

SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN RAPOR

**İşbu Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Rapor Yönetim Kurulu'nun 09.02.2021 tarih 2021/8 sayılı kararı ile kabul edilmiştir.*

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 artırımını yoluyla halka arzı ile payları borsa 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 halka arzı ile kaynak elde edilmesi, kurumsallaşma, Şirket değerinin ortaya çıkması, Şirket'e değer yaratacak yatırım fırsatlarının fonlanması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

3. ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERİ

Şirket'in pay sahiplerinden Global Yatırım Holding A.Ş.'ye ait olan paylardan ek satış hariç 16.146.097,32 adet hissenin, ek satış olması durumunda toplam 19.282.460,32 adet hissenin halka arz kapmasında satılması sonucunda Şirket herhangi bir gelir elde etmeyecektir. Aynı şekilde, yine Şirket'in pay sahiplerinden Kanat Emiroğlu'na ait olan 236.133,68 adet payın halka arz sürecinde satılması sonucunda Şirket herhangi bir gelir elde etmeyecek olup, yalnızca sermaye artışı yolu ile ihraç edilecek yeni payların halka arz edilmesi kapsamında gelir elde edecektir.

İhraç edilecek yeni paylar neticesinde elde edilecek fon, ağırlıklı olarak Şirket'in faaliyetlerini büyütme amacı için kullanılacaktır. Bu gelirlerin kullanımı dört ana kategoriye ayrılmaktadır.

- **Kapasite ve Altyapı Yatırımları & İnorganik Büyüme:** Net gelirlerin takriben %50'sine denk gelen kısmı, sabit kıymet yatırımları ve inorganik büyüme fırsatları için kullanılacaktır.

Sabit kıymet yatırımlarının içerisinde, Şirket'in CNG, LNG ve Oto CNG alanlarındaki mevcut kapasitesinin genişletilmesi için ekipman ve taşıma ünitesi yatırımlarının yapılması, mevcut CNG tesis altyapısının güçlendirilmesi, yeni CNG tesislerinin açılması, endüstriyel müşteriler ve şehir gazı müşterileri için yeni saha basınç düşürme ekipmanlarının üretilmesi, oto CNG istasyon sayısının artırılması ve kuyu CNG operasyonlarının genişletilmesi yer almaktadır. Bu bağlamda, özellikle şehir gazı alanında beldeler ile birlikte gelecek büyümeyi karşılayabilmek adına Şirket üç adet yeni tesis açarak toplam tesis sayısını 16'ya çıkarmayı hedeflemektedir. Yeni açılacak tesisler ile birlikte, yaklaşık 250 adet yeni müşteri kurulumunun da gerçekleşeceği tahmin edilmektedir. Şehir gazı iş koluna ilave olarak, önümüzdeki üç yıllık dönemde toplam üç adet yeni oto CNG istasyonu kurularak bu alanda iş hacminin yaklaşık üç kat kadar büyümesi hedeflenmektedir. Bunlara paralel olarak, uzun bir süredir 50,000 seviyesinde olan, Socar LNG birleşimi sonrasında 56,000 seviyesine çıkan ve şu anda %100 kapasite kullanım oranı ile çalışan silindir envanteri %30 oranında arttırılacak olup, bakım onarım süresi gelmiş olan mevcut silindirler de revizyonlara tabi olacaktır. Son olarak, büyüyen kuyu operasyonlarını desteklemek adına yeni kompresör alımları gerçekleştirilecektir. Bahsedilen kapasite ve altyapı yatırımlarının yaklaşık %70'lik bölümünün endüstriyel CNG & LNG ve şehir gazı iş koluna, yaklaşık %20'lik kısmının oto CNG iş koluna ve kalan %10'lık bölümünün ise kuyu CNG operasyonlarına ayrılması planlanmaktadır.

Sabit kıymet yatırımlarına ek olarak Şirket, piyasadaki inorganik büyüme fırsatlarını çok yakinen takip etmekte olup, buraya ayrılan fonun geri kalan kısmını kullanarak yakın zamanda tamamladığı Socar LNG işlemi dışında yeni oyuncularını da bünyesine dahil etmeyi hedeflemektedir.

- ***Kapasite ve Altyapı Yatırımları & İnorganik Büyüme için ihtiyaç duyulacak tahmini fon miktarı: Yaklaşık 55-65 milyon TL***
- **Socar LNG İşlemine İlişkin Banka Borcunun Kapatılması:** Net gelirlerin takriben %20'sine karşılık gelen kısmı Socar Turkey LNG Satış A.Ş.'nin Şirket bünyesine katılması işlemi sonucu oluşan ek banka borcunun kapatılması için kullanılacaktır. İlgili işlem öncesinde Şirket, Covid-19 Pandemi sürecinde tedbir amaçlı likiditesini güçlendirmek adına 29.285.664 TL tutarında rotatif kredi kullanmıştır. 2020'nin Ekim ayında Socar LNG hissedarlarına ödenen 32,4 milyon TL'lik hisse alım bedelinin büyük çoğunluğu bahsedilen rotatif kredi tutarından, kalan 3,1 milyon TL'lik kısmı ise Şirket'in kendi nakit kaynağından karşılanmıştır. Şirket, halka arz sonrasında ilgili rotatif kredi bakiyesini kapatmayı hedeflemekte olup, ihtiyaç duyulan fonun tamamını veya büyük çoğunluğunu halka arz gelirlerinden karşılayacaktır.
 - ***Banka borcunun geri ödenmesinde kullanılacak yaklaşık fon miktarı: Yaklaşık 25-30 milyon TL***
- **Yurtdışı Yatırımları:** Net gelirlerin %20'sini temsil eden üçüncü kategori, Şirket'in uzun dönemli büyüme hedefleri doğrultusunda yurtdışında yatırım projelerinin gerçekleştirilmesidir. Şirket, belli bir süredir özellikle Afrika bölgesinde yoğun iş geliştirme faaliyetlerinde bulunmaktadır. Bu

bağlamda, 2018 yılında Kamerun'da doğalgaz üretim kuyuları işleten bir İngiliz şirketi ile söz konusu şirketin müşterisi olan enerji ve sanayi üretim tesislerine Kuyu CNG ve Endüstriyel CNG operasyonları yoluyla gaz tedariki sağlanması konusunda bir niyet mektubu imzalanmış olup, yakın süreçte bu ülkede yatırımların gerçekleştirilmesi için görüşmeler devam etmektedir. Buna ek olarak, Afrika ve Asya'da diğer fırsatlarını yakından takip eden Şirket, Tunus, Fas, Nijerya, Endonezya, Malezya gibi ülkelerde birçok danışman ile yakın iletişimde olup, buralarda da yurtiçinde başarılı olmuş özellikle Endüstriyel CNG ve Kuyu CNG iş modellerini tekrarlamayı hedeflemektedir.

- ***Yurtdışı Yatırımları için ihtiyaç duyulacak tahmini fon miktarı: Yaklaşık 25-30 milyon TL***
- **İşletme Sermayesi:** Net gelirlerin takriben %10'sini temsil eden son kategori, Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacının karşılanmasıdır. Şirket, artan gelirler ile birlikte büyüyen yükümlülüklerini yerine getirmek, tedarikçilerine zamanında ödemeler yapabilmek ve operasyonlarını kesintisiz bir şekilde sürdürmek için bu gelirleri kullanmayı hedeflemektedir.
 - ***İşletme Sermayesi için ihtiyaç duyulacak tahmini fon miktarı: Yaklaşık 10-15 milyon TL***

Şirket'in, halka arzdan elde edilen net gelirleri yukarıda izah edilen şekilde kullanmaya ihtiyacı olmadığı veya kullanmadığı ölçüde, elde edilen söz konusu net gelirler teknolojik alt yapı yatırımları, satış ve pazarlama faaliyetleri, eğitim ve geliştirme faaliyetleri gibi genel kurumsal amaçlar için kullanılacaktır.