

BMS ÇELİK HASIR SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Sermaye Piyasası Aracı Notu

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 27.5/2021 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 20.010.000 TL'den 32.210.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabilecek 12.200.000 TL ve mevcut ortaklardan Ahmet Rauf Mollaoğlu'nun sahip olduğu 1.100.000, Ali Zontur'un sahip olduğu 1.100.000 Mustafa Zontur'un sahip olduğu 1.100.000 TL olmak üzere toplam 15.500.000 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur.

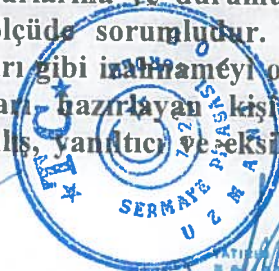
Bu sermaye piyasası aracı notu kapsamında halka arz edilecek payların yanı sıra ayrıca halka arz edilecek payların nominal değerinin %25'ine tekabül eden 3.875.000 TL nominal değerli paylar da satışa hazır bekletilmek üzere oluşturulmuş olup, bu paylar bu sermaye piyasası aracı notunun KAP'ta ilan edilmesinden itibaren bir yıl süreyle payların borsa fiyatının halka arz fiyatının %25 fazlasından daha yüksek seviyede kaldığı müddetçe borsada ikincil piyasada satışa sunulabilecektir.

Sermaye piyasası aracı notunun onaylanması, sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca halka arz edilecek payların fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Bu sermaye piyasası aracı notu ihraççı bilgi dokümanı ve özet ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, halka arz edilecek paylara ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu sermaye piyasası aracı notu ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı ve özet, ortaklığımızın www.bmscelikhasir.com.tr ve halka arzda satışa aracılık edecek Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.investaz.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr)/...../2021 tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nin 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.



Kurulca .../.../2021 tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

İÇİNDEKİLER

I. KISALTMALAR.....	3
II. BORSA GÖRÜŞÜ	4
III. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR.....	5
1) Sermaye Piyasası Aracı Notunun Sorumluluğunu Yüklenen Kişiler	6
2) Risk Faktörleri	9
3) İhraççıya İlişkin Temel Bilgiler	12
4) İhraç ve Halka Arz Edilecek Paylara İlişkin Bilgiler	18
5) Halka Arza İlişkin Hususlar	29
6) Borsada İşlem Görmeye İlişkin Bilgiler	40
7) Mevcut Payların Satışına İlişkin Bilgiler ile Taahhütler	43
8) Halka Arz Geliri ve Maliyetleri	45
9) Sulanma Etkisi	46
10) Diğer Bilgiler	47
11) Paylar İle İlgili Vergilendirme Esasları	50
12) İhraççı veya Halka Arz Eden Tarafından Verilen İzin Hakkında Bilgi	59
13) İncelemeye Açık Belgeler	60
14) Ekler	60



27 Mayıs 2021



Organize San. Böl. Atatürk Cad. No.3 MANİSA
Müşir V.D. 999 038 6429
Tic. Sic. No.9765 www.bmscelikhasir.com.tr

2



İNVEST AZ

I- KISALTMALAR

Kısaltmalar	Tanımı
A.Ş.	Anonim Şirket
Bağımsız Denetim Şirketi	Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Borsa, Borsa İstanbul, BIST, BİAŞ	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
BSMV	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
Gayrimenkul Değerleme Şirketi	Rehber Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş.
GVK	193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu
Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş, Aracı Kurum, Yetkili Kuruluş	Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Kodu
İhraççı, Şirket, BMS Çelik, Ortaklık	BMS Çelik Hasır Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KDV	Katma Değer Vergisi
KVK	5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
OSB	Organize Sanayi Bölgesi
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
SPK veya Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SMMM	Serbest Muhasebeci Mali Müşavir
TL	Türk Lirası
TTK	Türk Ticaret Kanunu

27 Mayıs 2021



II. BORSA GÖRÜŞÜ:

Borsa İstanbul A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulu'nu muhatap 12.05.2021 tarih ve BİAŞ-4-2049 sayılı yazısında;

"Kurulumuza iletilecek Borsamız görüşü olarak, Kurulunuz tarafından halka arz izahnamesinin onaylanması durumunda

1) Kotasyon Yönergesi'nin 8'inci maddesinin 1 inci fıkrasında yer alan şartlardan (b) bendindeki "Halka arz edilen payların piyasa değeri" ve "Halka arz edilen payların nominal değerinin sermayeye oranı" şartlarının halka arzdan sonra sağlaması koşuluyla Şirket paylarının Ana Pazar'da işlem görebileceği,

2) Şirketin 31.12.2020 ve son durum itibariyle ilişkili tarafları lehine vermiş olduğu teminat, rehin, ipotek ve kefalet tutarlarına, izahnamede yer alan mali tablo dönemlerinde ilişkili taraflarına kullandığı ve ilişkili taraflarından kullandığı fon tutarlarına; 2007 yılında Şirkete tahsis edilmiş olan Aliğa OSB'deki arsası üzerinde yapımına başlanan fabrika binasının inşaatının tamamlanarak işyeri açma ve çalışma ruhsatı alması gerektiğine ancak halihazırda alınmadığına, Şirkete bunun için 17.04.2021 tarihinden başlamak üzere iki yıl daha ek süre verildiğine ilişkin bilgilerin izahnamede, Şirket hakkında hazırlanan hukukçu raporunun izahnamenin ekinde yer alması,

3) Borsa görüşünde, "İşbu Borsa İstanbul A.Ş. Görüşü, Borsa İstanbul A.Ş.'nin vereceği karara dönük herhangi bir taahhüt ya da bağlayıcılık oluşturmamak şartıyla, sadece SPK'nın görüş talebine cevap vermek amacıyla sınırlı olmak üzere mevcut bilgi ve belgeler dikkate alınarak hazırlanmıştır. İşbu Borsa İstanbul A.Ş. görüşme dayanılarak alınacak kararlar sonucu doğabilecek zararlar nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır." ifadesinin yer alması

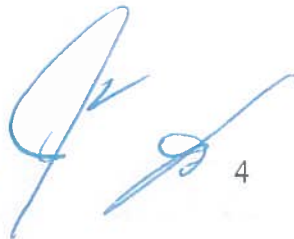
hususlarının Şirketin halka arz izahnamesinde yer alacak Borsamız görüşü olarak Kurulumuza iletilmesine karar verilmiştir."

denilmektedir.



27 Mayıs 2021


BMS
Çelik Hâsır San. ve Tic. A.Ş.
Organize San. Böl. Atatürk Cad. No.3 MANİSA
M. Sicir V.D. 990 038 6429
Tic. Sic. No.9765 www.bmscelikhasir.com.tr


4


İNVEST AZ

III. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Yoktur.



27 Mayıs 2021



BMS
Çelik Hasır Endüstri Tic. A.Ş.
Organize San. Böl. Atatürk Cad. No.3 MANİSA
M. Sic. No. 999 038 6429
Tic. Sic. No. 9765 www.bmscelikhasir.com.tr


5



YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
INVEST AZ


1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

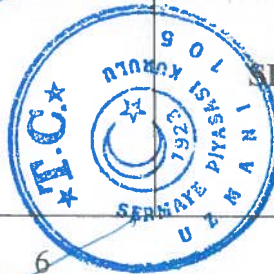
Bu sermaye piyasası aracı notunda ve eklerinde yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve sermaye piyasası aracı notunda bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı BMS Çelik Hasır Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Ahmet Rauf MOLLAOĞLU Yönetim Kurulu Başkanı 21.../05/2021	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI


Halka Arz Eden	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Ahmet Rauf MOLLAOĞLU 21.../05/2021	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

Halka Arz Eden	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Mustafa ZONTUR 2.../5/2021	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

Halka Arz Eden	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Ali ZONTUR 21.../5/2021	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI





27 Mayıs 2021


Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Kenan ULUÇ Fatih YEGENOGLU Gen. Müd. Yrd. Genel Müdür 21./05/2021	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

Sermaye piyasası aracı notunun bir parçası olan bu raporda yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İmzalı sorumluluk beyanları sermaye piyasası aracı notunun ekinde yer almaktadır.

İlgili Bağımsız Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluş ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Seyfettin Erol Sorumlu Denetçi 21./05/2021	31.12.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihli finansal tablolar ve ilgili dönem Özel Bağımsız Denetim Raporları

İlgili Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluş Rehber Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık Anonim Şirketi	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Aydi Çeven Sorumlu Değerleme Uzmanı 21./05/2021	İlgili Gayrimenkul Değerleme Raporları

Fiyat Tespit Raporunu Hazırlayan Kuruluş Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Kenan ULUÇ Fatih YEGENOĞLU Gen. Müd. Yrd. Genel Müdür 21.5/2021	İlgili Rapor



27 Mayıs 2021



Organize San. Böl. Atatürk Cad. No.3 MANİSA
M. Jsr. V.D/999 038 6429
Tic. Sic. No.9765 www.bmscelikhasir.com.tr

2. RİSK FAKTÖRLERİ

2.1. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

2.1.1. İhraca konu olan paylar ilk kez halka açık bir piyasada işlem göreceğinden fiyat ve işlem hacimlerinde dalgalanmalar görülebilir.

Şirket payları halka arz öncesinde yurt içinde veya yurt dışında herhangi bir teşkilatlanmış piyasada işlem görmüyor olup, ilk defa Borsa İstanbul'da halka arz edilecektir. Halka arzın gerçekleşmesi sonrasında halka arza konu olan paylara ilişkin bir Pazar oluşacağının ve/veya böyle bir pazarın oluşması halinde söz konusu pazarın süreklilik göstereceğinin bir garantisi yoktur. Halka arza konu paylara ilişkin aktif bir işlem pazarı ya da ilgili pazarın süreklilik göstermemesi halinde ise yatırımcıların halka arz kapsamında satın aldıkları payları istedikleri miktar, zaman ve fiyat üzerinden satmaları olumsuz yönde etkilenebilir.

Satılacak payların halka arz fiyatı, fiyat tespit raporu ile belirlenmiş olup, söz konusu fiyat, payların halka arzı sonrası Borsa İstanbul'da işlem göreceği pazarda oluşacak fiyattan farklılık gösterebilir.

Ülke genelinde ve/veya küresel ekonomide görülebilecek daralmalar bununla birlikte Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörde olumsuz gelişmelerin yaşanması; Şirket'in hasılat ve karlılık gibi finansal performans göstergelerini doğrudan etkileyebilir. Şirket'in olumsuz bir finansal performans sergilemesi durumunda ise Şirket paylarının değeri düşebilir veya pay fiyatlarında sert dalgalanmalar görülebilir. Şirket'in finansal performansı pozitif ayrışma gösterip olumlu bir seyir izlese dahi dünya ve/veya ülke genelinde faiz oranları, döviz kurları gibi genel piyasa koşullarını etkileyen göstergelerde hareketlilik yaşanması, sermaye piyasası araçlarına olan talebi etkileyecek olup; sermaye piyasası araçlarının fiyatlarını genel olarak olumsuz etkileyebilir, söz konusu gelişmeler de aynı ölçüde Şirket'in pay fiyatlarına da yansiyabilir.

Bu durumlar, halka arz kapsamında Şirket paylarını satın alan yatırımcıların yapmış oldukları yatırımların bir kısmını veya tamamını kaybetmelerine neden olabilir.

2.1.2. İhraççı ve ana pay sahipleri tarafından yapılacak pay satışları pay fiyatı üzerinde olumsuz etkiye sebep olabilir.

Halka arz tamamlandıktan sonra toplam 15.500.000 TL nominal değerli B grubu hamiline yazılı paylar BİST'de işlem görecektir. Ayrıca İhraççı'nın paylarının borsada işlem görmeye başladığı tarihten itibaren bir yıl süreyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 9. maddesi 1. fıkrası kapsamında toplam nominal değeri 3.875.000 TL satışa hazır bekletilmek üzere oluşturulmuş paylar da mevzuatta yazılı şartların oluşması halinde satılabilecektir. Bu payların ikincil piyasada satışa sunulabilecek olması fiili dolaşımdaki pay sayısının artması nedeniyle pay fiyatı üzerinde olumsuz etki yaratabilecektir. Aynı Tebliğin 9. maddesinin 3. fıkrası gereği satışa hazır bekletilen paylar tamamen satılmadığı sürece, izahnamenin onay tarihi itibarıyla mevcut sermayede %10 ve üzeri pay sahibi olan ortaklar ile pay sahipliği oranına bağlı olarak yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortaklar sahip

oldukları payları izahnamenin KAP'ta yayınlandığı tarihten itibaren bir yıl boyunca borsada satamazlar ve bu payları borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutamazlar. Ancak satışa hazır bekletilen paylar tamamen satıldıktan sonra, ortakların yapabilecekleri pay satışları Şirket pay fiyatı üzerinde baskı oluşturabilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8. maddesi uyarınca; mevcut sermayede %10 ve üzeri pay sahibi olan ortaklar ile pay sahipliği oranına bağlı olmaksızın yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortaklar sahip oldukları payları, ortaklık paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle halka arz fiyatını altında borsada satamazlar ve bu payları halka arz fiyatının altında satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutamazlar. Ancak bu süreç sona erdiğinde mevcut ortakların pay satışı gündeme gelebilir. Söz konusu işlemler nedeniyle pay fiyatları olumsuz etkilenebilir.

Halka arz sırasında satılamayan paylar, satış süreci sonunda kısmi bakiye yüklenimi esasına göre InvestAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından satın alınacaktır. Aracı Kurum aldığı payları Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 5. maddesi gereği payların borsa ikincil piyasada işlem görmeye başlamasından itibaren altı ay süreyle halka arz fiyatının altında bir fiyattan borsada satamayacaktır. Altı aylık sürenin bitimini takiben payların halka arz fiyatının altında satılması durumunda pay fiyatı olumsuz etkilenebilir.

2.1.3. İhraççı, gelecek dönemde kar payı ödememeye karar verebilir ya da kar payı dağıtamayabilir.

Sermaye Piyasası Kanunu'na göre halka açık anonim ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağılımı politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Bu çerçevede Şirket'in gelecekte yatırımcılara kâr payı dağıtacağına ilişkin bir garanti bulunmamaktadır. Kâr payı şirketlerin yılsonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Bu bağlamda zarar edilen yıllarda Şirket'in kâr payı dağıtması zaten mümkün olmayacaktır. Kâr payı dağıtılması için öncelikle Şirket'in ilgili yılı kar ile tamamlaması ve varsa geçmiş yıllar zararlarının mahsup edilmesi gerekmektedir. Şirket yönetimi dağıtılabılır kar olduğu dönemlerde genel kurul onayı ile kar dağıtabilir. Payları Borsa'da işlem gören anonim şirketler karını nakden veya kar payının sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtabilir. Ayrıca, Şirket'in yeterli karı olmayabilir veya karını Şirket bünyesinde tutup, dağıtmamaya karar verebilir.

2.1.4. İhraççı esas sözleşmesi çerçevesinde B grubu pay sahiplerinin tasfiye bakiyesinden daha az ödeme alma riski vardır.

Pay sahipleri, şirketin kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahibi, Şirket'in tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu bakiye payı oranında iştirak eder. Ortaklığın tasfiyesi halinde İhraççı esas sözleşmesinin 17. maddesine göre; "Tasfiye bakiyesinin %50'si A grubu pay sahiplerine dağıtılır". Diğer tüm alacaklılara

gerekli ödemeler yapıldıktan sonra ve Esas Sözleşme uyarınca A grubu pay sahiplerine dağıtım yapıldıktan ancak pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir.

2.1.5. Fiyat tespit raporu kaynaklı riskler

İhraççı'nın halka arz edeceği paylara ilişkin yapılan Şirket Fiyat Tespit Raporu'nda "Piyasa Çarpanları" ve "İndirgenmiş Nakit Akımları" yöntemleri kullanılmıştır. Piyasa Çarpanları yöntemi ile yapılan hesaplamalarda baz alınan şirketler arasında finansal büyüklük ve faaliyet konusu açısından İhraççı ile farklılık gösterenler de bulunmaktadır. Ayrıca kullanılan piyasa çarpanları oranları içerisinde ortalama değerden pozitif olarak ve %100'den fazla bir oranda ayrılan veriler de kullanılmıştır. Uluslararası alanda kabul görmüş ve şirketlerin orta-uzun vadeli değerlerini yansıtan İndirgenmiş Nakit Akımları (İNA) Analiz'ine göre firma değeri veya şirket değeri, Şirket'in faaliyet gösterdiği süre içerisinde yaratması muhtemel nakit akımlarının bugüne indirgenmiş değeri olarak kabul edilir. İNA analizi doğası gereği varsayımlar içermektedir. Şirket'in planlanan yatırımlarının ve satışlarının gerçekleşmemesi durumunda, halka arz fiyat tespit raporundaki varsayımların gerçekleşmeme riski oluşabilir. Fiyat tespit raporu varsayımlarının gerçekleşmemesinden dolayı Şirket'in finansal performansı beklentilerin altında oluşabilir. Fiyat tespit raporundaki varsayımların gerçekleştirilmesi veya gerçekleştirilmemesi Şirket'in pay fiyatının halka arz sonrasındaki seyirini etkileyeceğinden, yatırımcıların yatırım kararlarını söz konusu varsayımların detaylı şekilde incelenmesinin ardından vermesi gerekmektedir.

2.1.6. İhraççı'nın mevcut durumdaki pay sahipleri, halka arz sonrası ortaklık sermayesinin önemli bir bölümüne sahip olmaya devam edecektir ve bu pay sahiplerinin menfaatleri, halka arzda yatırım yapan pay sahiplerinin menfaatleri ile çatışabilir.

Şirket'in A grubu imtiyazlı paylarına sahip mevcut durumdaki pay sahipleri, Şirket'in Esas Sözleşmesinde belirtilen yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy hakkı imtiyazı nedeniyle halka arzın tamamlanmasından sonra Şirketi kontrol etmeye devam edecektir. Şirket paylarının çoğunluğunu ve imtiyazlı payları elinde bulunduran bu A grubu pay sahipleri, Şirket'in, yönetim kurulu üyelerinin seçimi ve önemli şirket kararları da dahil olmak üzere, pay sahibinin onayını gerektiren tüm konularda önemli ölçüde etki sahibidir. Şirket'in çıkarları diğer pay sahiplerinin çıkarlarından farklılık gösterebilir ve bu durum Şirket lehine olacak veya diğer pay sahiplerinin çıkarlarının korunmasını sağlayacak belli kararların alınmasına veya belli girişimlerde bulunulmasına engel oluşturabilir. Halka arz edilecek B grubu paylara ise herhangi bir imtiyaz tanınmamıştır.

Pay çoğunluğunun belli ellerde toplanmış olması çoğunluk paylarında gerçekleşebilecek bir el değiştirme işlemini geciktirme, erteleme veya önleme sonucunu doğurabilir ve kâr payı dağıtımını, yeni pay çıkarılması gibi pay sahiplerinin onayını gerektiren işlemleri kontrol edebilecektir. Tüm bunlar, faaliyetler, beklentiler,

finansal durum ve faaliyetlerin sonuçlarını olduğu kadar payların piyasa fiyatını da etkileyebilir.

2.2. Diğer riskler:

2.2.1. Yerel ve/veya küresel konjonktürde olağanüstü koşullar oluşabilir.

İhraç edilecek payların ikincil piyasa fiyatında ekonomik konjonktürden kaynaklanan riskler oluşabilir. Gerek global ekonomik konjonktür gerekse Türkiye'nin ekonomisinde yaşanabilecek olumsuz ekonomik gelişmeler, İhraççı'nın faaliyetlerinden beklentisini karşılayamamasına, faaliyetlerinin yavaşlamasına veya durmasına ve buna bağlı olarak da payın ikincil piyasa fiyatının düşmesine neden olabilir. BİAŞ tarafından Şirket paylarının alım satımının durdurulması pay fiyatını ve likiditeyi olumsuz etkileyebilir. Paylar için aktif ve sürdürülebilir bir alım satım piyasa oluşmayabilir ya da devam ettirilemeyebilir. İhraççı'nın ekonomik ve ticari anlamda zor duruma düşmesi durumunda Şirket ortakların elindeki paylar tamamen değer kaybedebilir. Ayrıca, sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda İhraççının paylarının fiyatı düşebilir.

i. Mevzuattan kaynaklanan riskler:

Şirket, iş sağlığı ve güvenliğine ilişkin mevzuata tabi olup ilgili mevzuatlarda belirlenen yükümlülükleri yerine getirmek zorundadır.

Mevzuata aykırı davranılması halinde; İhraççı ve yöneticileri için hukuki ve cezai sorumluluklar doğabilir. Böyle bir durumda faaliyetler olumsuz yönde etkilenebilir.

İhraççı mevzuata uygun biçimde iş sağlığı ve güvenliğine ilişkin tüm önlemlerini almış olsa dahi çalışanların iş yerinde geçirebileceği iş kazalarında kusur aranmaksızın sorumludur. Ayrıca, söz konusu mevzuat, kanun ve yönetmeliklerde gelecekte yapılabilecek değişikliklerin zamanlaması ve yapısı İhraççı'nın kontrolü dışında olup, olası değişiklikler İhraççı'nın faaliyetleri üzerinde olumsuz etki yaratabilir.

3. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN TEMEL BİLGİLER

3.1. İşletme sermayesi beyanı:



Şirketin net işletme sermayesi "Dönen Varlıklar – Kısa vadeli yükümlülükler" şeklinde hesaplanmakta olup, 31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 yıllık hesap dönemleri finansal tablolarına göre net işletme sermayesi tutarları aşağıda yer verilmektedir.

Mevcut durumda cari yükümlülüklerini karşılamak için yeterli işletme sermayesi bulunmaktadır. İhraççı'nın nakit, potansiyel halka arz gelirleri ve faaliyetlerinden nakit yaratma kapasitesi göz önünde bulundurulduğunda, bu sermaye piyasası aracı notu tarihinden itibaren 12 ay içinde ortaya çıkacak ihtiyaçları için yeterli işletme sermayesine sahiptir.

VARLIKLAR	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Dönen Varlıklar	45.824.070	41.472.801	70.950.765
Kısa Vadeli Yükümlülükler	26.533.868	26.480.106	39.898.768
Net İşletme Sermayesi	19.290.202	14.992.695	31.051.997



27 Mayıs 2021



Organize San. Böl. Atatürk Cad. No.3 MANİSA
M.İSİ V.D. 998 038 6429
Tic. Sic. No.9765 www.bmscelikhasir.com.tr

13




3.2. İhraççının son durum itibariyle finansman yapısı ve borçluluk durumu:
Şirketin 31.12.2020 tarihi itibari ile borçluluk durumu aşağıdaki gibidir.

Borçluluk Durumu	31.12.2020
Kısa vadeli yükümlülükler	39.898.768
Garantili	23.734.663
Teminatlı	
Garantisiz/Teminatsız	16.164.105
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	14.815.741
Garantili	11.220.846
Teminatlı	
Garantisiz/Teminatsız	3.594.895
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	54.714.509
Özkaynaklar	60.732.702
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	20.010.000
Yasal yedekler	698.847
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	25.461.858
Geçmiş Yıl Kar/Zararı	4.603.511
Net Dönem Kar/Zararı	9.958.486
Diğer yedekler	
TOPLAM KAYNAKLAR	115.447.211
Net Borçluluk Durumu	
A.Nakit	13.777.422
B.Nakit Benzeri	3.481.236
C.Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-
D. Likidite (A+B+C)	17.258.658
E.Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-
F.Kısa Vadeli Banka Kredileri	17.368.704
G.Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısmı	4.070.709
H.Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	2.295.250
I.Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	23.734.663
J.Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	6.476.005
K.Uzun Vadeli Banka Kredileri	7.648.130
L.Tahviller	-
M.Diğer Uzun Vadeli Krediler	3.572.716
N.Uzun Vadeli Finansal Borçluluk	11.220.846
O.Net Finansal Borçluluk	(17.696.851)



27 Mayıs 2021

Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun imzalandığı tarih itibariyle Şirket'in son finansal tablo tarihi olan 31.12.2020 tarihinden itibaren, finansman yapısı ve borçluluk durumunda önemli bir değişiklik olmamıştır. Öte yandan, İhraççı'nın BMS Grup Şirketlerine vermiş olduğu kefalet tutarı, 31.12.2020 tarihi itibariyle 290.542.270 TL iken, 28.04.2021 tarihinde grup kefaleti 54.788.274 TL'ye inmiştir.

SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12. maddesinin beşinci fıkrası uyarınca Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başladığı yılı takip eden dördüncü yılın sonuna kadar kapatılması için Şirket Yönetim Kurulu 28.4.2021 tarih ve 2021/10 sayılı kararı almıştır.

Sonuç olarak, Şirket'in 17,3 milyon TL olan likiditesi kısa vadeli borçların neredeyse tamamını karşılayabilecek güçtedir. Dolayısıyla Şirket'in mevcut durumdaki borçlarını ödeme konusundaki kabiliyeti yüksektir.

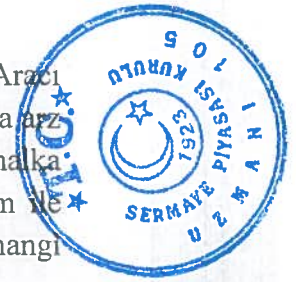
3.3. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Halka arza konu 15.500.000 TL nominal değerli B grubu payların sermaye artırımını suretiyle ihraç edilecek 12.200.000 TL nominal değerli kısmının halka arzından, Şirket 59.414.000 TL brüt, 55.292.000 TL net fon geliri elde edecektir.

Halka arza aracılık eden Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. halka arza aracılık komisyon geliri, piyasa danışmanlığı geliri ve likidite sağlayıcılık geliri elde edecektir. Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin elde edeceği halka arza aracılık komisyon oranı %5,5'tir (Satışa hazır hale getirilen 3.875.000 TL nominal değerli paylar için aracılık komisyon oranı satış tutarı üzerinden %5,5'tir). Bu komisyona ait %5 oranında Banka ve Sigorta Muamele Vergisi alınacak olup, Şirket tarafından ödenecektir. Ayrıca Invest-AZ Yatırım, piyasa danışmanlığı hizmeti karşılığı aylık 3.000 TL ve likidite sağlayıcılık kapsamında aylık 3.000 TL ücret elde edecektir.

Halka arzın tarafları arasında herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Aracı kurum ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Aracı kurum halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği komisyon hariç doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Aracı kurum ve Şirket'in sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle aralarında herhangi bir anlaşma yoktur.

Bağımsız denetim şirketi ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. 188.800 TL (KDV dahil) bağımsız denetim raporu ücreti elde edecektir. ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile BMS Çelik arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır, herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile BMS Çelik arasında doğrudan ya da dolaylı olarak halka arz başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Bağımsız denetim şirketi ve BMS Çelik arasında BMS



27 Mayıs 2021

Çelik'in bağımsız denetim çalışmalarının yürütülmesine ilişkin yapmış olduğu sözleşme haricinde, herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır. Bağımsız denetim şirketi ile Şirket'in sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle aralarında herhangi bir anlaşma yoktur.

Gayrimenkul Değerleme Şirketi Rehber Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş. 5.310 TL (KDV Dahil) bağımsız denetim raporu ücreti elde edecektir. Rehber Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş. ile BMS Çelik arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır, herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Rehber Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş. ile BMS Çelik arasında doğrudan ya da dolaylı olarak halka arz başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Gayrimenkul Değerleme Şirketi ve BMS Çelik arasında BMS Çelik'in gayrimenkul değerlendirme çalışmalarının yürütülmesine ilişkin yapmış olduğu sözleşme haricinde, herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır. Bağımsız denetim şirketi ile Şirket'in sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle aralarında herhangi bir anlaşma yoktur.

BMS Çelik ile bağımsız hukukçu raporunu oluşturan Balioğlu Hukuk Bürosu arasında danışmanlık ücreti dışında herhangi bir sermaye, çıkar veya menfaat çatışması bulunmamakla olup, İhraççının sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle aralarında herhangi bir anlaşma yoktur. Balioğlu Hukuk Bürosu raporlama ve hukuki danışmanlık ücreti olarak (350.000 TL) alacaktır.

3.4. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Şirket'in 12.02.2021 tarih ve 2021/2 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VII-128.1 sayılı Tebliğin 33. maddesi çerçevesinde hazırlanmış olduğu Sermaye Artırımının Gerekçesi ve Sermaye Artırımından Elde Edilen Fonun Hangi Amaçla Kullanılacağına İlişkin Raporuna göre Şirket'in, sermaye artırımı yoluyla halka arz yapmasının başlıca sebebi, işletme sermayesinin güçlendirilmesi, kredi ödemelerinin yapılması ve Şirket faaliyet konusu çerçevesinde gerçekleştirilen faaliyet ve yatırımlarının geliştirilmesidir. Aynı zamanda Şirket'in kurumsallaşması hesap verebilirlik ve şeffaflığın sağlanması ile şirket birikimlerinin korunması, kurumsal yönetim ilkelerine uyum ile kurumsallığımızın artırılması hedeflenmektedir.

Şirket'in mevcut pay sahiplerinden Ahmet Rauf Mollaoğlu, Ali Zontur ve Mustafa Zontur'un (Halka Arz Eden Pay Sahibi) mevcut paylarının halka arz kapsamında satılması sonucunda Şirket herhangi bir gelir elde etmeyecek olup, Şirket tarafından sermaye artışı yoluyla elde edilecek halka arz geliri, esas olarak Şirket'in üretim faaliyetlerini büyütme ve borçluluğunu azaltmak için kullanılacaktır.

Halka arz gelirinin, aşağıda yer aldığı şekilde %30-%50'sinin işletme sermayesi ihtiyacının karşılanması, %25-35'inin kredi borçlarının geri ödenmesi ve %25-35'inin yatırım harcamalarının finansmanı kapsamında kullanılması planlanmaktadır.



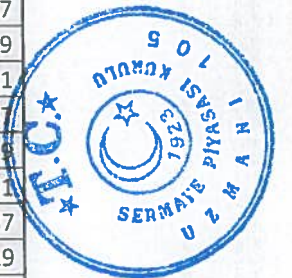
27 Mayıs 2021

Şirket, halka arzdan elde edeceği gelirin %30-50'sini işletme sermayesi ihtiyacının karşılanması için kullanmayı planlamaktadır. Bu tutar Şirket'in büyüyen üretim kapasitesine paralel olarak hammadde alımları için ve özellikle ihracattan kaynaklanan ticari alacakların finansmanında işletme sermayesi olarak kullanılacaktır. Sonuç olarak işletme sermayesi için kullanılacak bu fon ile Şirket, yeni yatırımlarının devreye girmesine paralel olarak büyüyen yükümlülüklerini verimli bir şekilde yerine getirebilecek, sağlayacağı rekabet avantajı ile gelirlerini artıracaktır.

Şirket, halka arz gelirinin %25-%35'lik kısmını mevcut kredi bakiyelerinin azaltılması için kullanacaktır. Şirketimizin halihazırda 31.12.2020 itibariyle mevcut kredi borçları toplamı 34.995.509 TL'dir.

Halka arzdan elde edilen gelir ile 25.6.2021 vadeli Vakıfbank Kozyatağı Ticari Şubesinden alınmış olan 13.000.000 TL tutarındaki spot kredi ve ayrıca 9.7.2021 tarihinde yine aynı şubeden alınmış olan 2.280.000 TL tutarındaki rotatif kredi kapatılacaktır. Yine Vakıfbank ve Ziraat Bankası'ndan alınmış olan uzun vadeli kredilerin toplam 3.729.847,59 TL tutarındaki aylık taksit ödemeleri yapılacaktır. Aşağıdaki tabloda Şirket tarafından 01.06.2021-31.12.2021 tarihleri arasında yapılacak olan kredi ödemelerinin tarihleri ve tutarları gösterilmiştir. Ek olarak piyasa şartları ve mevcut kredilerin maliyetlerine bağlı olarak halka arz geliri diğer kredi borçlarının ödenmesinde de kullanılabilir.

VADE	BANKA	TUTAR
7.06.2021	VAKIFBANK KOZ TİC ŞB TL TAKSİTLİ KREDİ	175.239,87
22.06.2021	VAKIFBANK KOZ TİC ŞB TL TAKSİTLİ KREDİ	178.816,19
25.06.2021	VAKIFBANK KOZ TİC ŞB SPOT KREDİ	13.000.000,00
28.06.2021	ZİRAAT BANKASI KOZ.İST.KUR.ŞB	178.779,31
7.07.2021	VAKIFBANK KOZ TİC ŞB TL TAKSİTLİ KREDİ	175.239,87
9.07.2021	VAKIFBANK KOZ ŞB TL KREDİ ROTATİF	2.280.000,00
22.07.2021	VAKIFBANK KOZ TİC ŞB TL TAKSİTLİ KREDİ	178.816,19
28.07.2021	ZİRAAT BANKASI KOZ.İST.KUR.ŞB	178.779,31
7.08.2021	VAKIFBANK KOZ TİC ŞB TL TAKSİTLİ KREDİ	175.239,87
22.08.2021	VAKIFBANK KOZ TİC ŞB TL TAKSİTLİ KREDİ	178.816,19
31.08.2021	ZİRAAT BANKASI KOZ.İST.KUR.ŞB	178.779,31
7.09.2021	VAKIFBANK KOZ TİC ŞB TL TAKSİTLİ KREDİ	175.239,87
22.09.2021	VAKIFBANK KOZ TİC ŞB TL TAKSİTLİ KREDİ	178.816,19
28.09.2021	ZİRAAT BANKASI KOZ.İST.KUR.ŞB	178.779,31
7.10.2021	VAKIFBANK KOZ TİC ŞB TL TAKSİTLİ KREDİ	175.239,87
22.10.2021	VAKIFBANK KOZ TİC ŞB TL TAKSİTLİ KREDİ	178.816,19
28.10.2021	ZİRAAT BANKASI KOZ.İST.KUR.ŞB	178.779,31
7.11.2021	VAKIFBANK KOZ TİC ŞB TL TAKSİTLİ KREDİ	175.239,87
22.11.2021	VAKIFBANK KOZ TİC ŞB TL TAKSİTLİ KREDİ	178.816,19
29.11.2021	ZİRAAT BANKASI KOZ.İST.KUR.ŞB	178.779,31
7.12.2021	VAKIFBANK KOZ TİC ŞB TL TAKSİTLİ KREDİ	175.239,87
22.12.2021	VAKIFBANK KOZ TİC ŞB TL TAKSİTLİ KREDİ	178.816,19
28.12.2021	ZİRAAT BANKASI KOZ.İST.KUR.ŞB	178.779,31
	Toplam	19.009.847,59



Taksitli Krediler	15.280.000,00
Spot ve Rotatif Krediler	3.729.847,59

Halka arz gelirinin %25-%35 kısmının ise devam eden İzmir Aliğa ALOSBI'de bulunan üretim tesisinin kapalı alan inşaatı ve çelik hasır üretim hattının finansmanında kullanılması hedeflenmektedir. Şirketimizin yapımı devam eden ve Nisan 2022'de devreye girmesi öngörülen anılan yeni fabrikasına ilişkin inşaatın tamamlanması için yaklaşık 20 milyon TL fon ihtiyacı bulunmaktadır. Bu yatırıma ilişkin bilgiler ve yatırımın fizibilitesi İhraççı Bilgi Dokümanının 5.2.2 kısmında yer almaktadır.

3.5. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler:

Yoktur.

4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

4.1. İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecekt payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	Yoktur	15.500.000	51,22*	1 TL	15.500.000	48,12*
TOPLAM						15.500.000	

*Halka arz sonrasında Şirket'in sermayesi 32.210.000 TL, B Grubu pay adedi ise 30.260.000 adet olacaktır. Oranlar bu rakamlar üzerinden hesaplanmıştır.

Halka arz edilecek olan 15.500.000 TL nominal değerli payların tamamı hamiline yazılı B grubu paylardır. Halka arz edilecek 15.500.000 TL nominal değerli payların halka arz sonrası 32.210.000 TL'lik Şirket sermayesine oranı %48,12 olacaktır. Halka arz edilecek payların tamamının üçüncü kişilere devri ve temlikli Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde, hiçbir koşula bağlı olmaksızın tamamen serbesttir. Halka arz edilecek payların üzerinde imtiyaz bulunmamaktadır.

İhraççı esas sözleşmesinin 6. maddesine göre, Şirketin 20.010.000,00-TL'lik sermayesi, çıkarılmış sermayenin %9,75'ine tekabül eden 1.950.000,00-TL nominal değerli 1.950.000 adet A grubu nama yazılı ve %90,25'ine tekabül eden 18.060.000,00-TL nominal değerli 18.060.000 adet B grubu hamiline yazılı paya ayrılmıştır.

Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.



Şirketin sermayesi A ve B grubu paylara bölünmüştür. A grubu paylar nama, B grubu paylar hamiline yazılıdır. A grubu paylar Esas Sözleşme'de belirtilen özel hak ve imtiyazlara sahiptirler. A grubu paylar işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu, İhraççı Bilgi Dokümanı ve Özet'te belirtilen imtiyazlara sahiptirler. B grubu paylar hamiline yazılıdır ve bu paylara imtiyaz tanınmamıştır.

A grubu payların devrinde diğer A grubu pay sahiplerinin ön alım hakkı vardır. Payını devretmek isteyen A grubu pay sahibi, diğer A grubu pay sahiplerine teklifte bulunur. Pay devrinde pay bedeli üzerinde anlaşma sağlanamaması halinde payın bedeli tarafların ortak saptayacağı bir bağımsız denetim şirketi tarafından belirlenir. Bağımsız denetim şirketinin belirlediği fiyat üzerinden alım yapmak isteyen A grubu pay sahibi alma niyetinden vazgeçerse, payını satmak isteyen A grubu pay sahibi en az bu fiyattan olmak üzere payını 3. şahıslara devredebilir.

İhraççı esas sözleşmesinin 7. maddesine göre; A grubu pay sahipleri yönetim kurulu üyeliğine aday gösterme konusunda imtiyaz sahibidir. Yönetim kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından Şirket Genel Kurulu tarafından seçilir. Yönetim Kurulu'nun tek sayı üyelerden müteşekkil olması halinde üye sayısının bir eksiğinin yarısı kadar üye A Grubu pay sahipleri tarafından gösterilen adaylar arasından seçilir. A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri, Sermaye Piyasası Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.

İhraççı esas sözleşmesinin 10. maddesine göre; Genel kurul toplantılarında A grubu payların 15, B grubu payların 1 oy hakkı vardır.

Şirket'in tasfiyesi halinde ihraççı esas sözleşmesinin 17. maddesine göre; tasfiye bakiyesinin % 50'si A grubu pay sahiplerine dağıtılır.

Satışa hazır hale getirilen paylarla ilgili;

Sabit fiyatla talep toplama süresi 2 iş günü olacaktır. Halka arzın 2021 yılının ilk yarısında gerçekleştirilmesi planlanmaktadır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri tasarruf sahiplerine satış duyusunda belirtilecektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 Pay Tebliği kapsamında Şirket'in halka arz edilecek 15.500.000 TL nominal değerli paylarının %25'ine tekabül eden 3.875.000 TL nominal değerli payları da satışa hazır hale getirilmiştir. Şirket'in halka arz edilen ve BIST'de işlem gören paylarının fiyatının, halka arz fiyatının %25'inden fazla yükselmesi durumunda satışa hazır hale getirilen paylar izahnamenin yayım tarihinden itibaren bir yıl süreyle borsada ikincil piyasada satılabilir. Satışa hazır bekletilen payların satışı bir yıllık süreyi geçmemek üzere payların BIST fiyatının halka arz fiyatının %25 fazlasından yüksek seviyede kaldığı müddetçe mümkündür. Sermaye artırımını yoluyla satışa hazır bekletilen paylardan bir yılın sonunda satılamayanlar iptal edilir.



Halka arz edilecek paylara ilişkin ISIN kodu Kurul onayının ardından temin edilecektir. İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecektir.

4.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Paylar Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

4.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Şirket payları kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulacaktır.

4.4. Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

4.5. Kısıtlamalar da dahil olmak üzere paylara ilişkin haklar ve bu hakları kullanma prosedürü hakkında bilgi:

Satışı yapılacak paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır:

Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn md. 19 ve TTK md. 507, 509, 519)

Pay sahipleri, Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir. SPKn'nun 19. maddesi ve II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği uyarınca,

- Halk açık ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Halka açık ortaklıkların kâr dağıtım politikalarına ilişkin olarak Kurul tarafından benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirlenebilir. Şirket'in şu an itibarıyla belirlenmiş bir kar dağıtım politikası olmamakla beraber, halka arzı takiben ilk genel kurulda SPK ve TTK düzenlemelerine uygun olarak Kar Dağıtım Politikası hazırlanarak şirket pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.
- TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.
- Halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır.
- Kâr payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.

Şirket, mevcut durum itibarıyla; Esas Sözleşmesinin 14. maddesinde yer alan kar dağılımına ilişkin hükümlerini uygulamaktadır. Buna göre; Şirket, kar dağıtımını



konusunda Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatında yer alan düzenlemelere uyar. Buna göre;

Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerinden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler ve diğer mali mükellefiyetler düşüldükten sonra geriye kalan ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak hazırlanan yıllık bilançoda görülen net dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde dağıtılır:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) Net dönem karının %5'i Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesi hükümlerine göre çıkarılmış sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kar Payı:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kâr dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.

c) Birinci kar payı dağıtıldıktan sonra, genel kurul, kar payının, yönetim kurulu üyelerine, Şirket çalışanlarına, pay sahibi dışındaki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kar Payı:

d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı, genel kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521'inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın %10'u, Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve yönetim kurulu üyelerine, Şirket çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişi ve kurumlara kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve ikhtisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.



Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı kanunen müsaade edilmediği sürece geri alınamaz.

Şirket Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak kar payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kar payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Bu amaçla, ilgili hesap dönemiyle sınırlı olmak üzere Genel Kurul kararı ile Yönetim Kurulu'na yetki verilebilir.

- **Kardan pay almaya hak kazanılan tarih ve ödeme:** İhraç edilen paylar herhangi bir kar payı dağıtım tarihi itibariyle, ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın diğer paylarla birlikte eşit olarak kar payı alma hakkı elde eder. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı, kanunen müsaade edilmediği sürece geri alınamaz.

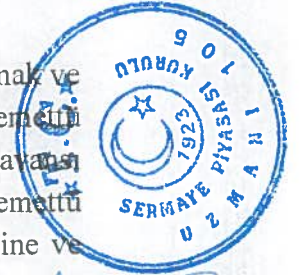
- **Kar payı hakkının zamanaşımına uğraması:** Ortaklar ve kara katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kar payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen temettü avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Bedelsiz olarak dağıtılan paylarda zamanaşımı bulunmamaktadır.

- **Zamanaşımının kimin lehine sonuç doğuracağı:** Zaman aşımına uğrayan temettü ve temettü avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun hükümleri uygulanır.

- **Kar payı hakkının kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurt dışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü:** Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanımı prosedürüne ilişkin olarak; yurt dışında yerleşik pay sahipleri yurtiçinde yerleşik pay sahipleri ile aynı haklara sahiptir. Paylara ilişkin hakların kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

- **Kar payı oranı veya hesaplama yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı:** Esas sözleşme hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası mevzuatı, TTK ve ilgili diğer yasal mevzuat hükümlerine göre tespit edilir ve dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Kar Payı Tebliği uyarınca kar payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibariyle başlanması gerekmektedir.

- **Kar payı avansı:** Yönetim kurulu, genel kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve TTK, SPK ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde ilgili yıl ile sınırlı kalmak üzere temettü avansı dağıtabilir. Genel kurul tarafından yönetim kuruluna verilen temettü avansı dağıtım yetkisi, bu yetkinin verildiği yıl ile sınırlıdır. Bir önceki dönemin temettü avansları tamamen mahsup edilmediği sürece ek bir temettü avansı verilmesine ve temettü dağıtılmasına karar verilemez.



27 Mayıs 2021

Oy Hakkı (SPKn md. 30, TTK md. 434)

Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibarı değeriyle orantılı olarak kullanır. Şirketin 20.010.000,00-TL'lik sermayesi, çıkarılmış sermayenin %9,75'ine tekabül eden 1.950.000,00-TL nominal değerli 1.950.000 adet A Grubu nama yazılı ve %90,25'ine tekabül eden 18.060.000,00-TL nominal değerli 18.060.000 adet B grubu hamiline yazılı paya ayrılmıştır. İhraççı esas sözleşmesinin 10. maddesine göre; Genel kurul toplantılarında A grubu payların 15, B grubu payların 1 oy hakkı vardır.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md.24 ve II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği)

Önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, paylarını Şirket'e satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn md. 27 ve II-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı Tebliği)

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların Şirket'in oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini Şirket'ten çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, SPK tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını şirketten talep edebilirler. Çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurulca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler.

Dönüştürme Hakkı (TTK md. 485)

Şirket esas sözleşmesinde aksi öngörülmemişse, payın türü dönüştürme yolu ile değiştirilebilir. Dönüştürme esas sözleşmenin değiştirilmesiyle yapılır. Dönüştürmenin kanunen öngörüldüğü hallerde yönetim kurulu gerekli kararı alarak derhal uygular ve bunun esas sözleşmeye yansıtılması girişimini hemen başlatır. Nama yazılı pay senetlerinin hamiline yazılı pay senetlerine dönüştürülmesi için payların bedellerinin tamamen ödenmiş olması şarttır.

Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK md. 507)

TTK'nın 507. maddesi uyarınca, Şirket'in sona ermesi hâlinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başkaca bir hüküm bulunmadığı takdirde tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır. Buna karşın, Şirketin esas sözleşmesinin 17. maddesine göre; tasfiye bakiyesinin %50'si A grubu



pay sahiplerine dağıtıldıktan sonra kalan bakiye üzerinden B grubu pay sahiplerine ödeme yapılabilir.

Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn md. 19 ve VII-128.1 sayılı Pay Tebliği)

Şirket'in sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Yeni Pay Alma Hakkı (TTK md. 461, SPKn md. 18 ve II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği)

TTK'nın 461. maddesi uyarınca, her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir. Ancak, kayıtlı sermaye sistemindeki halka açık ortaklıklar için SPKn'nun 18. maddesi ve II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği uyarınca, bu hak pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılmadığı sürece, yönetim kurulu tarafından sınırlandırılabilir. Esas Sözleşmenin 6. maddesinde, yönetim kurulu, gerekli gördüğü takdirde sermaye artışında mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını kısmen/tamamen sınırlandırılmasına dair karar alma konusunda yetkilendirilmiştir. Yeni pay almaya ilişkin hakların kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md.29, 30, II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği, TTK md.414, 415, 419, 425 ve 1527)

Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar.

Esas sözleşmenin 10. maddesi uyarınca, genel kurul toplantı ilanı, ilan ve toplantı günü hariç olmak üzere genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önce yapılır. Söz konusu ilan Şirket'in internet sitesinde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanır. Şirket'in internet sitesinde genel kurul ilanı ile birlikte Şirket'in mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamalar pay sahiplerine duyurulur. Toplantılara davette TTK hükümleri ile sermaye piyasası mevzuatı hükümleri uygulanır.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md.14, II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ve TTK md.437)

Finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kamuya ilan edilir, genel kurul toplantılarından önce Şirket'in merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan



finansal tablolar bir yıl süre ile merkezde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri şirkete ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, şirketin işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümü, şirketin bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

İptal Davası Açma Hakkı (TTK md.445-451, SPKn md.18/6, 20/2)

Yönetim kurulunun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde yönetim kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde yönetim kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kâr payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kâr payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar. Hukuki sorumluluk doğuran hâllerin varlığı hâlinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde, iptal davası açılabilir.

Genel kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren üç ay içinde iptal davası açabilirler.

Azınlık Hakları (TTK md.411, 412, 420, 439, 531 ve 559)

Sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu



üzerine, genel kurulun toplantıya çağırılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az yirmide birini temsil eden payların sahipleri, Şirket'in merkezinin bulunduğu yerdeki asliye mahkemesinden Şirket'in feshine karar verilmesini isteyebilirler.

Kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, denetçilerin, Şirket'in kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, Şirket'in tescili tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak genel kurulun onayıyla geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas sermayenin yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra genel kurulca onaylanmaz.

Finansal tabloların müzakeresi ve buna bağlı konular, sermayenin onda biri, halka açık şirketlerde yirmide birine sahip pay sahiplerinin istemi üzerine, genel kurulun bir karar almasına gerek olmaksızın, toplantı başkanının kararıyla bir ay sonraya bırakılır. Azlığın istemiyle bir defa ertelendikten sonra finansal tabloların müzakeresinin tekrar geri bırakılmasının istenebilmesi, finansal tabloaların itiraza uğrayan ve tutanağa geçmiş bulunan noktaları hakkında, ilgililer tarafından, dürüst hesap verme ölçüsü ilkeleri uyarınca cevap verilmemiş olması şarttır.

Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarı değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK md. 438)

Her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir. Genel kurul istemi onaylarsa, Şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

4.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket'in yönetim kurulu halka açılma sürecine ilişkin olarak 10.02.2021 tarih ve 2021/1 sayılı kararında;

1) 100.000.000,00 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde olmak üzere, Şirketin çıkarılmış sermayesinin 20.010.000,00 TL'den tamamı nakit karşılığı olarak 32.210.000 TL'ye artırılmasına, artırılan 12.200.000 adet her biri 1,00 TL nominal değerli hamiline yazılı B grubu 12.200.000,00 TL nominal değerli payların, mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanması suretiyle ve Şirketimizin



mevcut pay sahiplerinden Ahmet Rauf Mollaoğlu'nun sahip olduğu 1.100.000 adet; Ali Zontur'un sahip olduğu 1.100.000 adet ve Mustafa Zontur'un sahip olduğu 1.100.000 adet olmak üzere toplam 3.300.000 adet her biri 1 TL nominal değerli 3.300.000,00 TL hamiline yazılı B grubu payların primli olarak Borsa İstanbul A.Ş.'de halka arz edilmesine,

2) Böylelikle, toplam 15.500.000,00 TL nominal değerli 15.500.000 adet hamiline yazılı B grubu payın, primli olarak Borsa İstanbul A.Ş.'de Sabit Fiyatla Talep Toplama Yöntemi ile ve izahnamede belirlenecek dağıtım esasları çerçevesinde halka arz edilmesine ve halka arz için ilgili mevzuat çerçevesinde gerekli iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesine,

3) Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 9'uncu maddesine göre, halka arz edilecek 15.500.000,00 TL nominal değerli 15.500.000 adet B grubu payın %25'ine tekabül eden toplam 3.875.000,00 TL nominal değerli hamiline yazılı B grubu 3.875.000 adet payın da, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle, "Satışa Hazır Bekletilen Pay" kapsamına alınmasına ve sermaye artırımını yöntemiyle Borsa İstanbul A.Ş.'de satılabilir hale getirilerek hazırda bekletilmesine,

4) Şirket paylarının birincil halka arzını takiben, payların Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl süreyle satışa hazır bekletilen paylar hariç olmak üzere; Şirket paylarında herhangi bir bedelli sermaye artırımını gerçekleştirilmemesine, dolaşımdaki pay miktarının iç kaynaklardan yapılacak sermaye artırımları haricinde artırılmamasına ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılmasına yönelik bir karar alınmamasına,

5) Sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde halka arza edilecek payların Borsa İstanbul A.Ş.'de satışına aracılık etmek üzere daha önce akdedilen "Halka Arza Aracılık ve Yüklenim Sözleşmesi" kapsamında Invest AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile çalışılmasına,

6) Halka arz için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve ilgili diğer tüm kurum ve kuruluşlara başvuruda bulunulmasına ve bunlar nezdinde gerekli her türlü iş ve işlemin gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

oy birliği ile karar verilmiştir.

4.7. Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Halka arz edilecek payların devri ve serbestçe tedavül etmesine ilişkin herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır, ihraç edilecek paylar üzerinde pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak herhangi bir kayıt bulunmamaktadır.

4.8. İhraç edilecek paylara ilişkin zorunlu pay alım teklifi, satın alma ve/veya satma haklarına ilişkin kurallar hakkında bilgi:



Halka açık ortaklıklarda yönetim kontrolünü sağlayan payların veya oy haklarının iktisap edilmesi halinde söz konusu payların veya oy haklarının iktisabının kamuya açıklandığı tarihte pay sahibi olan diğer ortakların paylarını satın almak üzere teklif yapılması zorunlu olup, halka açık anonim ortaklıkların pay sahiplerine yapılacak pay alım teklifine ilişkin esaslar Kurul'un pay alım teklifine ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların halka açık ortaklığın oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, söz konusu paylara sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini ortaklıktan çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurulca belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını ortaklıktan talep edebilirler. Satım bedeli, SPKn'nun 24 üncü maddesi çerçevesinde belirlenir.

Yukarıda yer alan şartlar çerçevesinde ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurulca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler. TTK'nın 208 inci maddesi halka açık ortaklıklara uygulanmaz.

SPKn'nun 23. maddesinde yer alan önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma hakkını, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Halka açık anonim ortaklıklarda pay sahiplerinin ayrılma hakkına ilişkin esaslar Kurul'un önemli nitelikteki işlemler ve ayrılma hakkına ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay sahibinin SPKn'nun 23. maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hâllerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın bir önceki paragraftaki hüküm uygulanır.

4.9. Cari yıl ve bir önceki yılda ihraçının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

27 Mayıs 2021




INVEST AZ

5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

5.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

5.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Halka arzın başlaması öncesinde Kurul, halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul'da işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir. Borsa İstanbul'un görüşlerine işbu sermaye piyasası aracı notunun "I. BORSA GÖRÜŞÜ" bölümünde yer verilmiştir.

Halka arzda Kurul ve Borsa İstanbul dışında başka bir kurumun onayına gerek bulunmamaktadır.

5.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

İhraççı'nın sermaye artırımını yoluyla halka arz edeceği 12.200.000 TL ve ortak satışı yoluyla 3.300.000 TL olmak üzere toplam 15.500.000 TL nominal değerli B grubu payların halka arzı sonrası sermayesi 32.210.000 TL'ye ulaşacak çıkarılmış sermayesine oranı %48,12 oranında olacaktır.

Şirket Yönetim Kurulu 10.02.2021 tarih ve 2021/1 sayılı kararı çerçevesinde SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 9. maddesi uyarınca, halka arz edilmesi öngörülen 15.500.000 nominal değerli payların %25'ine tekabül eden 3.875.000.-TL nominal değerli B grubu hamiline yazılı payların da ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle sermaye artırımını yöntemiyle borsada satılabilir hale getirilmesine karar verilmiştir. Satışa hazır bekletilen payların satılması durumunda çıkarılmış sermaye 36.085.000 TL'ye yükselecek ve halka açık payların oranı %53,69 olacaktır.

5.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Şirket paylarının halka arzı InvestAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından "Borsa Satış - Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile BİAŞ Birincil Piyasada gerçekleştirilecektir. Sabit fiyatla yapılacak talep toplama süresi 2 iş günü olacaktır. Talep toplamanın ikinci günü sonunda satış yapıp, dağıtım gerçekleştirilmek suretiyle halka arz sona erecektir. Halka arzın 2021 yılının ilk yarısında gerçekleştirilmesi planlanmaktadır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri tasarruf sahiplerine satış duyusunda belirtilecektir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 Pay Tebliği kapsamında Şirket'in halka arz edilecek 15.500.000 TL nominal değerli paylarının %25'ine tekabül eden 3.875.000 TL nominal değerli payları da satışa hazır hale getirilmiştir. Şirket'in halka arz edilen ve BİST'de işlem gören paylarının fiyatının, halka arz fiyatının %25'inden fazla yükselmesi durumunda satışa hazır hale getirilen paylar izahnamenin yayım tarihinden itibaren bir yıl süreyle borsada ikincil piyasada satılabilir. Satışa hazır bekletilen payların satışı bir yıllık süreyi geçmemek üzere payların BİST fiyatının halka arz



fiyatının %25 fazlasından yüksek seviyede kaldığı müddetçe mümkündür. Sermaye artırımını yoluyla satışa hazır bekletilen paylardan bir yılın sonunda satılamayanlar iptal edilir.

5.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Satış, Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından “**Borsa’da Satış Yöntemi**” kullanılarak gerçekleştirilecektir. Borsa’da satış “**Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış**” yöntemi ile **BİAŞ Birincil Piyasa**’da gerçekleştirilecektir. Sabit fiyatla talep toplama süresi 2 iş günü olacaktır. İlk iş günü yeterli talebin gelmesi durumunda dahi, bu sürenin sonuna kadar talep toplamaya devam edilir.

Borsa’da satış aşamasında, yatırımcıların alış emirleri, birincil piyasa işlem saatleri içerisinde, belirlenen ve duyurulan tek fiyat seviyesinden, BİAŞ Hisse Senetleri Bilgisayarlı Alım Satım Sistemine gönderilir. Payların ihracına ilişkin söz konusu fiyat Sistem’de tanımlıdır, başka bir fiyattan sisteme emir girilemez.

Halka arzda kredi kartı ile ödeme yoluyla talepte bulunulamayacaktır. Halka arz satış süresince ATM, internet bankacılığı ve telefon bankacılığı yoluyla talepler iletilmeyecek olup, blokaj yoluyla talepte bulunulamayacaktır.

Halka arzdan pay almak isteyen yatırımcıların, Borsada işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarına başvuruda bulunması gerekmektedir.

Borsa İstanbul A.Ş.’de işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa İstanbul A.Ş.’nin internet sitesinde (www.borsaistanbul.com), Borsa İstanbul A.Ş.’nin aylık bültenlerinde ve SPK’nın internet sitesinde (www.spk.gov.tr) yer almaktadır.

Borsa İstanbul Birincil Piyasa’da talep toplama saatleri 10:30 – 13:00 aralığındadır. Dağıtım saati ise 13:10’dur.

Dağıtım’da tek fiyat girilebileceği için dağıtımda fiyat önceliği söz konusu olmayıp, zaman önceliği kuralı geçerlidir.

Dağıtım, talep toplamının ikinci günü birincil piyasa işlem süresinin bitişini takiben başlayacak, gelen emirlerin sayısı, emir büyüklüğü, hesap sayısı, halka arz edilen payların miktarı gibi faktörlerin etkilerine göre sonlanacaktır.

Fazla talep durumunda dağıtım şu şekilde yapılır:

- Satılacak miktar, Sistem tarafından, gelen her bir alış emrine birer lot olarak dağıtılır. İşlemler dağıtım tamamen bittikten sonra gerçekleşir. Dağıtım yapıldığı her bir emir ne kadar karşılanmışsa, ona ilişkin sözleşme büyüklüğü de o kadar olur.
- Dağıtıma, zaman olarak ilk girilen emirden başlanır. Dağıtım zaman önceliğine göre devam eder. Sözleşme numaraları emirlerin işlem görerek tükenme

