

BMS BİRLEŞİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

YÖNETİM KURULU KARARI

KARAR NO	: 2022 - 08
KARAR TARİHİ	: 10.03.2022
TOPLANTIYA KATILANLAR	:
Y.K.BAŞKAN	: AHMET RAUF MOLLAOĞLU
Y.K.BAŞKAN VEKİLİ	: MUSTAFA ZONTUR
Y.K.ÜYESİ	: ALİ ZONTUR
Y.K.ÜYESİ	: ÜNAL GÖKMEN
Y.K.ÜYESİ	: İBRAHİM KÖSE
GÜNDEM	: Sermaye artırımından elde edilecek fonun kullanım yerlerine ilişkin karar ve yönetim kurulu raporunun kabulü

Şirketimiz Yönetim Kurulu 10.03.2022 tarihinde şirket merkezinde toplanarak aşağıdaki kararları almıştır.

KARAR :

1. Sermaye Piyasası Kurulu'na Şirketimiz paylarının halka arzı amacıyla yapılan başvuru kapsamında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesi kapsamında hazırlanan Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Ek'te yer alan Raporun kabulüne,
2. Şirket Yönetim Kurulu'nun 10.03.2022 ve 2022/07 sayılı kararına istinaden gerçekleştirilen halka arz sürecinde izahnamenin onayı amacıyla Kurul'a yapılan başvuru kapsamında Rapor'un Kurul'a gönderilmesine,
3. Kurul'un izahnameyi onaylaması üzerine gerçekleştirilecek sermaye artırımından elde edilecek net gelirin Rapor içeriğinde uygun bir şekilde kullanılmasına,
4. Şirketimizin 150.000.000,00.-TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 30.000.000,00.-TL olan çıkarılmış sermayesinin mevcut ortakların rüçhan haklarının kısıtlanarak tamamı nakden olmak üzere 6.525.000,00.-TL tutarında artırılarak 36.525.000,00.-TL'ye çıkartılması ile ilgili olarak ihraç edilecek 6.525.000,00.-TL nominal değerli pay karşılığı elde edilecek kaynaktan halka arz maliyetleri düşüldükten sonra kalan kısmının;
 - Üretim faaliyetlerinin artırılması amacıyla planlanan yatırımların finansmanı (20-30%), finansal yapısını güçlendirmek amacıyla borçlarının bir kısmının kapatılması (20-30%) ve ihtiyaç duyacağı işletme sermayesinin finansmanında kullanılmasına (45-55%),
 - Şirket ortakları, toplam 4.350.000,00.-TL nominal değerli paylarını halka arz edecek olup bu satıştan Şirket'e herhangi bir fon girişi olmamasına ve
5. 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

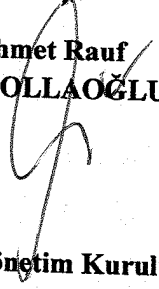
Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesinin birinci fıkrasında öngörülen rapor hazırlama ve yayımlama yükümlülüklerinin yerine getirilmesine

Oy birliği ile karar verilmiştir.

Ek: Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Rapor

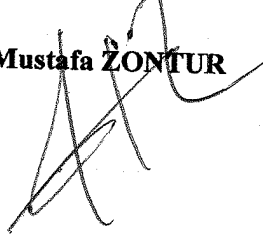
Yönetim Kurulu Başkanı

**Ahmet Rauf
MOLLAOĞLU**



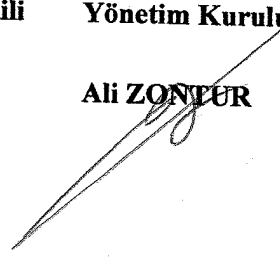
Yönetim Kurulu Başkanı Vekili

Mustafa ZONTUR



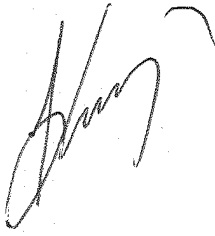
Yönetim Kurulu Üyesi

Ali ZONTUR



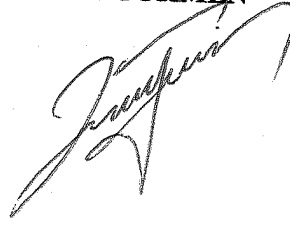
Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi

İbrahim KÖSE



Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi

Ünal GÖKMEN



Ek: Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Rapor

BMS BİRLEŞİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM AMACINA İLİŞKİN RAPOR

(10.03.2022)

I. 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 üncü maddesi uyarınca, halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımını 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 açıklanmasının zorunlu bulunmaktadır.

İşbu Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Rapor ("Rapor"), VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesi gereği hazırlanmıştır.

II. Sermaye Artırımı

Şirket Yönetim Kurulu, 10.03.2022 tarih ve 2022/07 sayılı kararı ile 150.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 30.000.000 TL olan çıkarılmış sermayenin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 6.525.000 TL artırılarak 36.525.000 TL'ye çıkarılmasına oybirliği ile karar vermiştir.

III. Elde Edilecek Fonun Kullanım Yeri

Şirket tarafından sermaye artırımını yoluyla elde edilecek halka arz geliri esas olarak Şirket'in üretim faaliyetlerini büyütmek, planlanan yatırımların finansmanı, finansal yapısını güçlendirmek ve işletme sermayesinin güçlendirilmesi için kullanılacaktır.

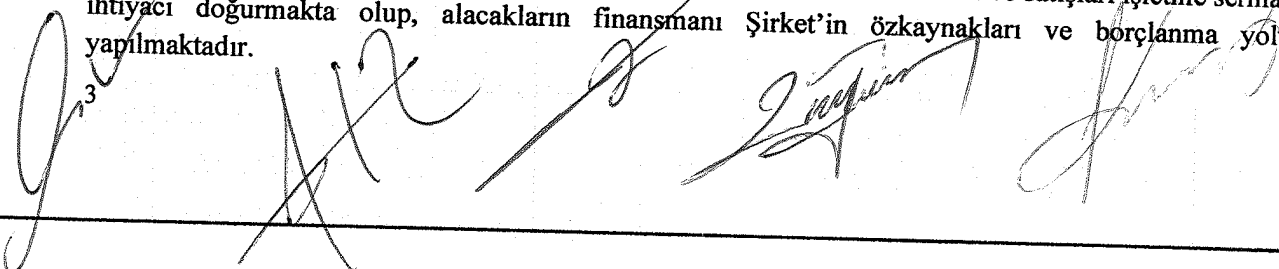
Halka arz gelirinin, aşağıdaki tabloda yer aldığı şekilde %45-%55'inin işletme sermayesi ihtiyacının karşılanması, %20-%30'ini yatırım harcamalarının finansmanı ve %20-%30'unu kredi borçlarının geri ödenmesi kapsamında kullanılması planlanmaktadır.

Tablo-1 Fon Kullanım Yeri

Kullanım Alanı	Kullanım Tutarı (%)	Ortalama
İşletme Sermayesi İhtiyaçlarının Karşılanması	45.00% - 55.00%	50.00%
Yatırım Harcaması Yapılması	20.00% - 30.00%	25.00%
Finansal Borçların Ödenmesi	20.00% - 30.00%	25.00%

1. İşletme Sermayesi İhtiyaçlarının Karşılanması

Şirket'in faaliyet alanı, yüksek karbon ve düşük karbon kaplamalı tel üretimidir. Galvanizli tel başta olmak üzere, çelik halat, tavlı tel, ZincAlu tel üretimi ve satışı gerçekleştirilmekte olup, 2021 yılı sonuçlarına göre satışların %76,10'u 45 ülkeye ihraç edilmektedir. Yurt dışına yapılan satışların tamamı Eximbank sigortası kapsamında olup alacak vadeli 60-90 gün arasındadır. Şirket'in artan üretimi ve satışları işletme sermayesi ihtiyacı doğurmakta olup, alacakların finansmanı Şirket'in özkaynakları ve borçlanma yoluyla yapılmaktadır.



Şirket'in, hammadde, yarı mamul ve mamullerden oluşan stokları, emtia fiyatlarındaki artışlardan etkilenmektedir. Artan hammadde fiyatları stokların TL bazında yükseliş kaydetmesine sebep olmakta ve yıllık yaklaşık 50 bin ton olan tel üretimi için hammadde, yarı mamul ve mamul stoku tutulması gerekmektedir.

Şirket'in stok ve alacakların ticari borçlarından çıkartılması sonucunda oluşan net işletme sermayesi ihtiyacının 2022 yılında 69 Milyon TL olması planlanmaktadır. Şirket, halka arzdan elde edeceği gelirin %45-%55'ini 2022 yılı net işletme sermayesi ihtiyacındaki artış için kullanmayı planlamaktadır. Bu tutar, büyüyen üretim kapasitesine paralel olarak hammadde alımları için ve ihracattan kaynaklanan ticari alacakların finansmanında işletme sermayesi olarak kullanılacaktır. İşletme sermayesinde kullanılabilecek bu fon ile yeni yatırımların devreye girmesine paralel olarak artan ihtiyaçlarını verimli bir şekilde yerine getirebilecektir. Bu sayede, iç ve dış piyasadaki sağlanacak rekabet avantajı ile Şirket'in gelirleri artacaktır.

2. Yatırım Harcaması Yapılması

Faaliyet alanımıza giren konular hakkında pazarda gözlemlenen eğilimlerin tespiti ve bunlar hakkında detaylı araştırma yapılması büyük bir öneme sahiptir. Sorun ve ihtiyaç tespiti ağırlıklı olarak yurtdışı müşterilerin ihtiyaçlarının detaylı analizi ile mümkündür. Tespitler ve yapılan detaylı araştırmalar sonucunda üretilmesi muhtemel ürünler için testler yapılması, uygun hammadde tespiti, deneme üretimi, klinik çalışmalar, risk analizi, ürününün belgelendirilmesi için yapılması gereken tüm testler ve nihai olarak kalite dosyalarının hazırlanması ve akredite kuruluşlar tarafından verilen onay üzerine üretime geçilmesi oldukça kapsamlı bir çalışmadır. Şirket'imizin AR-GE çalışmaları kapsamında;

- Mevzuat,
- Ürün ve proses geliştirme,
- Mevzuat,
- Patent
- Test ve kontrol,
- Son kullanıcı ve tedarikçi araştırmaları,

Bölmelerinde görevli mühendisler ile AR-GE çalışmaları yürütülmektedir.

Şirketimizce üretim faaliyetlerinin yapıldığı Gebze Dilovası'nda bulunan fabrikamızda 2 hatla üretim faaliyetleri devam etmekte olup, 2022 yılında ürün çeşitliliğini artırıcı, maliyet düşürücü yeni yatırımlar planlanmaktadır.

Aşağıda açıklanan yatırım çalışmaları, şirketimizin hedeflemiş olduğu piyasalarda bugüne kadar elde etmiş olduğu tedarikçi ve kalite güvenilirliğini kısa ve orta vadede daha da üst seviyelere taşıırken, ürün gamındaki çeşitliliği ve özellikle gelişmiş bazı mevcut ürünlerindeki üretim kapasitesinin artırılması hedeflenmiştir. Yapılması planlanan yatırımlar ana hammadde tüketiminde doğrudan bir artış getirmeyecek; mevcut üretim kapasitesinin daha verimli kullanılmasını sağlayacaktır. Bunun neticesinde üretim giderleri düşürülürken, üretilebilecek özel ürünler sayesinde karlılığın artması sağlanacaktır.

Şirket, halka arzdan elde ettiği fonlar ile aşağıda tabloda görüldüğü üzere çelik halat yatırımı ve üretimi destekleyecek olan filmaşın fosfatlama tesisi ve azot üretim jeneratörü yatırımlarını yapmayı planlamaktadır.

Tablo-2 Halka Arz Geliri ile Yapılması Planlanan Yatırım Tutarları

YATIRIM AÇIKLAMA		FAZ	ÖN ÇALIŞMA	SİPARİŞ	DEVREYE ALMA	TUTAR (USD)
1- ÜRETİM GAMINI ÇEŞİTLENDİRECEK ve MEVCUT DARBOĞAZLARI ÇÖZECEK YATIRIMLAR						
1.a	1+6+12 Telli Halat Makinası Alımı	Faz 1	2022 2.çeyrek	2022 Son Yarı	2023 Son Yarı	\$1,250,000
1.c	4 Adet Makara Aktarma Makinası Alım	Faz 1	2022 2.çeyrek	2022 3.çeyrek	2023 2.çeyrek	\$54,000
2- ÜRETİMİ DESTEKLEYECEK TESİS YATIRIMLARI						
2.a	Filmaşin Fosfatlama Tesisi	Faz 1	2022 2.çeyrek	2022 Son Yarı	2023 2.çeyrek	\$625,378
2.b	Azot Üretim Jeneratörü	Faz 2	2023 Yılı	2023 Yılı	2024 İlk Yarı	\$45,000
TOPLAM YATIRIM TUTARI (USD)						1,974,378

3.Finansal Borçların Ödenmesi

Şirketimizin 01.07.2021 tarihi itibariyle ödenecek banka kredilerinin TL cinsinden tutarı yaklaşık 28.781.433 milyon TL'dir. Şirket'in ödemesi planlanan rotatif kredilerin tutarı 17.020.000 TL'dir. Ayrıca, Yapı ve Kredi bankasından 14/07/2016 tarihinde EURO bazında kullanılmış olan kredinin 14/07/2022 tarihindeki taksit ödemesi yapılacaktır. Tablo-3'te bahsedilen kredilerin ödeme tutarları ve vade tarihleri belirtilmiştir.

Şirketimiz halka arzdan elde edilecek net gelirin %20 ila %30'unu Şirketimizin kar marjının artırılması ve finansal olarak daha borçsuz bir şirket olması hedefleri kapsamında finansman giderlerinin düşürülmesi ve işletme sermayesinin artırılması amacıyla, TL ve döviz cinsi banka kredilerinin kapatılmasında kullanmayı hedeflemektedir.

Tablo 3 – Halka Arz Geliri ile Ödenecek Olan Finansal Borçlar

BANKA	KREDİ TÜRÜ	KALAN TUTAR	PARA BİRİMİ	FAİZ ORAN	VADE TARİHİ
HALKBANK	ROTATİF	6,000,000	TL	16.75	08/12/22
ANADOLUBANK	ROTATİF	970,000	TL	28.00	24/08/22
DENİZBANK	ROTATİF	500,000	TL	28.00	02/02/23
HALKBANK	ROTATİF	2,000,000	TL	16.75	10/02/23
VAKIFBANK	ROTATİF	4,600,000	TL	15.75	04/03/23
HALKBANK	ROTATİF	2,950,000	TL	16.75	22/02/23
KREDİLER TOPLAMI TL		17,020,000	TL		
YAPI VE KREDİ	TAKSİT ÖDEMESİ	718,475	EURO	3.90	14/07/22
EURO KREDİ TL KARŞILIĞI		11,761,433			
KREDİLER TOPLAMI TL KARŞILIĞI		28,781,433			
1 EUR/TL = 16.37*					
(*)10.03.2022					

Yönetim Kurulu Başkanı

Ahmet Raul MOLLAOĞLU

Yönetim Kurulu Başkanı Vekili

Mustafa ZONTUR

Yönetim Kurulu Üyesi

Ali ZONTUR

Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi

İbrahim KÖSE

Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi

Ünal GÖKMEN