

YÖNETİM KURULU KARAR DİZİTİ

Kuzey Boru A.Ş.

Yönetim Kurulu Kararı

Nos:

Karar No : 2023/13

Tarihi : 08.08.2023

Gündem : Sermaye Artırımı ve Şirket Paylarının Halka Arzı

Katılanlar : Bülent Karaman, Mustafa Topgaç, Demet Karaman, Habip Özbek, Emine Seldüz.

Şirketimiz merkezinde toplanan Yönetim Kurulu üyeleri;

1. 1.500.000.000,00 (BirmilyarbeşyüzmilyonTürk Lirası) kayıtlı sermaye tavanı içerisinde olmak üzere; Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 20.000.000,00 TL arttırılarak 100.000.000,00 TL'ye çıkarılmasına,
2. Sermaye artırımı kapsamında ihraç edilen toplamda 20.000.000,00 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 20.000.000 adet nama yazılı B grubu payın çıkarılmasına,
3. Sermaye artırımı kapsamında ihraç edilen toplamda 20.000.000,00 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 20.000.000 adet nama yazılı B grubu paya ilişkin olarak Şirket pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmasına,
4. Şirket'imiz mevcut pay sahiplerinden;
 - a. Mustafa TOPGAÇ'ın; sahip olduğu beheri 1 TL nominal değerli toplam 1.600.000,00 TL nominal değerli 1.600.000 adet nama yazılı B grubu payın halka arz edilerek satılmasına,
 - b. Bülent KARAMAN'ın; sahip olduğu beheri 1 TL nominal değerli toplam 1.600.000,00 TL nominal değerli 1.600.000 adet nama yazılı B grubu payın halka arz edilerek satılmasına,
 - c. Demet KARAMAN'ın sahip olduğu sahip olduğu beheri 1 TL nominal değerli toplam 800.000,00 TL nominal değerli 800.000 adet nama yazılı B grubu payın halka arz edilerek satılmasına,yöntündeki taleplerinin kabul edilmesine ve belirlenecek halka arz fiyatından Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat kapsamında halka arz edilmesine yönelik gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine,
5. VII-128.1 sayılı Pay Tebliği ve II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği hükümleri uyarınca; İzahname'nin Sermaye Piyasası Kurulu ("Kurul") tarafından onaylanmasından sonra 2 (iki) iş günü süreyle "Borsada Satış Yöntemi" kullanılmak suretiyle nominal değerinden az olmamak üzere primli fiyattan halka arz edilmesine,
6. Artırılan sermayeyi temsil eden payların bedelinin halka arz gelirleri ile ödenmesine ve çıkarılan payların tamamının halka arz kapsamında satılmaması durumunda, halka arz kapsamında satılamayan payların halka arz sonrasında alınacak yeni bir yönetim kurulu kararı ile iptal edilmesine,
7. Sermaye artırımı ve halka arz işlemlerinin tamamlanmasını müteakip, Şirket esas sözleşmesinin nihai sermaye artırımı tutarını yansıtacak şekilde tadil edilmesi amacıyla

SPK'ya başvuru yapılmasına ve tadil tasarisına dair uygun görüş alınmasını müteakip esas sözleşmesinin tadili için gerekli tesol ve ilan işlemlerinin gerçekleştirilmesine,

8. Şirket tarafından halka arz edilen payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren 1 (bir) yıl süreyle nakit artırım yoluyla bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımını yapılmayacağı, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve/veya Borsa İstanbul A.Ş.'ne veya Kurul'a veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağı yönünde Sermaye Piyasası Kurulu'na beyan ve taahhütte bulunulmasına;
9. Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanacak fiyat tespit raporunda belirlenecek fiyatın halka arz fiyatı olarak kabul edilmesine ve halka arz fiyatının "Tasarruf Sahipleri Satış Duyurusu" ile kamuya duyurulmasına,
10. Yukarıdaki hususlar kapsamında gerekli başvuruların ve işlemlerin yapılması için SPK, Borsa İstanbul A. Ş., T.C. Ticaret Bakanlığı, Merkezi Kayıt Kuruluşu A. Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A. Ş. ve ilgili Ticaret Sicil Müdürlükleri de dahil olmak üzere ve bunlarla sınırlı olmamak üzere tüm resmi kurum ve kuruluşlara yapılacak olan başvurular, yazışmalar ve benzer belge ve bilgileri tanzime ve imzalamaya, ilgili kurumlar tarafından talep edilecek ek bilgi ve belge de dahil olmak üzere, söz konusu bilgi ve belgelerin takibine ve tekemmüle; ilgili diğer makam ve dairelerdeki usul ve işlemleri ifa ve ikmale, Şirket'in Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yapması gereken açıklamalar için gerekli tüm işlemleri yerine getirmeye, bu kapsamda yapılacak tüm işlemlerde Şirket'i herhangi bir rakamsal sınırlama olmaksızın en geniş şekilde temsil etmeye Şirket'in imza sirküleri uyarınca Şirket'i temsile yetkili olan kişilerin yetkili kılınmasına,
11. SPK tarafından yayımlanan VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Bedelli Sermaye Artırımından Elde Edilen Fonların Kullanımına İlişkin Olarak Yapılacak Açıklamalar" başlıklı 33. maddesi kapsamında metni ekte yer alan "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu"nun kabul edilmesine,

katılanların oybirliği ile karar verildi.

Yönetim Kur. Bşk.

Mustafa Topgaç



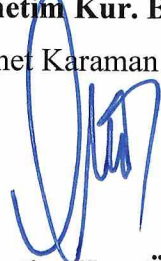
Yönetim Kur. Bşk. Yrd.

Bülent Karaman



Yönetim Kur. Bşk. Yrd.

Demet Karaman



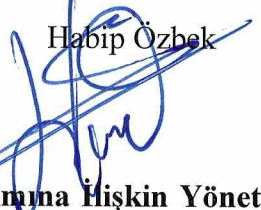
Yönetim Kur. Üyesi

Emine Seldüz



Yönetim Kur. Üyesi

Habip Özbek



Eki: Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu



YÖNETİM KURULU KARAR DEFTERİ

Sayfa No:

32

08.08.2023 tarih ve 2023/13 sayılı Kuzey Boru A.Ş. Yönetim Kurulu Kararı Ekidir

KUZEY BORU A.Ş.

SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM AMACINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU

1. Raporun Amacı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("**Kurul**") VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin ("**Pay Tebliği**") "*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 açıklanması zorunludur.

İşbu Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu ("**Rapor**"), Pay Tebliği madde 33 çerçevesinde sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına ilişkin olarak hazırlanmış ve Yönetim Kurulu'nun 08.08.2023 tarih ve 2023/13 sayılı kararı ile kabul edilmiştir.

2. Sermaye Artırımının Gerekçesi

Şirket'in paylarının halka arz edilmesi ile;

- Şirket'in istihdam, büyüme ve ülkemizin kalkınması, sanayileşme hedeflerine ulaşılması bakımından mevcut finansman imkanlarına ek finansman yaratmayı ve bir yandan büyümeden kaynaklanacak gelir imkanlarından yatırımcıların istifade edebilmesini sağlamayı,
- Şeffaf ve güvenilir bir piyasa üzerinden olası sermaye ihtiyaçlarını karşılamayı,
- Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başlaması ile Şirket'in paylarının likidite kazanması ve kredibilitenin artması sonucu finansman imkanlarının çeşitlenmesinin ve maliyetlerin azalmasını sağlamayı, Halka açılmanın gerektirdiği Kurumsallaşma ile hesap verilebilirlik ve şeffaflık prensipleri sonucunda Şirket'in sürdürülebilir büyümesini sağlamayı,

amaçlanmaktadır.

3. Sermaye Artırımından Sağlanacak Fonun Kullanım Yeri

Şirket, 80.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesini 100.000.000 TL'ye çıkartarak 20.000.000,00 TL nominal değerli, 20.000.000 adet B grubu payı ihraç etmeyi ve halka arzını planlamaktadır.

Şirket'in sermaye artırımı dolayısıyla ihraç edilecek yeni payların halka arzı neticesinde elde edeceği brüt halka arz gelirinden ilgili masraf ve maliyetler düşüldükten sonra temin edilen fonun aşağıda belirtilen oranlarda, belirtilen şekilde kullanılması planlanmaktadır.

3.1. Malatya CTP Yatırımının Finansmanı

Halka arzdan temin edilen fonun %50-60 oranında kısmı ile Malatya'da kurulma çalışmaları başlanan CTP ("Cam Elyaf Takviyeli Polyester Boru") tesisinin finansmanında kullanılması planlanmaktadır.

(i) Yatırımın amacı;

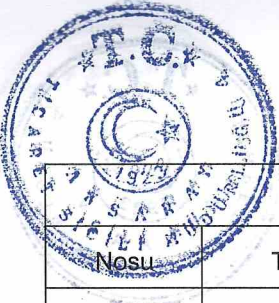
Bu proje ile Kuzey Boru A.Ş. olarak HDPE, Korige ve PPRC'den oluşan mevcut ürün gamımıza teknoloji ve pazarlama sinerjisi yaratabilecek yeni ürün ekleyerek konsantrik bir büyüme stratejisi gerçekleştirmek ve finansal kaynakları sermaye piyasasında kullanmayı hedeflemekteyiz. Bu amaç çerçevesinde alt amaçlarımızı ise; iş birimlerimizin mevcut faaliyetlerinden ortak olarak yararlanmak, pazar gücü elde etmek, varlıklarımızı ve temel yeteneklerimizi yeni ürün ve işlerde kullanarak ek gelir ve yarar sağlamak, teşviklerden yararlanmak, maliyet tasarrufu sağlayarak yüksek gelir elde etmek, ihracat potansiyelimizde çeşitlilik sağlamak olarak belirtmek mümkündür.

Yatırıma konu olan CTP borular proje bazlı ürünler olması nedeniyle müşteri firma, kurum/kuruluşlar tarafından belirlenen teknik şartnamelere göre üretilecektir. Dolayısıyla benzerlerine göre avantaj veya dezavantaja sahip olmasından ziyade müşteri ihtiyaçlarını karşılayacak teknik şartlarda üretilmesi ve taleplerin bu doğrultuda karşılanması ürünün her zaman avantajlı olması durumunu göstermektedir. Genel olarak baktığımızda CTP borular sağlam, dayanıklı, mekanik kuvvetlere karşı direnç gösteren ürünlerdir.

(ii) Yatırımın Lokasyonu

Malatya bölgesel teşvik sisteminde en fazla avantaja sahip en gelişmiş il olması, coğrafi konumu ve ulaşım imkanları (hava ve demir yolu), köklü bir geçmişi olan üniversite, iş geliştirme merkezleri ve teknokentin varlığı, gelişmiş yatırım ve sanayi altyapısının olması gibi nedenlerle firmamız açısından cazip hale gelmiştir. Üretmeyi planladığımız ürün "havaleli ürün" özelliği olması nedeniyle Malatya ilinin Lojistik merkezi olma vizyonu ilin en önemli tercih edilme nedenleri arasında yer almaktadır. Ürünlerimizin ülke içine ve ülke dışına sevkiyatı ile ilin lojistik konumu olma vizyonuna katkı sağlanacaktır. Firmamız; projenin hayata geçirilmesiyle Malatya ilinde istihdam ve üniversite-sanayi iş birliklerine katkı sağlayacaktır.

Bu çerçevede Şirket CTP tipi boruların üretimi için Malatya ili Yeşilyurt ilçesinde Malatya OSB içinde yatırım çalışmalarını yürütmekte olup, yatırım teşvik belgesi için 30.12.2022 tarihinde Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'ndan 1052961 ID numarası ile onay almıştır. Söz konusu yatırım teşvikine göre, Şirket teşvik süresi boyunca % 90 oranında vergi indirimi ve %55 oranında Yatırıma Katkı Oranı ile 10 yıl süresince sigorta prim desteği, 12 yıl süre boyunca sigorta primi işveren hissesi desteği ve 10 yıl boyunca gelir vergisi stopajı desteği almaya hak kazanmıştır. Malatya bölge olarak 4. Bölgede yer almasına rağmen 27.12.2022 tarih ve 22/4 sayılı Cazibe Merkezleri Programı Değerlendirme Komitesi Karar'ınca 6. Bölgede uygulanan oran ve sürelerde destekler verilmiştir. Kompozit Sanayiciler Derneği verilerine göre Türkiye'de CPT boru sektöründe faaliyet gösteren firma sayısı 10 olmakla beraber, Kuzey Boru'nun Malatya'da faaliyet gösterecek tesisi ile Doğu Anadolu Bölgesinde CTP boru üreten ikinci işletme olacaktır.



YÖNETİM KURULU KARAR DEFTERİ

Sayfa No: 39

Kararın		
Nosu	Tarihi	Konusu

T.C. AKSARAY
DOKUZUNCU NOTERLİĞİ

№ 05190

09 Ağustos 2023

(iii) Yatırımın Maliyeti

Toplam yatırım maliyetinin Arsa, bina, makine ekipman ve yardımcı makine ekipman ile birlikte yaklaşık 400 milyon TL tutarında olması planlanmaktadır. Şirket mevcut durumda Malatya OSB'de arsayı satın almış ve binaların inşaatı için sözleşmeler imzalamıştır.

3.2. Kısa Vadeli Banka Kredilerinin Azaltılması ve Sermayenin Güçlendirilmesi

Şirket hammadde alımlarını kur riskinden korunmak adına peşin yapmakta, bu ödemeleri de müşterilerden aldığı çekler karşılığında kısa vadeli banka kredileri ile yapmaktadır. Son dönemde hammadde fiyatlarının dolara ve enflasyona bağlı olarak artması ile kredi tutarlarının artması ve finansman maliyetlerinin artması Şirket'in net karını azaltan bir unsur olarak öne çıkmaktadır. Halka Arzdan elde edilen fonun kalan kısmı ile bu kısa vadeli kredilerin azaltılması ve Şirket'in öz sermayesinin güçlendirilmesi planlanmaktadır. Bu şekilde Şirket ticari vadelere ilişkin daha esnek olmayı ve hammadde alımlarını daha etkin ve verimli bir şekilde yöneterek finansman maliyetlerini azaltmayı hedeflemektedir.

Yönetim Kur. Bşk.

Mustafa Topgaç

Yönetim Kur. Bşk. Yrd.

Bülent Karaman

Yönetim Kur. Bşk. Yrd.

Demet Karaman

Yönetim Kur. Üyesi

Emine Seldüz

Yönetim Kur. Üyesi

Habip Özbek