

UÇAK TEKSTİL TURİZM İTHALAT İHRACAT
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Yönetim Kurulu Kararı

Karar Tarihi : 09/05/2024

Karar No : 2024/07

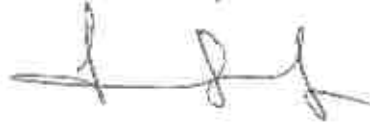
Gündem : Sermaye artırım gerekeşi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerlerine ilişkin raporun kabulü.

Şirketimiz Yönetim Kurulu, Şirket merkezinde toplanarak aşağıda belirtilen hususları karar altına almıştır.

1. Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("Kurul") VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin ("Pay Tebliği") 33. maddesi kapsamında sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına ilişkin olarak hazırlanan rapor görüşülmüş olup, Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Raporun ("Rapor") ekte yer alan şekilde kabulüne, halka arzdan elde edilecek tahmini net gelirin bu rapora uygun şekilde kullanılmasına,
2. Şirket Yönetim Kurulu'nun 09/05/2024 tarih ve 2024/07 sayılı kararına istinaden gerçekleştirilen halka arz sürecinde izahnamenin onayı amacıyla Kurul'a yapılan başvuru kapsamında Rapor'un Kurul'a gönderilmesine,
3. Pay Tebliği'nin 33. maddesi hükümleri uyarınca sermaye artırımından elde edilen fonun belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak; Şirketimiz paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren, kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki yıllık finansal tabloların ilanını takip eden on iş günü içinde bir rapor hazırlanması ve söz konusu raporu ortaklığın internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayımlanması zorunluluğu uyarınca, Pay Tebliği madde 32/2 saklı kalmak kaydıyla bu yükümlülüğün yerine getirilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

Ek: Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Rapor

Yaşar Uçak
Yönetim Kurulu Başkanı



Muhammet Uçak
Yönetim Kurulu Başkan Vekili



Erman Uçak
Yönetim Kurulu Üyesi



09 Mayıs 2024

Gülçin Uçak
Yönetim Kurulu Üyesi



Efe Barış Uçak
Yönetim Kurulu Üyesi



#75229

UÇAK TEKSTİL TURİZM İTHALAT İHRACAT
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN
KULLANIM AMACINA İLİŞKİN RAPOR

09/05/2024

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 artırımı 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 olduğu hükme bağlanmıştır. Bu kapsamda işbu rapor söz konusu hüküm gereği hazırlanmıştır.

II. Sermaye Artırımı

Şirket Yönetim Kurulu, 08/05/2024 tarih ve 2024/06 sayılı toplantısında 750.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 196.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 40.000.000 TL artırılarak 236.000.000 TL'ye çıkarılmasına oybirliği ile karar vermiştir.

III. Elde Edilecek Fonun Kullanım Yeri

İşbu sermaye artırımını neticesinde ihraç edilecek Şirket paylarının QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanacak fiyat tespit raporunda belirlenen fiyat üzerinden halka arz edilmesi ve halka arz sürecine ilişkin Şirkete düşen tahmini maliyetlerin brüt halka arz gelirinden düşülmesi sonrasında Şirket net halka arz gelirini elde etmiş olacaktır.

Şirket paylarının 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 güçlendirmesi hedeflenmektedir. Şirket, sermaye artışı sonucunda elde edeceği halka arz gelirlerini makul bir ekonomik veya finansal gerekçeye dayanmak koşuluyla aşağıdaki tabloda verilen oran aralıkları içerisinde kalınmasına özen gösterilerek kullanacaktır:

Kullanım Alanı	Kullanım Oranı (%)
Söke OSB'de Arsa Alımı ile Bina ve Çatı GES Yatırımlarının Yapılması	30-35
Bergama OSB Ek Depo, İzmir AOSB Ek Bina ve İlgili Binalarda Çatı GES Yatırımlarının Yapılması	10-15
Recycle Elyaf, Geleneksel Çiğirleme Tesisi, Rejeneratif Tarım ve Tohum Geliştirme/Tedarik Yatırımlarının Yapılması	5-10
İşletme Sermayesinin Finansmanı	20-25
Finansal Borçların Azaltılması	20-25
Toplam	100

2

1. Söke OSB'de Arsa Alımı İle Bina ve Çatı GES Yatırımlarının Yapılması:

Şirket'in mevcut iplik üretim tesislerinin bir kısmının da yer aldığı Söke Organize Sanayi Bölgesi'nin (OSB) 2024 yılı itibariyle yeni sanayi alanı açma ve genişleme projesi kapsamında 88.320 m² büyüklüğünde ek arsa tahsisi gerçekleştirilmiştir. Tahsisi tamamlanan Söke OSB'deki mevcut üretim tesislerinin yakınında yer almaktadır. Tahsis işlemleri onaylanan arsanın devir bedeli henüz tam olarak kesinleşmemiş olmakla birlikte, maliyetinin 220.000.000 TL ile 265.000.000 TL aralığında olacağı tahmin edilmektedir.

İlgili arsada ilk aşamada 8.000 m² büyüklüğünde olması planlanan yeni depo ve 4.480 m² büyüklüğünde olması planlanan yeni üretim tesisi yatırımlarının (toplam 12.480 m²) gerçekleştirilmesi planlanmaktadır. Yeni depo yatırımı, yoğun dönemlerde yetersiz kalabilen depolama kapasitesine katkı sağlaması ve ilerleyen dönemlerde olası kapasite artışı yatırımlarının muhtemel yeni depo ihtiyacını karşılaması amacıyla gerçekleştirilecektir. 4.480 m² büyüklüğünde olması planlanan yeni üretim tesisinde ise; Recycle Elyaf makine yatırımının (atık kumaş ve elyafların geri dönüştürülerek, yeniden iplik üretiminde kullanılması) ve geleneksel Saw-Gin çirçirleme tesis yatırımının gerçekleştirilmesi planlanmaktadır. Prefabrik yapı şeklinde olacak bina yatırımlarının kaba inşaatının 33.600.000 TL düzeylerinde gerçekleşmesi, yatırıma ilişkin tüm harcamaların ise 110.000.000 TL civarında olması hedeflenmektedir. İlgili yatırıma 2024 yılında başlanması ve 2025 yılının ortasına kadar tamamlanması ön görülmektedir.

Ayrıca 12.480 m² büyüklüğünde olması planlanan ilgili binaların çatılarında da, Şirket'in mevcut üretim tesisi ve depolarında olduğu gibi, toplam 2.250 kW kapasiteli GES yatırımının gerçekleştirilmesi planlanmaktadır. Bahse konu GES yatırımının yaklaşık 35.000.000 TL düzeylerinde olması ve 2025 yılının ikinci yarısına kadar tamamlanması öngörülmektedir.

Yukarıda sözü edilen yatırımların maliyetinin toplam 400.000.000 TL civarında gerçekleşmesi ve halka arzdan temin edilecek net kaynağın %30 ila %35'lik kısmının söz konusu yatırımların finansmanında kullanılması planlanmaktadır.

2. Bergama OSB Ek Depo, İzmir AOSB Ek Bina ve İlgili Binalarda Çatı GES Yatırımlarının Yapılması:

Şirket aktifine 2018 yılından bu yana kayıtlı Bergama Organize Sanayi Bölgesi'nde bulunan 10.000 m² büyüklüğündeki %70 imarlı arsası üzerine, 7.000 m² büyüklüğünde ek depo yatırımı gerçekleştirilmeyi planlanmaktadır. Söz konusu depo yatırımının yapılmasındaki ana amaç; Bergama başta olmak üzere, kuzey Ege'deki diğer üretim bölgelerinden de pamuk alınması sebebiyle hammaddeye yakınlık avantajından yararlanılmak istenilmesidir. Söz konusu deponun toplam inşaat maliyetinin 62.000.000 TL düzeylerinde olması ve yatırımın 2025 yılının ilk çeyreği içerisinde tamamlanması beklenmektedir.

Bununla birlikte yine Şirket aktifine 2023 yılından bu yana kayıtlı İzmir Atatürk Organize Sanayi Bölgesi'nde bulunan 11.690 m² büyüklüğündeki arsalarda da ilk aşamada 2.500 m² kapalı alan inşası planlanmaktadır. İlgili binanın ek idari ve yönetim binası olarak kullanılması ve bazı yönetim birimlerinin ilgili binada faaliyet göstermesi öngörülmektedir. Söz konusu binanın inşaat maliyetinin yaklaşık 37.000.000 TL düzeylerinde olması ve inşaatın 2024 yıl sonuna kadar tamamlanması hedeflenmektedir.

Bergama OSB ve İzmir AOSB'de yapılması planlanan her iki binanın toplam çatı alanının 9.500 m² büyüklüğünde olması planlanmaktadır. Şirket genel stratejisi çerçevesinde ilgili çatılarda da toplam 1.630 kW'lık GES yatırımı planlanmaktadır. Bu kapsamda yapılacak olan GES yatırımının maliyetinin 26.000.000 TL düzeylerinde olması ve bu yatırımların 2025 yılının ikinci yarısından itibaren devreye alınması öngörülmektedir.

İlgili yatırımların (depo ve ek idari ve yönetim binası ile GES yatırımları) toplamının 125.000.000 TL düzeylerinde olması ve halka arzdan temin edilecek net kaynağın %10 ila %15'lik kısmının söz konusu yatırımların finansmanında kullanılması planlanmaktadır.

3. Recycle Elyaf, Geleneksel Çiçirklama Tesisi, Rejeneratif Tarım ve Tohum Geliştirme/Tedarigi Yatırımlarının Yapılması:

Şirket özellikle 2015 yılından bu yana stratejisinde öncelik verdiği sürdürülebilirlik, takip edilebilirlik ve yenilenebilirlik temaları kapsamında, ilgili tarihten itibaren üretimde doğal ve/veya organik elyaf kullanımı, GES projeleri ve yağmur hasat yöntemi ile yenilenebilir doğal kaynak kullanımı konularında önemli atılımlar hayata geçirmiştir. Şirket söz konusu stratejisi için tamamlayıcı faktörleri olarak gördüğü aşağıda sıralanan yatırımları da önümüzdeki dönemde gerçekleştirmeyi planlamaktadır.

- a) **Recycle Elyaf Yatırımı:** Şirket dünya genelinde de örneği henüz pek fazla olmayan recycle elyaf üretimi yatırımını 2024 yılı içerisinde hayata geçirmeyi hedeflemektedir. Dünya tekstil sektörü genelinde geri dönüştürülmüş ürün konsepti günden güne artmaktadır. Söz konusu yatırımın Şirket'in iplik sektöründe, öncü firmalardan birisi olma amacına ulaşma konusunda katkı sağlayacağı düşünülmektedir. Recycle elyaf yatırım, kumaş, kıyafet, ev tekstili ürünleri, havlular vb. eski veya yıpranmış tüm tekstil ürünlerinin geri dönüştürülerek, yeniden ipliğe çevrilmesini ve bu sayede üretim sürecinde hammadde, enerji ve su gibi doğal kaynakların daha az tüketilmesini sağlamayı amaçlamaktadır. Bu kapsamda Söke OSB'de faaliyete alınacak yeni tesislerde, recycle elyaf makine ve altyapı yatırımlarının hayata geçirilmesi, söz konusu yatırımların (bina yatırımı hariç) toplam 22.000.000 TL düzeylerinde olması ve ilk aşamada üretimi gerçekleştirilen ipliklerin %2'lik kısmının geri dönüştürülmüş elyaflardan sağlanması hedeflenmektedir.
- b) **Saw-Gin Çiçirklama Tesisi:** Şirket, üretimde ve ticarete kullandığı pamukların tamamını çiçirklanmış olarak tedarik etmektedir. Ancak çiftçilere doğrudan destek verebilmek ve takip edilebilir üretim sistemini daha da ileriye taşıyabilmek amacıyla, geleneksel Saw-Gin çiçirklama tesisi yatırımını hayata geçirmeyi hedeflemektedir. Bu kapsamda hammaddeye yakınlık da göz önünde bulundurularak, yine Söke OSB'de 2024 yılı içerisinde yaklaşık 27.000.000 TL tutarında altyapı ve makine yatırımı (bina yatırımı hariç) planlanmaktadır.
- c) **Rejeneratif-Yenilenebilir Tarım ve Tohum Geliştirme/Tedarigi Projeleri:** Şirket hem üretimde hem de ticarete kullanılan elyafların doğa dostu, yenilenebilir ve takip edilebilir elyaf olmasına azami özen göstermektedir. Nitekim selülozik elyafların doğal ve yenilenebilir üretim süreçlerini sağlayan tedarikçilerden alınması, pamuk elyafların ise sürdürülebilir ve organik/iyi tarım projeleri kapsamında olan çiftçilerden tedarik edilmesi önceliklendirilmektedir.
- Çiftçilerin üretim süreçlerinde bilgilendirilmesi, girdi kullanımında bilinçlendirilmesi ve organik/rejeneratif pamuk üretimine teşvik edilmesi amacıyla Tarım Bakanlığı ile koordineli olarak bazı projeler sürdürülmektedir. Bu çerçevede 2025 yılının başından itibaren, tohum geliştirme projesinin hayata geçirilmesi ve bu sayede üreticilerin kullanımı amacıyla sertifikalı tohum yetiştiriciliğine başlanması amaçlanmaktadır. Proje kapsamında 2024 yılında ilk aşamada 100 dönüm tarla alımı, söz konusu tarlada çiftçilerin kullanımı için GDO'suz-organik tohum yetiştiriciliğine başlanması ve Söke OSB'de yatırımı tamamlanacak yeni tesislerde Tarım Bakanlığı denetiminde "Tohum Geliştirme Merkezi" kurularak proje kapsamındaki çiftçilerin sertifikalı tohum ihtiyaçlarının karşılanması ve tohum tedarikinin sürekli geliştirilmesi-ilerletilmesi suretiyle pamuk tohumu tedarikinin uzun vadede yalnızca Şirket tarafından yapılması hedeflenmektedir. İlgili proje kapsamında yapılması planlanan arazi alımı ve tohum geliştirme merkezi yatırımlarının toplamının 24.000.000 TL düzeylerinde gerçekleşmesi tahmin edilmektedir.

Bu çerçevede hayata geçirilmesi planlanan yukarıda sayılan projelerin maliyetinin toplamı 73.000.000 TL düzeylerinde olması ve halka arzdan temin edilecek net kaynağın %5 ila %10'luk kısmının söz konusu yatırımların finansmanında kullanılması planlanmaktadır.

4. İşletme Sermayesi Finansmanı:

Şirket esas faaliyet konusunu oluşturan pamuk ticareti ile iplik üretimi işleri işletme sermayesi ihtiyacı gerektiren bir faaliyettir. Uluslararası bir emtia olan ve fiyatı borsada belirlenen pamuk fiyatı ayrıca kur değişimlerinden de etkilenmekte olup peşin alıma konu olmaktadır. Ağırlıklı olarak pamuk hammaddesinden üretilen iplikler vadeli olarak satıldığı için işletme sermayesi ihtiyacı yükselmektedir. Toplam maliyet içinde çok önemli bir payı olan pamuk maliyetlerinin işletme sermayesinden karşılanması ciddi bir maliyet avantajı ve buna bağlı karlılık sağlayabilmektedir. Öte yandan, büyük oranda dövizle bağlı ödeme ile temin edilen pamuk bitkisinin fiyatı üretici kar marjlarına ve doğa koşullarına ve mevsimsel faktörlere bağlı olarak değişebilme potansiyeline sahiptir. Hammadde pazarında yaşanan arz sıkıntıları dönemlerinde pamuğa ulaşım ancak yüksek nakit kapasitesi ile sağlanabilmekte ve rekabetin yoğun olduğu sektörde bir adım öne geçmeyi sağlamaktadır.

Şirket bu nedenlerle ve Şirket'in faaliyetine, satışlarına, karlılığına ve finansal durumuna olumlu yönde katkıda bulunabilmek amacıyla halka arzdan elde edilecek net kaynağın %20 ile %25'lik kısmını başta pamuk alımı olmak üzere işletme sermayesi ihtiyacının karşılanmasında kullanmayı planlamaktadır.

5. Finansal Borçların Azaltılması:

Şirket halka arzdan elde edilecek net gelirin %20 ile %25'ini Şirket'in kâr marjının artırılması ve finansal borçlarının azaltılması hedefleri kapsamında finansman giderlerinin düşürülmesi amacıyla banka kredilerinin/finansal kiralama borçlarının kapatılmasında kullanmayı hedeflemektedir.

Öte yandan Şirket halka arzdan elde edeceği net geliri yukarıda bahsi geçen kullanım yerlerine tahsis edene kadar geçecek süre zarfında, kullanılmayan fonun tamamını TL vadeli mevduatta ya da Eurobond yatırımında değerlendirecektir. Tüm bu hususlara ek olarak, yukarıda belirtilen fon kullanım oranları Şirket menfaatleri doğrultusunda değişkenlik gösterebilecektir.

Yaşar Uçak
Yönetim Kurulu Başkanı



Muhammet Uçak
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

