

Karar
No

Karara esas olan evrakın

Mevzuun mahiyeti ve hülasası

№34141

GÜLERMAK AĞIR SANAYİ İNŞAAT VE TAAHHÜT A.Ş.
Yönetim Kurulu Kararı

Karar Tarihi :16/09/2024

Karar No : 2024/26

Konu : Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("Kurul") VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin ("Tebliğ") 33. Maddesi kapsamında hazırlanan raporun kabulü.

Gülermak Ağır Sanayi İnşaat ve Taahhüt Anonim Şirketi'nin ("Şirket") bugün yapılan Yönetim Kurulu toplantısında;

1. Şirketimiz Yönetim Kurulunca 25/03/2024 tarihli toplantıda alınan 2024/10 numaralı karar ile 13/06/2024 tarihli toplantıda alınan 2024/18 numaralı karar iptal edilmiştir.
2. Tebliğ'in 33. Maddesi kapsamında hazırlanan, Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu'nun ("Rapor") ekte yer alan hali ile kabul edilmesine;
3. Rapor'un, Tebliğ'in 33. Maddesinde belirtildiği üzere Kurul'a gönderilmesine;
4. Kurul'un İzahname onayı üzerine gerçekleştirilecek sermaye artırımından elde edilecek net gelirin Rapor içeriğine uygun bir şekilde kullanılmasına; ve
5. Tebliğ'in 33. Maddesinin 2. Fıkrası saklı kalmak kaydıyla, Şirketimizin sermaye artırımından elde edilen fonun Rapor'da belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak Tebliğ'in 33. Maddesinin 1. Fıkrasında öngörülen rapor hazırlama ve yayımlama yükümlülüklerinin gereği gibi yerine getirilmesine karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu Başkanı
Kemal Tahir GüleriyüzYönetim Kurulu Üyesi
Mesut KayaYönetim Kurulu Başkan Vekili
Necdet DemirYönetim Kurulu Üyesi
Ömer Lider Çığal

EK-1: Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımın İlişkin Rapor

Karar Sıra No.	Karara esas olan evrakın		Mevzuun mahiyeti ve hūlasası											
	No.	Nereden gönderildiği												
Başkan	SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN RAPOR													
Az	I. RAPORUN AMACI													
	İşbu Raporun amacı; Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("Kurul") 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 artırımı yoluyla halka arzında, sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması, bu raporun yönetimin kurulunca karara bağlanarak izahnamenin onayı amacıyla Kurul'a yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanmasını zorunlu olduğu hükme bağlanmasıdır.													
	II. SERMAYE ARTIRIMININ GEREKÇESİ													
	Şirket'in halka arzı ile kaynak elde edilmesi, kurumsallaşma, Şirket değerinin ortaya çıkması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir.													
	III. ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERİ													
	Halka arz yapılmasının nedenlerinden biri Şirketimizin operasyonlarının büyümesi için sermaye yaratmaktır.													
	Şirket'in halka arz neticesinde elde edeceği net fon tutarının aşağıda belirtilen alanlarda ve oranlarda kullanılması planlanmaktadır.													
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Kullanım Alanı</th> <th>Kullanım Tutarı (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Makine ve Ekipman Alımı</td> <td>45 - 50</td> </tr> <tr> <td>KÖİ Projesi İşletme Sermayesi</td> <td>30 - 35</td> </tr> <tr> <td>Finansman Maliyetinin Azaltılması</td> <td>20 - 25</td> </tr> <tr> <td>Toplam</td> <td>100</td> </tr> </tbody> </table>		Kullanım Alanı	Kullanım Tutarı (%)	Makine ve Ekipman Alımı	45 - 50	KÖİ Projesi İşletme Sermayesi	30 - 35	Finansman Maliyetinin Azaltılması	20 - 25	Toplam	100		
Kullanım Alanı	Kullanım Tutarı (%)													
Makine ve Ekipman Alımı	45 - 50													
KÖİ Projesi İşletme Sermayesi	30 - 35													
Finansman Maliyetinin Azaltılması	20 - 25													
Toplam	100													
	A. Makine ve Ekipman Alımı													
	Elde edilen fon toplamında öngörülen payı: % 45-50													
	Şirket gerçekleştirmekte olduğu ve gelecekte gerçekleştireceği projelerde özellikli makineler kullanmaktadır. Şirket'in başlamakta olan projeleri kapsamında ağırlıklı olarak TBM ihtiyacı doğmuştur. Bu bağlamda Şirket'in sermaye artırımı yoluyla elde edeceği fonun yaklaşık %45 ile %50 oranında TBM ve TBM yedek parçası alımında kullanılması planlanmaktadır. Şirket, yurt içinde ve yurt dışında gerçekleştirmekte olduğu ve gerçekleştireceği projeler için iştirak, bağlı ortaklık ve ortak girişimler kurmaktadır. İlgili fon Polonya'da mukim bağlı ortaklıklar ve ortak girişimler ile Romanya'da mukim ortak girişimler aracılığıyla kullanılacaktır. Ortak girişimler aracılığıyla kullanılacak fonlar, Şirket'in ortak girişimi oluşturan ortakları ile birlikte ortaklık payları doğrultusunda Şirket'in payına düşen kısmı için kullanılacaktır. Bir başka deyişle Şirket'in ortak girişim için kullanacağı fon tutarı kadar diğer ortakta fon kullanılacaktır. Şirket elde edeceği fonu söz konusu iştirak ve ortak girişimlere borç verme yolu ile transfer edecek, projelerin nakit akışları da gözetilerek 1 - 1.5 yıl içerisinde tekrar tahsil edecektir.													
	B. KÖİ Projesi İşletme Sermayesi													
	Elde edilen fon toplamında öngörülen payı: % 30-35													
	Şirket Polonya'da mukim bağlı ortaklığı aracılığı ile "Krakow Yüksek Hızlı Tramvay İşletmesi Projesi (PPP)" yatırım projesini üstlenmiştir. Şirket halka arzdan elde edeceği fonun yaklaşık %30 ile %35 oranına tekabül eden bölümünü bu projenin işletme sermayesi ihtiyacı karşılamak için kullanmayı planlamaktadır. İşletme sermayesi olarak kullanılması planlanan fon ağırlıklı olarak tramvay projesinin inşaat maliyetleri için kullanılacaktır. İlgili fon Şirket'in PPP projesinin yatırımcısı olan Polonya'da mukim iştirak aracılığı ile kullanılacaktır. Fon Şirket tarafından Polonya'da mukim bağlı ortaklığına borç verme şeklinde transfer edilecek, takip eden 1 yıl içerisinde de tekrar tahsil edilecektir.													
	C. Finansman Maliyetinin Azaltılması													
	Elde edilen fon toplamında payı: %20-25													
	Şirket, finansal borçlarını erken ödeyerek nakit yönetimini daha da verimli hale getirmek amacıyla halka arzdan elde edeceği fonun yaklaşık %20 ile %25 oranındaki kısmını finansal borçlarını azaltmada kullanmayı planlamaktadır. Söz konusu finansal borçlar Şirket'e ve Şirket'in Polonya'da mukim bağlı ortaklığına aittir.													
	Tüm bu hususlara ek olarak, yukarıda belirtilen fon kullanım oranları Şirket menfaatleri ve piyasa koşulları doğrultusunda değişiklik gösterebilir. Şirket, halka arzdan elde edilecek net geliri yukarıda izah edilen şekilde kullanmaya ihtiyacı olmadığı ve/veya kullanmadığı ölçüde, Şirket menfaatlerini gözeterek kategoriler arasında %10 ile sınırlı olmak üzere geçiş yapabilecektir. Şirket, halka arzdan elde edilen net gelirleri, yukarıda fonları gibi menkul kıymet alımları suretiyle nemalandıracaktır.													