tahsisli sermaye artırımları sonucunda elde edilen ve BG Holding A.Ş. tarafından sağlanmış olan 4.640.000.000 TL tutarındaki fondan kaynaklanacak gelirin %70'inin banka kredilerinin ödenmesi yoluyla finansman giderlerinin azaltılmasını ve karlılığın artırılmasını sağlamak , % 5'inin yapılacak yatırımların etkisiyle ortaya çıkacak işletme sermayesi ihtiyacını karşılamak için işletme sermayesinin güçlendirilmesini sağlamak ve %25'inin halen devam etmekte olan yurt içi ve yurt dışı yatırımlarına ek kaynak ve yurtiçi yeni yatırımlara kaynak sağlamak amacıyla kullanılacaktır.

Sermaye artışı yoluyla elde edilecek fonun kullanım yerleri aşağıda detaylandırılmıştır:

Kullanım Alanı	Kullanım Yüzdesi
Banka kredilerinin ödenmesi yoluyla finansman giderlerinin azaltılmasını ve karlılığın artırılmasını sağlamak	70
Halen devam etmekte olan yurt içi ve yurt dışı yatırımlarına ek kaynak ve yurtiçi yeni yatırımlara kaynak sağlamak	25
Yapılacak yatırımların etkisiyle ortaya çıkacak işletme sermayesi ihtiyacını karşılamak için işletme sermayesinin güçlendirilmesini sağlamak	5
TOPLAM	%100

1) Şirket, sermaye artışından elde edilecek fonun %70'i kadarlık tutar ile banka kredilerinin ödenmesi yoluyla finansman giderlerinin azaltılması ve karlılığın artırılmasını sağlamayı planlamaktadır.

Şirket, sezonda ve hammadde maliyetlerinin arttığı bir ortamda, hammadde alımlarını finanse etmek ve stoklamak için banka kredileri kullanmıştır. Şirket, sermaye artışından elde edeceği net gelirin %70'lik kısmıyla söz konusu banka kredilerini kapatmayı hedeflemektedir. Bu sayede, Şirket'in finansal borç stoğu azaltılarak finansman maliyetleri düşürülerek hem daha sağlam bir finansman yapı elde edilmesi hem de karlılığa olumlu yansıması hedeflenmektedir.

2) Şirket, sermaye artışından elde edilecek fonun %25'i kadar tutar ile halen devam etmekte olan ve aşağıda kısaca tanımlanan yurt içi ve yurt dışı yatırımlarına ek kaynak ve yurt içi yeni yatırımlara kaynak sağlamak amacıyla kullanmayı planlamaktadır:

Büyüme hedefleri kapsamında, Şirket, 2024 yılı bütçesi içinde tanımlanmış ve yönetim kurulunda kararlara bağlanmış olan aşağıdaki devam eden yatırımların tamamlanması ile farklı işkollarında üretim yapması ve küresel piyasalarda yeni pazarlara ulaşılması ve rekabet gücünün artırılması hedeflenmektedir:

- Şirket'in aktif karbon işkolunda Türkiye'de ve dünyada ilk defa fındık kabuğundan aktif karbon ürünlerinin üretilmesini sağlayacak yeni teknoloji yatırımının tamamlanması,
- Şirket'in küresel piyasalarda yayılması, yeni pazar payı edinmesi ve küresel rekabet gücünü artırmaya yönelik Şili'deki endüstri yatırımlarının tamamlanması.

3) Şirket, sermaye artışından elde edilecek fonun %5'i kadarlık tutar ile yapılacak yatırımların etkisiyle ortaya çıkacak işletme sermayesi ihtiyacını karşılamak için işletme sermayesinin güçlendirilmesini sağlamayı planlamaktadır.

Sermaye artışından elde edilecek fonun %5'lik bölümü, Şirket'in yürütmekte olduğu veya işbu İzahname tarihi sonrasında da yürütebileceği çeşitli faaliyetleri ve gerçekleştireceği yatırımların etkisiyle ortaya çıkacak işletme sermayesi ihtiyacını karşılamak için işletme sermayesinin güçlendirilmesi için kullanılacaktır.

Sermaye artırım neticesinde elde edilecek fonun yukarıda belirtilen alanlarda kullanılması planlanmakta olup, döviz kuru, faiz oranlarındaki yüksek oynaklık seviyesi ve diğer ekonomik göstergeler dikkate alınarak Şirket belirtilen tahsis oranını artırıp azaltabilecektir ve her bir kalem arasında geçiş azami %25 ile sınırlıdır.