

SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN RAPOR

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 artırımını yoluyla halka arzında, sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması, bu raporun yönetim kurulunca karara bağlanarak izahnamenin onayı amacıyla Kurul'a yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanmasının 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 asli nedeni, Şirketimizin operasyonlarının büyütülmesi için sermaye yaratmaktır.

Şirket'in halka arz neticesinde elde edeceği net fon tutarının aşağıda belirtilen alanlarda ve oranlarda kullanılması planlanmaktadır.

Kullanım Alanı	Kullanım Tutarı (%)
Makine ve Ekipman Alımı	45 - 50
KÖİ Projesi İşletme Sermayesi	15 - 20
GES Projesi Finansmanı	25 - 30
Finansman Maliyetinin Azaltılması	5 - 10
Toplam	100

A. Makine ve Ekipman Alımı

Elde edilen fon toplamında öngörülen payı: %45-50

Şirket gerçekleştirmekte olduğu ve gelecekte gerçekleştireceği projelerde özellikle makineler kullanılmaktadır. Şirket'in projeleri kapsamında ağırlıklı olarak TBM ihtiyacı doğmasıyla beraber çeşitli makinelere de ihtiyaç duyabilmektedir. Bu bağlamda Şirket'in sermaye artırımını yoluyla elde edeceği fonun yaklaşık %45 ile %50 oranında TBM ve çeşitli makinelerin alımında kullanılması planlanmaktadır. Şirket, yurt içinde ve yurt dışında gerçekleştirmekte olduğu ve gerçekleştireceği projeler için iştirak, bağlı ortaklık ve ortak girişimler kurmakta olup, ilgili fonu iştiraklerinde, bağlı ortaklarında ve ortak girişimlerinde kullanmayı planlamaktadır.

B. KÖİ Projesi İşletme Sermayesi

Elde edilen fon toplamında öngörülen payı: %15-20

ANILARA 54 NOTERİ
Başkatibi
Melina ZOR

SOĞUK MÜHÜR VARDIR

ASLINA UYGUNDUR

Tel: 433 02 17 - 433 13 11
Fax: 433 02 19
ÖRNEKTİR.

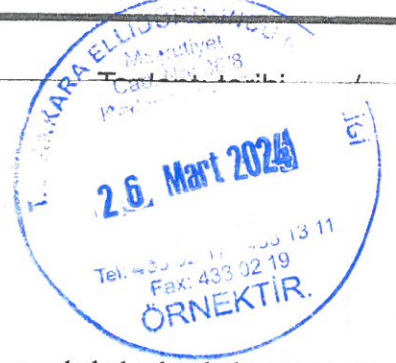
11468

Tarih

No.

Nereden gönderildiği

No 11468



Şirket, halka arzdan elde edeceği fonun yaklaşık %15 ile %20 oranına tekabül eden bölümünü Polonya merkezli ve Dünya'da kamu özel iş birliği projelerini yürüttüğü bağlı ortaklığı altında gerçekleştirilen "Krakow Yüksek Hızlı Tramvay İşletmesi Projesi (PPP)"nin işletme sermayesi ihtiyacını karşılamak için kullanmayı planlamaktadır.

C. GES Projesi Finansmanı

Elde edilen fon toplamında payı: %25-30

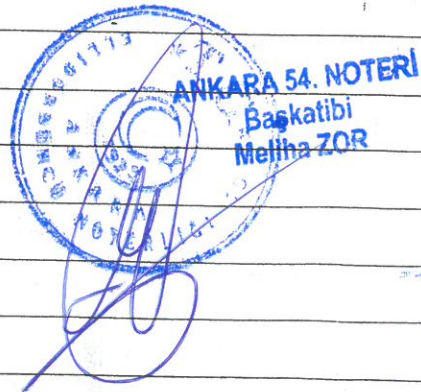
Şirket, halka arzdan elde edeceği fonun yaklaşık %25 ile %30 oranında Polonya ve İngiltere'de gerçekleştirmeyi planladığı GES yatırımında kullanacaktır. Şirket, GES yatırımları ile uzun vadeli sürdürülebilir büyüme sağlamayı ve çevresel etkiyi azaltmayı hedeflemektedir. Şirket, gerçekleştirmeyi planladığı GES yatırımını ilgili bölgelerde yer alan iştiraklerinde, bağlı ortaklıklarında veya ortak girişimleri üzerinden gerçekleştirecektir.

D. Finansman Maliyetinin Azaltılması

Elde edilen fon toplamında payı: %5-10

Şirket, finansal borçlarını erken ödeyerek nakit yönetimini daha da verimli hale getirmek amacıyla halka arzdan elde edeceği fonun yaklaşık %5 ile %10 oranındaki kısmını finansal borçlarını azaltmakta kullanmayı planlamaktadır.

SOĞUK MÜHÜR VARDIR

ANKARA 54. NOTERİ
Başkatibi
Meliha ZOR