

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

NİTELİKLİ YATIRIMCILARA SATIŞ YÖNTEMİ İLE SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLEN FONUN KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE RAPORU- 2

Rapor Tarihi: 25.05.2016

Rapor No : 2

1. Nitelikli Yatırımcılara Satış Yöntemi ile Yapılan Sermaye Artırımından Elde Edilen Fon Tutarı

Şirketimizin kayıtlı sermaye sistemi içerisinde ödenmiş sermayesini tamamı nakden karşılanmak üzere 40.000.000 TL'den 50.000.000 TL'ye artırılması nedeniyle yurtiçi nitelikli yatırımcılara satış yöntemi ile Şirketimiz Esas Sözleşmesinin 6. Maddesinde Yönetim Kuruluna verilen yetki çerçevesinde Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak sermaye artırımında mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının "tamamen" kısıtlanması suretiyle arttırılan 10.000.000 Türk Lirası sermayeyi temsilen ihraç edilen 1 TL nominal değerli olan 10.000.000 adet payın tamamının, söz konusu payların nominal değerinin üzerinde, satış fiyatının Borsa İstanbul A.Ş.'nin Toptan Satışlar Pazarı'nın Kuruluş ve İşleyiş Esasları Genelgesine uygun olarak 2,64 TL fiyattan satış işlemi tamamlanmış ve 26.400.000 TL brüt gelir elde edilmiştir. Söz konusu artırım için 124.324 TL sermaye artış masrafları yapılmış ve kalan net 26.275.676 TL'si fonun kullanım yerleri aşağıda açıklanmıştır.

04.11.2015 tarihli fon kullanım raporumuzda öngörülen 10.000.000 TL nominal değerli paylara ilişkin olarak en az 2,40 TL'den satış yapılması neticesinde elde edilecek fon tutarı 24.000.000 TL'si öngörülmüş ve bu kapsamda ilk fon kullanım raporu hazırlanmıştır. Ancak satış fiyatının Borsa İstanbul A.Ş.'nin Toptan Satışlar Pazarı'nın Kuruluş ve İşleyiş Esasları Genelgesine uygun olarak 2,64 TL fiyattan satış işlemi tamamlanmış ve 26.400.000 TL brüt gelir elde edilmiştir. Bundan dolayı fon kullanım raporumuzdan sonra gerçekleşen fon tutarı brüt 26.400.000 TL'si olmuştur. Dolayısıyla 2.400.000 TL tutarında öngörülenden fazla fon girişi gerçekleşmiş olup fon kullanım dağılımı aşağıdaki tablolarda belirtilmiştir.

2. Raporun Amacı

İş bu rapor, sermaye artırımından elde edilen fonun ne şekilde kullanıldığına ilişkin olarak hazırlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33.Maddesi gereğince, Sermaye artırımından elde edilen fonun belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak; payları borsada işlem gören halka açık ortaklıkların sermaye artırımının tamamlanmasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ve ilk iki finansal tablolarının ilanının takip eden 10 iş günü içerisinde Denetimden

Sorumlu Komite tarafından bir rapor hazırlaması ve söz konusu raporu ortaklığın internet sitesinde ve KAP'ta yayımlaması zorunludur.

İşte rapor söz konusu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla hazırlanmıştır.

3. Ortaklık Yapısı :

Rapor tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

SIRA NO	ADI VE SOYADI	SERMAYEDEKİ PAYI (TL)
1	Yüksel Kardeş	19.647.901,80
2	Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	2.500.000,00
3	Diğer	27.852.098,20
	TOPLAM	50.000.000,00

4. Sermaye Artırımından Sağlanan Fonların Kullanım Yerleri

Şirketin nitelikli yatırımcılara satış yöntemi ile yapılan sermaye artırımında elde edilen fonun kullanım yerleri 10 Mayıs 2016 tarihi itibarıyla aşağıda belirtilmiştir.

Kısa Vadeli Kredilerin Finansmanı:

Elde edilen fonun 4.989.496 USD ve 300.730 EUR ile 1.595.194 TL olmak üzere toplam 17.012.882,78 TL'si kısa vadeli borçlarının kapanmasından kullanılmıştır.

Fon Kullanım Gerçekleşmesi Fonun kullanım yerleri ile ilgili açıklama	Fonun Kullanım Planı	Fon Kullanım Gerçekleşme	Fark (TL) (**)
Kısa vadeli kredilerin kapatılmasında kullanılan tutar (*)	17.000.000,00	17.012.882,78	12.882,78
TOPLAM	17.000.000,00	17.012.882,78	12.882,78

(*) Katar Devleti'nde kurulacak fabrika ile ilgili olarak söz konusu arsanın tahsisinin Katar Devleti tarafından yapılmaması nedeniyle yatırım gerçekleşmemiş olup, bu amaçla ayrılan fon, 05.11.2015 tarihli fon kullanım raporumuzda da ifade edildiği gibi 4.000.000 TL'si kısa vadeli borçların kapatılmasında kullanılmıştır.

(**) Farklar kur farkından kaynaklanmaktadır.

Yatırım Harcamaları:

Tuzla İdari Bina

İstanbul Anadolu Yakası Organize Sanayi Bölgesinde yer alan ve aktifimize kayıtlı olan mevcut fabrika binamızın önüne idari bina yapılmış ve rapor tarihi itibariyle tamamlanmıştır. Bu binanın yapılmasının amacı ise, Tuzla'daki mevcut iki fabrika binamızdan birinin kiralık olması nedeniyle katlanmış olduğumuz yıllık yaklaşık 408.000 TL'si kira maliyetinin azaltılması yönünde olmuştur.

<u>Fon Kullanım Gerçekleşmesi Fonun kullanım yerleri ile ilgili açıklama</u>	<u>Fonun Kullanım Planı</u>	<u>Fon Kullanım Gerçekleşme</u>	<u>Fark (TL)</u>
Tuzla İdari Bina Yapımı	2.000.000,00	2.088.136,00	88.136,00
TOPLAM	2.000.000,00	2.088.136,00	88.136,00

Yukarıdaki tabloda yer alan farklar ise elde edilen fon rakamının artmasından dolayı artan kısımdan kullanılmıştır.

b- Katar Devleti'nde Kurulacak Fabrika

Katar Devleti'nde kurulacak fabrika ile ilgili olarak sözkonusu arsanın tahsisinin Katar Devleti tarafından yapılmaması nedeniyle yatırım gerçekleşmemiş olup, bu durumda ilgili ayrılan fon 05.11.2015 tarihli fon kullanım raporumuzda da ifade edildiği gibi 4.000.000 TL'si kısa vadeli borçların kapatılmasında kullanılmıştır.

İşletme Sermayesi:

Sermaye artırımından gelen fon, hammadde alımları ile diğer işletme sermayesi ihtiyacını karşılamak amacıyla kullanılmıştır.

<u>Fon Kullanım Gerçekleşmesi Fonun kullanım yerleri ile ilgili açıklama</u>	<u>Fonun Kullanım Planı</u>	<u>Fon Kullanım Gerçekleşme</u>	<u>Fark (TL)</u>
İşletme Sermayesi Olarak Kullanılan	5.000.000,00	7.174.657,22	2.174.657,22
TOPLAM	5.000.000,00	7.174.657,22	2.174.657,22

5. Sonuç

04.11.2015 tarihli fon kullanım raporumuzda öngörülen 10.000.000 TL nominal değerli paylara ilişkin olarak en az 2,40 TL'den satış yapılması neticesinde elde edilecek fon tutarı 24.000.000 TL'si öngörülmüş ve bu kapsamda ilk fon kullanım raporu hazırlanmıştır. Ancak satış fiyatının Borsa İstanbul A.Ş.'nin Toptan Satışlar Pazarı'nın Kuruluş ve İşleyiş Esasları Genelgesine uygun olarak 2,64 TL fiyattan satış işlemi tamamlanmış ve 26.400.000 TL brüt gelir elde edilmiştir. Bundan dolayı fon kullanım raporumuzdan sonra gerçekleşen fon tutarı brüt 26.400.000 TL'si olmuştur. Dolayısıyla 2.400.000 TL tutarında öngörülenden fazla fon girişi gerçekleşmiş olup fon kullanım dağılımı yukarıdaki tablolarda belirtilmiştir.

Çalışmalarımız neticesinde yukarıda belirtilen hususlar tespit edilmiş ve harcamalarda 05.11.2015 ve 18.03.2016 tarihli fon kullanım raporlarına aykırılık teşkil eden herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

Kamuoyu ve yatırımcılarımızın bilgilerine sunulmak üzere bu rapor hazırlanmıştır.

Saygılarımızla,

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

Başkan

Menduha ÖZTÜRK

Üye

Emin ŞİMŞEK