

Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Rapor

Şirketimizin 2.000.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 565.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden ve beher pay başına 1 TL'den kullanılmak üzere 565.000.000 TL tutarında artırılarak 1.130.000.000 TL'ye çıkartılması ile ilgili olarak, ihraç edilen 565.000.000 TL nominal değerli pay karşılığı elde edilen 570.114.421 TL kaynaktan 1.766.754 TL halka arz maliyetleri düşüldükten sonra kalan 568.347.667 TL'lik kısmın;

- %60'ının mevcut yatırımların finansmanında,
- %20'nin yeni yatırımların finansmanında,
- %20'sinin finansal yatırım olarak değerlendirilecek sermaye piyasası araçlarının finansmanında kullanılmasında,
- İhtiyaç duyulması halinde yukarıda ifade edilen fon kullanım kalemleri arasında %10 kadar geçiş yapılabilmesine karar verilmiştir.

Fonun planlanan kullanım yerleri arasında mevcut yatırımlara daha fazla kaynak aktarılmasına ihtiyaç duyulmuştur. Özellikle bedelli sermaye artırımı başvurusunun sonuçlanması sonrasında Hedef Yatırım Bankası A.Ş.'nin sermaye artırımı yapması ve bankacılık düzenlemeleri uyarınca yeni sermaye artırımların yapılma zorunluluğu nedeniyle **mevcut yatırımların finansmanı için ihtiyaç duyulan fon tutarı artmıştır.**

a) Mevcut yatırımların finansmanı

Şirket, sermaye artırımından elde edilen fonun %60'ına karşılık gelecek 341.008.601 TL'lik kısmını, mevcut iştiraklerinin bedelli sermaye artırımlarında, ek finansman ihtiyaçlarında ve ek yatırım yapılarak pay oranının arttırılmasında kullanacaktır.

Şirket iştiraklerinden Hedef Yatırım Bankası A.Ş.'nin 500.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesini 1.000.000.000 TL'ye arttırmasına ilişkin işlemler 26.06.2025 tarihinde tamamlanmıştır. Söz konusu işlem nedeniyle arttırılan 500.000.000 TL için Şirket'in iştirak payı kadar (%30) 150.000.000 TL ödeme yapma gerekliliği oluşmuştur. Öte yandan, 01.08.2025 tarihli yönetim kurulu kararıyla 1.000.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 1.500.000.000 TL'ye arttırılması kararlaştırılmış olup, sermaye artırımı için gerekli izin alınmak üzere BDDK'ya başvuru yapılmış, BDDK tarafından arttırmaya izin verilmiştir. Şirket sermayesindeki pay oranında (%30) sermaye artışına katılım sağlanacak olup 150.000.000 TL daha kaynak aktarılması gerekmektedir. Hedef Yatırım Bankası A.Ş., 2025 yılı sonuna dek sermayesini 3.000.000.000 TL'ye arttırma yönündeki planlamasını ilan etmiş ve bu arttırmalara da payımız oranında iştirak edilmesinin planlandığına dair karar alınmıştır.

Norm Yeşil Enerji A.Ş.'ye Enerji depolama sistemi (batarya) üretilmesine yönelik tesis inşası için 10.000.000.-USD kaynak ihtiyacının 2.000.000.-USD iştirak payımıza tekabül etmektedir. Şirkete bugüne dek 45.414.840 TL kaynak sağlanmış olup, sağlanacak kaynağın %85'i tesis yapım ve devreye alma, %15 ise şirket işletme sermayesi olarak değerlendirilmesi planlanmaktadır. Bu projeye yönelik önümüzdeki dönemde şirketin gerek yapım ve devreye alma, gerekse işletme sermayesi olarak 20.000.000 TL ilave kaynak aktarılması planlanmaktadır.

Norm Yeşil Enerji A.Ş. 06.01.2023 tarihinde 50.000.000 TL sermaye ile enerji üretim, depolama ve satış faaliyetleri ile iştigal etmek üzere kurulmuş olup, 26.12.2024 tarihli Genel Kurul Kararı ile sermayesini 250.000.000 TL'ye çıkartmıştır. Norm Yeşil Enerji, endüstriyel

amaçlı enerji depolama üniteleri üretimi hususunda yatırımlarına Konya Büyükkayacık OSB’de, diğer pay sahibi İmaş Makine Sanayi A.Ş.’nin maliki olduğu tesis içerisinde devam etmektedir. 2025 yılı Ağustos ayı sonuna kadar tesis yapımını tamamlayıp, 2025 yılı sonuna dek üretime geçmeyi planlamaktadır.

- Norm Yeşil Enerji, yıllık 1 GWh’lık enerji depolama sistemi (batarya) üretilmesine yönelik tesis inşası için CETC International Co. Ltd. ile 10.000.000 \$ anahtar teslimi sözleşme imzalamıştır.
- Norm Yeşil Enerji, Lityum-İyon hücre üreticisi Hithium ile Türkiye, Avrupa ve Ortadoğu pazarları için karşılıklı iş birliği, tam teşekküllü tedarik, teknik dizayn ve tasarım, eğitim programları, satış sonrası servis ve bakım, karşılıklı olarak proje geliştirme gibi konuları içeren geniş kapsamlı bir iyi niyet anlaşması imzalanmıştır.

Enerji depolama için batarya üretimi, günümüzde giderek daha büyük bir önem kazanan bir endüstri haline gelmiştir. Elektrik enerjisinin depolanması, yenilenebilir enerji kaynaklarının (güneş ve rüzgar gibi) değişken doğasını dengelemek, enerji şebekelerindeki dalgalanmaları düzenlemek ve enerjiyi talep zirvelerinde depolamak gibi birçok uygulamada kritik bir rol oynamaktadır.

Bu kapsamda sermaye artırımından elde edilen fonun %60’ına karşılık gelecek 341.008.601 TL’lik tutarın Hedef Yatırım Bankası A.Ş.’nin iki sermaye artırımı nedeniyle Hedef Yatırım Bankası A.Ş.’ye toplam 300.000.000 TL ve Norm Yeşil Enerji’ye tesis yapım, devreye alma ve şirket işletme sermayesi olarak 20.000.000 TL civarında kaynak aktarılacaktır.

Diğer taraftan; kalan fon bulunması ve mevcut diğer yatırımların ihtiyaçları bulunması halinde söz konusu fondan kaynak aktarılabilir.

b) Yeni girişim yatırımların finansmanı

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştigal etmek ve esas olarak Türkiye’de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine yapılan uzun vadeli yatırımlara yatırım yapmak üzere kurulmuştur. Şirket genel amaçları doğrultusunda, sermaye artırımından elde edilecek fonun %20’ine karşılık gelecek 113.669.533 TL’lik kısmı ile yeni yatırımlara ve Pre-IPO aşamasındaki yatırımlara finansman sağlayacaktır.

Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.’nin kurucusu ve yöneticisi olduğu, girişim sermayesi yatırım fonlarına ilave yatırım yapmayı planlamaktadır.

Girişim sermayesi yatırım fonları, yatırım komitesinin mesleki özen ve titizlik içinde seçtiği hızlı büyüme potansiyeline sahip yenilikçi ve genellikle dijital teknoloji odaklı start-up firmalara yatırım yapmayı ve kazanç sağlamayı hedeflemektedir.

Hızlı bir gelişme sürecinde bulunan dijital teknolojiler büyük yatırım fırsatları barındırmaktadır. Gelişmiş ve gelişmekte olan ekonomilere sahip ülkelerde, dijitalleşen finans sektöründe teknoloji ve girişimler aracılığı ile finansal tabana yayılma önem kazanmıştır. Teknoloji kullanımının artması ile bankacılık işlemleri içinde internet kullanımı ve mobil uygulamalar gün geçtikçe daha çok tercih edilen bir yöntem olmuştur.

Sağlık, ilaç sektörü:

Sağlık ve ilaç sektöründe faaliyet gösteren firmalara yatırım yapılması planlanmaktadır. Bilindiği üzere sağlık sektörü insanların yaşam kalitesini artırmak ve uzun vadeli sağlık sonuçlarını iyileştirmek için sürekli olarak gelişen bir alandır. Demografik değişiklikler ve sağlık politikalarındaki değişiklikler, teknoloji sektörün dönüşmesine ve büyümesine katkıda bulunur.

Sektörde çeşitli alt bileşenler söz konusudur. Medikal cihazlar ve ilaç sektörü, sürekli yenilik ve gelişim içindedir. Teknolojik ilerlemeler, moleküler biyoloji ve genetik araştırmalarıyla birlikte ilaç tedavilerinin etkinliğini artırmaya yönelik çalışmalar sektörün daha da büyüüp gelişeceğini göstermektedir.

Plastik sektörü:

Plastik sektöründe faaliyet gösteren firmalara yatırım yapılması planlanmaktadır. Plastik sektörü, modern endüstrilerin vazgeçilmez bir parçasıdır ve geniş bir kullanım alanına sahiptir. Teknolojik gelişmeler, sürdürülebilirlik çabaları ve yeni malzemelerin keşfi, sektörün gelecekteki rolünü şekillendirmeye devam edecektir. Plastik malzemeler, dayanıklılık, hafiflik, esneklik ve düşük maliyet gibi özelliklerinden dolayı pek çok alanda yaygın olarak kullanılır. Otomotiv endüstrisi, ambalaj endüstrisi, elektronik, inşaat, sağlık ve tıp gibi birçok sektörde kullanılır. Otomotivde hafiflik ve dayanıklılık sağlamak için, ambalaj endüstrisinde ürün koruması ve taşıma kolaylığı için, elektronikte izolasyon ve dayanıklılık için plastik malzemeler kullanılır. Yine gıda ve içecek ambalajlarından ilaç ve kozmetik ambalajlarına kadar geniş bir yelpazede kullanılır. Bu sektör, tüketici ürünlerinin korunması, saklanması ve taşınmasında plastik ambalajların sağladığı pratik ve hijyenik avantajlardan faydalanır.

Plastik sektörü sürekli olarak yenilikçi malzemeler ve teknolojiler geliştirmektedir. Biyoplastikler, geri dönüşümlü plastikler, daha çevre dostu üretim süreçleri gibi alanlarda araştırmalar ve yenilikler yapılmaktadır.

Sağlık, İlaç ve Plastik Sektöründe gerçekleştirilecek yatırımlar mevcut görüşmeler çerçevesinde belirtilmiş olup, bu sektörler dışında fırsat görülen ve gelişime açık sektörlerle de yeni yatırımlar gerçekleştirilebilecektir.

Pre-IPO yatırımı:

Pre-IPO yatırımı (Initial Public Offering-İlk Halka Arz öncesi yatırım) bir şirketin halka açılmadan önce özel yatırımcılar ve kurumsal yatırımcılardan aldığı sermaye anlamına gelir. Bir şirketi halka açılarak hisse senetlerini genel halka sunmadan önce, belirli bir aşamada özel yatırımcılardan veya risk sermayesi fonlarından finansman alabilir. Bu tür yatırımlar, şirketin büyümesini desteklemek, yeni projeleri finanse etmek veya operasyonları genişletmek gibi çeşitli amaçlarla kullanılabilir. Pre-IPO yatırımlar genellikle şirketin değerini artırmak ve halka arzda daha rekabetçi bir konumda olmasını sağlamak amacıyla yapılır. Yatırımcılar, şirketin halka açılmasıyla birlikte hisselerinin değer kazanmasını ve genelde halka arzdan elde edilecek gelirden pay almayı beklerler.

Bu kapsamda, Pre-IPO yatırımlar yapılarak halka arz olabilecek nitelikte, kurumsal gelişimini tamamlamış şirketlerin paylarına yatırım yapılarak halka arz sürecini takip ile ilgili şirketlerin değer artışından fayda elde edilmesi ve halka arzı müteakip yatırımdan çıkışlarda kolaylık sağlanması hedeflenmektedir.

Belirtilenler dışında farklı sektörlerde karlı fırsatların oluşması durumunda söz konusu fırsatlar değerlendirilebilecektir.

c) **Finansal yatırım olarak değ erlendirilecek sermaye piyasası araçlarının finansmanında**

Şirket, sermaye artırımından elde edilecek fonun %20'ine karşılık gelecek 113.669.533 TL'lik kısmı ile, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin esaslar tebliğı uyarınca Hedef Portföy Yönetimi A. 'den aldığı portföy yönetimi hizmeti kapsamında borsaya kote, getiri ve kar potansiyeli yüksek şirketlere yatırım yapmayı, halka arzlara başvuru yapmayı ve Hedef Portföy Yönetimi A. .'nin yatırım fonları ile diğ er portföy yönetim şirketlerinin yatırım fonlarına yatırım yapmayı planlamaktadır.