



SANICA ISI SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Rapordur

10.08.2026

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 Sayılı Pay Tebliği'nin (Pay Tebliği) 33. Maddesi hükümleri uyarınca, bedelli sermaye artırımından elde edilen fonun kullanımına ilişkin hazırlanan rapordur.

SANICA ISI SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU RAPORU

Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Rapordur

10.08.2026

1) RAPORUN AMACI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin (Pay Tebliği) "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33'üncü maddesinde diğer hususların yanı sıra 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 onayı amacıyla Kurul'a yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanmasının zorunlu olduğu düzenlenmiştir.

İşbu "*Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Rapor*", Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesi çerçevesinde bedelli sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçla kullanılacağını açıklamak için hazırlanmış ve kamuoyuna duyurulmuştur.

2) SERMAYE ARTIRIMININ GEREKÇESİ

Şirketimizin yönetim kurulunun 10.08.2026 tarihinde aldığı 2026/10 sayılı karar ile gerçekleştirilmesi planlanan bedelli sermaye artırımının gerekçesi Şirketimizin önemli giderlerinden olan ve Şirketimiz karlılığını olumsuz yönde etkileyen banka kredilerinden kaynaklı faiz giderlerinin azaltılması amacıyla banka kredilerinin önemli bir kısmının kapatılması veya kısmi ödemelerinin yapılması ile işletme finansmanı ihtiyaçları için finansman kaynağı yaratılmasıdır.

Şirketimiz bedelli sermaye artırımını suretiyle ihraç edilecek paylardan elde etmeyi planladığı net geliri aşağıda belirtilen başlıklar dahilinde kullanmayı planlamaktadır.

3) ELDE EDİLECEK FONUN PLANLANAN KULLANIM YERLERİ

Şirketimiz yönetim kurulunun 10.08.2026 tarihinde aldığı 2026/10 sayılı karar çerçevesinde gerçekleşecek bedelli sermaye artırımını kapsamında, pay sahiplerimizin yeni pay alma haklarının tamamen kullanılacağı varsayımı altında, söz konusu bedelli sermaye artırımından 600.000.000 TL tutarında brüt gelir elde edilmesi öngörülmekte olup, sermaye artırımına ilişkin tahmini 4.136.550 TL tutarındaki ihraç maliyetinin mahsubu sonucu bedelli sermaye artırımından 595.863.450 TL tutarında net ihraç geliri elde edileceği tahmin edilmektedir.

Şirketimiz tarımsal sulama, PVC ve Güneş Enerjisi Santrali (GES) yatırımlarını 2024 yılında tamamlamıştır. Söz konusu yatırımlara başlanılmadan önce uygun maliyetli banka kredileri konusunda ayrıntılı çalışmalar yapılmış ve krediler konusunda gerekli sözleşmeler imzalanmıştır. Bu çerçevede yatırıma başlanılmış ancak yatırımın devam ettiği ve finansmanın kullanılmaya başlanıldığı dönemde 6 Şubat 2023 yılında büyük Kahramanmaraş depreminin yaşanması sonrasında söz konusu uygun kredi imkanlarının kullanılması söz konusu olamamıştır. Bu dönemde bankalar kaynaklarının önemli bir kısmını deprem bölgesine aktarmasından kaynaklı olarak finans

kullandırılması daraltılmıştır. Bundan dolayı uygun kredi imkanlarının kullanılmasının ortadan kalkması ile karşı karşıya kalınmıştır. Şirketimiz de başlatılmış olan yatırımların tamamlanması amacıyla alternatif finansman imkanlarına ulaşma konusunda yoğun çaba sarfetmiştir. Bununla birlikte, daha önceki dönemde mevcut olan uygun finans imkanlarına ulaşamaması nedeniyle devam eden yatırımlarını daha yüksek maliyetli uzun vadeli kredilerle birlikte kısa vadeli kredileri kullanmak suretiyle tamamlayabilmiştir. Sonraki dönemlerde de faiz oranlarında önemli düşüşlerin olmaması ve finansmana ulaşmanın daha yüksek maliyet olması durumunun devam etmesi nedeniyle sonraki dönemlerde Şirketimiz önemli finansman giderlerine katlanmak zorunda kalmıştır. Şirketimiz finansman tablolarının karlılığı çok olumsuz yönde etkileyen bu hususların ortadan kaldırılabilmesi için elde edilecek fonun %50,00 oranındaki fonun kullanılarak banka kredilerinin bir kısmının kapatılması Şirketimiz açısından büyük önem arz etmektedir.

Şirket işletme sermayesi ihtiyaçlarının bir kısmının banka kredileri ile karşılaması söz konusudur. İşlet sermayesi ihtiyaçlarının banka kredileri ile karşılanması ayrıca faiz giderlerine de katlanılmasını ve dolayısıyla Şirket'in finansman giderlerinin artması ile karlılığında olumsuz etkileri olmaktadır. Şirket bedelli sermaye artırımından elde ettiği fonun %50,00 oranındaki fonun işletme sermayesi ihtiyacında kullanılması karlılığı olumsuz yönde etkileyen finansman giderlerinin azaltılmasında önemli bir etken olacaktır.

Bedelli sermaye artırımını kapsamında ihraç edilecek paylardan elde edilecek gelir, faaliyetlerin olağan akışı içerisinde piyasa şartları doğrultusunda meydana gelebilecek değişimlere göre Şirket menfaatleri doğrultusunda yukarıda belirtirilen fon kullanımı yerleri arasında en fazla %10,00 oranında kaydırılabilir.

Bu amaçla, gerçekleştirilecek bedelli sermaye artırımının elde edilen finansmanın aşağıdaki şekilde kullanılması planlanmaktadır.

Fon Kullanım Yeri	Planlanan Kullanım Oranı (%)
Kısa Vadeli Banka Kredilerinin Ödemesi	50,00
İşletme Sermaye İhtiyacının Karşılanması	50,00

Bilgilerinize arz ederiz.

Saygılarımızla,

H. Nesimi Fatinoğlu
Yönetim Kurulu Başkanı

Ali Fatinoğlu
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Uğur Fatinoğlu
Yönetim Kurulu Üyesi

Emre Fatinoğlu
Yönetim Kurulu Üyesi

M. Kağan TURAN
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Tolgahan ÜREŞ
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi