



16802

18

NOKSEL ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU KARARI

04 Kasım 2025

Toplantı Tarihi : 30/10/2025
Karar No : 308
Gündem : Sermaye artırımından elde edilecek gelirlerin kullanımı

Yönetim Kurulu yukarıda belirtilen tarihte, toplantıya katılanların oy birliği ile aşağıdaki kararları almıştır:

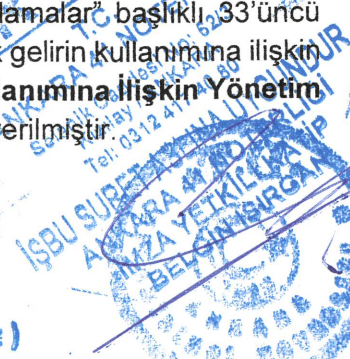
1. Şirket'in 100.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 500.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 22.000.000 TL TL artırılarak 122.000.000 TL'ye çıkarılmasına ve bu suretle sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 22.000.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 22.000.000 adet nama yazılı B grubu payın çıkarılmasına,
2. Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 22.000.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 22.000.000 adet nama yazılı B grubu paya ilişkin olarak Şirket pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmasına,
3. Şirket'in mevcut pay sahipleri olan Tersan Tersanecilik, Başarı Yatırımlar ve Salim Erol Akkoyunlu'nun Şirket sermayesinde sahip olduğu, yukarıda yazıldıkları sırayla, 5.520.000 TL, 420.000 TL ve 60.000 TL olmak üzere toplamda 6.000.000 TL nominal değerli 6.000.000 adet B grubu nama yazılı payın halka arz edilmesine ilişkin taleplerin kabulüne, bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine ve söz konusu payların ortak satışı yoluyla halka arz edilmesine,
4. Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 22.000.000 TL nominal değerli 22.000.000 adet nama yazılı B grubu pay ile pay sahiplerinin sahip olduğu toplamda 6.000.000 TL nominal değerli 6.000.000 adet nama yazılı B grubu yazılı pay olmak üzere toplamda 28.000.000 TL nominal değerli 28.000.000 adet nama yazılı B grubu payın halka arza aracılık eden aracı kurum Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("**Halk Yatırım**") hazırlayacağı fiyat tespit raporu ile belirlenecek halka arz fiyatından primli olarak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("**SPK**") II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği ve VII-128.1 sayılı Pay Tebliği hükümleri başta olmak üzere ilgili mevzuat kapsamında "Sabit Fiyatla Talep Toplama" yöntemi ile İzahnamede belirlenecek esaslar çerçevesinde halka arz edilmesine ve halka arz edilen payların Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmesi için 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat kapsamında gerekli iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesine,
5. Artırılan sermayenin halka arz gelirlerinden karşılanmasına ve çıkarılan paylarının tamamının halka arz kapsamında satılmaması durumunda, halka arz kapsamında satılamayan payların halka arz sonrasında alınacak bir yönetim kurulu kararı ile iptal edilmesine,

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 gelirlerin 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.

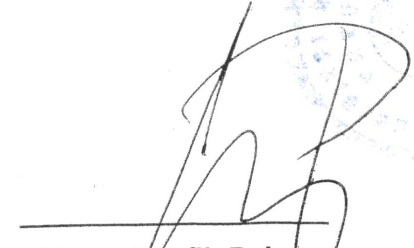
İşbu Örneğin ibraz edilen
Aslının aynı olduğunu
onaylıyorum.

[İmzalar Arka Sayfada'dır]

ALININ AY NIDIR
(Onay İmzası Kapsamaz)

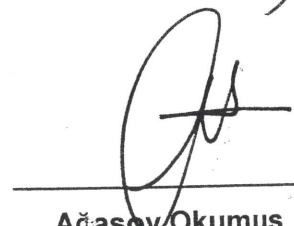


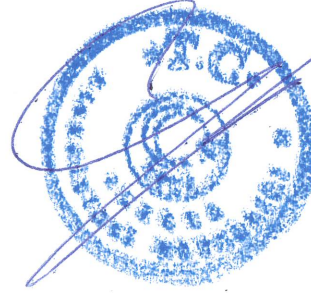

Osman Nurettin Paksu
Yönetim Kurulu Başkanı


Ahmet Teyfik Paksu
Yönetim Kurulu Başkan Vekili


Mehmet Gazioğlu
Yönetim Kurulu Üyesi


Mustafa Eren Paksu
Yönetim Kurulu Üyesi


Ağasoy Okumuş
Yönetim Kurulu Üyesi



ASLININ AYNIDIR
(Onay İmzası Kapsamaz)

EK-1: SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU**1. RAPORUN AMACI**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 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 arzı ile payları borsada işlem gören 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 ya da ihraç belgesinin onayı amacıyla Kurul'a yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanmasının zorunlu olduğu hükme bağlanmıştır. Bu kapsamda Şirket, söz konusu hüküm gereği işbu raporu hazırlamıştır.

2. SERMAYE ARTIRIMININ GEREKÇESİ

Şirket'e halka arzı ile kaynak temin edilmesi yoluyla, kurumsallaşma, Şirket'in adil piyasa değerinin belirlenmesi, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması ve Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi, Şirket'e değer yaratması beklenen yeni yatırım fırsatlarının fonlanması, işletme sermayesine kaynak sağlanması hedeflenmektedir.

3. ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERİ

Şirket, 100.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesini 122.000.000 TL'ye çıkartarak 22.000.000 TL nominal değerli 22.000.000 adet B Grubu nama yazılı payı ihraç etmeyi ve halka arzını planlamaktadır.

Şirket sermayesinin mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma hakları halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine kısıtlanarak 122.000.000 TL'ye artırılması, bu şekilde ihraç edilen B Grubu nama yazılı payların da halka arz edilerek, pay bedellerinin halka arz gelirlerinden karşılanması planlanmaktadır. Sermaye artışı yolu ile ihraç edilecek paylardan Şirket halka arz geliri elde edecektir. Şirket yapılması planlanan ortak satıştan herhangi bir gelir elde etmeyecektir.

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 fonun, aşağıda gösterilen oranlarda ve amaçlarla kullanılması planlanmaktadır:

Kullanım Alanı	Kullanım Yüzdesi (%)
İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi	%25-30
Finansal Yapının Sağlamaştırılması	%25-30
Makine, Ekipman ve Proje Yatırımları	%25-30
Satış, Pazarlama ve İş Geliştirme Faaliyetleri	%3-5
Ar-Ge, Dijitalleşme ve Sürdürülebilirlik Odaklı Teknolojik Gelişim Projeleri	%3-5
Enerji Üretimi ve/veya Depolanmasına İlişkin Yenilenebilir Enerji Yatırımları	%10-15
TOPLAM	100

1. İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi

Şirket'in devam eden yatırımları ve şirkete değer katacak yatırım fırsatlarının değerlendirilmesi neticesinde artması hedeflenen üretim kapasitesi ve iş hacmine paralel olarak; işletme sermayesi ihtiyacı da artmaktadır. Buna bağlı olarak; ham madde ihtiyacının finansmanı, tedarik zincirinin güçlendirilmesi, faaliyet giderlerinin karşılanması, stok ve satış finansmanı ile operasyonel esneklik ile

ASLININ AYNI DİR
(Onay imzayı Kapsamaz)



karlılığının artırılması ve önümüzdeki dönem teklif verilmesi muhtemel projelerin ön hazırlık aşamalarında kullanılması hedeflerine ulaşmak amacıyla; net halka arz gelirinin %25-30 tutarındaki kısmını işletme sermayesini güçlendirmek için kullanmayı planlamaktadır.

2. Finansal Yapının Sağlamaştırılması

Şirket'in net halka arz gelirinin %25-30 tutarındaki kısmı ile, Şirket'in kısa ve orta vadeli TL ve döviz cinsinden kredi yükümlülüklerinin bir kısmının kapatılması suretiyle faiz giderlerinin azaltılması, mali yapının güçlendirilmesi, nakit yönetiminin daha verimli hale getirilmesi ve finansal esnekliğin artırılması hedeflenmektedir. Bu kapsamda, uluslararası derecelendirme kuruluşları ve finansman sağlayıcıları nezdinde Şirket'in mali görünümünün iyileştirilmesi amaçlanmaktadır. Bu sayede, Şirket'in özkaynak yapısı güçlenecek, finansman maliyetleri düşecek ve uzun vadeli yatırım planlarını destekleyecek bir finansal esneklik sağlanacaktır.

3. Makine, Ekipman ve Proje Yatırımları

Şirket'in net halka arz gelirinin %25-30 tutarındaki kısmı ile üretim kapasitesinin artırılması, yüksek katma değerli ürün çeşitliliğinin geliştirilmesi amaçlarıyla yeni hat yatırımları, kalite ve satış sonrası sorunları asgariye indirmek, mevcut hatlarda modernizasyon ve operasyonel verimliliğin yükseltilmesi amaçlarına yönelik olarak da yenilikçi projeleri değerlendirmektedir. Bu kapsamda;

- Mevcut makine parkının idame, yenileme ve modernizasyon yatırımlarının gerçekleştirilmesi,
- Ürün gamını genişletmeye yönelik tamamlayıcı makine ve ekipman yatırımlarının yapılması,
- Üretim süreçlerinde otomasyonun artırılmasına ve dijitalleşmenin yaygınlaştırılmasına yönelik yatırımlar,
- Yurtdışı iştiraklerde kapasite artırımı veya proses geliştirme çalışmaları,
- Kalite kontrol sistemlerinin güçlendirilmesi,
- Enerji verimliliği yüksek proses ekipmanlarının temini,
- Üretim izlenebilirliğini ve veri yönetimini geliştirecek dijital altyapı yatırımları,
- Şirket'in tedarik zinciri ve lojistik süreçlerinin verimliliğini artırmak, yurt içi ve yurt dışı operasyonlarında teslimat kabiliyetini güçlendirmek amacıyla lojistik altyapısına yönelik yatırımların gerçekleştirilmesi gibi alanlarda değerlendirmeler yapılabilecektir.

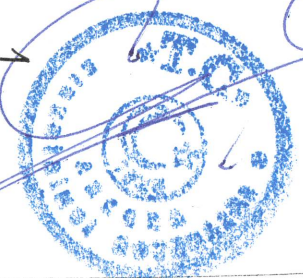
Bu yatırımların, Şirket'in üretim kapasitesini artırmasının yanı sıra maliyet verimliliği ve kalite güvenilirliği açısından rekabet gücünü yükseltmesi beklenmektedir.

4. Satış, Pazarlama ve İş Geliştirme Faaliyetleri

Şirket net halka arz gelirinin %3-5 tutarındaki kısmını küresel rekabet gücünü artırmak ve iç pazardaki etkinliğini güçlendirmek amacı ile satış ağını genişletmek, marka bilinirliğini artırmak ve ihracat ile yurt içi satış hacmini sürdürülebilir biçimde büyütmeyi planlamaktadır. Şirket'in yurt dışında mevcut bağlı ortaklıkları bulunmakta olup, ilerleyen dönemde yurt içinde veya yurt dışında yeni iştirak, bağlı ortaklık veya ortak girişimler kurulması mümkündür. Bu kapsamda, Şirket'in payına düşen fon ihtiyacı için kaynak kullanımı gerçekleştirilebilecektir. Bu doğrultuda;

- Kuzey Amerika (özellikle ABD), Avrupa ve Orta Doğu pazarlarına yönelik tanıtım, sertifikasyon ve müşteri ilişkileri çalışmaları,
- Ürünlerin belirli pazarlarda satışa sunulabilmesi için gerekli pazar araştırmalarının yanı sıra uluslararası kalite, çevre ve güvenlik standartlarına uyumun sağlanmasına yönelik test, denetim, belgelendirme ve danışmanlık giderleri,

ASLININ AYNI DİR
(Onay İmzası Kapsamaz)



- Sınırdaki karbon düzenleme mekanizmaları (CBAM) ve benzeri çevresel yükümlülükler kapsamında doğabilecek raporlama, izleme ve uyum maliyetlerinin karşılanması,
 - Yerel temsilcilik veya satış ofisi yapılanmalarının oluşturulması,
 - Uluslararası fuar ve ticaret heyeti katılımları,
 - Dijital pazarlama ve CRM altyapısı sistemlerinin güçlendirilmesi
- planlanmaktadır. Bu yatırımlar, Şirket'in ihracat ve toplam satış potansiyelini artırarak özellikle global tedarik zincirlerindeki konumunu güçlendirmeyi hedeflemektedir.

5. Ar-Ge, Dijitalleşme ve Sürdürülebilirlik Odaklı Teknolojik Gelişim Projeleri

Şirket, net halka arz gelirinin %3-5 tutarındaki kısmı ile üretim süreçlerinin dijital dönüşümünü, enerji verimliliğini ve sürdürülebilir üretim kabiliyetini artırmayı hedefleyen teknoloji ve inovasyon yatırımları planlamaktadır.

Bu kapsamda;

- Ürün geliştirme, test ve kalite kontrol altyapısının güçlendirilmesine yönelik Ar-Ge yatırımları,
- Üretim planlama, stok yönetimi ve tedarik zinciri süreçlerinin dijitalleştirilmesini destekleyen ERP, MES ve benzeri kurumsal yazılım sistemlerinin güncellenmesi veya yenilenmesi,
- Veri analitiği, sensör tabanlı izleme ve yapay zekâ destekli karar destek mekanizmalarının geliştirilmesi,
- Karbon ayak izi izleme, sürdürülebilirlik raporlama ve çevresel performans ölçüm altyapısının kurulması,
- Yeni ürün, malzeme veya kaplama teknolojilerine yönelik araştırma ve prototipleme faaliyetleri,
- Üretim süreçlerinde verimliliği ve kaynak tasarrufunu artıran otomasyon, robotik veya enerji yönetimi sistemleri

gibi alanlarda yapılacak yatırımlar fon kullanım kapsamında değerlendirilebilecektir.

Bu projeler, Şirket'in operasyonel verimliliğini artırmanın yanı sıra, dijital dönüşüm sürecini hızlandırarak uluslararası sürdürülebilirlik standartlarına uyum düzeyini, üst seviye ürün kalitesi ve yenilikçi ürün geliştirme potansiyelini yükseltmeyi hedeflemektedir.

6. Enerji Üretimi ve/veya Depolanmasına İlişkin Yenilenebilir Enerji Yatırımları

Şirket, net halka arz gelirinin yaklaşık %5-10 tutarındaki kısmını, sürdürülebilirlik hedefleri doğrultusunda enerji verimliliğini artırmak, yeşil dönüşümü desteklemek ve uzun vadeli maliyet avantajı sağlamak amacıyla yenilenebilir enerji yatırımlarında değerlendirmeyi planlamaktadır. Bu kapsamda, öncelikli olarak yüksek elektrik tüketimine sahip Hendek ve İskenderun tesislerinin çatı alanlarında veya uygun özellikteki yakın arazilerde kurulabilecek öz tüketim amaçlı güneş enerjisi santrali (GES) projeleri gündeme alınabilecektir.

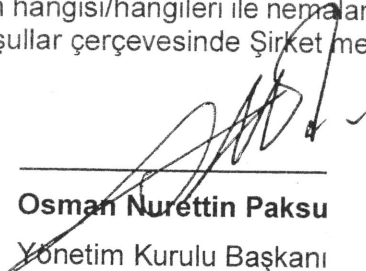
Bu yatırımlar, üretim tesislerinin elektrik ihtiyacının kısmen veya tamamen yenilenebilir kaynaklardan karşılanmasını sağlayarak hem karbon ayak izinin azaltılmasına hem de enerji maliyetlerinin öngörülebilir hale gelmesine katkı sunacaktır.

Buna ek olarak, enerji depolama sistemleri, şebeke bağlantısı optimizasyonu, üretim-tüketim dengesinin izlenmesi ve yönetimine yönelik dijital altyapı yatırımları ile, fizibilite çalışmalarına bağlı olarak uygun koşulların oluşması halinde rüzgar enerjisi (RES) projeleri de değerlendirilebilecektir.

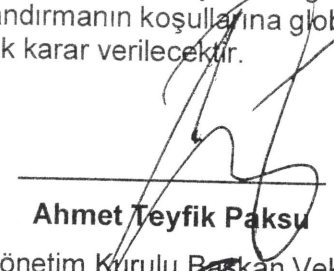
Uygun görüldüğü takdirde, Şirket'in yenilenebilir enerji üretiminden elde edeceği faydanın ölçülmesi ve raporlanması amacıyla yeşil enerji sertifikasyon sistemleri (örneğin I-REC, YEK-G) veya karbon kredisi mekanizmalarına ilişkin süreçlerin izlenmesi ve bu alanda değerlendirmeler yapılması da gündeme gelebilecektir.

Bu projeler, Şirket'in uzun vadeli sürdürülebilir büyüme stratejisiyle uyumlu olup, hem çevresel performansın geliştirilmesine hem de enerji bağımsızlığının artırılmasına hizmet edecektir.

Şirket, global ve yerel ekonomik koşullar dikkate alınarak, söz konusu fonun kullanımında yukarıda gösterilen kategoriler ve tahsisat oranları arasında Şirket menfaatleri doğrultusunda %10 oranına kadar geçiş yapabilecektir. Şirket, halka arzdan elde edilen net gelirleri, yukarıda yer alan alanlarda kullanmaya başlayana kadar Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat ve/veya Eurobond ve/veya yatırım fonları gibi menkul kıymet alımları suretiyle ve/veya fonun değerini korumak adına benzer korumayı sağlayabilecek herhangi başka bir surette 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.


Osman Nurettin Paksu

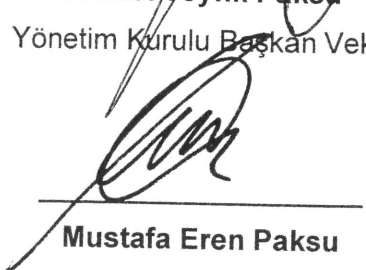
Yönetim Kurulu Başkanı


Ahmet Teyfik Paksu

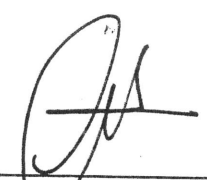
Yönetim Kurulu Başkan Vekili


Mehmet Gazioglu

Yönetim Kurulu Üyesi


Mustafa Eren Paksu

Yönetim Kurulu Üyesi


Ağasoy Okumuş

Yönetim Kurulu Üyesi



ASLININ AYNIDIR
(Onay İmzası Kapsamaz)

