



EUROPEN ENDÜSTRİ İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

(01.01.2022 – 31.12.2022)

İÇİNDEKİLER

	Sayfa
1. ŞİRKETİ TANITICI BİLGİLER	2
2. RAPORUN KONUSU	3
3. FON KULLANIMINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU KARARI	4
4. HALKA ARZ GELİRİNİN KULLANIMI	5
4.1. Yatırımların Finansmanı.....	5
4.2. Yatırımlara ilişkin işletme sermayesinin güçlendirilmesi.....	6
4.3. Mevcut Faaliyetlere ilişkin İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi	6
4.4. Kısa Vadeli Kredilerin Kapatılması	6
4.5. Diğer işlemler.....	7
5. DEĞERLENDİRME VE SONUÇ	7

1. ŞİRKETİ TANITICI BİLGİLER

Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi: 01.01.2022 – 31.12.2022

Şirketin Ticaret Unvanı : Europen Endüstri İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Şirketin MERSİS Numarası : 459003180400015
Şirketin Vergi Dairesi : Eskişehir Vergi Dairesi Başkanlığı
Şirketin Vergi Numarası : 4590031804
Şirketin Ticaret Sicili Numarası : Eskişehir Ticaret Sicil Müdürlüğü – 10620
Şirketin Web adresi : <https://www.europen.com.tr/>
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 675.000.000 TL
Çıkarılmış Sermaye : 760.000.000 TL
Faaliyet Konusu : Şirket, PVC kapı pencere ve PVC'den imal edilen her türlü doğrama ve yapı elemanları sistemleri yapmak, yerine monte etmek, cihaz ve malzemelerin ithalatını, toptan ve perakende ticaretini yapmak ve endüstriyel cam işleme ve ticaretini yapmak amacıyla kurulmuştur. Şirket'in ana ürün grupları PVC Profil, Kapı Pencere ve Cam Grubudur. Şirket PVC Profil, Kapı ve Pencere, Buzdolabı Camı, Mobilya Camı ve Pişirici Grubu olmak üzere toplam 5 üretim tesisinde faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirketin İletişim Bilgileri :

Merkez fabrika

Adres : 75.Yıl OSB Mahallesi Şehitler Bulvarı No:33 Odunpazarı-Eskişehir

Telefon : +90 (222) 236 11 00

Fax : +90 (222) 235 00 67

Eskişehir Cam1 Şubesi

Adres : 75.Yıl OSB Mahallesi Şehitler Bulvarı No:31 Odunpazarı-Eskişehir

Telefon : +90 (222) 236 11 00

Fax : +90 (222) 235 00 67

Eskişehir Cam2 Şubesi

Adres : 75.Yıl OSB Mahallesi Şehitler Bulvarı No:14 Odunpazarı-Eskişehir

Telefon : +90 (222) 236 11 00

Fax : +90 (222) 235 00 67

Eskişehir İmşehir Şubesi

Adres : 75.Yıl OSB Mahallesi 1.Geliştirme Bölgesi 2004 Cadde No:2 Odunpazarı-Eskişehir

Telefon : +90 (222) 235 13 13

Fax : +90 (222) 235 21 21

Şirket Yönetim Kurulu 26 Mayıs 2022 tarihli toplantısında, Şirket'in 135.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 675.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 33.780.000 TL artırılarak 168.780.000 TL'ye çıkarılmasına, Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 33.780.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 33.780.000 adet C Grubu hamiline yazılı payın çıkarılmasına, Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 33.780.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 33.780.000 adet C Grubu hamiline yazılı paya ilişkin olarak Şirket pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmasına, Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 33.780.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 33.780.000 adet C Grubu hamiline yazılı payın, halka arza aracılık eden aracı kurum Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin hazırlayacağı fiyat tespit raporu ile belirlenecek halka arz fiyatından primli olarak, sermaye piyasası mevzuatı kapsamında "Borsada Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış" yöntemi ile İzahnamede belirlenecek esaslar çerçevesinde halka arz edilmesine ve halka arz edilen payların Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmesi için 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğ ve diğer düzenlemeleri dahil olmak üzere ilgili mevzuat kapsamında ilgili mevzuat çerçevesinde gerekli iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesine, Artırılan sermayenin halka arz gelirlerinden karşılanmasına ve çıkarılan paylarının tamamının halka arz kapsamında satılmaması durumunda, halka arz kapsamında satılamayan payların halka arz sonrasında alınacak bir yönetim kurulu kararı ile iptal edilmesine karar verilmiştir. Şirket'in söz konusu paylarının halka arzına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 27 Mayıs 2022 tarihinde onaylanmıştır. Toplam 33.780.000-TL nominal değerli paylar, 1 TL nominal değerli bir pay 16,25 TL satış fiyatı üzerinden Garanti yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. (Garanti Yatırım) liderliğindeki konsorsiyum aracılığı ile 2-3 Haziran 2022 tarihlerinde sabit fiyatla talep toplama yöntemi kullanılmak suretiyle halka arz edilmiş olup, 8 Haziran 2022 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş. (Borsa) Pay Piyasası Yıldız Pazarında "EUREN" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlamıştır.

2. RAPORUN KONUSU

Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33 üncü maddesinin birinci fıkrası uyarınca, halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımını yoluyla halka arzında, sermaye artırımından elde edilen fonun yönetim kurulunun fon kullanım raporunda belirtildiği şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak; halka açılan ortaklıkların paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablolarının ilanını takip

eden on iş günü içinde bir rapor hazırlanması ve söz konusu raporun ortaklığın internet sitesinde ve KAP'ta yayımlanması zorunludur.

Şirketimiz payları 08 Haziran 2022 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. Pay Piyasası Yıldız Pazar'da işlem görmeye başlamış olup, Kurul düzenlemeleri çerçevesinde, paylarının Borsada işlem görmeye başlamasından sonra hazırlanan 01.01.2021-31.12.2021 ve 01.03.2022-31.03.2022 dönemine ilişkin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarının 27 Mayıs 2022 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda açıklanmıştır.

Şirketimizin 01.01.2022-31.12.2022 hesap dönemine ilişkin finansal raporları 28 Şubat 2023 tarihinde KAP yoluyla kamuya açıklandığından işbu Rapor, anılan Tebliği hükmü çerçevesinde halka arz fiyatının belirlenmesinde esas alınan varsayımların 31 Aralık 2022 tarihli finansal tabloları kapsamında sermaye artırımından elde edilen fonun Yönetim Kurulu kararında belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak fon kullanım yerlerinin kamuya açıklanması amacıyla düzenlenmiştir.

Kurul'un II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği hükümlerine uyum amacıyla Şirket Yönetim Kurulu'nun 13 Mayıs 2022 tarihli toplantısında, Yönetim Kurulu Komiteleri oluşturulmuş ve bu Komitelerin görev esasları belirlenmiştir. Bu itibarla, Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesinin birinci fıkrası uyarınca, işbu Rapor Şirketimiz "Denetimden Sorumlu Komite" tarafından hazırlanmıştır.

3. FON KULLANIMINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU KARARI

Şirket Yönetim Kurulu'nun 26 Mayıs 2022 tarihli toplantısında Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesi kapsamında hazırlanan "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Rapor"un ("Yönetim Kurulu Raporu") kabulüne ve sermaye artırımından elde edilecek net gelirin Yönetim Kurulu Raporu içeriğine uygun bir şekilde kullanılmasına karar verilmiştir. Yönetim Kurulu Raporu 27 Mayıs 2022 tarihinde KAP'ta kamuya açıklanmış olup, ayrıca Şirket paylarının halka arzına ilişkin İzahname içeriğinde konuya ilişkin ayrıntılı bilgi verilmiştir.

Yönetim Kurulu Raporunda, Şirketimizin sermaye artırımı sonucunda elde edilecek halka arz gelirinin, makul bir ekonomik veya finansal gerekçeye dayanmak koşuluyla, aşağıdaki tabloda verilen aralıklar içerisinde kalınmasına özen gösterilerek kullanılması öngörülmüştür:

3.1. Fon Kullanıma İlişkin Yönetim Kurulu Kararı Revize

18.11.2022 tarihinde yayınlamış olduğumuz KAP haberinde de belirtildiği gibi; Son aylarda yaşanan enerji fiyatlarındaki yüksek artışlar, yenilenebilir enerji kaynaklarına olan talepteki artış ve üretimi planlanan camın ithalat oranının yüksek olması nedeniyle değişikliğe gidilerek elde edilen fonun; güneş enerjisi panel camı üretiminde kullanılmak üzere aşağıda belirtilen şekilde revize edilmiştir.

Planlanan Fon Kullanım Konuları	
Kullanım Alanı	Kullanım Oranı (%)
Yatırımların Finansmanı (Güneş Enerjisi Panel Camı Üretim Fabrikası)	%52 - %57
Yatırımlara İlişkin İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi	%30 - %35
Mevcut Faaliyetlere İlişkin İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi	%5 - %7
Kısa Vadeli Kredilerin Kapatılması	%5 - %7
TOPLAM	%100

4. HALKA ARZ GELİRİNİN KULLANIMI

Şirket sermayesinin 135.000.000-TL'den 168.780.000-TL'ye artırılması nedeniyle ihraç ve halka arz edilen 33.780.000-TL nominal değerli paylar, 1,-TL nominal değerli pay 16,25 TL sabit fiyat üzerinden halka arz edilmiştir. Halka arz sonucunda,548.925.000-TL tutarında brüt halka arz geliri elde edilmiştir. Bu gelirden halka arz sürecine ilişkin Şirketimizin 2022 yılında yaptığı giderler düşüldüğünde net 532.335.168-TL net halka arz gelirine ulaşılmıştır.

Halka arz geliri 8 Haziran 2022 tarihinde Şirket kayıtlarına yansıtılmış olup, bu tarihten 30 Aralık 2022 tarihine kadar Yönetim Kurulu Raporu çerçevesinde yapılan işlemler konu bazında aşağıda açıklanmaktadır.

4.1. Yatırımların Finansmanı (Güneş Enerjisi Panel Camı Üretim Fabrikası)

Elde edilecek fonun toplamda %52 ilâ %57'lik bölümü, aşağıdaki tabloda detaylarına yer verildiği şekilde planlanan yatırımın finansmanının sağlanması amacıyla kullanılacak olup; Bu kapsamda 138.367.420-TL (7.400.000 Usd) Güneş Enerjisi camları yatırımı için makine ekipman ön ödemesi olarak kullanılmıştır

Tesis	Yatırımın Türü	Yatırımın Zamanlaması	Yatırımın İçeriği	Yatırım İçin Kullanılacak Fonun Oranı
	Güneş Enerjisi Panel Camı Üretimi Fabrikası	2023 yılında başlanması ve 2024 yılı içerisinde tamamlanması planlanmaktadır.	Komple fabrika binası yapımı ve makine ekipman satın alımı	%52 - %57
TOPLAM				%52 - %57

4.2. Yatırımlara ilişkin işletme sermayesinin güçlendirilmesi

Elde edilecek fonun, %30 ilâ %35'lik bölümü, yukarıdaki tabloda yer alan Güneş enerjisi panel camı Üretimi yatırımına ilişkin işletme sermayesinin güçlendirilmesi amacıyla kullanılacaktır. Şirket'in iş planları ve hedefleri göz önüne alınarak, başta hammadde alımları, enerji masrafları, üretim masraflarının karşılanması, satış ve pazarlama giderleri olmak üzere, Şirket'in işletme sermayesinin karşılanması amacıyla halka arz gelirlerinin değerlendirilmesi hedeflemektedir. Mevcut dönemde bu konu ile ilgili harcama yapılmamıştır.

4.3. Mevcut Faaliyetlere İlişkin İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi

Elde edilecek fonun, %5 ilâ %7'lik bölümü, Şirket'in mevcut durumda yürütmekte olduğu faaliyetlerine ilişkin işletme sermayesinin güçlendirilmesi amacıyla kullanılacaktır. Şirket'in iş planları ve hedefleri göz önüne alınarak, başta hammadde alımları, enerji masrafları, üretim masraflarının karşılanması, satış ve pazarlama giderleri olmak üzere, Şirket'in işletme sermayesinin karşılanması amacıyla halka arz gelirlerinin değerlendirilmesi hedeflemektedir. Toplam 12.783.961-TL'lik kısmı işletme sermayesi için kullanılmıştır.

4.4. Kısa Vadeli Kredilerin Kapatılması

Fonun, %5 ilâ %7'lik bölümü, Şirket'in kısa vadeli Türk Lirası cinsinden banka kredilerinin kapatılması amacıyla kullanılacaktır. Şirket'in kısa 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. Mevcut dönemde bu konu ile ilgili harcama yapılmamıştır.

4.5. Diğer işlemler

Yönetim Kurulu Raporunda belirtilen fon kullanım alanlarından özellikle fabrika inşaatı ve makine alımı konusundaki işlemlerin kısa bir sürede gerçekleştirilmesi, dolayısıyla özellikle bu alanda öngörülen yatırımların kısa sürede tamamlanması mümkün görünmemektedir. Bu nedenle, öngörülen kullanım alanlarında kullanılabilecek kadar elde edilen halka arz geliri çeşitli banka ve aracı kurumlarda nemalandırılmaktadır. İlgili dönemde, halka arz gelirinin 138.367.420-TL (7.400.000 Usd) Güneş Enerjisi camları yatırımı için makine ekipman ön ödemesi olarak kullanılmıştır. Ayrıca vade sonunda elde edilen gelir dahil 43.874.675-TL tutarındaki kısmı kur korumalı vadeli mevduat olarak değerlendirilirken, 411.289.443-TL kısmı ise Euro Bond alımı suretiyle nemalandırılmıştır.

5. DEĞERLENDİRME VE SONUÇ

Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin 135.000.000-TL'den 168.780.000-TL'ye artırılması nedeniyle ihraç ve halka arz edilen toplam 33.780.000-TL nominal değerli payları 08 Haziran 2022 tarihinde Borsada işlem görmeye başlamış olup, söz konusu payların halka arzı nedeniyle net 532.335.168-TL halka arz geliri elde edilmiştir. Halka arz geliri 08.06.2022 tarihinde Şirket kayıtlarına yansıtılmış olup, bu tarihten 31 Aralık 2022 tarihine kadar "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Rapor" çerçevesinde, toplam 12.783.961-TL'lik kısmı işletme sermayesi için kullanılmıştır. 138.367.420-TL (7.400.000 Usd) Güneş Enerjisi camları yatırımı için makine ekipman ön ödemesi olarak kullanılmıştır. Ayrıca vade sonunda elde edilen gelir dahil 43.874.675-TL tutarındaki kısmı kur korumalı vadeli mevduat olarak değerlendirilirken, 411.289.443-TL'lik kısmı ise Euro Bond alımı suretiyle nemalandırılmıştır.

Saygılarımızla,

Europen Endüstri İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Denetimden Sorumlu Komite

EMRE ARISOY

MURAT İLKER ÇELİK