NETAŞ TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.
SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN RAPOR

1. RAPORUN AMACI

İşbu rapor Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22.06.2013 tarihli (VII-128.1) "Pay Tebliği"nin "Bedelli Sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33. maddesinde "Payları Borsa'da işlem gören ortaklıklar tarafından yapılacak nakit sermaye artırımlarında, sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçla kullanılacağına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması, bu raporun yönetim kurulunca karara bağlanarak izahnamenin onayı amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve izahnamenin ilan edildiği şekilde kamuya açıklanması zorunludur" hükmü gereğince hazırlanmıştır.

İşbu Rapor'un konusu, Netaş Telekomünikasyon A.Ş.'nin (Şirket) Genel Kurulu'nun, Şirket'in 64.864.800.- TL (altmışdörtmilyonsekizyüzaltmışdörtbinsekizyüz Türk Lirası) olan mevcut ödenmiş sermayesinin, tamamı nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle 194.594.400.-TL (yüzdoksandörtmilyonbeşyüzdoksandörtbindörtyüz Türk Lirası), %300 oranında artırılarak 259.459.200.-TL (ikiyüzellidokuzmilyondörtyüzellidokuzbinikiyüz Türk Lirası)'sına çıkarılmasına yönelik olarak alınan 15 Ekim 2026 tarihli kararına istinaden, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin (Tebliğ) 33'üncü maddesinin birinci fıkrası kapsamında, söz konusu sermaye artırımından elde edilecek fonun kullanım yerlerinin tespiti, raporlanması ve Şirket Yönetim Kurulu tarafından karara bağlanmasıdır.

Tebliğ'in aynı maddesinin devamında yer alan hükümler çerçevesinde, sermaye artırımından elde edilen fonun belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak, yapılacak sermaye artırımının tamamlanmasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablolarının ilanını takip eden on iş günü içinde bir rapor hazırlanacak ve söz konusu rapor Şirketin internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan edilecektir. Bu konuda Tebliğ'in 33/2 hükmü saklıdır.

2. SERMAYE ARTTIRIMININ GEREKÇESİ

Şirket'in mevcut bilanço yapısına ilişkin yapılan değerlendirmeler kapsamında, Şirket'in özkaynakları 31 Aralık 2023, 31 Aralık 2024, 31 Aralık 2025 ve 30 Haziran 2026 tarihleri itibarıyla sırasıyla 222,8 milyon TL, 17,2 milyon TL, (278,3) milyon TL ve (135,4) milyon TL olarak gerçekleşirken, Ana Ortaklığa ait özkaynakların ise aynı dönemlerde sırasıyla 217,7 milyon TL, 3,5 milyon TL (301,3) milyon TL ve (164,0) milyon TL olarak gerçekleştiği görülmektedir.

Bu durum, 2024 ve 2025 yıllarında hasılatta büyümenin devam etmesine rağmen, satışların maliyetindeki artışın brüt kârlılık üzerindeki baskısı ile finansman giderleri ve parasal kayıpların etkisi sonucunda Şirket'in konsolide finansal tablolarında net zarar oluşmasından kaynaklanmıştır. Her ne kadar 2026 yılının ilk altı aylık döneminde hasılat artışının, satışların maliyetindeki artışın üzerinde gerçekleşmesi ve esas faaliyet kârlılığındaki iyileşme sonucunda Şirket yeniden net kârlılık seviyesine ulaşmış ve buna bağlı olarak özkaynak açığında iyileşme gerçekleşmiş olsa da Şirket yönetimi, yukarıda belirtilen negatif özkaynak durumunu dikkate alarak işletmenin sürekliliği varsayımının uygunluğunu değerlendirmiştir. Bu değerlendirme kapsamında, 4 Mart 2026 tarihinde gerçekleştirilen Yönetim Kurulu toplantısında, Şirket'in mevcut finansal durumu değerlendirilmiş ve Türk Ticaret Kanunu ile SPK mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde mali yapının güçlendirilmesi amacıyla sermaye artırımı planının geliştirilmesine ve bu yönde sürecin başlatılmasına karar verilmiştir.

Planlanan sermaye artırımının gerçekleştirilmesiyle birlikte, Şirket'in finansal borçluluk seviyesinin azaltılması, kredi sözleşmelerinden kaynaklanan faiz yükümlülüklerinin düşürülmesi ve özkaynak yapısının güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

3. ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERİ

Şirket bedelli sermaye artırımı neticesinde elde edeceği net fonun, tamamını net finansal borçluluğun azaltılması amacıyla kullanacaktır. Bu suretle, Şirket'in bilançosunda yer alan yüksek tutarlı borç kalemlerinin azaltılması, yoğun anapara geri ödeme döneminde ilave borçlanma ihtiyacının ortadan kaldırılması, yeniden işletme sermayesi yaratılmasına imkan sağlanması ve söz konusu iyileşmenin Şirket'in faaliyetleri ile sürdürülebilir gelişimine olumlu katkı sunması hedeflenmektedir.

Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanarak bedelli sermaye artışına katılmaları durumunda bedelli sermaye artışı ile sağlanacak brüt fon tutarı 194.594.400 TL'dir. Bu fon tutarından halka arz maliyeti düşüldükten sonra kalan net fon tutarı Şirketin, proje finansmanı gereksinimleri ve işletme sermayesi ihtiyacı için kullanmış olduğu kısa vadeli teminatsız banka kredilerinin anapara taksit ve faiz ödemelerinde kullanılacaktır.

FON KULLANIM YERİ	NET FON GELİRİ İÇİNDEKİ PAYI (%)
Kısa Vadeli Finansal Borçların Azaltılması	100