

No 02811

25 Ocak 2021

Raporun Konusu: İşbu Rapor'un konusu, Güler Yatırım Holding A.Ş. (Güler Holding/Şirket) Yönetim Kurulu'nun, 120.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak üzere, Şirket'in mevcut 30.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak üzere 90.000.000 TL artırılarak 120.000.000 TL'ye çıkartılmasına yönelik olarak alınan 20.11.2020 tarih ve 18 sayılı kararına istinaden, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin (Tebliğ) 33 üncü maddesinin birinci fıkrası kapsamında, söz konusu sermaye artırımından elde edilecek brüt 90.000.000 TL tutarındaki fonun kullanımı yerlerinin tespiti, raporlanması ve Şirket Yönetim Kurulu tarafından karara bağlanmasıdır.

Tebliğ'in aynı maddesinin devamında yer alan hükümler çerçevesinde, sermaye artırımından elde edilen fonun belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak, yapılacak sermaye artırımının tamamlanmasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablolarının ilanını takip eden on iş günü içinde bir rapor hazırlanacak ve söz konusu rapor Şirketin internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan edilecektir. Bu konuda Tebliğ'in 33/2 hükmü saklıdır.

Ortaklık Yapısı:

Şirketin mevcut 30.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin 75.000 TL nominal değerli kısmı imtiyazlı (A) Grubu paylardan, geri kalan 29.925.000 TL tutarındaki kısmı ise Borsa'da işlem gören (B) Grubu paylardan oluşmaktadır. (A) Grubu payların tamamı Murat GÜLER'e ait olup, (B) Grubu paylar içinde pay sahipliği %5 üzeri herhangi bir pay sahibi bulunmamaktadır.

Elde Edilecek Fon Tutarı:

Şirket'in yapmayı planladığı nakit sermaye artırımından brüt 90.000.000 TL, tahmini halka arz giderleri olan 352.825 TL'nin düşülmesi sonucu ise net 89.647.175 TL fon elde edilmesi planlanmaktadır. Halka arz maliyetlerine ilişkin tahmini giderler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Kurul Ücreti (İhraç Edilecek Payların Nominal Değeri Üzerinden %0,2)	180.000
Borsa İstanbul A.Ş. Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)	28.350
Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)	36.000
Ticaret Sicil Gazetesi Tescil, İlan, Noter vb. Tescil Giderleri	15.000
Aracılık Komisyonu (BSMV Dahil)	78.750
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)	4.725
Diğer Giderler	10.000
Genel Toplam	352.825
Halka Arz Edilecek Payların Nominal Tutarı	90.000.000
1,00 TL Nominal Değerli Pay Başına Maliyet	0,0036

Fonun Kullanım Yerleri:

Güler Holding, bir yatırım holding olmasının da gereği olarak, esas sözleşmesinde yer alan amaç ve faaliyet konusuna uygun olarak, başta sermaye piyasalarında faaliyet gösteren şirketler, ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, kar yaratma yeteneğine veya potansiyeline sahip sermaye şirketlerinin sermayelerine yatırım yapmaktadır. Buna uygun olarak mevcut durumda Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından verilmiş olan 26.01.2016 tarih ve 38 sayılı yetki belgesiyle "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak faaliyet gösteren A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin (A1 Capital), %74'ü halka açık RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (RTA Laboratuvarları) ve RTA Laboratuvarları ile A1 Capital

№ 02811

26 Ocak 2021

sermayesine iştirak etmiş olan ICG Finansal Danışmanlık A.Ş.'nin (ICG) sermayelerine iştirak etmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 20.11.2020 tarihli kararıyla, Şirket sermayesinin tamamı nakden karşılanmak üzere, 30.000.000 TL'den 120.000.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiş olup, sermaye artırımını sonucu elde edilecek brüt 90.000.000 TL, halkın arz maliyetleri düşüldükten sonra kalan net 89.647.175 TL tutarındaki fonun, RTA Laboratuvarları'nın yeni yapılacak fabrika/tesis yatırımlarının finansmanı, A1 Capital'in sermaye artırımını, Güler Holding'in sermayesine doğrudan iştirak etmeyi planladığı 5.000.000 TL sermayeli bir portföy yönetim şirketi ile sermayesine doğrudan iştirak etmeyi planladığı 30.000.000 TL sermayeli bir girişim sermayesi yatırım ortaklığının kuruluş sermayesi olarak kullanılması planlanmaktadır. Bu kapsamda, sermaye artırımından elde edilecek fonun tamamının, Sermaye Piyasası Mevzuatı'na tabi olan halka açık şirketler ve sermaye piyasası kurumlarının yeni yatırımları ile bunların sermaye ödemelerinde kullanılması, Güler Holding ve iştiraklerinin sermaye piyasalarındaki etkinliğinin ve verimliliğinin artırılması planlanmaktadır.

Bu itibarla, sermaye artırımından elde edilecek fonun:

A) A1 Capital'in sermaye piyasalarındaki etkinliğini artırmak, büyüyen müşteri portföyü, işlem hacmi ve saklama bakiyeleriyle uyumlu olarak, müşterilere kullandırılan kredi taleplerindeki artışı karşılamak, bunların yanında merkez dışı örgütlerin sayısını ve etkinliğini artırmak ve yeterli işletme sermayesinin sürekli olarak bulundurulması amaçları çerçevesinde, A1 Capital'in 50.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak üzere %100 oranında artırılarak 100.000.000 TL'ye çıkartılması planlanmakta olup, bu çerçevede, Güler Holding tarafından 20.11.2020 tarihinde kamuya duyurulan nakit sermaye artırımından elde edilecek fonun 48.500.000 TL tutarındaki kısmının, Güler Holding ve Grup şirketlerinin A1 Capital'in sermaye artırımına katılmalarını teminen, mevcut durumda A1 Capital sermayesinde sahip oldukları payları oranında sermaye avansı olarak Grup şirketlerine ödenmesi,

B) RTA Laboratuvarları tarafından Malatya ilinde yapılması planlanan, 30.000.000 TL tutarındaki endüstriyel mikrobiyolojik üretim tesisi yatırımının finansmanında kullanılmak üzere, RTA Laboratuvarları'nın ilerleyen tarihlerde gerçekleştirilebilecek sermaye artırımını kapsamında, RTA Laboratuvarları'na toplam 22.000.000 TL sermaye avansı ödenmesini teminen, Güler Holding tarafından yapılacak sermaye artırımından elde edilecek fonun 22.000.000 TL tutarlı kısmının, Güler Holding tarafından RTA sermaye avansı olarak ödenmesi, böylelikle, (A) bendinde belirtilen A1 Capital'in sermaye artırımına katılmak üzere 21.500.000 TL ve Malatya ilinde yapılması planlanan Yatırım harcamasına 22.000.000 TL olmak üzere, RTA Laboratuvarları'na 43.500.000 TL tutarında sermaye avansının doğrudan Güler Holding tarafından ödenmesi,

C) Sermaye artırımından elde edilecek fonun 15.000.000 TL tutarındaki kısmının, kar yaratma kabiliyeti veya potansiyeli olan girişim sermayesi şirketlerinin desteklenmesi ve bu şirketlerin sermaye piyasalarından daha etkin bir şekilde faydalanabilmelerine destek olmak amacıyla, 30.000.000 TL kuruluş sermayesiyle Grup bünyesinde kurulması planlanan bir girişim sermayesi yatırım ortaklığına %50 oranında iştirak edilmesi amacıyla kullanılması,

D) Sermaye artırımından elde edilecek fonun 2.500.000 TL tutarındaki kısmının, bireysel ve kurumsal yatırımcıların portföylerinin profesyonel olarak etkin bir şekilde yönetilmesi amacıyla, 5.000.000 TL kuruluş sermayesiyle Grup bünyesinde kurulması planlanan bir portföy yönetim şirketine %50 oranında iştirak edilmesi amacıyla kullanılması ve

E) Elde edilmesi planlanan net 89.647.175 TL tutarındaki halka arz gelirinden, yukarıdaki harcamaların yapılmasından sonra kalması planlanan 1.647.175 TL'nin ise Güler Holding tarafından işletme sermayesi olarak kullanılması planlanmaktadır.

No 02811

26 Ocak 2021

Bu kapsamda her bir Grup şirketine sermaye/sermaye avansı olarak verilmesi planlanan fonlara ilişkin detaylı bilgi aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Bu kapsamda, Güler Holding tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan 90.000.000 TL tutarındaki nakit sermaye artırımını başvurusu çerçevesinde elde edilecek fonun kullanımına ilişkin detaylar aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

Fonun Kullanım Yerleri	Tutar (TL)	Açıklama
İCG Finansal'a Sermaye Avansı	5.000.000	Güler Holding tarafından İCG Finansal'a verilecek 5.000.000 TL tutarındaki sermaye avansının; İCG Finansal'ın A1 Capital sermayesinde doğrudan sahip olduğu %10 oranındaki pay çerçevesinde A1 Capital'in 50.000.000 TL tutarındaki sermaye artırımına katılım amacıyla kullanılacaktır.
RTA Laboratuvarları'na Sermaye Avansı	43.500.000	RTA Laboratuvarları tarafından gerçekleştirilecek 43.500.000 TL tutarındaki tahsisli sermaye artırımını sonucunda elde edilecek fonun; - 22.000.000 TL tutarındaki kısmı RTA Laboratuvarları'nın yukarıda belirtilen Malatya ilinde yapılacak yeni yatırımında kullanılacaktır. - 21.500.000 TL tutarındaki kısmı RTA Laboratuvarları'nın A1 Capital sermayesinde doğrudan sahip olduğu %43 oranındaki pay çerçevesinde A1 Capital'in 50.000.000 TL tutarındaki sermaye artırımına katılım amacıyla kullanılacaktır.
A1 Capital'e Sermaye Avansı	22.000.000	Güler Holding'in A1 Capital sermayesinde doğrudan sahip olduğu %44 oranındaki pay çerçevesinde A1 Capital'in 50.000.000 TL tutarındaki sermaye artırımına katılım amacıyla kullanılacaktır. A1 Capital tarafından gerçekleştirilecek 50.000.000 TL tutarındaki nakit sermaye artırımından elde edilecek fon A1 Capital'in sermaye piyasalarındaki etkinliğini artırmak, büyüyen müşteri portföyü, işlem hacmi ve saklama bakiyeleriyle uyumlu olarak, müşterilere kullandırılan kredi taleplerindeki artışı karşılamak, bunların yanında merkez dışı örgütlerin sayısını ve etkinliğini artırmak ve yeterli işletme sermayesinin sürekli olarak bulundurulması amaçları çerçevesinde kullanılacaktır.
GSYO Kuruluşu	15.000.000	30.000.000 TL kuruluş sermayesiyle Grup bünyesinde kurulması planlanan bir girişim sermayesi yatırım ortaklığına %50 oranında iştirak edilmesi amacıyla kullanılacaktır.
PYŞ Kuruluşu	2.500.000	5.000.000 TL kuruluş sermayesiyle Grup bünyesinde kurulması planlanan bir portföy yönetim şirketine %50 oranında iştirak edilmesi amacıyla kullanılacaktır.

№ 028211 Ocak 2021

İşletme Sermayesi	1.647.175	Güler Holding tarafından sermaye artırımından elde edilecek fonun 1.647.175 TL tutarındaki kısmı işletme sermayesi olarak kullanılacaktır.
Halka Arz Maliyetleri	352.825	Sermaye artırımına ilişkin toplam maliyetlerin 352.825 TL olması öngörülmektedir.
TOPLAM	90.000.000	

RTA Laboratuvarları'na yapılacak olan tahsisli sermaye artırımı için verilmesi planlanan 43.500.000 TL tutarındaki fon, yalnızca Güler Holding'in mevcut 30.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin %300 oranında artırılarak 120.000.000 TL'ye çıkartılması kapsamında yapılacak fon aktarımına ilişkindir. Bunun haricinde, 13.03.2020 tarihli kanunla aydınlatma açıklamasında belirtildiği üzere, ICG Finansal tarafından 2,76 TL fiyattan satışı gerçekleştirilen 1.600.000 TL nominal değerli payların karşılığında RTA Laboratuvarları'na sermaye avansı olarak verilmiş olan fon, işbu sermaye artırım sebebiyle RTA Laboratuvarları'na sermaye avansı olarak verilen 43.500.000 TL tutarındaki fona ilave edilerek RTA Laboratuvarları'na toplamda 49,92 Milyon TL tutarında tahsisli sermaye artırım yapılması planlanmaktadır.

[Handwritten signatures]

