



ASTOR ENERJİ A.Ş.

**HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONUN KULLANIM YERLERİNE
İLİŞKİN RAPOR**

**Sermaye Piyasası Kanunu'nun VII-128.1 Sayılı Pay Tebliği'nin 33. Maddesi
Uyarınca Hazırlanmıştır.**

Mart 2024

1. RAPORUN KONUSU VE GEREKÇESİ

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33. Maddesi uyarınca Halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımını yoluyla yapılan halka arzdan elde edilen fonun izahnamede belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak Sermaye artırımının tamamlanmasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tabloların ilanını takip eden on iş günü içinde ortaklık bünyesindeki denetimden sorumlu komite tarafından bir rapor hazırlanması ve söz konusu raporu ortaklığın internet sitesinde ve KAP'ta yayımlanması zorunludur.

Bu rapor, sermaye artırımından elde edilen fonun, halka arz izahnamesinde yer almış olan fonun kullanım yerlerine ilişkin olarak belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına dair değerlendirmeleri içerecek şekilde Denetim Komitesi tarafından hazırlanmıştır.

2. HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONUN KULLANIMI

2.1. Gerekçe ve Açıklamalar

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 hedeflenmiştir.

Şirketin özkaynaklarını güçlendirmek amacıyla yapılacak sermaye artırımını sonucunda elde edilecek olan net halka arz gelirlerinin aşağıdaki alanlarda ve aşağıda belirtilen oranlarda kullanılması hedeflenmiştir.

Şirket, çıkarılmış sermayesinin 850.000.000 TL'den tamamını nakit karşılığı olarak 998.000.000 TL'ye çıkarmıştır. Şirket ortağına ait hisselerden Ek satış tutarı olan 62.000.000 adet hisse ile birlikte Şirket hisselerinin 210.000.000 adedi halka arz edilerek 210.000.000.-TL nominal değerli payların tamamının satışı gerçekleşmiştir. Söz konusu satış sonucu, 148.000.000.- TL'lik sermaye artışı ile 148.000.000 adet şirket hissesinin satışı yapılmıştır.

Halka Arz Neticesinde Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri	Oran (%)
Üretim Tesisi ve Yeni Ürün Yatırımları	40-45
Güneş Enerjisi Santrali Yatırımları	10-15
Elektrik Araç Şarj İstasyonu Hizmeti Yatırımları	5-10
İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi	20-25
Finansal Borçların Ödenmesi	20-25

01.12.2022 tarih ve 2022/17 sayılı yönetim kurulu kararı ile kabul edilen fon kullanım raporu uyarınca, halka arz neticesinde elde edilecek fonun yukarıda belirtilen alanlarda kullanılması planlanmakta olup, Şirket menfaatleri ve piyasa koşulları doğrultusunda kategorilere tahsis edilen gelir oranlarında en fazla %10 oranında değişiklik yapılabilecektir.

2.2. Halka Arz Sonucu Elde Edilen Fon Tutarı

Astor Enerji A.Ş.'nin paylarının halka arzına ilişkin talep toplama işlemleri 11-12-13 Ocak 2023 tarihleri arasında gerçekleşmiştir.

Şirket paylarının halka arzında 1,00 TL nominal değerli payların halka arz fiyatı 12,50 TL olarak belirlenmiş olup, ek satışa konu olan 62.000.000 adet ortak paylar ile birlikte toplam 210.000.000.- TL nominal değerli payların tamamının satışının gerçekleşmiştir. Söz konusu payların 34,5 katına karşılık gelen 7.242.343.445.- TL nominal değerli pay talebi gelmiştir.

Bu durumda, halka arz büyüklüğü ortak paylarının ek satışı dahil 2.625.000.000 TL, halka arz sonrası halka açıklık oranı ise %21,04 olarak gerçekleşmiştir.

Şirket payları 18.01.2023 tarihinden itibaren Yıldız Pazar'da ASTOR" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlamıştır.

Ek satışa konu olan ortak hissesinin satışı hariç tutulduğunda Sermaye artırımından Şirket'in elde ettiği brüt fon 1.850.000.000.-TL olup, halka arz esnasında detayları aşağıdaki tabloda belirtilen toplam 48.562.500,00.-TL maliyet oluşmuştur. Buna göre Şirket'in halka arzdan elde ettiği net gelir 1.801.437.500.- TL olarak gerçekleşmiştir.

Halka Arzdan Elde Edilen Brüt Kaynak	1.850.000.000.-TL
Halka Arz Maliyeti (-)	48.562.500.- TL
Halka Arzdan Elde Edilen Net Kaynak	1.801.437.500.-TL

2.3. Halka Arz Gelirinin Kullanımına İlişkin İzahnamede Yer Alan Açıklamalar

2.3.1. Üretim Tesisi ve Yeni Ürün Yatırımları

Net halka arz gelirinin %40-45'ine tekabül eden kısmın, üretim kapasitesinin (makine/ekipman alınması) ve verimliliğinin (robotik dizim sistemleri ve talaşlı imalat gibi) artırılması, yeni ürün hatlarının (ölçü gerilim trafo üretim hattı ve test merkezi gibi) kurulması ile mevcut üretimin sürdürülebilirliğinin sağlanmasına yönelik yatırımlar kapsamında değerlendirilmesi planlanmaktadır.

2.3.2. Güneş Enerjisi Santrali Yatırımları

Şirket tarafından, Şirket'in Ankara ili Bala ilçesinde sahibi olduğu gayrimenkuller üzerinde 13,95 MWe gücünde arazi üzeri güneş enerjisi santrali yapımı için Elektrik Piyasasında Lisanssız Elektrik Üretimine İlişkin Yönetmelik Madde 5/1 (h) kapsamında çağrı mektubu başvurusu yapılmıştır. Şirket, ilgili mevzuat çerçevesinde gerekli izin ve onayların alınması sonrasında, 2023 yılı içerisinde net halka arz gelirinin %10-15'ine tekabül eden kısmını, söz konusu gayrimenkuller üzerinden tesis edilecek güneş enerjisi santrallerinde değerlendirilmesini planlanmaktadır.

2.3.3. Elektrik Araç Şarj İstasyonu Hizmeti Yatırımları

Şirket, sahibi olduğu Şarj Ağı İşletmecisi Lisansı kapsamında, elektrikli araçlara elektrik enerjisi temininin sağlandığı şarj ünitesi ve istasyonlarının kurulması, şarj ağı ve şarj ağına bağlı şarj istasyonlarının işletilmesi ile şarj hizmetinin sunulması hizmetlerini sunmayı hedeflemektedir.

Bu kapsamda Şirket, 2023 yılı ve takip eden yıllar içerisinde net halka arz gelirin %5-10'una tekabül eden kısmını, söz konusu Şarj Ağı İşletmecisi Lisansı çerçevesinde yapılacak elektrikli araç şarj istasyonu hizmeti yatırımlarında değerlendirmeyi planlamaktadır.

2.3.4. İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi

Şirket'in üretim ve satış hacminin artmasına bağlı olarak, öncelikle stok finansmanı, satış finansmanı ve hammadde tedariki alanlarında ve ayrıca diğer işletme sermayesi ihtiyacı bulunan alanlarda kullanılmak üzere net halka arz gelirin %20-25'ine tekabül eden kısmın, işletme sermayesi olarak kullanılması planlanmaktadır. Şirket'in iş planları ve hedefleri göz önüne alınarak, başta hammadde alımları, enerji masrafları, peşin ödeme esasıyla alınarak üretim masraflarının karşılanması, satış ve pazarlama giderleri olmak üzere, ileriye dönük fırsatların değerlendirilebilmesi için Şirket'in işletme sermayesinin güçlendirilmesi, Şirket'in içinde bulunduğu sektörde sahip olduğu payı daha da arttırmasına bağlı olarak yükümlülüklerin de daha verimli bir şekilde yerine getirilmesi ve Şirket'in rekabet gücünü artırabilmek amacıyla halka arz gelirlerinin değerlendirilmesi hedeflemektedir.

2.3.5. Finansal Borçların Ödenmesi

Şirket'in kısa ve orta vadeli banka borçları başta olmak üzere ihtiyaç duyulan her türlü finansal yükümlülüklerin ödenmesi amacıyla net halka arz gelirin %20-25'ine tekabül eden kısmın ise Şirket borçlarının kapatılması amacıyla kullanılması planlanmaktadır. Şirket'in kısa ve orta vadeli banka kredi bakiyelerinin kapatılmasıyla, Şirket'in finansal borçlarının azaltılması ve toplam finansal borçların içerisindeki uzun vadeli kredilerin oranının artırılarak daha güçlü bir finansal yapı elde edilmesi amaçlanmaktadır. Halka arz gelirin Şirket hesabına geldiği tarihte, Şirket menfaatleri doğrultusunda karlılık, maliyet ve nakit akışları göz önüne alarak kredi ödemeleri yapılacaktır.

3. SONUÇ VE DEĞERLENDİRME

Şirket'in Halka Arz öncesinde ilgili yönetim kurulu kararında beyan edilen ve izahnamede yer alan "Halka Arz Gelirlerinin Kullanım Yerlerine İlişkin" E.2 bölümünde planlanan rakamlar, gerçekleşen masraflar sonrasında aşağıdaki tabloda güncellenmiştir.

Fon Kullanım Yeri 31.12.2023	Fon Kullanım Yeri (%)	Planlanan Tutar (TL)	Gerçekleşen Tutarı (TL)	Kalan Tutar (TL)
Üretim Tesisi ve Yeni Ürün Yatırımları	40-45	720.575.000	260.399.573	509.471.877
Güneş Enerjisi Santrali Yatırımları	10-15	180.143.750	220.772.203	-40.628.453
Elektrik Araç Şarj İstasyonu Hizmeti Yatırımları	5-10	180.143.750	155.646.381	24.497.369
İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi	20-25	360.287.500	341.149.915	19.137.585
Finansal Borçların Ödenmesi	20-25	360.287.500	421.894.474,64	-61.606.975
TOPLAM	100	1.801.437.500	1.399.862.547	450.871.403

Sonuç olarak; Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 28.12.2022 tarihinde onaylanan halka arza ilişkin izahnamede belirtildiği üzere, ihraçtan elde edilen net fonun 2023 yılsonu itibariyle yaklaşık %72'si (*hesaplama kategorilere tahsis edilen üst limiti aşan kısımlar dikkate alınmadan yapılmıştır.*) kullanılmıştır. Bakiye kısmın kullanımına ise şirket yönetiminin taahhüt ettiği çerçevede 2024 yılında devam edilecektir.

Saygılarımızla,

Salih Tuncer MUTLUCAN
Denetimden Sorumlu Komite Başkanı

İsmail ŞAHİNER
Denetimden Sorumlu Komite Üyesi