

**GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ VE
TİCARET A.Ş.
HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONUN
KULLANIMINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU
TARAFINDAN HAZIRLANAN DEĞERLENDİRME
RAPORU-I**

1. DEĞERLENDİRME RAPORUNUN AMACI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22.06.2013 tarih ve 28685 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Pay Tebliği Seri: VII, No: 128.1 ("Tebliğ") 33. Madde 1. fıkrası uyarınca,

"Halka açık olmayan ortaklıkların 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 Kurula yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanması zorunludur. Sermaye artırımından elde edilen fonun belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak; halka açılan ortaklıkların paylarının borsada işlem görmeye başlamasından, payları borsada işlem gören halka açık ortaklıkların ise 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 hazırlaması ve söz konusu raporu ortaklığın internet sitesinde ve KAP'ta yayımlaması zorunludur. Bu yükümlülük ortaklık bünyesindeki denetimden sorumlu komite tarafından yerine getirilir. Denetimden sorumlu komite kurma zorunluluğu bulunmayan ortaklıklar için bu yükümlülük yönetim kurulu tarafından yerine getirilir."

İşbu Rapor, Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. 'nin ("Gen İlaç" veya "Şirket") halka arzından elde edilen fonun Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08.07.2021 ve 2021/35 sayılı toplantısında onaylanan İzahname'de belirtilen şekilde kullanıp kullanılmadığına dair değerlendirmeleri içerecek şekilde Yönetim Kurulu tarafından hazırlanmış olan birinci rapordur.

2. HALKA ARZA İLİŞKİN ÖZET BİLGİ

Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin 250.000.000 TL'den 300.000.000 TL'ye artırılması nedeniyle ihraç edilen 50.000.000 TL nominal değerli pay ile mevcut pay sahiplerinden Abidin GÜLMÜŞ'ün sahip olduğu 11.250.000 TL nominal değerli 11.250.000 adet B grubu pay ve Absel Emlak ve Turizm Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi'nin sahip olduğu 1.250.000 TL nominal değerli 1.250.000 adet B grubu pay olmak üzere toplam 62.500.000 TL nominal değerli 62.500.000 adet pay ve fazla talep gelmesi halinde Abidin GÜLMÜŞ'ün sahip olduğu 6.250.000 TL nominal değerli 6.250.000 adet B grubu payın 10,75 TL fiyattan halka arzına ilişkin İzahname ve Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08.07.2021 ve 2021/35 sayılı toplantısında onaylanmıştır.

Şirketimizin paylarının halka arzı kapsamında 1 TL nominal değerli payın 10,75 TL fiyattan Borsa dışında talep toplama işlemleri 28-30 Temmuz 2021 tarihleri arasında gerçekleştirilmiştir.

Şirketimiz payları GENİL hisse koduyla 05 Ağustos 2021'de Yıldız Pazar'da işlem görmeye başlamıştır.

Halka arz sonuçları 01.08.2021 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklanmıştır. Buna göre halka arz edilen 62.500.000 TL nominal değerli payların satışı ile beraber ek satışa sunulan Abidin Gülmüş'e ait 6.250.000 TL nominal değerli payların da satışı gerçekleştirilmiş, halka arz edilen toplam pay adedi 68.750.000 olmuştur.

Halka arzda toplam 51.574 yatırımcıdan halka arz edilen 62.500.000 TL nominal değerli payların 6,7 katına denk gelen 418.528.945 TL nominal değerli filtrelenmemiş pay talebi

gelmiştir. Halka arzda Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara tahsis edilen payların 7,9 katı, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara tahsis edilen payların 9,7 katı, Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara tahsis edilen payların 2,0 katı ve Şirket Çalışanlarına tahsis edilen payların 1,7 katı talep gelmiştir. Toplam halka arzın %30 oranında 18.750.000 TL nominal değere karşılık gelen Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara yapılan tahsisat içerisinde, toplam tahsisatın %7,04'üne karşılık gelen 1.320.000 TL nominal değerli paylar Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı tahsisatına kaydırılmıştır. Ek satış kapsamında halka arz edilen payların %50'si Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara, %50'si ise Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara tahsis edilmiştir.

Gerçekleşen dağıtım sonucunda toplam 24.375.000 TL nominal değerli ve nihai halka arz büyüklüğünün %35,46'ine denk gelen paylar Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar'a, %0,91'ine denk gelen 625.000 adet nominal değerli paylar Şirket Çalışanlarına, %38,28'ine denk gelen 26.320.000 TL nominal değerli paylar Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'a ve %25,35'ine denk gelen paylar Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'a dağıtılmıştır.

Halka arz fiyatı üzerinden yatırımcı grubu bazında talep ve dağıtım bilgisi, aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Yatırımcı Grubu	Planlanan Tahsisat		Talep			Dağıtım		
	Lot	Oran	Kişi	Lot	Oran	Kişi	Lot	Oran
Yurt İçi Bireysel	21.250.000	34,00%	51.073	167.378.030	39,99%	48.606	24.375.000	35,46%
Şirket Çalışanları	625.000	1,00%	265	1.075.893	0,26%	265	625.000	0,91%
Yurt İçi Kurumsal	21.875.000	35,00%	212	212.501.232	50,77%	194	26.320.000	38,28%
Yurt Dışı Kurumsal	18.750.000	30,00%	14	37.573.790	8,98%	14	17.430.000	25,35%
Toplam	62.500.000	100,00%	51.564	418.528.945	100,00%	49.079	68.750.000	100,00%

2. HALKA ARZDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERLERİ

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08.07.2021 ve 2021/35 sayılı toplantısında onaylanan İzahname'de belirtilen sermaye artırımından elde edilecek fonun kullanım yerlerinin detayları aşağıdaki şekilde belirtilmiştir.

1) Hali Hazırda Devam Eden Yatırımların Finansmanı ve Hammadde Temini

Halka arzda sermaye artırımından elde edilen gelirin %15 - %20'lik kısmının Şirket'in Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'ndan 1006018 ID numarası ile almış olduğu Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında yapılmakta olan fabrika ek üretim alanlarının yatırım finansmanında kullanılması planlanmaktadır.

2) Şirket Satın Almaları ve/veya Yurtiçi Yeni Yatırımlar

Şirket halka arz gelirinin %60 - %70'lik kısmını sağlık sektöründe mevcut ürün portföyüne katkı sağlayacak ve yurtiçi ve yurtdışı büyümesini destekleyecek ilaç ve aşı üretimi alanlarında şirket satın alımları ve/veya yeni fabrika yatırımlarında kullanmayı amaçlamaktadır.

3) İşletme Sermayesi Kullanımı

Şirket faaliyetleri sırasında karşılaşılabileceği fırsatları değerlendirmek ve kur artışlarının etkisini minimize etmek için elde edilecek nakdin %10 - %15'lik kısmının işletme sermayesi olarak tutulması planlanmaktadır.

4) Yeni Ürün Geliştirme ve Pazar Araştırmaları

Halka arzdan elde edilen gelirin yaklaşık %10 - %15'lik kısmının Şirket pazar ve ürün araştırma faaliyetlerinde kullanılması planlanmaktadır.

3. HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONUN KULLANIM YERLERİ

50.000.000 TL tutarındaki artırılan sermayenin 10.75 TL fiyatla halka arzı sonucunda yaklaşık 537.500.000 TL tutarında brüt, 524.232.973 TL net gelir elde edilmiştir.

30.09.2021 tarihi itibarıyla, halka arzdan elde edilen 524.232.973 TL'lik gelir, İzahname'de belirlenen alanlarda fırsat ve gereklilik ortaya çıkmadığı için kullanılmamıştır.

30.09.2021 tarihi itibarıyla, elde edilen fon tutarının tamamı vadeli mevduat hesaplarında değerlendirilmektedir. Belirtilen tarih itibarıyla, halka arzdan elde edilen fondan 14.562.362 TL faiz geliri elde edilmiştir.

Söz konusu tarih itibarıyla, vadeli mevduat hesaplarımızda halka arzdan elde edilen gelir ve bu fonun değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkan faiz geliri olmak üzere toplam 538.795.335 TL bulunmaktadır.

4. SONUÇ VE DEĞERLENDİRME

Ülkemizin ve dünyanın içinde bulunduğu ekonomik gelişme ve değişkenlerin değerlendirilmesi sonucunda, halka arzdan elde edilen gelirin kullanım alanlarına ilişkin olarak doğru zamanlamanın yapılmasının fayda sağlayacağı, mevcut durumda Şirketimizin tüm ortaklarının yararına fırsat veya gereklilik ortaya çıkmaması nedeniyle elde edilen fonun kullanılmadığı belirlenmiş olup, ilerleyen dönemlerde gelişen ekonomik değişkenler çerçevesinde İzahname'de belirlenen alanlarda ortaya çıkacak ihtiyaç ve fırsatlar çerçevesinde kullanılacağı değerlendirilmiştir.

Yönetim Kurulu Başkanı

Abidin GÜLMÜŞ

Yönetim Kurulu Bşk. Vekili

Ömer DİNÇER

Yönetim Kurulu Bşk. Vekili

Şükrü TÜRKMEN

Yönetim Kurulu Üyesi

Halime Evrim HAMAMCIOĞLU

Yönetim Kurulu Üyesi

Ahmet CEBECİ