

ZMS DEMİR KÖMÜR PETROL ÜRÜNLERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM AMACINA İLİŞKİN
RAPOR
(08.10.2025)

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 Artırımının Gerekçesi

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.

III. Elde Edilecek Fonun Kullanım Yeri

Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 100.000.000 TL'den 130.000.000 TL'ye çıkarmayı, bu nedenle 30.000.000 TL nominal değerli 30.000.000 adet B grubu hamiline yazılı payları ihraç etmeyi ve halka arzını planlamaktadır. Şirket yapılması planlanan ortak satışından herhangi bir gelir elde etmeyecektir.

Şirket sermayesinin mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının halka arz kapsamında talep bulunacak yatırımcılar lehine kısıtlanarak 130.000.000 TL'ye artırılması, bu kapsamda ihraç edilen B grubu hamiline yazılı payların da halka arz edilerek, pay bedellerinin halka arz gelirinden karşılanması planlanmaktadır. Sermaye artışı yoluyla ihraç edilecek paylardan Şirket halka arz geliri elde edecektir.

Şirket'in sermaye artırımını dolayısıyla ihraç edilecek yeni payların halka arzı neticesinde elde edeceği brüt halka arz gelirinden, ilgili masraf ve maliyetler düşüldükten sonra kalan fonun, aşağıda gösterilen oranlarda ve amaçlarla kullanılması planlanmaktadır.

Kullanım Alanı	Kullanım Tutarı (%)
Yatırımlar	40-50
Finansal Borçların Ödenmesi	35-40
İşletme Sermayesi İhtiyaçlarının Karşılanması	10-25
Toplam	100

1- Yatırımlar

Şirketimizce uzun yıllardır ticareti yapılan ürünlerin üretimi amacına yönelik olarak üretim faaliyetlerinin yapıldığı kiralık fabrikamızın satın alınması ve fabrikada bulunan makinaların, kalıpların ve bunlarla ilgili teçhizatın kapasitesinin artırılması ve üretilecek yeni ürünler için ihtiyaç duyulacak kalıp, makina, otomasyon cihazlarının temini ile Şirketimizin fiziki üretim kapasitesinin artırılması, Şirketimiz faaliyetlerinin ve satışlarının artırılarak sürdürülebilirliği açısından önem arz etmektedir. Bu kapsamda halka arzdan elde edilen gelirin %40 ila %50'si arasındaki kısmının üretim kapasitesinin artırılması amacıyla kullanılması planlanmaktadır.

2- Finansal Borçların Ödenmesi

Şirket'in toplam kredi bakiyesinin %0,00 oranındaki kısmı yabancı para, kalanı TL cinsinden kredilerden oluşmaktadır. Şirket'in gelir yapısındaki yabancı para ağırlığı göz önüne alındığında, kur uyumsuzluğunu ve yüksek maliyetleri bertaraf etmek amacıyla Şirket'e sermaye artırımı yoluyla girecek fonun %35-40 'lık kısmının TL cinsinden kredilerin kapatılmasında kullanılmasının uygun olacağı kararlaştırılmıştır.

3- İşletme Sermayesi İhtiyaçlarının Karşlanması

Şirket, uzun vadeli sürdürülebilir stratejik hedeflerine ulaşmak, kapasite artışları paralelinde artan üretim ve satış hacmi için işletme sermayesini güçlendirmeyi ve hammadde maliyetlerini düşürmeyi hedeflemektedir. Böylece güçlenen işletme sermayesi ve hammadde alım maliyetlerinde ortaya çıkan avantajın, nihai olarak kar artışı olarak finansal tablolara yansımaya öngörülmektedir. İşletmenin kapasite kullanım oranının artırılması, üretimin sürekli olarak yerine getirilebilmesi, iş hacminin genişletilebilmesi, faaliyetlerin karlı ve verimli bir biçimde yerine getirilebilmesi için işletme sermayesinin güçlendirilmesi son derece önemlidir. Ayrıca güçlenen sermaye yapısı, pazarda tahsilat ve ödeme koşullarının değişmesi halinde, Şirket'e bu koşulları esnek olarak karşılayabilme ve rekabetçi pazar fırsatlarını kaçırmama imkanı sağlayacaktır.

Şirketimiz tarafından üretimi ve ticareti yapılan mamuller yurt dışından döviz kurları bazında ödeme ile temin edilmektedir. Dolayısıyla döviz kurlarında yaşanabilecek muhtemel artışlar hammadde ve mamul fiyatlarını yükseltebilmektedir. Bu riske ilave olarak hammadde ve mamul temin eden tedarikçi firmaların ürünleri herhangi bir sebeple (lojistik, gümrükleme, doğal afeti salgın vb...) zamanında teslim edememesi, ekonomik veya diğer sebeplerle, hammadde ve mamul arzında azalma olması veya daha yüksek alım yapan başka üretici firmalara dağıtımda öncelik vermesi, hammadde ve mamul temini sürecinde Şirketimiz için risk oluşturabilmektedir.

Şirketimiz hammadde ve mamul maliyetleri, pazar talebi (büyüme veya küçülmesi) ve rakiplerinin belirlediği satış fiyatlarına göre kendi fiyatlama politikasını oluşturmaktadır. Belirlenen fiyatlama politikasına göre hammadde ve mamul alımı yapılmakta ve satışlardaki vadeler (ihracat oranının değişmesi ve vadelerin açılması gibi) belirlenmektedir. Dolayısıyla Şirketimiz izlediği fiyatlama politikasına bağlı olarak işletme sermayesi ihtiyacı değişkenlik gösterebilmektedir.

Bu doğrultuda, Şirket, net halka arz gelirinin %10 ila %25'ini başta hammadde ve mamul olmak üzere işletme sermayesi ihtiyaçlarının karşılanması ve yazılımların güncellemesi/geçiş amaçlı kullanmayı planlamaktadır.

Mustafa Güzelkılınç
Yönetim Kurulu Başkanı

Selin Sökmen
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Hakan Barut
Yönetim Kurulu Üyesi

Sinan Görkem Gökçe
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Tuncay Kamil Güçlü
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Prof. Dr. Turan Erol
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi