KARAR TARİH VE NO **KARARIN MAHİYETİ**

30.10.2026 / 2026-19 Sermaye artırımından elde edilecek fonun kullanımı hk.

Toplantı Tarihi : 30.10.2026 Cuma
Başkan : Osman ŞAHİN
Üye : Pınar AKINCI, Oğuzhan Kemal ŞAHİN, Ebru USUL, Gül İYİGÜNGÖR, Harun GÜNEŞ

Yönetim Kurulu, yukarıda belirtilen tarihte, yukarıda yer alan üyelerin katılımı ile toplanmış ve toplantıya katılanların oy birliği ile aşağıdaki kararları almıştır:

Şirket Yönetim Kurulu'nun 30.10.2026 tarih ve 2026-18 sayılı Şirket paylarının halka arzına ilişkin almış olduğu karar ile;

1. Şirket'in 800.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 4.000.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 160.000.000 TL artırılarak 960.000.000 TL'ye çıkarılmasına,

2. Sermaye artırımı kapsamında ihraç edilen toplamda 160.000.000 TL nominal değerli 160.000.000 adet nama yazılı B grubu payın halka arz fiyatından primli olarak çıkarılmasına,

3. Sermaye artırımı kapsamında ihraç edilen toplamda 160.000.000 TL nominal değerli 160.000.000 adet nama yazılı B grubu paya ilişkin olarak Şirket pay sahibinin yeni pay alma haklarının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmasına,

4. Şirket'in mevcut pay sahipleri Osman Şahin'in sahip olduğu 40.000.000 TL nominal değerli toplam 40.000.000 adet nama yazılı B Grubu payın ("**Halka Arz Eden Pay Sahibi**") halka arz edilmesine ilişkin taleplerinin kabulüne ve bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine,

5. Sermaye artırımı ve ortak satışı kapsamında ihraç edilen toplamda 200.000.000 TL nominal değerli 200.000.000 adet nama yazılı B grubu payın belirlenecek halka arz fiyatından, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("**SPK**") ilgili düzenlemeleri kapsamında halka arz edilmesine,

katılanların oy birliği ile karar verilmiş olup bu kapsamda SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33'üncü maddesi kapsamında hazırlanan sermaye artırımından elde edilecek gelirin kullanımına ilişkin Ek-1'de yer alan "**Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu**"nun kabul edilmesine katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu Başkanı	**Yönetim Kurulu Başkan Vekili**	**Yönetim Kurulu Üyesi**
Osman ŞAHİN	Pınar AKINCI	Ebru USUL
İmza	İmza	İmza

Yönetim Kurulu Üyesi	**Yönetim Kurulu Üyesi**	**Yönetim Kurulu Üyesi**
Gül İYİGÜNGÖR	Oğuzhan Kemal ŞAHİN	Harun GÜNEŞ
İmza	İmza	İmza

30.10.2026 tarih 2026-19 Yönetim Kurulu Kararı Ekidir

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

1. RAPORUN AMACI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("Kurul") 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 arzında, 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 bulunduğu hükme bağlanmıştır.

Bu kapsamda Şahinler Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket"), söz konusu hüküm gereği işbu Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu'nu ("Rapor") hazırlamıştır.

2. SERMAYE ARTIRIMININ GEREKÇESİ

Şirket'in halka arzı ile; Şirket değerinin ortaya çıkması, Şirket'in sürdürülebilir büyüme stratejilerini destekleyecek finansman kaynaklarının çeşitlendirilmesi, kurumsallaşma sürecinin ileri bir seviyeye taşınması, Şirket'e değer yaratacak yeni yatırım ve büyüme fırsatlarının değerlendirilmesi, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması ile Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

3. ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERİ

Şirket halka arz ile 4.000.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 800.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesini, 160.000.000 TL artırarak 960.000.000 TL'ye çıkarmayı planlanmaktadır.

Bu kapsamda elde edilecek brüt fondan sermaye artırımına ilişkin masraflar çıkarıldıktan sonra kalan kaynağın; yatırımların finansmanı, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, kurumsal yönetim, şeffaflık ve sürdürülebilirlik ilkelerinin daha güçlü şekilde uygulanması, verimliliği esas alacak projelerin değerlendirilmesi ve işletme sermayesi ihtiyaçlarının karşılanması amacıyla kullanılması hedeflenmektedir.

Şirket'in, sermaye artırımı dolayısıyla ihraç edilecek yeni payların halka arzı neticesinde elde edeceği brüt halka arz gelirinden, ilgili masraf ve maliyetler düşüldükten sonra kalan net fonun, aşağıda öncelik sırasına göre gösterilen oranlarda ve amaçlarla kullanılması planlanmaktadır:

Kullanım Yeri	**Kullanıma İlişkin Yüzdesel Aralık (%)**
Orta Gerilim Kablo Üretim Tesisi	40-50
Yenileme Yatırımları	10-20
Finansal Borçluluğun Azaltılması	10-20
İşletme Sermayesi	20-30
TOPLAM	**100**

Orta Gerilim Kablo Üretim Tesisi

Şirket, halka arzdan elde edilecek net fonun yaklaşık %40 ila %50'sine tekabül eden kısmını, orta gerilim enerji kablosu üretimine yönelik olarak kurulması planlanan üretim tesisinin yatırım harcamalarının finansmanında kullanmayı hedeflemektedir.

Söz konusu yatırım kapsamında, 35 kV'a kadar XLPE izoleli orta gerilim enerji kablolarının üretiminin gerçekleştirilmesi planlanmaktadır. Bu çerçevede, tek damarlı ve çok damarlı enerji kablolarının üretimine yönelik üretim hatlarının kurulması, gerekli makine ve ekipmanların temin edilmesi ile üretim tesisine ilişkin inşaat ve altyapı çalışmalarının gerçekleştirilmesi öngörülmektedir.

Planlanan yatırım kapsamında iki adet sürekli vulkanizasyon (CCV) hattı ile ekranlama, damar büküm, dış kılıf ve diğer tamamlayıcı üretim hatlarının kurulması hedeflenmektedir. Ayrıca, üretim faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla tesis binalarının inşası ile enerji, mekanik ve diğer altyapı yatırımlarının gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

Söz konusu yatırım ile Şirket'in orta gerilim enerji kablosu üretim kapasitesinin oluşturulması, ürün çeşitliliğinin artırılması ve enerji kablosu pazarındaki faaliyetlerinin genişletilmesi hedeflenmektedir.

Yenileme Yatırımları

Şirket'in Ankara ve İstanbul'da bulunan tesislerinde üç farklı faaliyet konusuna ilişkin üretim faaliyetleri devam etmektedir. Söz konusu tesislerde üretimin verimli ve aksamada devam etmesi için her yıl yenileme yatırımları yapılması gerekmektedir. Bu yatırım harcamaları, bazı üretim ekipmanlarının esaslı bakım ve onarımı şeklinde olabileceği gibi, gerek kullanılmaz hale gelen gerekse üretim teknolojisi eskidiği için yenilenmesi gereken ekipmanlar için yapılmaktadır. Halka arz gelirinin %10-20'lik kısmının, bu tip yenileme yatırımları için kullanılması planlanmaktadır.

Finansal Borçluluğun Azaltılması

Şirket, halka arzdan elde edilecek net fonun yaklaşık %10 ila %20'sine tekabül eden kısmını, mevcut finansal borçlarının azaltılması amacıyla kullanmayı planlamaktadır. Şirket, bu kullanım ile finansal borçluluk düzeyinin ve buna bağlı faiz yükünün azaltılmasını, bilanço yapısının güçlendirilmesini, finansal kuruluşlar nezdindeki kredibilitesi ile tedarik süreçlerindeki satın alma gücünün korunmasını ve faaliyetlerden yaratılan nakit akışının büyüme yatırımlarına yönlendirilebilmesini hedeflemektedir.

İşletme Sermayesi İhtiyacının Karşılanması

Şirket, halka arzdan elde edilecek net fonun yaklaşık %20 ila %30'una tekabül eden kısmını, faaliyetlerinin sürdürülmesi ve planlanan yatırımlarına bağlı olarak ortaya çıkabilecek işletme sermayesi ihtiyaçlarının karşılanmasında kullanmayı planlamaktadır. Bu kapsamda, Şirket'in üretim faaliyetleri çerçevesindeki hammadde ve malzeme tedariki, stok finansmanı ve diğer işletme sermayesi ihtiyaçlarının karşılanması hedeflenmektedir.

4. DİĞER HUSUSLAR

Halka arz neticesinde elde edilecek fonun yukarıda belirtilen alanlarda kullanılması planlanmakta olup döviz kuru, faiz oranlarındaki yüksek oynaklık seviyesi ve diğer ekonomik, politik, sosyal vb. göstergeler dikkate alınarak Şirket, yurtiçi ve yurtdışı ekonomik koşullar dikkate alınarak, söz konusu fonun kullanımında gösterilen kategoriler ve tahsisat oranları arasında Şirket'in menfaatine olacak şekilde %10'luk geçiş yapabilecektir.

Şirket, halka arzdan elde edilen net gelirleri, yukarıda yer alan alanlarda kullanmaya başlayana kadar Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat, katılım hesabı ve/veya borçlanma araçları ve/veya fonun değerini korumak adına benzer korumayı sağlayabilecek amaçlı çeşitli finansal enstrümanlarda nemalandıracaktır. Anılan süre boyunca ilgili fonun bu yöntemlerden hangisi/hangileri ile nemalandırılacağına ve nemalandırmanın koşullarına global ve yerel ekonomik koşullar çerçevesinde Şirket menfaatlerine uygun olarak karar verilecektir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesinin ikinci fıkrası saklı kalmak kaydıyla, Şirket'in sermaye artırımından elde edilen fonun işbu Rapor'da belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesinin birinci fıkrasında öngörülen raporun hazırlanması ve kamuya açıklanması yükümlülüklerinin yerine getirilmesine karar verilmiştir.

Saygılarımızla,

Yönetim Kurulu Başkanı Osman ŞAHİN	**Yönetim Kurulu Başkan Vekili** Pınar AKINCI	**Yönetim Kurulu Üyesi** Ebru USUL
İmza	İmza	İmza
Yönetim Kurulu Üyesi Gül İYİGÜNGÖR	**Yönetim Kurulu Üyesi** Oğuzhan Kemal ŞAHİN	**Yönetim Kurulu Üyesi** Harun GÜNEŞ
İmza	İmza	İmza