03247

## EK-1: SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU

### 1. RAPORUN AMACI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 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 Şirket, söz konusu hüküm gereği işbu raporu hazırlamıştır.

### 2. SERMAYE ARTIRIMININ GEREKÇESİ

Şirket'in 120.000.000- TL olan çıkarılmış sermayesinin, 600.000.000- TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 15.600.000 TL artırılarak 135.600.000 TL'ye çıkarılması ile elde edilecek brüt fondan sermaye artırımına ilişkin masraflar çıkarıldıktan sonra kalan kaynak; Şirketimiz faaliyetlerinin sürdürülebilir bir şekilde büyümesinin devam etmesi başta olmak üzere, Şirket'in işletme sermayesinin güçlendirilmesi, üretim kapasitesi artışı için yatırım harcamaları, atık su ve kimyasal geri dönüşüm yatırımları ve yeni tasarım ofisleri kurulumlarının tamamlanmasında kullanacaktır.

Şirketimiz, gerçekleştirilecek halka arzdan elde edeceği gelir ile sürdürülebilir büyüme ve karlılığını artırma hedefindedir. Büyüme hedefleri kapsamında yapılacak ve kapasite artışı getirecek olan yeni üretim tesisi ile yatırım harcamaları ile birlikte aynı zamanda artacak olan işletme sermayesi ihtiyacının da güçlendirilmesi hedeflenmektedir. Şirketimizin en önemli önceliklerinden birisi büyüme ve karlılığının sürdürülebilir bir şekilde sağlanabilmesidir. Bu nedenle, atık su dönüşümü ve kimyasal geri dönüşüm ile üretim süreçlerinin çevresel etkilerinin bertaraf edilmesi hedeflenmektedir. Bu kapsamda yapılacak yatırımların, Şirketimizin büyümesi ve karlılığına olumlu katkılarının olması öngörülmektedir.

### 3. ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERİ

Şirket'in pay sahiplerinden Elvan Ünlütürk ve Şefika Günseli Ünlütürk'e ait olan paylardan toplam 7.800.000 adet pay ve toplamda 15.600.000 yeni ihraç edilecek pay ile birlikte toplam 23.400.000 adet pay halka arz kapsamında satılacaktır.

Şirket, pay sahiplerinden Elvan Ünlütürk ve Şefika Günseli Ünlütürk'ün mevcut paylarının halka arz kapsamında satılması sebebiyle Şirket herhangi bir gelir elde etmeyecek olup, Şirket sermaye artışı yoluyla elde edeceği halka arz geliri Şirket'in faaliyetlerini sürdürülebilir bir şekilde büyütmek için kullanılacaktır. Şirket'in sermaye artırımı ile ihraç edilecek yeni payların halka arz edilmesi sonucunda halka arz masraflarının çıkarılmasından sonra elde edilecek gelirin kullanım yerleri ile ilgili detaylı bilgiler ve kullanım yerlerinin dağılımı özet tablo ile aşağıda sunulmaktadır.

№03247

## 1. Yatırım Harcamaları

Şirket ve bağlı ortaklığı olan Ekoten halka arzdan elde edilecek net gelirin yaklaşık %50-%60'ı ile aşağıda detaylandırılan yatırımları gerçekleştirmeyi planlamaktadır:

I. Ekoten Yatırım Harcamaları: Şirket, bağlı ortaklığı olan Ekoten'de yapılacak sermaye artışı ile sağlanacak kaynağın üretim faaliyetlerini geliştirerek, üretim sürecini sektörde kullanılan güncel dijital uygulamalarla tam uyumlu hale getirmeyi planlamaktadır. Dijital uygulamalar çerçevesinde planlanan bazı yatırımlar, üretim ve kumaş kalitesinin artması ile yeni teknolojik makine yatırımları, yapay zeka destekli kameralar ile otomatik kalite kontrol sisteminin sınırlı sayıda bulunan makinelerden daha fazla makineye yayılımı, tasarlanan kumaşların dijital platformda üç boyutlu görünümünün tasarlanarak müşteriye dijital kumaş kütüphanesinin sunulması, mevcut yazılımların güncel versiyonları ile değişikliği ve yapay zeka destekli kendi kendine öğrenerek üretimin daha iyi koşullarda devam etmesini sağlayacak yazılım sistemlerine yatırım yapılmasıdır. Ayrıca, Ekoten'in son yıllarda büyüme eğiliminde olan iş kolu, spor giyim (activewear) kumaşlarının üretimini arttırmak için de makine alımları planlanmaktadır. Net halka arz gelirinin bir kısmının Ekoten için söz konusu iş koluna ilişkin ek makine alımı ve üretimin dijitalleşme sürecinde kullanılması amaçlanmaktadır.

II. Atık Su Dönüşümü: Tekstil sektörü üretim sürecinin doğası gereği su kaynaklarını en çok tüketen sektörler arasında yer almaktadır. Bu kapsamda halka arzdan elde edilen net gelirin bir kısmının Şirket'in bağlı ortaklığı olan Ekoten'de yapılacak sermaye artışı ile sürdürülebilir çevre ve ekosistem için atık su dönüşümü kapsamında kullanılması planlanmaktadır. İlgili proje kapsamında girişim şirketleri ile iş birliği gerçekleştirilerek Ekoten'in üretim sürecinde tükettiği suyun tamamının geri kazanılarak tekrar üretimde kullanılması hedeflenmektedir. Ekoten Tekstil'in günlük su tüketiminin yaklaşık 1,600-1,800 metreküp olduğu göz önünde bulundurulduğunda, atık suyun arıtılıp yeniden kullanılır hale gelmesi sürdürülebilir çevre ve sürdürülebilir iş modeli anlamında önemli ölçüde katma değer yaratacaktır.

III. Yeni Yurt dışı Yatırım Ofisleri: Sun Tekstil ve bağlı ortaklığı Ekoten'nin, İtalya ve/veya Almanya'da yeni edindiği müşterileri ile daha entegre çalışabilmek için aynı lokasyonlarda tasarım ofisleri açmayı ve yeni tasarımcılar istihdam etmeyi planlamaktadır. Halka arzdan elde edilecek net gelirin bir kısmının entegrasyon çerçevesinde oluşacak maliyetler için kullanılması amaçlanmaktadır. Bu sayede Şirket, özellikle İngiltere ve İspanya'da tasarım ofisleri ile kaydettiği başarıları bu ülkelerde de gerçekleştirmeyi hedeflemektedir.

IV. Sun Tekstil Yatırım Harcamaları: Sun Tekstil, Torbalı Organize Sanayi Bölgesi'nde sahip olduğu arsaları üzerinde, yeni üretim tesisi kurmayı hedeflemektedir. Kurulacak yeni tesiste, 3 adet yeni üretim hattı ile aylık 100-120 bin adetlik ilave üretim kapasitesi yaratarak, 100 kişilik yeni istihdam sağlanması hedeflenmektedir. Yeni üretim tesisi için inşa edilecek yapıların sürdürülebilir yeşil ofis standartları ile uyumlu olması, güneş enerji sistemleri ile desteklenmesi planlamaktadır. Bu sayede, Şirket bu yatırımı ile özellikle sürdürülebilirlik konusundaki artan tüketici eğilimlerini karşılamayı hedefleyen müşteriler için öncelikli üretim tesisi olarak hizmet vermeyi planlamaktadır. Halka arzdan elde edilecek net gelirin bir kısmının bu amaçla kullanılması amaçlanmaktadır.

№03247

## 2. İşletme Sermayesi

Şirket orta ve uzun vadede faiz riskini düşük seviyede tutmak amacıyla işletme sermayesi ihtiyacını çoğunlukla iç kaynaklardan sağlamayı hedeflemektedir. Özellikle üretim sürecinde görece daha fazla malzeme ve hizmet alımı yapılmasını gerektiren projelerde, Şirket'in finansman ihtiyacı olabilmektedir. İş planına göre de Şirket bu tür artış gösterebilecek ihtiyaçlarını dış kaynaklar yerine, iç kaynaklardan kullanılmasının avantaj sağlayacağını ve karlılık üzerinde olumlu katkı sağlayacağını değerlendirmektedir. Bu amaç doğrultusunda halka arzdan elde edilecek net gelirin yaklaşık %15-%20'inin işletme sermayesi ihtiyaçlarının karşılanması için kullanılması amaçlanmaktadır.

## 3. Finansman Maliyetinin Azaltılması

Şirket mevcut finansal borçluluk seviyesini düşürmeyi hedeflemektedir. Borç/özkaynak oranını düşürerek kaldıraç oranını düşük seviyede tutmayı planlamaktadır. Bu çerçevede, finansman maliyetlerini düşürmeyi ve bu sayede de finansman giderlerinin azalması ile karlılık seviyelerine olumlu olarak katkıda bulunulması hedeflenmektedir. Bu bağlamda, halka arzdan elde edilecek net gelirin yaklaşık %20-25'inin mevcut kredilerin geri ödenmesinde kullanılması amaçlanmaktadır.

## 4. Araştırma Geliştirme (Ar-Ge) ve Ürün Geliştirme (Ür-Ge) Harcamaları

Şirket'in içinde bulunduğu sektörde gelişen teknolojiyi güncel bir şekilde takip edip sektör trendleri doğrultusunda hızlı aksiyon alabilmek için; bilgiye erişim alt yapısını geliştirmek, veri tabanı üyelikleri, yeni ürünler tasarlamak ve yeni süreçler geliştirme konusundaki kapasiteyi geliştirmek, tüm geliştirme çalışmaları sonucunda ortaya çıkacak sonuçların değerlendirilmesinde kullanılmak üzere makina yatırımları yapmak, sürdürülebilir ve yeni teknolji yöntemleri ve metotlarına yatırım yapmak ve bu gelişmelere öncülük etmek için Ar-Ge ve Ür-Ge harcamaları yapılması planlanmaktadır. Şirket halka arzdan elde edeceği net gelirin %3-%5'ini Ar-Ge ve Ür-Ge yatırımlarında kullanmayı amaçlanmaktadır.

| | |
|---|---|
| Yatırım Harcamaları | %50-%60 |
| Finansman Maliyetinin Azaltılması | %20-%25 |
| İşletme Sermayesi | %15-%20 |
| Ar-Ge ve Ür-Ge Harcamaları | %3-%5 |

Şirket menfaatlerini gözeterek finansman maliyetinin azaltılması ve işletme sermayesi alanları arasında geçiş yapabilecektir. Tüm bu hususlara ek olarak, yukarıda belirtilen fon kullanım oranları Şirket menfaatleri ve piyasa koşulları doğrultusunda değişkenlik gösterebilir.

Saygılarımızla,