

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
BEDELLİ SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLEN FONUN
KULLANIM YERİNE İLİŞKİN
YÖNETİM KURULU RAPORU

Rapor Tarihi : 09/03/2016

Şirket : ORMA Orman Mahsulleri İntegre Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Raporun amacı : Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33. maddesi uyarınca, payları borsada işlem gören halka açık ortaklıklar tarafından yapılmış olan bedelli sermaye artırımını sonrasında elde edilen fonun hangi amaçlarla kullanıldığına ilişkin olarak, kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tabloların ilanını takip eden on iş günü içinde bir rapor hazırlanması ve Şirketin internet sitesinde ve KAP'ta yayınlanması zorunludur.

İş bu rapor, sermaye artırımından elde edilen fonun Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 22 Haziran 2015 tarih ve 2015/19 sayılı kararınca onaylanan fonun kullanım yerlerine ilişkin raporu ile 20.08.2015 tarih ve 2015/2 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanan Ek raporda belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin değerlendirmeleri içermek üzere, Yönetim Kurulu tarafından hazırlanmıştır.

Şirket'in sermaye artırımını öncesi ödenmiş sermayesi : 10.000.000,00 TL

Sermaye artırım tutarı : 13.700.000,00 TL

Kayden iptal edilen pay : 1.800.000,00 TL

Şirket'in sermaye artırımını sonrası ödenmiş sermayesi : 21.900.000,00TL

Şirketin Ortaklık Yapısı

Ortaklık yapısı dağılımı aşağıdaki gibidir;

Göl Yatırım Holding A.Ş. %65,88 oy (14.428.471.-TL)

Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. %16,41 oy (3.594.500.-TL)

* Şirketin yukarıdaki 2 ortak dışında mevcut sermayesindeki ve toplam oy hakkı içindeki doğrudan ve dolaylı payı %5 ve daha fazla olan kişi veya kurum bulunmamaktadır.

Sermaye Artırımından Elde Edilen Fonun kullanımı

Şirketimizin sermayesinin tamamı nakden karşılanmak üzere 10.000.000 TL'den 13.700.000.-TL (% 137 oranında) artırılmak suretiyle, 23.700.000.-TL'na çıkarılmasına, ilişkin yeni pay alma hakları, SPK'nın 28.08.2015 tarih ve 23/1072 sayılı onayını takiben 7-21 Eylül 2015 tarihleri arasında 15 gün süreyle kullanılmıştır. Yeni pay alma haklarını kullanma süresi içinde, kullanılmayan yeni pay alma haklarına karşılık gelen payların toplam nominal değeri 1.877.804,547 Türk Lirası olup, kalan paylar, 28 - 29 Eylül 2015 tarihleri arasında 2 iş günü süreyle Borsa İstanbul AŞ Birincil Piyasa'da satışa sunulmuş ve 77.804 adet hissenin satış işlemleri 29 Eylül 2015 tarihi itibarıyla borsada oluşan fiyattan tamamlanmıştır.

Bedelli sermaye artırımını sonucunda toplam 11.903.435,38 TL nakit girişi sağlanmıştır. Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da satışa sunulmuş olan 77.804 adet hissenin satış işlemlerinden elde edilen tutarın 3.435,38 TL si Hisse Senedi İhraç Primi olarak Bilançoda öz sermaye altında kayıt altına alınmıştır. Ayrıca sermaye artırımında Şirketimiz sermayesinin %15,16 oranında ortağı olan Göltaş Göller Bölgesi Çimento San.ve Tic.A.Ş. tarafından Şirketimize 29.06.2015 tarihinde verilen 2.050.000 TL. nakit sermaye avansı Göltaş Göller Bölgesi Çimento San.ve Tic.A.Ş.'nin kullanması gereken yeni pay alma hakkına istinaden mahsup edilmiştir. Ve yine Şirketimiz sermayesinin %58,07 oranında ortağı olan Göl Yatırım Holding A.Ş. tarafından Şirketimize 25.06.2015,26.06.2015 ve 29.06.2015 tarihlerinde ödenen toplam 7.950.000 TL. nakit sermaye avansı Göl Yatırım Holding A.Ş'nin kullanması gereken yeni pay alma hakkına istinaden mahsup edilmiştir.

Yukarıda açıklandığı üzere, sermaye artımından sağlanan toplam fon miktarı 11.903.435,38.TL olup, sermaye avansı mahsup edildikten sonra sağlanan nakit girişi 1.903.435,38 TL'dir.

30.09.2015 tarihinde satılmayan 1.800.000-TL nominal değerli kaydi pay iptal edilmiş olup, yeni çıkarılmış sermayemiz 21.900.000,-TL olarak İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından 10.11.2015 tarihinde tescil edilmiş ve 13.11.2015 tarihi itibarıyla Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Şirketimizin 29.000.000,00 TL olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 10.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 13.700.000 TL nakit (bedelli) olarak (%137 oranında) arttırılmak suretiyle 23.7000.000 TL'ye çıkarılması ile elde edilecek fonun kullanım yerlerine ilişkin hazırlanan 22.6. 2015 tarih ve 2015/1 sayılı rapor, Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 22.06. 2015 tarih ve 2015/19 sayılı kararınca onaylanmış olup, 02. 07. 2015 tarihinde KAP'ta yayınlanarak kamuya açıklanmış ve ayrıca rapora sermaye artırımına ilişkin izahnamenin 25.2 maddesinde yer verilmiştir.

Daha sonra ek olarak hazırlanan 20.08.2015 tarih ve 2015/2 sayılı rapor, Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 20.08. 2015 tarih ve 2015/23 sayılı kararınca onaylanmış olup, 20. 08. 2015 tarihinde KAP'ta yayınlanarak kamuya açıklanmıştır

Bu kapsamda, satılmayan kaydi pay iptali neticesinde, sermaye artımından sağlanan toplam fon miktarı 11.903.435,38.TL olup, halka arz maliyetine ilişkin kalemler aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

Halka Arz Maliyeti	Tutar (TL)
Kurul Ücreti (Payların İhraç değeri üzerinden %0,2)	27.400
Borsa İstanbul AŞ Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)	3.570
Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)	4.760
Aracı Kuruluş Ücreti	26.500
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005+BSMV)	69
İlan ve Tescil Giderleri	762
Diğer Giderler	342
TOPLAM	63.406

Güncel durum itibarıyla sermaye artırımından elde toplam fon miktarı 11.903.435,38.TL olup, yukarıda arz edilen sermaye avansı mahsup edildikten sonra sağlanan nakit girişi 1.903.435,38 TL'dir. Sermaye artırımından elde edilen fonun kullanım yerlerine ilişkin 22. 06. 2015 tarih ve 2015/1 sayılı ve 20. 08. 2015 tarih ve 2015/2 sayılı raporlarda da belirtildiği üzere, elde edilen Fonun iş bu Rapor

tarihi itibariyle kullanım yerleri aşağıdaki gibi olup fonun tamamı 47 milyon Euro'luk yatırım kredisinin taksitlerinin ödenmesinde kullanılmıştır.

Ödemenin Nevi	Ödeme Dönemi	Ödenen Tutar (TL)
47 Milyonluk € Yatırım Kredisı 2015 yılı1.taksit	Haz.15	9.668.976,31
47 Milyonluk € Yatırım Kredisı 2015 yılı2.taksit	Tem.15	331.023,69
47 Milyonluk € Yatırım Kredisı 2015 yılı2.taksit	Ara.15	1.903.435,38
Toplam Ödeme		11.903.435,38

Kamuoyuna saygıyla duyurulur.

ORMA Orman Mahsulleri İntegre Sanayi ve Ticaret A.ř.

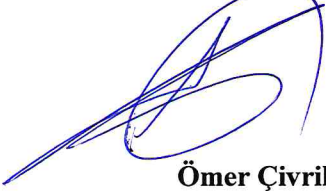
řevket Demirel

**Yönetim Kurulu Başkanı ve
Murahhas Üye**



Nazlı Asuman Esin

**Yönetim Kurulu Başkan
Vekili**



Ömer Çivril

Yönetim Kurulu Üyesi

Neslihan Demirel

**Yönetim Kurulu Üyesi ve
Murahhas Üye**



Hasan Hüseyin Uysal

Yönetim Kurulu Üyesi



Teyfik Selahattin Özmen

Yönetim Kurulu Üyesi



Yılmaz Kasap

Yönetim Kurulu Üyesi

