

SEKURO PLASTİK AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM
YERLERİNE İLİŞKİN RAPOR

1. Raporun Amacı:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33'üncü maddesinin birinci fıkrası hükmü gereği hazırlanan işbu Rapor ile Şirketimizin 21.03.2023 tarihli 2023/03/002 sayılı Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde gerçekleştirilecek bedelli sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına belirlenmesi amaçlanmaktadır.

2. +

Ticaret Unvanı	: Sekuro Plastik Ambalaj Sanayi Anonim Şirketi
Merkez Adresi	: Ekinciler Caddesi, Elbistan Sokak, SAS Plaza No:10 Kat:3 D:9 Kavacık-Beykoz/İstanbul
İnternet Sitesi	: www.sekuro.com.tr
Kayıtlı Sermaye	: 200.000.000.- Türk Lirası
Çıkarılmış Sermaye	: 13.885.000.- Türk Lirası
Vergi Dairesi	: Beykoz Vergi Dairesi Müdürlüğü
Vergi Numarası	: 7590067129
Ticaret Sicil Müdürlüğü	: İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
Ticaret Sicil Numarası	: 970092
Kuruluş Tarihi	: 05/02/1997
Payların İşlem Gördüğü Borsa/Pazar	: Borsa İstanbul A.Ş. / Ana Pazar

3. Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Şirketimizin 21.03.2023 tarihli 2023/03/002 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında, diğer hususların yanı sıra; Şirketimizin 13.885.000.- TL nominal değerli çıkarılmış sermayesinin tamamı nakit olmak üzere, %100 oranla 13.885.000.- adet payın ihraç edilerek **7 TL** (+6TL Primli Olarak) 'den satılmasına, 97.195.000.- TL gelir elde edilmesi suretiyle, mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmayarak, 1 lot (1 adet) pay için 1TL+6TL primli olmak üzere toplam **7TL** üzerinden kullanılmasına karar verilmiştir.

Pay sahiplerimizin yeni pay alma haklarını tamamen kullanacakları varsayımıyla, söz konusu bedelli sermaye artırımından 97.195.000.- TL tutarında brüt ihraç geliri elde edilecek olup sermaye artırım sürecine ilişkin Tablo.1'de detayları sunulan tahmini 678.221 TL tutarındaki ihraç maliyetinin mahsubu sonucu hesaplanan bedelli sermaye artırımından elde edilecek 96.516.779 TL tutarındaki tahmini net nakit girişinin tamamının işbu Rapor'un EK bölümünde paylaşılmış Şirket'in tüzel kişilik olarak kendisi ve 99,82% oranında bağlı ortaklığı olan Polifilm Ambalaj Sanayi A.Ş.'ye ait bir kısım kredi ve leasing borçlarının geri ödemesinde ayrıca 2022 yılı itibariyle %71,4 olan kapasite kullanım oranını %95 civarına taşıyacak ek işletme sermayesi ihtiyacında kullanılması hedeflenmektedir (hammadde alımları ve işletme giderlerinin karşılanması amacıyla). 2022 yılı hesap döneminde, bankalara ve leasing şirketlerine grup için toplamda 35.865.822,98 TL faiz ödemesi yapılmıştır.

2021 yılı ve özellikle 2022 yılında faiz oranlarında meydana gelen artışlar dış kaynağa erişimi imkansız hale getirmiştir. Şirket faaliyetlerinin sürdürülebilir olması için ortak ve aynı zamanda Yönetim Kurulu Başkanı Murat Hakan Çil tarafından 2022 yılında 43.308.394 TL faizsiz olarak sermaye avansı girişi sağlanmıştır.

Ortak ve Yönetim Kurulu Başkanı Murat Hakan Çil tarafından sağlanmış tutarlar şirketin işletme sermayesi ihtiyacını karşılamada kullanılmıştır. Bu tutarın işbu sermaye artışı ile tekrar girmesi beklenmemekle beraber, Murat Hakan Çil'in mevcut ortaklık oranına isabet eden rüçhan hakkı oranı % 22,92 olup, karşılığı tutar 22.279.642 TL dir. Bu tutar Murat Hakan Çil tarafından sağlanan 43.308.394 TL'den mahsuplaştırılacaktır.

Bu kapsamda, artışa konu brüt gelir diğer ortaklar tarafından sağlanacak tutar olup karşılığı 74.915.358.- TL'dir. Banka kredilerinin yol açtığı finansman giderlerinin etkisini azaltmak ve sermaye yapısını güçlendirmek amacıyla, gerçekleştirilecek bedelli sermaye artırımından ihraç maliyetlerinin düşülmesinin ardından elde edilmesi öngörülen 74.237.137 TL tutarında tahmini net nakit girişi ile sermaye artırımının tamamlandığı tarihteki Türk Lirası cinsinden olan kredilerin (Ek'te yer almaktadır) anapara+faiz ödemeleri gerçekleştirilecektir. Bu tutar 21.03.2023 tarihi itibarıyla yaklaşık 14.770.078,38 TL'dir. Amaçlanan kapasite artırımını için yaklaşık olarak 51 Milyon TL'lik hammadde alımı ile birebir üretim gideri olan (hacime bağlı) işletme giderlerinin geri ödemelerinin yapılması planlanmaktadır. Aynı zamanda yaklaşık olarak 8 Milyon civarında Leasing geri ödemelerinin yapılması ile toplam olarak 74 Milyon TL civarında kaynağa ihtiyaç duyulmaktadır.

Tablo 1

Harcama Kalemleri	Tutar (TL)
SPK Kayıt Ücreti (Payların ihraç değeri üzerinden %0,2)	194.390
BİST Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)	4.374
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005+BSMV)	3.903
Rekabet Koruma Fonu (%0,04)	5.554
Aracı Kurum Ücreti (BSMV dahil)	420.000
İlan Tescil ve Diğer Giderler (Tahmini)	50.000
Toplam	678.221
1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı	13.885.000,00
1 TL Nominal Değerli Pay Başına Gider	0,0488

Tahmini toplam maliyet 678.221.- TL tutarındadır. Halka arz edilecek payların toplam nominal değeri ise 13.885.000.- TL'dir. Halka arz edilecek 1 TL nominal değerli pay (Şirket için 1lot = 1 adet) başına düşen maliyet 0,0488 TL'dir.

Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları durumunda halka arzdan elde edilecek tahmini nakit girişi ile ilgili çalışma aşağıdadır.

Açıklama	Tutar (TL)
Satıştan Elde Edilecek Tahmini Brüt Gelir	97.195.000,00
Tahmini Toplam Maliyet	678.221,00
Halka Arzdan Elde Edilecek Tahmini Nakit Girişi	96.516.779,00

4. Sonuç

Sonuç olarak, bedelli sermaye artırımından elde edilecek fonun tamamı, Şirketimizin sermaye yapısının güçlendirilmesi, borçluluk seviyesinin düşürülerek finansman giderlerinin karlılık üzerindeki etkisinin azaltılması ve aynı zamanda kapasite artırımının sağlanması ile daha sağlıklı ve güçlü bir finansal yapıya kavuşturulması amaçlanmaktadır.

EK

Şirket'in tüzel kişilik olarak kendisi ve 99,82% bağlı ortaklığı olan Polifilm Ambalaj Sanayi A.Ş.'ye ait 14.770.078,38 TL 21 Mart 2023 tarihi itibarıyla defter değeri aşağıda listelenmiştir.

SEKURO PLASTİK AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ'NE AİT KREDİ BORÇLARI

Kullanılan Banka	Vade	Ana Para Tutar	Faiz	Defter Değeri (TL) (21.03.2023 tarihi itibarıyla)
AKBANK A.Ş.	18.08.2023	700.000,00	-	700.000,00
AKBANK A.Ş.	4.10.2023	2.460.000,00	-	2.460.000,00
TÜRKİYE HAKLBANKASI A.Ş.	6.11.2023	1.360.078,38	-	1.360.078,38
TÜRKİYE HAKLBANKASI A.Ş.	4.12.2023	850.000,00	-	850.000,00
TÜRKİYE HAKLBANKASI A.Ş.	8.12.2023	1.500.000,00	-	1.500.000,00
				6.870.078,38

* Rotatif Krediler için faiz ödemeleri her devre sonunda yapılmaktadır. Bu sebeple net faiz bilgisi verilememektedir.

POLİFİLM AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ'NE AİT KREDİ BORÇLARI

Kullanılan Banka	Vade	Ana Para Tutar	Faiz	Defter Değeri (TL) (21.03.2023 tarihi itibarıyla)
TÜRK EXİMBANK A.Ş.	27.10.2023	5.000.000,00	-	5.000.000,00
T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.	17.08.2023	2.900.000,00	-	2.900.000,00
				7.900.000,00

* Rotatif Krediler için faiz ödemeleri her devre sonunda yapılmaktadır. Bu sebeple net faiz bilgisi verilememektedir.

Genel Toplam: 14.770.078,38 TL