

SORU :

Koç Çelik borsa'da işlem görmüyor. Borsada işlem görmeyen bir şirket ile borsada işlem gören bir şirketin, işlem görmeyen adı altında birleşmesinin örneği var mı? Tam tersini görmüştük ama bu konuda da SPK'nın 28 Aralık 2013 tarihli tebliğine göre sermayeler ile ilgili bir sınırlama getirmişti diye hatırlıyorum (Borsa'da işlem görmeyenin sermayesi, görenin sermayesini geçemez diye...)

CEVAP :

Borsada işlem gören şirketin görmeyen bir şirkete Devrolması şeklinde bir örnek yok.İlk olacağız.

“ Birleşme ve Bölünme Tebliği II-23.2 nolu tebliğin Mad : 12 / 4 a) **Devralma** şeklinde birleşme işlemlerinde; payları borsada işlem gören halka açık ortaklığın sermayesinin %100'den fazla artması ile sonuçlanacak şekilde bir birleşme işlemi yapılamaz.”Diyor birleşme işleminde halka açık şirketin devralma işlemini düzenliyor.

“Birleşme ve Bölünme Tebliği II-23.2 nolu tebliğin Mad : 12/6) (6) Payları borsada işlem görmeyen bir şirketin devralan taraf olduğu(devrolma) birleşme işlemlerinde.....” diyor ve birleşme işleminde halka açık şirketin devrolma işlemini düzenliyor. Bu maddede sadece hisse satışı ile ilgili sınırlama getiriyor ve başkaca kısıt koymuyor.

Dolayısıyla devralma halindeki sermaye kısıtı bu durumda yok.

SORU :

SPK onaylarsa borsada Koç Çelik hissesi mi işlem görecek? Bu durum bir nevi Koç Çelik halka arzı gibi değerlendirilebilir mi?

CEVAP:

Evet önce SPK sonrada şirketlerin Genel Kurulları onaylarsa birleşme sürecinin tamamlanması halinde Koç Çelik Sanayi A.Ş hisseleri borsada işlem görecek.Ama yeni gelen hisselerin satılabilirliği ile ilgili kısıtlama ve limitler var.Bu nedenle kısa vadede halka arzı gibi düşünmek de çok doğru olmaz.

SORU :

Önümüzdeki süreçte SPK başvurusu, SPK incelemesi ve sonrasında tekrar DAGHL yatırımcısına çağrı mı olacak? Eğer herşey yolunda giderse bu işlem ne kadar sürecek?

CEVAP :

Dagi Holding pay sahiplerinin Birleşmenin görüşüleceği genele kurula katılıp da birleşmeye ret oyu kullanmaları halinde “ Ayrılma Hakkı ”olacak.Bu ayrılma hakkında uygulanacak fiyat ilk duyurunun yapıldığı 21/01/2014 'ten önceki 30 günlük ağırlıklı ortalama fiyat olacak.Bunun dışında çağrı anlamında başka bir uygulama olmayacak.

SORU:

Koç Çelik halka açık olmadığı için bu firma ile ilgili pek bilgi yok. Sermayesi, ortaklık yapısı ve iştirakleri konusunda bilgi alma şansımız var mıdır? (İZMDC'nin % 60 küsuruna sahip Şahin- Koç Çelik A.Ş.'de Şahin ailesi ile Koç Çelik %50 hisseye mi sahiptir?)

CEVAP :

Birleşmeye konu olan KOÇ ÇELİK SANAYİ A.Ş şirketi ile şahin ailesinin bir ilgisi yok. Sizin bahsettiğiniz şirket farklı.

KOÇ ÇELİK SANAYİ A.Ş Osmaniye'de kayıtlı 7600 sicil nolu bir şirkettir. Ödenmiş sermayesi 75 milyon TL .Paylarının %99 u Koç Haddeciliğe aittir.Bu şirket ile ilgili detay bilgileri en kısa sürede internet sitelerimizde paylaşacağız.

Ayrıca 2013 yıl sonu bağımsız denetim raporu ve hazırlanacak diğer uzman görüş raporu ve Tebliğ gereği hazırlayacağımız diğer raporlarda Koç Çelik Sanayi A.Ş ile ilgili olarak fazlasıyla bilgi sahibi olacaksınız.

SORU:

Koç Çelik borsa'da işlem görmüyor. Borsada işlem görmeyen bir şirket ile borsada işlem gören bir şirketin, işlem görmeyen adı altında birleşmesinin örneği var mı? Tam tersini görmüştük ama bu konuda da SPK'nın 28 Aralık 2013 tarihli tebliğine göre sermayeler ile ilgili bir sınırlama getirmişti diye hatırlıyorum (Borsa'da işlem görmeyenin sermayesi, görenin sermayesini geçemez diye...)

CEVAP :

Borsada işlem gören şirketin görmeyen bir şirkete Devrolması şeklinde bir örnek yok.İlk olacağız. “ Birleşme ve Bölünme Tebliği II-23.2 nolu tebliğin Mad : 12 / 4 a) **Devralma** şeklinde birleşme işlemlerinde; payları borsada işlem gören halka açık ortaklığın sermayesinin %100'den fazla artması ile sonuçlanacak şekilde bir birleşme işlemi yapılamaz.”Diyor birleşme işleminde halka açık şirketin devralma işlemini düzenliyor.

“Birleşme ve Bölünme Tebliği II-23.2 nolu tebliğin Mad : 12/6) (6) Payları borsada işlem görmeyen bir şirketin devralan taraf olduğu(devrolma) birleşme işlemlerinde.....” diyor ve birleşme işleminde halka açık

şirketin devrolma işlemini düzenliyor. Bu maddede sadece hisse satışı ile ilgili sınırlama getiriyor ve başkaca kısıt koymuyor.

Dolayısıyla devralma halindeki sermaye kısıtı bu durumda yok.

SORU:

SPK onaylarsa borsada Koç Çelik hissesi mi işlem görecektir? Bu durum bir nevi Koç Çelik halka arzı gibi değerlendirilebilir mi?

CEVAP :Evet önce SPK sonrada şirketlerin Genel Kurulları onaylarsa birleşme sürecinin tamamlanması halinde Koç Çelik Sanayi A.Ş hissesi borsada işlem görecektir.Ama yeni gelen hisselerin satılabilirliği ile ilgili kısıtlama ve limitler var.Bu nedenle kısa vadede halka arzı gibi düşünmek de çok doğru olmaz.

SORU:

Önümüzdeki süreçte SPK başvurusu, SPK incelemesi ve sonrasında tekrar DAGHL yatırımcısına çağrı mı olacak? Eğer herşey yolunda giderse bu işlem ne kadar sürecek?

CEVAP:

Dagi Holding pay sahiplerinin Birleşmenin görüşüleceği genele kurula katılıp da birleşmeye ret oyu kullanmaları halinde " Ayrılma Hakkı "olacak.Bu ayrılma hakkında uygulanacak fiyat ilk duyurunun yapıldığı 21/01/2014 'ten önceki 30 günlük ağırlıklı ortalama fiyat olacak.Bunun dışında çağrı anlamında başka bir uygulama olmayacağını öngörüyoruz.

SORU:

Koç Çelik halka açık olmadığı için bu firma ile ilgili pek bilgi yok. Sermayesi, ortaklık yapısı ve iştirakleri konusunda bilgi alma şansımız var mıdır? (İZMDC'nin % 60 küsürüne sahip Şahin- Koç Çelik A.Ş.'de Şahin ailesi ile Koç Çelik %50 hisseye mi sahiptir?)

CEVAP :

Birleşmeye konu olan KOÇ ÇELİK SANAYİ A.Ş şirketi ile şahin ailesinin bir ilgisi yok. Sizin bahsettiğiniz şirket farklı. KOÇ ÇELİK SANAYİ A.Ş. Osmaniye'de kayıtlı 7600 sicil nolu bir şirkettir. Ödenmiş sermayesi 75 milyon TL .Paylarının %99 u Koç Haddeciliğe aittir.Bu şirket ile ilgili detay bilgileri en kısa sürede internet sitelerimizde paylaşacağız. Ayrıca 2013 yıl sonu bağımsız denetim raporu ve hazırlanacak diğer uzman görüş raporu ve Tebliğ gereği hazırlayacağımız diğer raporlarda Koç Çelik Sanayi A.Ş ile ilgili olarak fazlasıyla bilgi sahibi olacaksınız.

SORU:

Bu süreç Holding'e nasıl yansır?

CEVAP:

Şu anda mevcut ekonomik konjonktür ve mevzuatlar şirketimizin mevcut pozisyonunda büyümesi ve gelişmesine imkan vermiyordu.Firmamızın 2 iştirak yatırım dışında faaliyeti olmadığı gibi kısa dönemde beklentide gözüküyordu , Ancak bu birleşme ile holding hissedarları kısa süre sonra tam bir sanayi şirketine ortak olmuş olacaklar.Hem gerçek anlamda üretim faaliyeti olacak hemde Bist te daha prestijli endeks ve pazarlarda işlem görebilme imkanına sahip olabileceğiz.Orta ve uzun vadede pay sahiplerimizin yararına olacağı düşüncesiyle Yönetim böyle bir karar almıştır.En azında piyasa ne olursa olsun pay sahibi açısından Ayrılma Hakkı fiyatı bile önümüzdeki belirsiz günler için sizlerin yatırımı için bir garanti olmuş olacak.