

**ELİN ELEKTRİK İNŞAAT MÜŞAVİRLİK PROJE TAAHHÜT TİCARET VE SANAYİ
ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU KARARI**

Toplantı Karar No : 2024/19
Toplantı Tarihi : 19.09.2024
Toplantı Yeri : Şirket Merkezi
Toplantıya Katılanlar : Arda YALI, Ayça Yalı KARAKEÇİLİ, Murat KARAKEÇİLİ
Toplantı Konusu : Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Rapor
Karar :



Şirketimiz Yönetim Kurulu, Şirket merkezinde toplanarak;

Şirketimizin özkaynaklarını güçlendirmek üzere yapılacak sermaye artırımını kapsamında elde edilecek fonun aşağıda belirtilen hususlar çerçevesinde kullanılmasına ve bu karar ekinde yer alan "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Rapor" başlıklı raporun kabul edilmesine katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

Şirketimizin 1.000.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 200.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin mevcut ortakların rüçhan haklarının kısıtlanarak tamamı nakden olmak üzere 36.000.000 TL tutarında artırılarak 236.000.000 TL'ye çıkartılması ile ilgili olarak ihraç edilecek 36.000.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 36.000.000 adet hamiline yazılı B grubu pay karşılığı halka arz kapsamında elde edilecek kaynaktan halka arz maliyetleri düşüldükten sonra kalan kısmın;

- %15-%20'si Modernizasyon ve Kapasite Artışına Yönelik Yatırımların Finansmanı
- %25-%30'u Hücre Üretimine Yönelik Yapılacak Yatırımının Finansmanı
- %35-%38'i İşletme Sermayesi İhtiyacının Finanse Edilmesi
- %4-%6'sı Öz Tüketime Yönelik Ges Kurulumu veya Enerji Giderlerini Azaltacak Yatırımların (Elektrikli Araç, Isı Pompası Dönüşümü Vb.) Finansmanı
- %2-%4'ü Yurtiçi veya Yurtdışında Enerji Projelerinin Geliştirilmesi
- %2-%4'ü Ar-Ge ve Ür-Ge Faaliyetlerinin Finansmanı
- %2-%4'ü Girişim Firmalarına Yatırım

kapsamında kullanılmasına ve ihtiyaç duyulması halinde yukarıda ifade edilen fon kullanım kalemleri arasında %10 kadar geçiş yapılabilmesine katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

Arda YALI
Yönetim Kurulu Başkanı

Murat KARAKEÇİLİ
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Ayça YALI KARAKEÇİLİ
Yönetim Kurulu Üyesi

Elin Elektrik İnşaat Müşavirlik Proje Taahhüt Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin 1.000.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 200.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin mevcut ortakların rüçhan haklarının tamamen kısıtlanarak tamamı nakden olmak üzere 36.000.000 TL tutarında artırılarak 236.000.000 TL'ye çıkarılacaktır.

İhraç edilecek 36.000.000 TL nominal değerli pay karşılığı elde edilecek kaynaktan halka arz maliyetleri düşüldükten sonra kalan kısmın;

- %15-%20'si Modernizasyon ve Kapasite Artışına Yönelik Yatırımların Finansmanı
- %25-%30'u Hücre Üretimine Yönelik Yapılacak Yatırımının Finansmanı
- %35-%38'i İşletme Sermayesi İhtiyacının Finanse Edilmesi
- %4-%6'sı Öz Tüketime Yönelik GES Kurulumu veya Enerji Giderlerini Azaltacak Yatırımların (Elektrikli Araç, Isı Pompası Dönüşümü Vb.) Finansmanı
- %2-%4'ü Yurtiçi veya Yurtdışında Enerji Projelerinin Geliştirilmesi
- %2-%4'ü Ar-Ge ve Ür-Ge Faaliyetlerinin Finansmanı
- %2-%4'ü Girişim Firmalarına Yatırım

kapsamında kullanılmasına ve ihtiyaç duyulması halinde yukarıda ifade edilen fon kullanım kalemleri arasında %10 kadar geçiş yapılabilmesine katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

Modernizasyon ve Kapasite Artışına Yönelik Yatırımların Finansmanı

Hızlı ve dinamik olarak sürekli gelişen ve değişen bir sektörde faaliyet gösteren Şirket, mevcut makine hatlarının gelişen teknolojiye göre modernizasyonu, üretim ve satış faaliyetlerinde kullandığı iş makinelerini (forklift, kamyon, vinç, tır, manitou vb.) yenilemeyi planlamaktadır.

Şirket ayrıca kapasite artışına yönelik devam eden fabrika inşaatını tamamlayarak bu tesiste ilave yıllık 1.000 MWp kapasiteye sahip yeni bir güneş paneli üretim hattı yatırımı yapmayı hedeflemektedir. Şirket bu tesiste aynı zamanda dikey entegrasyona yönelik panel üretiminde kullanılan EVA hammaddesinin üretimine yönelik bir üretim hattı kurmayı öngörmektedir.

Şirket Amerika'daki faaliyetlerini büyütmeyi hedeflemekte olup yine kapasite artışına yönelik ilave yıllık 1.000 MWp kapasiteye sahip güneş paneli üretim hattı yatırımı yapmayı planlamaktadır.

Bu kapsamda, net halka arz gelirinin %15-%20'sinin bu alanlarda modernizasyonu ve kapasite artışına yönelik yeni yatırımlar için kullanılması planlanmaktadır.

Hücre Üretimine Yönelik Yapılacak Yatırımının Finansmanı

Şirket, Sivas Demirağ OSB'de toplamda 220.733 m² büyüklüğe sahip sanayi parseli üzerinde hücre üretimi tesisi yatırımında ve bu yatırım kapsamında oluşacak işletme sermayesi ihtiyacının finansmanında kullanmayı planlamaktadır. Dikey entegrasyonu sağlamaya yönelik yapılması hedeflenen bu yatırımın, Şirket'in faaliyet hacmine ve ihracatına önemli bir katkısı olacağı öngörülmektedir. Bu kapsamda, halka arzdan elde edilecek net gelirin %25 ila %30'luk kısmının bu yatırım kapsamında kullanılması planlanmaktadır.

İşletme Sermayesi İhtiyacının Finanse Edilmesi

Şirket, uzun vadeli sürdürülebilir stratejik hedeflerine ulaşmak, kapasite artışları paralelinde artan üretim ve satış hacmi için işletme sermayesini güçlendirmeyi ve hammadde maliyetlerini düşürmeyi hedeflemektedir. Böylece güçlenen işletme sermayesi ve hammadde alım maliyetlerinde ortaya çıkan avantajın, nihai olarak kar artışı olarak finansal tablolara yansımaları öngörülmektedir. İşletmenin kapasite kullanım oranının artırılması, üretimin sürekli olarak yerine getirilebilmesi, iş hacminin genişletilebilmesi, faaliyetlerin karlı ve verimli bir biçimde yerine getirilebilmesi için işletme sermayesinin güçlendirilmesi son derece önemlidir. Ayrıca güçlenen sermaye yapısı, pazarda tahsilat ve ödeme koşullarının değişmesi halinde, Şirket'e bu koşulları esnek olarak karşılayabilme ve rekabetçi pazar fırsatlarını kaçırmama imkanı sağlayacaktır.

Tüm bu hususlar kapsamında Şirket, halka arzdan elde edeceği net gelirin %35 ila %38'lik kısmını işletme sermayesi ihtiyacının finansmanı kapsamında kullanmayı planlamaktadır.

Öz Tüketime Yönelik GES Kurulumu veya Enerji Giderlerini Azaltacak Yatırımların (Elektrikli Araç, Isı Pompası Dönüşümü Vb.) Finansmanı

Şirket gerek enerji maliyetini düşürerek verimliliği artırmak, gerekse sürdürülebilirlik süreçlerini geliştirmek üzere, Başkent Organize Sanayi Bölgesi'nde yer alan mevcut üretim hollerine çatı güneş enerji santraline ilave olarak, faaliyette bulunduğu ve bulunacağı tesislerde çatı güneş enerji santrali yatırımı yapmayı hedeflemektedir. Buna paralel olarak ülke genelinde bağlantı izini alabileceğini öngördüğü bölgelerde gerek arazi satın alma gerekse Milli Emlak arazilerini uzun süreli



kiralama veya satın alma alternatifleri ile ihtiyacı karşılayacak arazi güneş enerji santrali yapımı fırsatları üzerinde çalışmaktadır. Şirket bir taraftan da diğer enerji maliyetlerini düşürmek için üretimde, satış, pazarlama ve genel yönetim faaliyetlerinde kullandığı araçları ve cihazları elektrikli araç ve cihazlara dönüştürmeyi planlamaktadır. Bu kapsamda net halka arz gelirinin %4-6'sının kullanılması öngörülmektedir.

Yurtiçi veya Yurtdışında Enerji Projelerinin Geliştirilmesi

Şirket, yurtiçi ve yurtdışında uygun arazilere elektrik üreten tesislerin kurulumu için proje geliştirme çalışmaları yapmayı hedeflemektedir. Kapasite ve enerji hatlarına göre konumun belirlenmesi, teknik keşif ve fizibilite raporlarının hazırlanması, tasarım, ticari kriterlerin kontrol, hukuksal kontrol ve dağıtım şirketine başvuru aşamaları ile başlayan sonrasında elektrik ve statik projelerin hazırlanarak kamu kurum ve kuruluşlarından gerekli izinlerin alınması, onayı; imar onayı vb. resmi süreçleri kapsayan proje geliştirme faaliyetleri kapsamında net halka arz gelirinin %2-%4'ünün kullanılması planlanmaktadır.

Ar-Ge ve Ür-Ge Faaliyetlerinin Finansmanı

Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör teknoloji yoğun bir sektör olup sürekli gelişim ve değişim göstermektedir. Şirket, ar-ge ve ür-ge faaliyetleri ile hızlı bir şekilde gelişen bu sektörde teknolojiye adapte olup inovasyon ve yeni ürünler geliştirerek rekabet avantajı sağlamayı, bu sayede Şirket'in pazar payını artırmayı ve karlılığını yükseltmeyi hedeflemektedir. Bu kapsamda Şirket, net halka arz gelirinin %2-%4'ünü kullanılmayı planlanmaktadır.

Girişim Sermayesi Yatırımı

Şirket, mevcut faaliyetlerini geliştirmek ve büyütmek için, Şirket faaliyetleri ile ilgili yenilenebilir enerji teknolojileri, hidrojen teknolojisi, elektrikli araçlar, dijitalizasyon, yeni nesil hücre, batarya teknolojileri geliştiren ve bu alanlarda araştırmalar yapan yeni girişimlere yatırım yaparak son teknolojiye ulaşmayı hedeflemektedir. Şirket, net halka arz gelirinin %2-%4'ünü bu kapsamda kullanılmayı planlanmaktadır.

Şirket, halka arzdan elde edilecek net gelirle yukarıda izah edilen şekilde kullanmaya ihtiyacı olmadığı ve/veya kullanmadığı ölçüde, Şirket menfaatlerini gözeterek fon kullanım alanları arasında %10 kadar geçiş yapabilecektir.

Halka arzdan elde edilecek fonun yukarıda belirtilen alanlarda kullanmaya başlayana kadar TL cinsinden vadeli mevduat, Eurobond, yatırım fonları gibi menkul kıymet alımları ve/veya fonun değerini korumak için benzer korumayı sağlayabilecek herhangi başka bir surette nemalandırılacaktır.

Arda YALI
Yönetim Kurulu Başkanı

Murat KARAKEÇİLİ
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Ayça YALI KARAKEÇİLİ
Yönetim Kurulu Üyesi

U. Karakeçili