



150051

DENİZ EKO ENERJİ VE GERİ DÖNÜŞÜM ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU TOPLANTI TUTANAĞI

Toplantı Tarihi : 26.12.2024
Toplantı No : 2024/12
Yön. Kur. Üyeleri : Memet Karaer, Hayrettin Koç, Sinan Ayaz, Atilla Beyhan, Değer Şaroğlu, Muhammet Emre Gündüz
Gündem/Konu : Fon Kullanım Yerlerine İlişkin Rapor Hakkında

FA NO: 34

27 Ocak 2024

KARAR

Şirket Yönetim Kurulu yukarıda belirtilen tarihte Şirket merkezinde toplanarak, aşağıda yer alan hususları müzakere etmiş ve

1. Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("Kurul") VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin ("Pay Tebliği") 33'üncü maddesi kapsamında hazırlanan Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Yönetim Kurulu Raporu'nun ("**Rapor**") kabulüne,
2. Şirket paylarının halka arzına ilişkin olarak alınan Yönetim Kurulu kararına istinaden halka arz izahnamesinin onayı amacıyla Kurul'a yapılacak başvuru sırasında işbu karar ekindeki Rapor'un Kurul'a iletilmesine ve gerekli özel durum açıklamaları ile ilanların Şirketimiz tarafından sermaye piyasası mevzuatına uygun şekilde yerine getirilmesine,
3. Kurul'un izahnameyi onaylaması üzerine gerçekleştirilecek sermaye artırımından elde edilecek net gelirin Rapor içeriğine uygun bir şekilde kullanılmasına ve
4. Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesinin ikinci fıkrası saklı kalmak kaydıyla, Şirketimizin sermaye artırımından elde edilen fonun Rapor'da belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesinin birinci fıkrasında öngörülen rapor hazırlama ve yayımlama yükümlülüklerinin belirlenen sürelerde yerine getirilmesine

mevcudun oy birliği ile karar vermiştir.

Memet Karaer

Yönetim Kurulu Başkanı

Hayrettin Koç

Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Sinan Ayaz

Yönetim Kurulu Üyesi

Atilla Beyhan

Yönetim Kurulu Üyesi

Değer Şaroğlu

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Muhammet Emre Gündüz

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi



SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN
YÖNETİM KURULU RAPORU

27 Aralık 2024

I. Raporun Amacı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("Kurul") VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye 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 açıklanması zorunlu bulunmaktadır.

İşbu Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu ("Rapor"), Deniz Eko Enerji Ve Geri Dönüşüm Anonim Şirketi ("Şirket") Yönetim Kurulu tarafından VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesi gereği hazırlanmış ve Yönetim Kurulu'nun 26.12.2024 tarih ve 2024/12 sayılı kararı ile kabul edilmiştir.

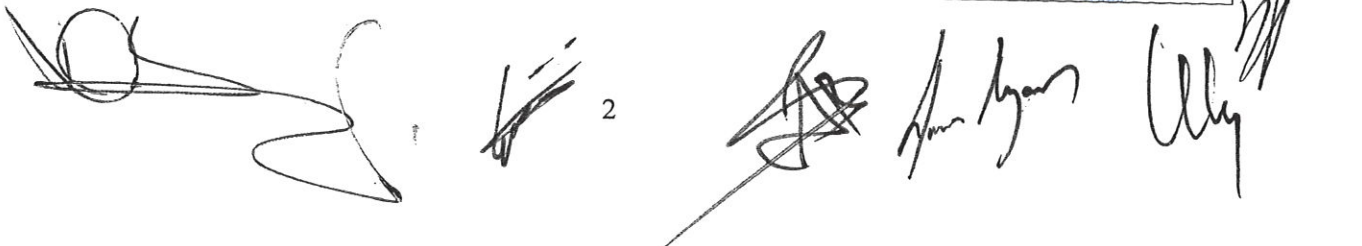
II. Sermaye Artırımı

Şirket paylarının 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 ve Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir. Bu kapsamda Şirket Yönetim Kurulu, 26.12.2024 tarih ve 2024/09 sayılı kararı ile 5.000.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 1.300.000.000 TL olan çıkarılmış sermayenin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 250.000.000 TL arttırılarak 1.550.000.000 TL'ye çıkarılmasına mevcudun oybirliği ile karar vermiştir.

III. Elde Edilecek Fonun Kullanım Yeri

Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 1.300.000.000 TL'den 1.550.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabilecek 250.000.000 TL nominal değerli 250.000.000 adet B grubu hamiline yazılı pay ve mevcut ortaklardan Memet Karaer'e ait 125.000.000 TL nominal değerli 125.000.000 adet B grubu hamiline yazılı pay olmak üzere toplam 375.000.000 TL nominal değerli 375.000.000 adet B grubu hamiline yazılı payın halka arzı planlanmaktadır. Payları halka arz edecek ortakların pay satışından Şirket bir gelir elde etmeyecek olup, sermaye artışı yolu ile ihraç edilecek paylardan Şirket geliri oluşacaktır. Halka arz neticesinde elde edilecek fonun aşağıda belirtilen alanlarda kullanılması planlamakta olup, döviz kuru, faiz haddindeki yüksek oynaklık seviyesi ve diğer ekonomik göstergeler dikkate alınarak Şirket belirtilen tahsis oranını artırmaz ve azalabilecektir ve kalemler arasında %10'a kadar geçişler yapabilecektir.

Kullanım Alanı	Yüzdesi (%)
Yatırım Finansmanı	60
Yenilenebilir Enerji Yatırımları	30
Tekstil Geri Dönüşüm Yatırımları	30
İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi	30
Finansal Borçların Ödenmesi	10



1. Yatırım Finansmanı (%60)

150051

Net halka arz gelirinin %60'ına tekabül eden tutarın aşağıda ayrıntılarıyla belirtildiği üzere, başta Şirket faaliyetleri kapsamında (a) yenilenebilir enerji yatırımları ve (b) tekstilde geri dönüşüm faaliyetleri kapsamında fabrika kapasite artışı ile makine-ekipman yenileme yatırımlarının finansmanı amacıyla 36 değerlendirilmesi planlanmaktadır.

27 Aralık 2024

Şirketin yatırım harcamalarının tutarı daha çok döviz kuru hareketleri ve faiz oynaklık seviyesine bağlıdır. Döviz kuru ve faiz haddindeki aşırı oynaklık yatırım harcamalarının tutarını artırıp azaltabilecektir. Diğer taraftan, yatırım harcamalarının zamanlaması, ruhsat ve izinlerin alınması, tedarik zincirinde bozulmaların ortaya çıkması gibi nedenlerle değişebilecektir. Bu gibi durumların yaşanması durumunda Şirket projeleri iptal edebilecek veya kaynakları diğer kalemler arasında tahsis edebilecektir. Bununla birlikte, Şirket yatırım harcamaları gerçekleşene kadar fonları borç kaynak kullanımının azaltılması amacıyla veya finansal yatırımlar yaparak değerlendirebilecektir.

a) Yenilenebilir Enerji Yatırımları (%30)

Şirket, öncelikle kendi ürettiği elektriği fabrikasında kullanarak hem enerji tasarrufu sağlamayı hem de mali açıdan önemli bir gider kalemi olan elektrik giderini minimize etmeyi, aynı zamanda ilave bloklarla beraber üretim kapasitesini maksimum seviyeye çıkarmayı, akabinde yenilenebilir enerji alanında önemli atılım ve yatırımlar yaparak sektörde büyümeyi hedeflemektedir. Halka arz ile birlikte sermaye artırımının sonucunda elde edilmesi planlanan fonun yaklaşık %30'una tekabül eden tutar ile başta güneş enerji santralleri olmak üzere yenilenebilir enerji yatırımları yapılması öngörülmektedir.

Bu bağlamda öncelikle Şirket'in başta Uşak ilinde bulunan kapalı fabrika binaları ile hâlihazırda inşaatı devam eden ya da ileride yapımı planlanan ilave binaların çatılarına güneş enerji santralleri kurulması, böylece Şirketin devam eden lisanssız elektrik üretimi faaliyetleri kapsamında kapasite artışı planlanmaktadır. Böylece, kurulan güneş enerji santralleri ile söz konusu fabrikanın enerji ihtiyaçlarının tamamının karşılanması, enerji masraflarının azaltılması ile ileriye dönük gelir elde edilmesi planlanmaktadır.

Ayrıca, Şirketin ekonominin ve piyasanın elverdiği koşullarda başta ileriye yönelik yenilenebilir enerji yatırımları kapsamında mevcut yenilenebilir enerji lisanslarının alınması ya da yeni lisans başvurularının yapılması ve/veya bu lisansları sahip şirketlerin satın alınması, bunlara iştirak edilmesi ya da yeni ortaklıklar kurulması olmak üzere yenilenebilir enerji faaliyetlerinin artırılması kapsamında ortaya çıkabilecek diğer yatırım fırsatlarının değerlendirilmesi de bu kalem altında öngörülmektedir. Bu çerçevede Şirket, hâlihazırda mevcut ve yeni yenilenebilir enerji lisansları alabilir, yeni lisans başvuruları yapabilir ve/veya yenilenebilir enerji alanında faaliyette olan ya da kurulması planlanan çeşitli şirketlerin paylarını satın alabilir ya da bunlara iştirak edebilir veya yeni ortaklıklar kurabilir. Ayrıca, Şirket kendisinin ve/veya ileride olası bağlı ortaklıklarının amaç ve konusu çerçevesinde yenilenebilir enerji faaliyetlerini geliştirmek ve desteklemek amacıyla çeşitli yatırımlar yapabilir.

b) Tekstil Geri Dönüşüm Yatırımları (%30)

Kuruluşundan buyana tekstil atıkları sektöründe faaliyetini sürdüren Şirket, tekstil geri dönüşüm sektörünün öncü firmalarından birisi olarak tekstil atıklarını topluma daha kaliteli bir şekilde geri kazandırarak ülke ekonomisine katkı sağlamayı hedeflemektedir. Sermaye artırımının sonucunda elde edilmesi planlanan fonun yaklaşık %30'una tekabül eden tutarın, Şirket'in Uşak ilinde bulunan tekstilde geri dönüşüm faaliyetlerinin yürütüldüğü fabrikanın kapasitesinin artırılması, bu çerçevede yeni makine

3

ve ekipman yatırımlarının yapılması, ayrıca üretim verimliliğinin artırılması ve üretim maliyetlerinin düşürülmesi amacıyla mevcut makine-ekipmanın genişletilmesi ve/veya modernizasyonu kapsamında kullanılması planlanmaktadır.

27 Aralık 2024

SAYF

2. İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi (%30)

Şirket'in satış hacimleri ve ticari işletme sermayesi ihtiyacı yıllar itibarıyla artmaktadır. Yapılan projeksiyonlarda gerek üretim miktarının artması gerekse üretim sürecinde kullanılan girdilerin fiyatlarının artmasına bağlı olarak Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacının ilerleyen dönemlerde artacağı öngörülmektedir.

Şirket'in üretim ve satış hacminin artmasına bağlı olarak, öncelikle stok finansmanı, satış finansmanı ve hammadde tedariki alanlarında ve ayrıca diğer işletme sermayesi ihtiyacı bulunan alanlarda kullanılmak üzere net halka arz gelirinin %30'una tekabül eden tutarın işletme sermayesi olarak kullanılması planlanmaktadır. Şirket'in iş planları ve hedefleri göz önüne alınarak, başta hammadde alımları, enerji masrafları, peşin ödeme esasıyla alınarak üretim masraflarının karşılanması, satış ve pazarlama giderleri olmak üzere, ileriye dönük fırsatların değerlendirilebilmesi için Şirket'in işletme sermayesinin güçlendirilmesi, Şirket'in içinde bulunduğu sektörde sahip olduğu payı daha da arttırmasına bağlı olarak yükümlülüklerin de daha verimli bir şekilde yerine getirilmesi ve Şirket'in rekabet gücünü artırabilmek amacıyla halka arz gelirlerinin değerlendirilmesi hedeflenmektedir.

3. Finansal Borçların Ödenmesi (%10)

Şirket'in kısa ve orta vadeli banka borçları başta olmak üzere ihtiyaç duyulan her türlü finansal yükümlülüklerin ödenmesi amacıyla net halka arz gelirinin %10'nuna tekabül eden tutarın ise Şirket'in finansal borçlarının kapatılması amacıyla kullanılması planlanmaktadır. Şirket'in kısa ve orta vadeli banka kredi bakiyelerinin kapatılmasıyla, Şirket'in finansal borçlarının azaltılması ve toplam finansal borçların içerisindeki uzun vadeli kredilerin oranının artırılarak daha güçlü bir finansal yapı elde edilmesi amaçlanmaktadır. Bununla birlikte kredi türleri ve kredi faiz oranlarındaki olası değişiklikler sonrası (halka arz gelirinin Şirket hesabına geldiği tarihte, kısa ve orta vadeli kredi tutarları değişeceği göz önünde bulundurularak), Şirket menfaatleri doğrultusunda karlılığı ve nakit akışını göz önüne alarak kredi ödemeleri yapılacaktır.

Şirket, global ve yerel ekonomik koşullar dikkate alınarak, söz konusu fonun kullanımında yukarıda gösterilen kategoriler ve tahsisat oranları arasında Şirket menfaatleri doğrultusunda %10 oranına kadar geçiş yapabilecektir. Şirket, söz konusu fonu işbu raporda yer verilen kullanım alanları kapsamında kurulması olası bağlı ortaklıklarının mali yapılarını ve faaliyetlerini güçlendirmek amacıyla, yukarıda gösterilen kategoriler ve tahsisat oranları çerçevesinde, ihtiyaç duyacakları yatırımlara finansman ve yapılacak sermaye artırımlarına katılım sağlaması ile alt yapı ve geliştirme yatırımları, satış ve pazarlama faaliyetleri, eğitim ve geliştirme faaliyetleri gibi kurumsal amaçlar için de kullanabilecektir. Yukarıdaki fonlar doğrudan Şirket tarafından yapılacak yatırımlarda kullanılabilir gibi Şirket'in yeni kurulacak doğrudan ya da dolaylı bağlı ortaklıkları vasıtasıyla yapacağı yatırımlarda da kullanılabilir.

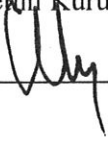
Şirket, halka arzdan elde edilen net gelirleri, yukarıda yer alan alanlarda kullanmaya başlayana kadar Türk Lirası veya yabancı para cinsinden vadeli mevduat ve/veya Eurobond ve/veya yatırım fonları gibi menkul kıymet alımları suretiyle ve/veya fonun değerini korumak adına benzer korumayı sağlayabilecek herhangi başka bir surette nemalandırabilecektir. Anılan süre boyunca ilgili fonun bu yöntemlerden

15 005 1

hangisi/hangileri ile nemalandırılacağına ve nemalandırmanın koşullarına global ve yerel ekonomik koşullar çerçevesinde Şirket menfaatlerine uygun olarak karar verilecektir.

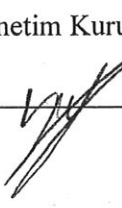
Memet Karaer

Yönetim Kurulu Başkanı



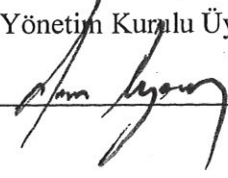
Hayrettin Koç

Yönetim Kurulu Başkan Vekili



Sinan Ayaz

Yönetim Kurulu Üyesi




27 Aralık 2024

38

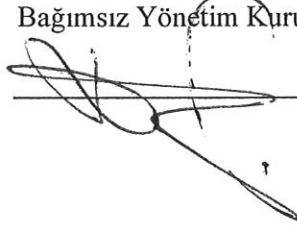
Atilla Beyhan

Yönetim Kurulu Üyesi



Değer Şaroğlu

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi



Muhammet Emre Gündüz

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi



İŞBU SURETİN İBRAZ OLUNAN
ASLININ AYNI OLDUĞUNU ONAYLARIM.
KADIKÖY 34. NOTERİ

KADIKÖY 34. NOTERİ
Semra TOPAC
Yerine
İmza Yetkili Katip
Mehmet GÜLGÜLÜ

