



BİRLEŞİM
MÜHENDİSLİK

BİRLEŞİM MÜHENDİSLİK

Isıtma Soğutma Havalandırma San. ve Tic. A.Ş.
Dudullu Organize Sanayi Bölgesi 1. Cadde No: 3
Ümraniye 34776 İstanbul, TÜRKİYE
Tel.: +90 216 - 499 49 59 - Fax: +90 216 - 499 49 60
info@birlesim.com - www.birlesim.com

T.C.
ÜSKÜDAR 16. NOTERLİĞİ
Nato Yolu Cad. Nebioğlu Sok.
No: 5/3 Y. Dudullu-Ümraniye/İST.
Tel: (0216) 420 44 07-03

ÖRNEK

16482

29 Temmuz 2021

**BİRLEŞİM MÜHENDİSLİK ISITMA SOĞUTMA HAVALANDIRMA SANAYİ VE
TİCARET A.Ş.
YÖNETİM KURULU KARARI**

Karar No : 2021/27
Karar Tarih : 27.07.2021
Katılanlar : Mesut Altan, İdris Çakır, Alev Dumanlı
Gündem : Sermaye Artırımından Elde Edilecek Gelirlerin Kullanımı

Şirketimiz Yönetim Kurulu, yukarıda belirtilen tarihte, yukarıda sayılan üyelerin katılımı ile toplanmış ve toplantıya katılanların oy birliğiyle aşağıdaki kararlar alınmıştır.

Şirketimizin paylarının halka arzında sermaye artırımından elde edilecek gelirlerin kullanımı hususunda alınan 21.06.2021 tarihli 2021/26 sayılı Yönetim Kurulu kararının ve karar uyarınca sermaye artırımından elde edilecek gelirlerin kullanımına ilişkin kararın EK-1'inde yer alan 21.06.2021 tarihli "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu"nun iptal edilmesine ve yerine aşağıdaki hususlarda yeniden karar alınmasına ve işbu kararın EK-1'inde yer alan 27.07.2021 tarihli "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu"nun revize edilerek kabul edilmesine ve söz konusu halka arzdan elde edilecek fonun işbu kararın EK-1'inde yer alan rapora göre kullanılmasına:

- Şirketimizin 300.000.000,-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde olmak üzere, 80.000.000,- TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakit karşılığı olarak 22.000.000,-TL artırılarak 102.000.000,- TL'ye çıkarılmasına,
- Arttırılmasına karar verilen toplam 22.000.000,- TL tutarında beheri 1,- TL nominal değerli 22.000.000 adet B Grubu payın, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Tebliğleri ve ilgili mevzuat çerçevesinde halka arz edilmesine,
- Sermaye artırımı kapsamında ihraç edilen toplamda 22.000.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 22.000.000 adet B grubu payın çıkarılmasına ve çıkarılan paylara ilişkin olarak Şirket pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmasına,
- Şirket'in mevcut pay sahipleri Mesut Altan'ın sahip olduğu 5.500.000,- TL ve İdris Çakır'ın sahip olduğu 5.500.000,- TL olmak üzere beheri 1,- TL nominal değerli toplam 11.000.000 adet B grubu payın ortak satışı yoluyla halka arz edilmesi talebinin kabulüne ve bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine,



29 Temmuz 2021 16 48 2

- Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 22.000.000,- TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 22.000.000 adet B grubu payın belirlenecek fiyat tespit raporu uyarınca belirlenecek halka arz fiyatı üzerinden primli olarak çıkarılmasına ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve SPK Tebliğ ve diğer düzenlemeleri dahil olmak üzere ilgili mevzuat kapsamında halka arz edilmesine,
- Fazla talep gelmesi ve gerekli görülmesi halinde halka arz eden pay sahipleri Mesut Altan'ın sahip olduğu 3.000.000,- TL ve İdris Çakır'ın sahip olduğu 3.000.000,- TL olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli toplam 6.000.000 TL nominal değerli payın, ek pay satışına konu edilerek halka arz edilebileceğine ve ek pay satışının gerçekleşmesine karar verilmesi halinde bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine
- 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 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 kapsamında hazırlanan sermaye artırımından elde edilecek gelirin kullanımına ilişkin Ek-1'de yer alan "**Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu**"nun kabul edilmesine katılanların oy birliğiyle ile karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu Başkanı

Mesut ALTAN



Yönetim Kurulu Başkan Vekili

İdris ÇAKIR



Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Alev DUMANLI



29 Temmuz 2021 16482

EK-1: SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU

I. RAPORUN AMACI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("Kurul") 22.06.2013 tarihli Pay Tebliği'nin (VII-128.1) "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33. maddesinde, halka açık olmayan ortakların 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 açıklanması zorunlu olduğu hükme bağlanmıştır. Bu kapsamda Şirket, söz konusu hüküm gereği işbu raporu hazırlamıştır.

II. SERMAYE ARTIRIMININ GEREKÇESİ

Şirket'in 80.000.000- TL olan çıkarılmış sermayesinin, 300.000.000- TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 22.000.000 TL artırılarak 102.000.000 TL'ye çıkarılması ile elde edilecek brüt fondan sermaye artırımına ilişkin masraflar çıkarıldıktan sonra kalan kaynak; Şirketimiz faaliyetlerinin potansiyel yatırım fırsatları değerlendirilerek büyümenin sürdürülmesi, Şirket'in ileriye dönük planları çerçevesinde işletme sermayesinin ve finansal yapısının güçlendirilmesi konularında kullanacaktır.

Şirketimiz, gerçekleştirilecek halka arzdan elde edeceği gelir ile büyümeyi ve karlılığını artırma hedefindedir.

Halka arz ile finansal güce ve etkin yönetime dayalı faaliyet yürüten şirketimizin rekabet gücünün artması ve süregelen büyümemiz ile karlılığımızın hız kazanması hedeflenmektedir.

Şirketimizin net işletme sermayesi, yıllar itibariyle büyüyen iş hacmimize paralel artış göstermektedir. Halka arz geliri, istikrarlı büyüme gösteren faaliyetlerimizin daha fazla büyümesinde, yeni proje alımlarında ve işletme sermayesi fonlamasında kullanılacaktır.

Kurumsal yönetim kültürüne sahip Şirketimizin, halka açılma ile birlikte tabi olacağı düzenlemeler çerçevesinde kurumsal yönetim ilkelerini daha sıkı uygulaması, Şirketin Kurumsal kimliğinin güçlendirilmesine ve sürdürülebilirliğine önemli katkı sağlayacaktır.

III. ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERİ

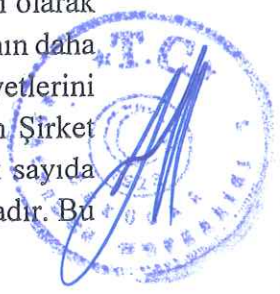
Şirket'in mevcut pay sahiplerinden Mesut Altan ve İdris Çakır'ın ("Halka Arz Eden Pay Sahipleri") mevcut paylarının halka arz kapsamında satılması sonucunda Şirket herhangi bir gelir elde etmeyecek olup, Şirket sermaye artışı yoluyla elde edeceği halka arz gelirini ağırlıklı olarak Şirket'in faaliyetlerini büyütmek için kullanacaktır.

Sermaye artırımını ile ihraç edilecek yeni payların halka arz edilmesi sonucunda halka arz masraflarının çıkarılmasından sonra elde edilecek gelirin kullanım yerleri aşağıda belirtilmektedir.

Finansman Maliyetinin Azaltılması: Şirket, halka arz gelirinin %40'ı ile Şirket'in ve Şirket'in tam konsolidasyona dahil edilmiş bulunan bağlı ortaklığı Erde Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin kısa vadeli banka kredilerini kapatmayı planlamaktadır. Bu sayede pasif içinde yabancı para kaynağın payı azaltılarak öz kaynak yapısı daha güçlü hale getirilecektir. Ayrıca Şirket'in finansman maliyetleri azaltılarak net kârlılık oranı yükseltilecektir. Halka arzdan elde edilecek fonun, Şirketin tam konsolidasyona dahil edilmiş bulunan bağlı ortaklığı Erde Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin kredi kapatmaları için kullanılacak olan kısmı sonucunda oluşacak Şirket alacağı, bağlı ortaklığın yapacağı sermaye artırımında Şirket payına düşen kısımdan mahsup edilerek tahsil edilecektir.

İnorganik Büyümenin Finansmanı: Şirket halen yürütmekte olduğu projelerine yeni iş alanları katarak faaliyetlerinde çeşitlilik sağlamak ve büyüme hedefini gerçekleştirmek için stratejik olarak büyümesine ve organizasyonuna pozitif katkı sağlayacağını ve Şirket'in faaliyet alanının genişlemesinde etkili olacağını düşündüğü, elektromekanik sektöründe hizmet veren firmalarla işbirliğini artırmayı, Şirket'in projelerde kullandığı kritik önemdeki hizmetleri veren ve/veya malzemeleri üreten şirketlerden, yapılan değerlendirmeler sonucu uygun bulunanları bünyesine katmayı hedeflemektedir. Bu doğrultuda, Şirket, halka arzdan elde edilecek gelirin yaklaşık %20-30'lık kısmını, yukarıda belirtilen amaçlara uygun şirketleri satın almak için kullanmayı planlamaktadır. Bu kapsamda, Şirket'in menfaatleri gözetilerek yurt içinde şirket satın alınması konusunda yatırım yapılması için araştırmalar devam etmektedir. Şirket satın alınması doğası gereği uzun bir süreç olduğundan, bu alan için ayrılan kaynak süreç tamamlanıncaya kadar Şirket tarafından vadeli banka mevduatında veya Şirket'in döviz hesaplarında değerlendirilecektir. Süreç içinde yapılan değerlendirmeler sonrasında istenen niteliklere sahip şirket bulunamaması durumunda, bu alan için ayrılan fon tutarının işletme sermayesi için ayrılan kullanım alanına kaydırılması söz konusu olabilecektir.

İşletme Sermayesi İhtiyaçlarının Karşılanması: Şirket ve bağlı ortaklığının taahhüt işlerindeki malzeme maliyeti, üstlenilen işlerin toplam maliyetinin ortalama olarak yaklaşık %65'ine tekabül etmektedir. Projelerde kullanılan malzemeler tedarikçilerden vadeli olarak satın alınmakta ve vade farkı proje maliyetlerini artırmaktadır. Şirket finansal yapısının daha da güçlendirilmesi için peşin alım avantajlarından yararlanarak, malzeme maliyetlerini düşürerek projelerdeki kârlılık oranlarını artırmayı hedeflemektedir. Diğer taraftan Şirket ileriye dönük yurt içinde ve yurt dışında yatırım fırsatlarını ve teklif vereceği çok sayıda ihaleleri/projeleri değerlendirebilmek için işletme sermayesini artırmayı planlamaktadır. Bu



29 Temmuz 2021 16482

doğrultuda, büyüme planlarına bağlı olarak Şirket ve bağlı ortaklığının üstlendiği proje sayısının artırılması ve üstlendiği projelerde yapacağı malzeme alımlarında peşin ödeme avantajlarından yararlanılması için halka arzdan elde edeceği gelirin yaklaşık % 30-40'ına yakın kısmını Şirket'in ve bağlı ortaklığı Erde Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin işletme sermayesi ihtiyacı için kullanmayı hedeflemektedir. Halka arzdan elde edilecek fonun, Şirketin tam konsolidasyona dahil edilmiş bulunan bağlı ortaklığı Erde Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye işletme sermayesi olarak kullanılacak olan kısmı sonucunda oluşacak Şirket alacağı, bağlı ortaklığın yapacağı sermaye artırımında Şirket payına düşen kısımdan mahsup edilmesi suretiyle tahsil edecektir.

Şirket, halka arzdan elde edilecek net gelirleri yukarıda izah edilen şekilde kullanmayı planlamakta olup, ihtiyacı olmadığı ve/veya kullanamadığı ölçüde, Şirket menfaatlerini gözeterek kategoriler arasında geçiş yapabilecektir.

Saygılarımızla,

Yönetim Kurulu Başkanı

Mesut ALTAN



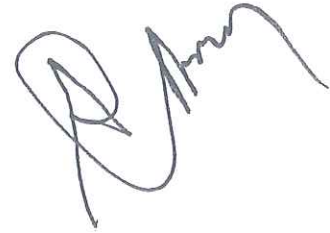
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

İdris ÇAKIR



Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Alev DUMANLI



T.C.
ÜSKÜDAR 16.
NOTERLİĞİ

ÖRNEK

Bu örneğin, ibraz edilen **BEYKOZ 2.** Noterliğinden **26.12.2014** tarih ve **64957** yevmiye numarası ile tasdik edilmiş **BİRLEŞİM MÜHENDİSLİK ISITMA SOĞUTMA HAVALANDIRMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**'ne ait Karar Defterinin **65.66.67.68.69** sayfasındaki **27.07.2021** tarih ve **2021/27** sayılı kararının aynısı olduğunu onaylarım. (Yirmidokuz Temmuz ikibinyirmibir) Perşembe günü 29/07/2021

ÜSKÜDAR 16. NOTER VEKİLİ
Talat GÜNAY

16482

NATO YOLU CD.
NEBİOĞLU SK. NO:5/3
YUKARI DUDULLU
ÜMRANIYE / İSTANBUL
Tel:+902164204407
Fax:+902164204409