



BERG PIPE SATIN ALIMI
Nisan 2023

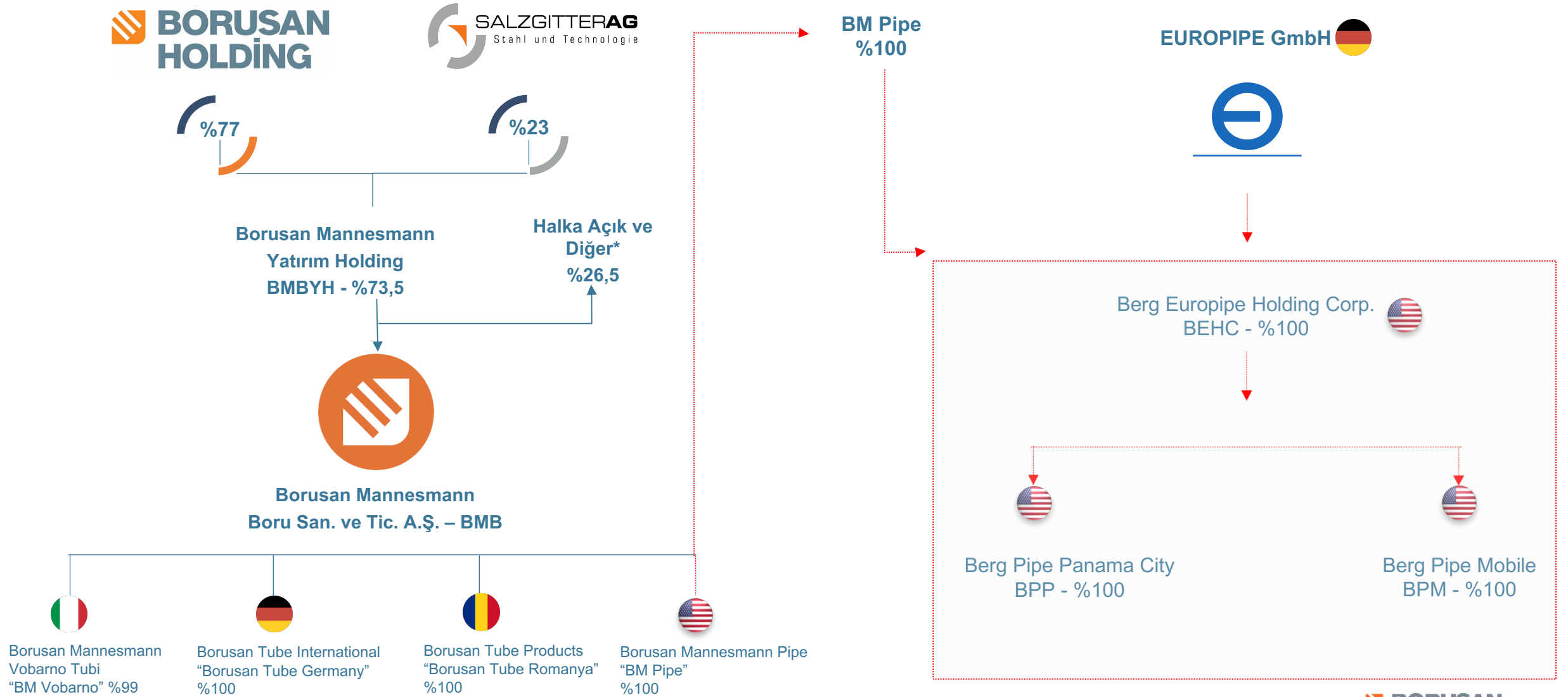
 **BORUSAN
MANNESMANN**

Yasal Uyarı

Bu sunumda yer verilen bazı bilgiler BORUSAN MANNESMANN BORU SANAYİ ve TİCARET A.Ş'nin (Şirket) işletme projeleri, stratejik hedefleri, gelecek yıllara ait gelirleri ve beklenen tasarrufları, finansal sonuçları (gelir ve gider tahakkukları, likidite, nakit akışı ve sermaye harcamaları), sektör veya pazar dinamikleri, ürün fiyatlandırması ve ürünlere olan talebi, satınalmalara ilişkin gelecekte meydana gelebilecek gelişmeleri, geleceğe yönelik finansal bilgileri ve Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca "finansal görünümü" de içerecek şekilde, ancak bunlarla sınırlı olmamak kaydıyla, 'ileriye dönük ifadeler' içerebilir. İleriye dönük ifadeler, potansiyel yatırımcı için yatırım kararı almadan önce yönetimin geleceğe ilişkin öngörü ve görüşlerini değerlendirmesi açısından bir fırsat sunmaktadır. Bu ifadeler Şirket'in gelecekte meydana gelebilecek olaylar hakkında anlık beklentilerine yer verir ve gelecekteki performansı veya gelişmeleri garanti etmeyeceği için tamamen itimat edilmemelidir. Bu yönüyle ileriye dönük ifadeler bilinen ve bilinmeyen riskler, belirsizlikler içermesi sebebiyle Şirket'in gerçek performansı ve finansal sonuçları gelecekte öngörülen, tahmin edilen veya ifade edilenden önemli seviyede farklılaşabilir.

Dolayısıyla, Şirket yönetim kurulu üyeleri, danışmanları veya çalışanları bu sunum kapsamında iletilen herhangi bir bilgi veya iletişimden veya bu sunumda yer alan bilgilere dayanan veya yer almayan bir bilgi neticesinde bir kişinin doğrudan veya dolaylı olarak uğrayacağı kayıp ve zararından sorumlu değildir. Bu sunumun hazırlanma zamanı itibarıyla, yer alan tüm bilgilerin doğru olduğuna inanılmakta olup, yazım ve basım aşamalarında oluşabilecek yanlışlıklar nedeniyle Şirket hiçbir sorumluluk kabul etmemektedir.

BORUSAN MANNESMANN, ABD'DE KURULU BERG PIPE'I SATIN ALDI



BERG PIPE SATIN ALIMINA BAKIŞ

Berg Pipe Tarihçesi

- 1979'da ABD'de kurulmuştur.
- 1992'de Europipe GmbH tarafından satın alınmıştır.
- 2001'de Berg Pipe Panama, ABD'de kurulu EB Pipe Coating'i satın almıştır.
- 2007'de ABD'nin Alabama eyaleti, Mobile şehrinde spiral tesisi kurulmuştur.
- 2012'de EB Pipe Coating, Berg Pipe ile birleşmiştir.
- 2020'de Mobile şehrindeki spiral tesisinin dördüncü kaynak yatırımı tamamlanmıştır.

Satın Alma Süreci

- 2 Mart 2023'de taraflar arasında, bağlayıcı olmayan bir niyet mektubu imzalanmıştır.
- BMB'nin ABD'de kurulu bağlı ortaklığı BM Pipe, Berg Europipe Holding Corp'un hisselerinin %100'ünü 13 Nisan 2023'de satın almıştır.
- Satın alma bedeli olan 162 milyon \$ pazarlık usulü belirlenmiş olup 50 milyon \$'lık kısmı vadelenir olarak 3 yılda ödenecektir (1. yıl 20 milyon \$, 2. yıl 15 milyon \$, 3. yıl 15 milyon \$)
- Bağımsız değerlendirme kuruluşunun yaptığı çalışmada satın alınan şirketin hisse değerinin 175 ile 195 milyon \$ arasında olduğu belirtilmiştir.
- Satın alma sonrası, şirketin ünvanı, Borusan Berg Pipe olarak değiştirilmiştir.

Satın Alma İle Hedeflenen Katma Değer

- Kuzey Amerika, enerji boruları pazarında ciddi büyüme potansiyeline sahiptir.
- Berg Pipe, Panama City'deki 330.000 kapasiteli boyuna toz kaynaklı ve Mobile'deki 220.000 ton kapasiteli spiral kaynaklı iki tesisi ile rekabet avantajına sahiptir.
- Berg Pipe, Borusan Mannesmann'ın satış hacmine 10 yılda yaklaşık 2,5 milyon ton katkı sağlayacaktır.
- 2014 yılından beri faaliyette olan 150 milyon \$ yatırım ile kurulmuş Teksas Baytown Tesisi ve 2023 yıl sonunda yatırımı tamamlanacak 50 milyon \$'lık SRM Hattı ile ABD'de operasyonel ve finansal sinerji fırsatı yakalanacaktır.
- Sonuç olarak, BMB'nin ABD'deki toplam üretim kapasitesinin 1 milyon tona, satış gelirinin ise 1 milyar \$'a ulaşması hedeflenmektedir.

BERG PIPE, ABD'NİN ÖNCÜ BÜYÜK ÇAPLI HAT BORU ÜRETİCİSİ

Global Çelik Boru Pazarı

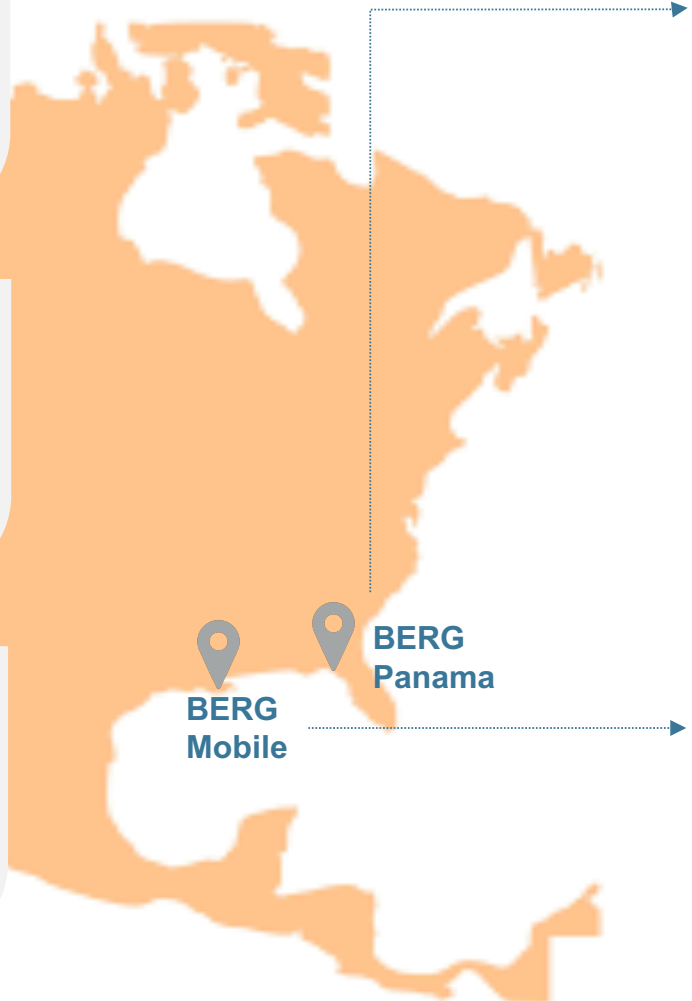
90
milyar \$

Kuzey Amerika Pazar Payı

%28

2022/2032 YOBB

%5,4



BERG PIPE - BPP

Lokasyon	Panama City, Florida
Kuruluş Tarihi	1979
Kapasite (ton/yıl)	330.000
Ürün tipi	Boyuna Kaynaklı
Alan (m ²)	28.600



BERG PIPE - BPM

Lokasyon	Mobile, Alabama
Kuruluş Tarihi	2007
Kapasite (ton/yıl)	220.000
Ürün tipi	Spiral Kaynaklı
Alan (m ²)	30.800

SATIN ALMA SONUCU 10 YILDA ~2,5 MİLYON TON SATIŞ HACMİ POTANSİYELİ

- ✓ GLOBAL PAZARLARDA GÜÇLENEREK BÜYÜME
- ✓ DEĞİŞEN GLOBAL TİCARİ DENGELER VE JEOPOLİTİK AÇILIMLAR İÇİN ESNEKLİK KABİLİYETİ
- ✓ KUZEY AMERİKA PAZARINDAKİ ENERJİ KAYNAKLARI POTANSİYELİNİ DEĞERLENDİRME
- ✓ TEKSAS BAYTOWN ÜRETİM TESİSİ VE SRM HATTI İLE OPERASYONEL VE FİNANSAL SİNERJİ FIRSATI
- ✓ NİŞ VE KATMA DEĞERLİ YENİ İŞ KOLLARINDA YATIRIM FIRSATLARI
- ✓ ABD'DE DİKİŞLİ ÇELİK BORU PAZARININ ÖNDE GELEN ÜRETİCİSİ OLMAK



BORUSAN MANNESMANN

bmb.investor@borusan.com