

SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN RAPOR*

**İşbu Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Rapor Yönetim Kurulu'nun 22.09.2020 tarih 2020/39 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 artırımı 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 büyüme 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. Bu fonun yarısından fazlası, 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 için kullanılacaktır. Her ne kadar, anılan hisse alım sözleşmesi 08.09.2020 tarihli Socar Turkey LNG Satış Anonim Şirketi'nin Paylarına İlişkin Hisse Satın Alma Sözleşmesi'ne Ek Protokol No:1 ile Şirket tarafından, %100 Global Yatırım Holding A.Ş. iştiraki olan Naturel Doğal Gaz Yatırımları A.Ş.'ye devredilmiş ve anılan hisse alım sözleşmesinde taraf değişikliği olmuşsa da, Naturel Doğal Gaz Yatırımları'nın SOCAR hisselerini alımını müteakip, Şirket bünyesinde birleşmesi hedeflendiğinden, anılan hisse alım sözleşmesi satın alım bedeli bu kullanıma dahil edilmeye devam edilmektedir. Bahsedilen üç şirketin (Naturelgaz, Naturel Doğal Gaz ve SOCAR) birleşmeleri neticesinde, Naturel Doğal Gaz'ın hisse alım bedeli için kullanacağı banka finansmanı Naturelgaz bünyesine geçecek olup, halka arzdan elde edilecek hasılat bu finansmanın kapatılmasında kullanılacaktır. Buna ek olarak Şirket, piyasadaki inorganik büyüme fırsatlarını çok yakinen takip etmekte olup, buraya ayrılan fonun geri kalan kısmını kullanarak Socar LNG dışında yeni oyuncuları da bünyesine dahil etmeyi hedeflemektedir.

- ***Inorganik Büyüme için ihtiyaç duyulacak tahmini fon miktarı: Yaklaşık 55 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 tesis açarak toplam tesis sayısını 14'e çıkarmayı hedeflemektedir. Yeni açılacak tesisler ile birlikte, yaklaşık 300 adet yeni müşteri kurulumunun da gerçekleşeceği tahmin edilmektedir. City Gas iş koluna ilave olarak, önümüzdeki iki yıllık dönemde toplam iki adet yeni Oto CNG istasyonu kurularak bu alanda iş hacminin yaklaşık iki kat kadar büyümesi hedeflenmektedir. Bunlara paralel olarak, uzun bir süredir 50,000 seviyesinde olan ve şu anda %100 kapasite kullanım oranı ile çalışan silindir envanteri %30 oranında artırılacak 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 ve City Gas iş koluna, yaklaşık %20'lik kısmının Oto CNG iş koluna ve kalan %10'lık bölümünün ise Kuyu CNG operasyonlarına ayrılması planlanmaktadır.
 - ***Kapasite ve Altyapı Yatırımları için ihtiyaç duyulacak tahmini fon miktarı: Yaklaşık 55 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 sözkonusu 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 bir çok 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 30 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: Yaklaşık 30 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.

*İşbu Fon Kullanım