

16 Ekim 2019



42 16580



PAPİLON SAVUNMA-GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK HİZMETLERİ
İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU KARARI

Karar Tarihi : 15.10.2019

Karar No : 2019/ 21

Konu : Fon Kullanım Yerlerine İlişkin Rapor

Toplantıya Katılanlar : Doğan Demir, Murat Kerimoğlu, Ahmet Çağrı Demirtaş, Feyza Arda, Handan Duray

KARARLAR

Şirket Yönetim Kurulu yukarıda belirtilen tarihte Şirket merkezinde toplanarak aşağıda belirtilen hususları görüşmüş ve oybirliği ile karara bağlamıştır:

1. Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 24/04/2019 tarih ve 2019/10 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'ndan vazgeçilmesine,
2. Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("Kurul") VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin ("Pay Tebliği") 33 üncü maddesi kapsamında hazırlanan Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu'nun ("Rapor") kabulüne,
3. Şirket Yönetim Kurulu'nun 15/10/2019 tarih ve 2019/19 sayılı kararına istinaden gerçekleştirilen halka arz sürecinde izahnamenin onayı amacıyla Kurul'a yapılacak başvuru sırasında Rapor'un Kurul'a gönderilmesine,
4. Kurul'un izahnameyi onaylaması üzerine gerçekleştirilecek sermaye artırımından elde edilecek net gelirin Rapor içeriğine uygun bir şekilde kullanılmasına ve
5. Pay Tebliği'nin 33 üncü maddesinin ikinci fıkrası saklı kalmak kaydıyla, Şirketimizin sermaye artırımından elde edilen fonun Rapor'da belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak Pay Tebliği'nin 33 üncü maddesinin birinci fıkrasında öngörülen rapor hazırlama ve yayımlama yükümlülüklerinin yerine getirilmesine

oybirliği ile karar verilmiştir.

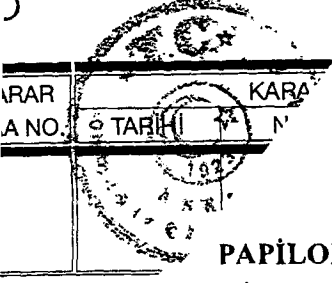
Yönetim Kurulu Başkanı
Murat Kerimoğlu

Yönetim Kurulu Üyesi
Doğan Demir

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Ahmet Çağrı Demirtaş

Yönetim Kurulu Üyesi
Feyza Arda

Yönetim Kurulu Üyesi
Handan Duray



PAPILON SAVUNMA-GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM AMACINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU

I. Raporun Amacı

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 artırımını 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 bulunmaktadır.

İşbu Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu ("**Rapor**"), Papiyon Savunma-Güvenlik Sistemleri Bilişim Mühendislik Hizmetleri İthalat İhracat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("**Şirket**") Yönetim Kurulu tarafından VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33 üncü maddesi gereği hazırlanmış ve Yönetim Kurulu'nun 15/10/2019 tarih ve 2019/19 sayılı kararı ile kabul edilmiştir.

Şirket sermayesinin 30.000.000 (otuzmilyon) Türk Lirası'ndan 32.500.000 Türk Lirası'na artırılması ve 5.000.000 Türk Lirası nominal değeri payın ortak satışı ile toplam 7.500.000 Türk Lirası nominal değerli payın mevcut ortakların rüçhan haklarının kısıtlanması yolu ile halka arz edilmesi planlanmaktadır. Söz konusu halka arz gelirinin 2.500.000 Türk Lirası nominal tutarlı pay karşılığı şirkete ait olacaktır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 9 uncu maddesinin "*Payları ilk defa halka arz edilecek ortaklıkların ek satış hariç halka arz edilecek paylarının halka arz fiyatı baz alınarak hesaplanacak piyasa değerinin kırk milyon TL'nin altında olması durumunda, halka arza ilişkin izahnamenin onaylanmasından önce halka arz edilecek payların nominal değerinin yüzde yirmi beşine tekabül eden paylar da ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle satışa hazır bir şekilde bekletilir.*" hükmüne göre, halka arz edilecek 7.500.000,00 TL nominal değerli 7.500.000 adet payın %25'ine tekabül eden toplam 1.875.000,00 TL nominal değerli 1.875.000 adet payın da, pay sahiplerimizin yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle, "Satışa Hazır Bekletilen Pay" kapsamına alınarak ve sermaye artırım yöntemiyle Borsa İstanbul A.Ş.'de satılabilir halde hazırda bekletilecektir.

(Handwritten signatures and stamps)

III. Elde Edilecek Fonun Kullanım Yeri

Şirket halka arz neticesinde, sermaye artırımını yolu ile elde edeceği net fonu, aşağıda belirtilen alanlarda büyüme amaçlı kullanacaktır. Satışa hazırda bekletilen payların satışı halinde elde edilecek fon yine aşağıda detaylandırılan oranlarda büyüme amaçlı kullanılacaktır.

FONUN KULLANIM AMACI	SERMAYE ARTTIRIMI YOLU İLE ELDE EDİLEN TOPLAM NET FON ORANI
Yurt Dışı İştirak Edinimi, Şube Açılması veya İş Ortaklıkları Vasıtasıyla Büyüme	%30
İşletme Sermayesi Güçlendirme	%20
Yeni ARGE Çalışmaları	%50

1. Yurt Dışı İştirak Edinimi, Şube Açılması veya İş Ortaklıkları Vasıtasıyla Büyüme

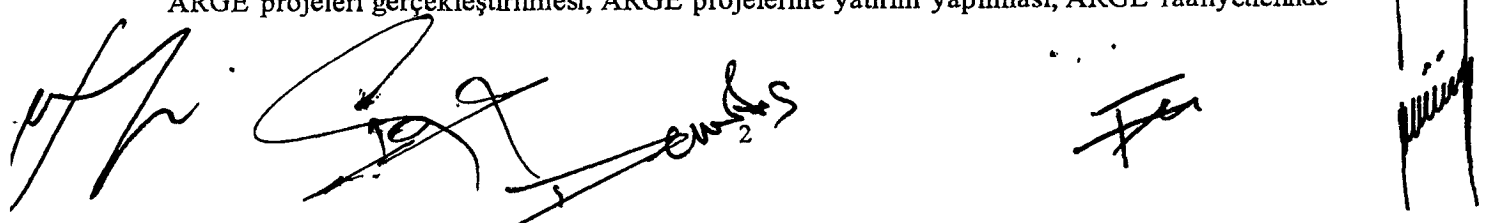
Şirket'in faaliyet alanında, hizmet verilen müşteriye coğrafi yakınlık avantaj sağlamakta, hatta bazı durumlarda bir gereksinim olarak ortaya çıkmaktadır. Şirket'in kritik iç güvenlik sistemlerinden sayılan ürün grubunun süreklilik ihtiyacı, ürün kullanıcılarının ürün sağlayıcı tercihlerinde en önemli kriterlerden biri olarak görülmektedir. Bu çerçevede Şirket farklı coğrafyalarda bölge ofisleri açmayı yahut yerel şirket kurmayı veya şirket ortaklıkları gerçekleştirmeyi planlamaktadır. Şirket, bahse konu büyüme planının satış ve pazarlama faaliyetlerini destekleyeceği gibi aynı zamanda servis ve idame hizmetleri verebilecek teknik kadroya sahip yapıların ortaya çıkmasında da fayda sağlayacağını öngörmektedir. Henüz karar verilmiş veya inceleme süreci başlamış bir girişim olmamak ile birlikte ilerleyen dönemlerde yatırım yapılması planlanan bütçe, halka arzdan elde edilecek net gelirin %30'u civarındadır.

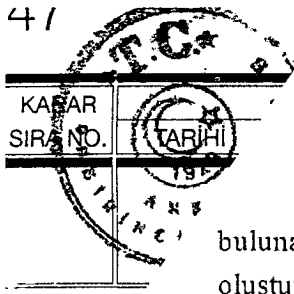
2. İşletme Sermayesi Güçlendirme

İş planlarına göre yüksek ölçekli projelerde uzun zamanlı malzeme ve hizmet harcamaları yapılması gerekmekte olup, bu tür projelerin finansmanında iç kaynakların kullanımı kredi riski ve kur riski bakımından avantaj sağlamaktadır. Bu amaçla, Şirket'in iş planları ve orta vadede hedeflediği projeler göz önüne alınarak Şirket işletme sermayesinin güçlendirilmesinin proje finansmanında Şirket'e kolaylık sağlayacağı düşünülmektedir. Halka arzdan elde edilecek net gelirin yaklaşık %20'si, bu amaçla kullanılması planlanmaktadır.

3. Yeni ARGE Çalışmaları

Yukarıda belirtilen kullanım yerlerine ek olarak, işletmenin uzun dönemli sürekliliğini sağlayacak ARGE projeleri gerçekleştirilmesi, ARGE projelerine yatırım yapılması, ARGE faaliyetlerinde





bulunan şirketlerin satın alınması yahut bu şirketlerde ortaklıklar kurulması veya ortak fon oluşturularak yeni ARGE girişimlerine imkan sağlanması amaçları doğrultusunda kullanılması planlanmaktadır.

Toplantı Tar

Şirketin stratejik dönüşüm ve buna uygun organizasyonel yapı değişiklikleri kapsamında inovasyonun yapısal olarak desteklendiği birleşme çalışmaları yürümektedir. Bu kapsamda Ar-Ge faaliyetleri araştırma (Ar) ve geliştirme (Ge) olarak sınıflandırılmış ve her küme için odaklanmış olan üçer başlıkta gruplar oluşturulmuştur. *AR-Yapay Zeka*, *AR-Biyometri*, *AR-Görüntü* temel olarak grup isimlerinde belirtilen alanlarda yenilikçi ve farklılık yaratan teknoloji icatları üzerinde çalışmaktadır. Araştırma sonrası çıktılarını veya mevcut sahip olunan kabiliyetlerin son kullanıcı ihtiyaçlarına göre optimum ve etkin kullanımını esas alan geliştirme hizmetlerini *GE-Yapay Zeka*, *GE-Biyometri*, *GE-Görüntü* grupları yürütmektedir. İlgili ekiplerin halka arz geliri ile güçlendirilmesi, eğitim ve bilgi depolama kabiliyetlerinin artırılması ve en önemlisi yeni istihdam ile potansiyelinin uluslararası pazarlara uygun nitelikte oluşturulması planlanmıştır. Niceliksellikten çok niteliklilik gerektiren bu ekiplerin oluşumu için halka arzdan elde edilecek net gelirin yaklaşık %50'si büyüme sürecindeki ilk yılların finanse edilmesi amacıyla kullanımı planlanmaktadır.

Şirket, ilerleyen dönemlerde yaşanabilecek genel ekonomik ve sosyal gelişmelere bağlı olarak, halka arz gelirinün öngörülen kullanım oran ve yerlerinde, %20'i geçmemek kaydı ile, değişim yapabilir.