

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**TAHSİSLİ SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLEN FONUN
KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN RAPOR**

VII-128.1 Sayılı Pay Tebliği'nin 33. Maddesi Uyarınca Hazırlanmıştır.
16.11.2023

I. Raporun Amacı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33. maddesi uyarınca, payları borsada işlem gören halka açık ortaklıklar tarafından yapılmış olan bedelli sermaye artırımını sonrasında elde edilen fonun hangi amaçlarla kullanıldığına ilişkin olarak, kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablolarının ilanını takip eden on iş günü içinde Denetimden Sorumlu Komite tarafından bir rapor hazırlanması ve söz konusu raporun ortaklığın internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu ("KAP")'nda yayınlanması zorunludur. Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların tamamının kullanımının bu maddenin birinci fıkrası çerçevesinde yapılacak açıklamaların tarihlerinden daha sonraya sarkacak şekilde gerçekleşmesi durumunda, fonun tamamının kullanıldığı tarihi takip eden on iş günü içerisinde özel durum açıklaması yapılması zorunludur.

Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Menderes Tekstil", "Şirket") çıkarılmış sermayesinin 250.000.000 TL'den 277.292.576,42 TL'ye artırılması suretiyle ihraç edilen toplam 27.292.576,42 TL nominal değerli paylarının Akça Holding A.Ş.'ye pay başına 9,16 TL fiyattan tahsisli olarak satışı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla Borsa İstanbul A.Ş.'de toptan alış satış işlemleri kapsamında 14.08.2023 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Bu kapsamda sermayeye ilave edilen 27.292.576,42 TL 14.08.2023 tarihinde ilgili hesaplardan Şirket sermaye hesabına aktarılmıştır.

İşbu rapor, sermaye artırımından elde edilen fonun Şirket Yönetim Kurulunun 12 Temmuz 2023 tarih ve 2023/14 sayılı kararı ile onaylanan ve fonun kullanım yerlerine ilişkin raporda belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin değerlendirmeleri içermek üzere, 16 Kasım 2023 tarihi itibarıyla sermaye artırımından elde edilen fonun kullanımını göstermek amacıyla Denetimden Sorumlu Komite tarafından hazırlanmıştır.

II. Fon Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Kararı

Şirket Yönetim Kurulu'nun 12 Temmuz 2023 tarih ve 2023/14 sayılı toplantısında Pay Tebliği'nin 33. maddesi kapsamında hazırlanan "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Yönetim Kurulu Raporu"nun ("Fon Kullanım Raporu", "Rapor") kabulüne ve sermaye artırımından elde edilecek net gelirin Fon Kullanım Raporu içeriğine uygun bir şekilde kullanılmasına karar verilmiştir. Fon Kullanım Raporu 12 Temmuz 2023 tarihinde KAP'ta kamuya açıklanmıştır. Söz konusu Raporda Şirket'in yapmayı planladığı yatırımlar nedeni ile finansman ihtiyacı içerisinde olması, tek başına banka kredisi ve benzeri dış kaynak kullanımlarının yüksek finansman maliyetlerine neden olacak olması ve ayrıca finansman kaynaklarına erişimin zor olması nedeniyle tahsisli sermaye artırımını yapılarak Şirket ortaklarımızdan Akça Holding A.Ş.'den özkaynak olarak fon temini yolu tercih edildiği belirtilmiştir.

Raporda, tahsisli sermaye artırımını sonucunda elde edilecek ve Şirket'in ortağı Akça Holding A.Ş. tarafından sağlanacak olan 250.000.000 TL tutarındaki fondan kaynaklanan gelirle finansal borçların ödenmesi, tekstil fabrikamızın modernizasyon yatırımının finansmanı ve yapılan yatırımlar nedeniyle ortaya çıkan ek işletme sermayesi ihtiyacının karşılanması planlandığına yer verilmiştir.

Fonun kullanım yerleri ve planlanan kullanım oranlarını gösteren tablo aşağıda yer almaktadır.

FON KULLANIM TABLOSU	
Fon Kullanım Yeri	Planlanan Kullanım Oranı (%)
Yapılan Yatırımlar Nedeniyle Ortaya Çıkan Ek İşletme Sermayesi İhtiyacının Karşılanması	%10
Tekstil Fabrikamızın Modernizasyon Yatırımının Finansmanı	%10
Finansal Borçların Ödenmesi	%80

III. Tahsisli Sermaye Artırımından Elde Edilen Fonun Kullanımı

Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 250.000.000 TL'den 277.292.576,42 TL'ye artırılması suretiyle ihraç edilen toplam 27.292.576,42 TL nominal değerli paylarının Akça Holding A.Ş.'ye pay başına 9,16 TL fiyattan tahsisli olarak satışı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla Borsa İstanbul A.Ş.'de toptan alıŖ satıŖ işlemleri kapsamında 14.08.2023 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Şirket, tahsisli sermaye artırımından 250.000.000 TL net fon sağlamıştır.

Fon Kullanım Raporu'nda tahsisli sermaye artırımı sonucunda elde edilecek fonun kullanım oranları, faaliyetlerin olağan akışı içerisinde piyasa şartları doğrultusunda meydana gelebilecek değişimlere göre Şirket'in menfaatleri doğrultusunda yukarıda belirtilen fon kullanım yerleri arasında kaydırılabileceği belirtilmiştir.

Buna istinaden Şirket'in menfaati göz önüne alınarak planlanan fon kullanım yerleri aynı kalmak koşuluyla fon kullanım oranlarından değişiklik yapılmıştır. Fon kullanımı incelendiğinde edilen net gelirin kullanımı 16.11.2023 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Fon Kullanım Yeri	Planlanan Kullanım Oranı (%)	Planlanan Kullanım Tutarı (TL)	Gerçekleşen Tutar (TL)	Kalan Tutar (TL)
Yapılan Yatırımlar Nedeniyle Ortaya Çıkan Ek İşletme Sermayesi İhtiyacının Karşılanması	%10	25.000.000	28.597.202	-3.597.202
Tekstil Fabrikamızın Modernizasyon Yatırımının Finansmanı	%10	25.000.000	4.857.789	20.142.211
Finansal Borçların Ödenmesi	%80	200.000.000	216.545.009	-16.545.009
TOPLAM	%100	250.000.000	250.000.000	0

- a) 25.10.2022 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformun'da yapılan Özel Durum Açıklamasında da belirtildiği üzere Şirketimiz bünyesinde faaliyet gösteren, İzmir İli, Aliaga ve Bergama İlçelerindeki Akça RES tesisimiz için yapmış olduğumuz kapasite artırım başvurumuz sonucunda, şirketimize 07.07.2022 tarihinde tebliğ edilen EPDK Elektrik Piyasası Dairesi Başkanlığı'nın 06.07.2022 tarih ve 11058-22 sayılı Kurul Kararı uyarınca 22,5 MWm/ 20 MWe olan toplam kurulu gücümüzün 36,9 MWm/29,6 MWe değerine çıkarılmasına karar verilmiştir. Kurul kararı neticesinde halihazırda faaliyet gösteren ve 5 adet rüzgâr türbini bulunan Akça RES tesisimizde 3 adet yeni rüzgâr türbini kurulması için Nordex Enerji A.Ş. ile sözleşme imzalanmıştır. Yapılan yeni yatırım nedeniyle 30.09.2023 tarihi itibarıyla Nordex Enerji A.Ş.'ye olan 4.056.000 Euro karşılığı 117.959.837 TL tutarındaki borç konsolide finansal durum tablosunda ticari borçlar altında raporlanmaktadır. 07.11.2023 tarihi itibarıyla bu borcun 937.518 Euro karşılığı 28.597.202 TL'si sermaye artırımından elde edilen fondan karşılanmıştır. Bu şekilde ticari borçlar azaltılarak net işletme sermayesinin artması sağlanmıştır.

Yukarıdan da anlaşılacağı üzere yapılan yatırımlar nedeniyle ortaya çıkan ek işletme sermayesi ihtiyacının karşılanması amacıyla ayrılan fondan daha fazlası kullanılmış olup fon kullanım oranları değişiklik göstermiştir.

- b) Şirketimizin ürünlerin özelliklerinin geliştirilmesi, ürün kalitemizi artırmak, tasarımlarımız ve yüksek teknolojiye sahip dijital baskılarımız ile iç ve dış piyasada daha iyi bir yere sahip olmak ve ayrıca tekstil atıklarının en az seviyeye indirilmesi, geri dönüşüm ile çevrede oluşan atık yükünün azaltılması, yeni ürün oluşumunda ihtiyaç duyulabilecek su, enerji vb. kaynakların korunması ve sektördeki sürdürülebilirlik çalışmalarına katkı sunulması amacıyla Tekstil Fabrikamızda modernizasyon/revizyon/bakım yatırımları ve harcamaları yapılmaktadır.

14.08.2023-31.10.2023 tarihleri arasında Tekstil fabrikasında modernizasyon/revizyon ve bakım işlemleri sebebiyle toplam 4.857.789 TL tutarında yatırım harcaması yapılmıştır. Bu yatırım harcamasına ilişkin ödemeler sermaye artırımından elde edilen fondan karşılanmıştır.

12.07.2023 tarihinde KAP'ta yayımlanan Fon Kullanım Raporunda da ifade edildiği üzere Şirket, tahsisli sermaye artırımından elde edilen fonun %10'unu tekstil fabrikasının modernizasyon yatırımının finansmanı için kullanmayı planlamıştır. Ancak artan kredi maliyetleri ve kur artışı nedeniyle Şirket'in menfaati göz önüne alınarak planlanan fon kullanım oranında değişiklik yapılmış ve tekstil fabrikasının modernizasyon yatırımı için kullanmayı planladığı 25.000.000 TL'nin 4.857.789 TL'sini kullanıp kalan kısmıyla banka kredileri kapatılmıştır. Tekstil fabrikasının modernizasyon yatırımları devam etmektedir. Devam eden modernizasyon yatırımları özkaynaktan karşılanacaktır.

- c) 12.07.2023 tarihinde KAP'ta yayımlanan Fon Kullanım Raporunda da ifade edildiği üzere Şirketimiz tahsisli sermaye artırımından elde edilen fonun %80'lik kısmını banka kredilerinin kapatılması için kullanmayı planlamıştır. Ancak artan kredi maliyetleri ve döviz kuru nedeniyle Şirketin menfaatleri doğrultusunda planlanandan daha fazla tutarda fon banka kredilerinin kapatılmasında kullanmıştır.

15.11.2023 itibarıyla sermaye artırımından elde edilen fonun 216.545.009 TL'siyle kredi kapatılmıştır.

IV. Sonuç

Şirket, sermaye artırım sürecinde nakden sağlanan 250.000.000 TL tutarındaki net nakit fonun;

- 28.597.202 TL'sini Akça RES yatırımı nedeniyle Nordex Enerji A.Ş.'ye olan ticari borçların azaltılması amacıyla,
- 4.857.789 TL'sini tekstil fabrikasının modernizasyonu amacıyla yapılan yatırım harcamalarına ilişkin ödemelerde,
- 216.545.009 TL'sini kullanılan kredilerin ana para ve faiz ödemelerinde,

kullanmıştır.

Sonuç olarak, Şirketimiz tahsisli sermaye artırımından sağlanan fonun tamamını belirtilen amaçlara uygun olarak kullanmıştır.

Bilgilerinize sunarız.

Saygılarımızla,

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE
BAŞKAN
YİĞİT ZABUNOĞLU

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE
ÜYE
HAKKI GÖRKEN PERİNÇEK