

SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN RAPOR

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 8.854.775,32 adet hissenin, ek satış olması durumunda toplam 12.263.866,30 adet hissenin halka arz kapsamında 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.

- **İnorganik Büyüme:** Net gelirlerin takriben %30'una karşılık gelen kısmı Şirket'in yurtiçinde CNG, LNG ve Oto CNG alanlarında faaliyet gösteren şirketlerin devralınması amacı için kullanılacaktır. 6 Şubat 2020 tarihinde Socar Turkey LNG Satış A.Ş. paylarının tamamını satın almak için Socar Turkey Petrol Enerji Dağıtım ve Ticaret Anonim Şirketi ile imzalanan Hisse Satın Alma Sözleşmesi neticesinde ödenecek hisse satın alım bedeli de bu kullanım alanına dahildir. Şirket, piyasadaki inorganik büyüme fırsatlarını çok yakinen takip etmekte olup, Socar LNG dışında yeni oyuncularını da bünyesine dahil etmeyi hedeflemektedir.

- ***Inorganik Büyüme için ihtiyaç duyulacak tahmini fon miktarı: 50 – 60 milyon TL***
- **Kapasite ve Altyapı Yatırımları:** Net gelirlerin takriben %30'una denk gelen kısmı, sabit kıymet yatırımları için kullanılacaktır. Bu sabit kıymet yatırımlarının içerisinde, Şirket'in CNG, LNG ve Oto CNG alanlarındaki mevcut kapasitesinin genişletilmesi için ekipman ve taşıma ünitesi yatırımlarının yapılması, mevcut Endüstriyel ve City CNG tesis altyapısının güçlendirilmesi, yeni Endüstriyel ve City CNG tesislerinin açılması, Oto CNG istasyon sayısının artırılması ve Kuyu CNG operasyonlarının genişletilmesi yer almaktadır. Bu bağlamda, özellikle City Gas alanında beldeler ile birlikte gelecek büyümeyi karşılayabilmek adına Şirket 3 adet yeni istasyon açarak toplam istasyon sayısını 14'e çıkarmayı hedeflemektedir. Yeni açılacak istasyonlar ile birlikte, yaklaşık 300 adet yeni müşteri kurulumunun da gerçekleşeceği tahmin edilmektedir. Bunlara paralel olarak, uzun bir süredir 50,000 seviyesinde olan 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.
 - ***Kapasite ve Altyapı Yatırımları için ihtiyaç duyulacak tahmini fon miktarı: 50 – 60 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 bir İngiliz şirketi ile niyet mektubu imzalanmış olup, yakın süreçte Kamerun'da 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 bir çok danışman ile yakın iletişimde olup, buralarda da yurtiçinde başarılı olmuş iş modelini tekrarlamayı hedeflemektedir.
 - ***Yurtdışı Yatırımları için ihtiyaç duyulacak tahmini fon miktarı: 30 – 40 milyon TL***
- **İşletme Sermayesi:** Net gelirlerin takriben %20'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: 30 – 40 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 genel kurumsal amaçlar için kullanılacaktır.

Yukarıdaki kullanım alanları dışında, Şirket halka arzdan elde ettiğini net gelirleri yatırım amaçlı faiz getirili menkul kıymetlere de yatırabilir. Şirket, bu alana yatırılan gelirlerin olumlu bir getirisi olup olmayacağını öngörememektedir.