



Sermaye Piyasası Kurulu
Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanlığı

Sayı :29833736-105.01.01-E.2294

25.02.2020

Konu :Özbal Çelik Sanayi ve Ticaret ve Taahhüt
A.Ş.'nin sermaye azaltım ve eşanlı sermaye
artırımı başvurusu hk

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
ÖMER AVNİ MAH.MECLİSİ MEBUSAN CAD.NO:81 K:1
FINDIKLI BEYOĞLU / İSTANBUL

- İlgi :a) 31.12.2019 tarihli ve 6482 sayılı yazınız.
b) 14.02.2020 tarihli ve 29833736-105.01.01-E.1903 sayılı yazımız.
c) Şirket'in 24.02.2020 tarihli ve 11 sayılı yazısı.

İlgi (a)'da kayıtlı yazınızda, Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret ve Taahhüt A.Ş.'nin (Şirket), Kurulumuzun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği (Tebliğ) kapsamında, 100.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı içinde, 20.540.000 TL'lik çıkarılmış sermayesinin geçmiş yıllar zararlarının mahsubu amacıyla 17.700.000 TL tutarında azaltılarak 2.840.000 TL'ye indirilmesine ve eş anlı olarak 41.080.000 TL tutarında bedelli artırım yapılarak sermayenin 43.920.000 TL'ye artırılması nedeniyle ihraç ve halka arz edilecek toplam 41.080.000 TL nominal değerli paylara ilişkin olarak hazırlanan izahnamenin onaylanması ile eşanlı sermaye azaltım ve artırımı ilişkin esas sözleşmenin 6. maddesinin tadil metnine uygun görüş verilmesi talep edilmiştir.

Söz konusu başvurunun görüşüldüğü Kurulumuzun 13.02.2020 tarih ve 10/229 sayılı toplantısında,

A. Şirket'in 100.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı içinde, 20.540.000 TL'lik çıkarılmış sermayesinin geçmiş yıllar zararlarının mahsubu amacıyla 17.700.000 TL tutarında azaltılarak 2.840.000 TL'ye azaltılmasına ve eş anlı olarak bedelli artırım ile 43.920.000 TL'ye artırılması nedeniyle ihraç ve halka arz edilecek toplam 41.080.000 TL nominal değerli paylara ilişkin olarak hazırlanan izahname ile tasarruf sahiplerine satış duyurusunun onaylanması ile esas sözleşmenin 6'ncı maddesinin tadil tasarısına uygun görüş verilerek kayıtlı sermaye tavanı izni süresinin 2020-2024 olarak uzatılması talebinin,

1) Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan payların halka arz edilmeksizin tahsisli olarak Erciyas Holding A.Ş.'ye, birim satış fiyatının, nominal değer ile Toptan Satışlar Pazarında satışın başlamasından önceki 3 işlem gününde Borsa'da işlem gören payların Borsa'da gerçekleşecek ağırlıklı ortalama fiyatların ortalamasından yüksek olanı olarak belirlenerek satılması,

2) i. Satış işlemine 15.02.2020 tarihinden itibaren 15 günlük süre içerisinde başlanması durumunda 31.12.2019 tarihli finansal tabloların izahnameye ek olarak verilmesi,

ii. İzahnamenin ekine Erciyas Holding A.Ş.'nin konuyla ilgili yönetim kurulu kararı ve taahhütnamesinin eklenmesi ve konuya ilişkin olarak izahnamede bilgiye yer verilmesi,

iii. TMS 12 Gelir Vergileri Standardı'nın 34-36 paragrafları uyarınca 31.12.2017, 31.12.2018 ve 30.09.2019 tarihli finansal raporlarında kullanılmayan birikmiş mali zararlarına ilişkin ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmemesi ve kamuya açıklanacak ilk finansal raporlarında gerekli düzeltmelerin yapılacağı hususunda izahnamede bilgiye yer verilmesi,

ve bu kapsamda izahnamenin ilgili bölümlerinde gerekli düzeltmelerin yapılması suretiyle olumlu karşılanarak, izahnamenin onaylanmasına ve 6'ncı madde tadil metnine uygun görüş verilmesine,

B. Onaylı izahnamenin esas sözleşme tadil metni ve sermaye azaltım ve eşanlı artırımının kabul edildiği genel kurul tutanağının Kurulumuza iletilmesinden sonra verilmesine,

C. Satışa 15 Şubat'tan itibaren 15 günlük süre içerisinde başlanmaması durumunda II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği hükümleri kapsamında izahnamede yer alması gereken finansal tablolara yer verilmesi suretiyle hazırlanan izahnamenin onaylanması amacıyla Kurulumuza yeniden başvurulması gerektiği hususunda Şirketin bilgilendirilmesine,

D. Şirket ile Erciyas Çelik Boru A.Ş. arasında yapılan ticari işlemlerin Kurulumuza iletilen 09.02.2018 tarihli protokole uygun olan gerçekleştirilerek, söz konusu işlemler hakkında Kurumsal Yönetim Tebliğinin 10. maddesi kapsamında hazırlanacak Şirket ile İlişkili Tarafları Arasındaki Yaygın Ve Süreklilik Arz Eden İşlemlere Ait Raporda detaylı bilgiye yer verilmesi hususunda Şirket'in bilgilendirilmesine

karar verildiği ilgi (b)'de kayıtlı yazımızla Aracı Kurumunuza bildirilerek, Şirket esas sözleşmesinin Kurulumuz onaylı, "Kayıtlı Sermaye" başlıklı 6 ncı madde tadil metni söz konusu yazımız ekinde Aracı Kurumunuza iletilmiştir.

Bu defa Şirket'in ilgi (c)'de kayıtlı yazısında, esas sözleşme tadil metni ve sermaye azaltım ve eşanlı artırımının kabul edildiği genel kurul tutanağı ile Şirket'in anılan Kurulumuz kararı kapsamında hazırlanan izahnamesi Kurulumuza iletilerek söz konusu izahnamenin onaylanması talep edilmiştir.

Kurulumuzun yukarıda belirtilen Kararı ile onaylanan, ihraç edilecek paylara ilişkin izahname Ekte yer almakta olup, Kurulumuzca onaylı izahnamenin teslim alınmasını takiben on beş iş günü içerisinde ve her hâlükârda satıştan asgari olarak en az bir gün önce Şirket ile Aracı Kurumunuzun sitelerinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) ilan edilmesi gerekmektedir.

İzahnamenin nerede yayımlandığı hususunun izahnamenin ilanından itibaren 10 iş günü içerisinde ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde (TTSG) ilan ettirilmesi ve izahnamenin nerede yayımlandığının tesciline ilişkin ilanın yer aldığı TTSG'nin tarih ve sayısına ilişkin bilginin ilandan itibaren 6 iş günü içinde Kurulumuza yazılı olarak gönderilmesi gerekmekte olup, izahname kapsamındaki payların satışına başlanması için izahnamenin nerede ilan edildiği hususunun tescil edilmesine gerek bulunmamaktadır.

İzahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süresi içerisinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, bu durumun Şirketiniz tarafından yazılı olarak derhal Kurulumuza bildirilmesi gerekmekte olup, değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, Şirketiniz veya Şirketinizin uygun görüşü üzerine halka arzda satışa aracılık eden yetkili kuruluş tarafından satış sürecinin durdurulması mümkündür. Bu durumun yazılı olarak derhal Kurulumuza bildirilmesi gerekmekte olup, satış sürecinin Şirket veya Aracı Kurumunuz tarafından durdurulmaması durumunda gerekli görülmesi durumunda Kurulumuzca satış sürecinin durdurulmasına karar verilmesi mümkündür. Ayrıca, izahnamedeki değişiklikler ve yeni hususlar için Kurulumuzdan onay alınması ve Kurulumuzdan onay alındıktan sonra bunların izahnamenin ilan edildiği yerlerde derhal ilan edilmesi ve ayrıca değişikliklerin nerede ilan edildiği hususunun ticaret siciline tescil ve TTSG'de ilan ettirilmesi ve ilanın yer aldığı TTSG'nin tarih ve sayısına ilişkin bilginin ilandan itibaren 6 iş günü içinde Kurulumuza yazılı olarak gönderilmesi gerekmektedir.

Diğer yandan, Şirketin,

1. Yeni pay alma haklarının kullanımına, izahnamenin ilanını takip eden 10 gün içinde başlanması,
2. Kurulca onaylanmış ve yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların olması durumunda, Kurulumuzun 13.02.2020 tarih ve 10/229 sayılı kararı kapsamında kalan payların halka arz edilmeksizin tahsisli olarak Erciyas Holding A.Ş.'ye, birim satış fiyatının, nominal değer ile Toptan Satışlar Pazarında satışın başlamasından önceki 3 işlem gününde Borsa'da işlem gören payların Borsa'da gerçekleşecek ağırlıklı ortalama fiyatların ortalamasından yüksek olanı olarak belirlenerek

satılması,

3. Sermaye artırımından elde edilen fonun izahnamede belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak, sermaye artırımının tamamlanmasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablolarının ilanını takip eden 10 iş günü içinde denetimden sorumlu komite tarafından bir rapor hazırlanması ve sözkonusu raporun Şirketin internet sitesinde ve KAP'ta yayımlanması,

4. Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların tamamının kullanımının yukarıdaki 3 üncü madde çerçevesinde yapılacak açıklamaların tarihlerinden daha sonraya sarkacak şekilde gerçekleşmesi durumunda, fonun tamamının kullanıldığı tarihi takip eden 10 iş günü içerisinde özel durum açıklaması yapılması,

5. Sermaye artırımının tamamlandığını ve Şirket tarafından sağlanan toplam fon miktarını gösteren özel durum açıklaması yapması

gerektiği hususlarında bilgilendirilmesinde fayda görülmekte olup, çıkarılacak payların hak sahiplerinin hesaplarına kaydedilmesini teminen Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'ye başvurulması ve bu payların kar dağıtım tarihi itibarıyla mevcut diğer paylarla birlikte kar payından eşit olarak yararlandırılması gerekmektedir.

Ayrıca sermaye artırımına ilişkin satış işlemlerinin tamamlanmasını takiben Şirket'in 21.02.2020 tarihli genel kurul toplantısında kabul edilmiş olan tadil metninin tescil ve ilan işlemlerinin gerçekleştirilmesi ve tescil ve ilana ilişkin belgelerin ilanı takip eden 6 işgünü içinde Kurulumuza iletilmesi gerekmektedir.

Bilgi edinilmesini, Kurulumuzun VII-128.1 sayılı "Pay Tebliği", II-5.1 sayılı "İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği" ve II-5.2 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği"nde yer alan yükümlülüklerin süresi içinde yerine getirilmesi hususunda gereğini rica ederim.

e-imzalıdır

Nizamettin UÇAK
Daire Başkanı (V.)

Ek: İzahname