



18798
12 Mayıs 2014

TUĞÇELİK ALÜMİNYUM ve METAL MAMÜLLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. YÖNETİM KURULU KARARI

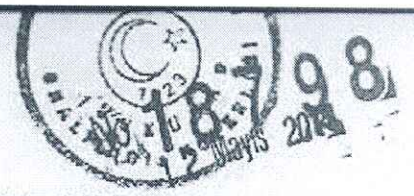
Karar Tarihi : 22.04.2014
Karar No : 2014/14
Katılanlar : Mehmet Nergiz
Tuba Nergiz
Burak Nergiz
Burcuhan Yıldırım
Mustafa Şahin Ersoy
Gündem : TTK 461. maddesi uyarınca hazırlanan yönetim kurulu raporu

Yönetim Kurulumuzun 22.04.2014 tarih ve 2014/12 sayılı kararı ile Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanarak 25.000.000 TL'den 30.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 5.000.000 TL ve mevcut ortakların sahip olduğu 2.000.000 TL olmak üzere toplam 7.000.000 TL nominal değerli B grubu hamiline payların Borsa'da Satış yöntemiyle halka arz edilmesi kapsamında, mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanarak, bedelli sermaye artırımını yapma kararı alması nedeniyle Türk Ticaret Kanunu'nun 461. maddesi uyarınca rüçhan haklarının tamamen kısıtlanmasının gerekçelerini, yeni payların primli çıkarılmasının sebeplerini ve primin nasıl hesaplandığını açıklayan "Mevcut Ortakların Rüçhan Hakkının Tamamen Kısıtlanarak Sermaye Artışı Yapılması ve Payların Halka Arz Yoluyla Satışının Yapılacak Olması Nedeniyle TTK 461. Madde Uyarınca Tuğçelik Alüminyum ve Metal Mamülleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu Tarafından Hazırlanan Rapor" başlıklı rapor işbu karar ekinde yer almaktadır.

İşbu raporun TTK'nun 461. maddesi uyarınca tescil ve ilan edilmesine
Oy birliği ile karar verilmiştir.

Mehmet Nergiz Başkan
Tuba Nergiz Başkan Yrd.
Burak Nergiz Üye
Burcuhan Yıldırım Bağımsız Üye
Mustafa Şahin Ersoy Bağımsız Üye





**MEVCUT ORTAKLARIN RÜÇHAN HAKKININ KISITLANARAK SERMAYE
ARTIŞI YAPILMASI ve PAYLARIN HALKA ARZ YOLUYLA SATIŞININ
YAPILACAK OLMASI NEDENİYLE
TTK 461. MADDE UYARINCA
TUĞÇELİK ALÜMİNYUM VE METAL MAMÜLLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
YÖNETİM KURULU
TARAFINDAN HAZIRLANAN RAPOR**

Rüçhan Hakkının Kısıtlanarak Sermaye Artışı Yapılması Hakkında Genel Bilgi:

Yönetim Kurulumuzun 22.04.2014 tarih ve 2014/12 sayılı kararı ile;

1. Daha önce alınmış bulunan 2014/2, 2014/3, 2014/4 sayılı yönetim kurulu kararlarının iptaline,
2. Kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL olan Şirketin, çıkarılmış sermayesinin 25.000.000 TL'den 30.000.000 TL'ye çıkarılmasına, bu suretle ihraç edilecek 5.000.000 TL B Grubu hamiline yazılı payların mevcut ortaklarımızın rüçhan haklarının tamamen kısıtlanarak halka arz edilmesine,
3. Mevcut ortaklarımızdan Mehmet Nergiz'in sahip olduğu 2.000.000 TL nominal değerli B Grubu payların ortak satışı yoluyla halka arz edilmesine,
4. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22.06.2013 tarihinde yayınlanan VII-128.1 no'lu Pay Tebliği'nin 9. maddesi uyarınca, halka arz edilmek üzere hazırlanan 7.000.000 TL nominal değerli payların %25'ine karşılık gelen 1.750.000 TL nominal değerli payların da ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle satışa hazır bir şekilde bekletilmesine,
5. Söz konusu payların Sermaye Piyasası Kanunu, SPK Tebliğleri ve ilgili mevzuat çerçevesinde Borsa'da Satış yöntemiyle halka arz edilmesine, halka arza ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş.'ye başvuru yapılmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

Rüçhan Hakkının Sınırlandırılmasının veya Kaldırılmasının Gerekçeleri ile Yeni Payların Primli veya Primsiz Çıkarılmasının Sebepleri ve Primin Hesaplanması:

Yönetim Kurulumuzun mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kısıtlayarak bedelli sermaye artışı yapmasının nedeni çıkarılacak payların halka arz yoluyla satılması ve Şirketin halka açılmasıdır. Türk Ticaret Kanunu'nun 461. maddesi 2. fıkrası hükmüne göre "halka arz" rüçhan hakkının kısıtlanmasında haklı sebeptir.

Yapılacak olan sermaye artırımını nedeniyle çıkarılacak olan paylar, primli olarak halka arz edilecektir. Yeni çıkarılacak payların primli olarak çıkarılarak halka arz edilmesinin sebebi ise Şirketin tespit edilen piyasa değerinin Şirketin sermaye (itibari) değerinden yüksek olmasıdır.

Şirket değerinin tespiti konusunda A1 Capital Menkul Değerler A.Ş. tarafından düzenlenen rapor esas alınmış olup, bu raporda Şirket değerinin tespiti için "İndirgenmiş Nakit Akımları Analizi" yöntemi ile "Piyasa Çarpanları Analizi" yöntemi kullanılmıştır.

Şirketin halka arz edilecek payları primli olarak ihraç edilecek olup, halka arz fiyatı 4,00 TL olarak belirlenmiştir.

Halka arz maliyetleri düşüldükten sonra Şirket için elde edilecek 18,8 milyon TL'lik kaynak; aşağıda belirtilen işlemlerin gerçekleştirilmesinde değerlendirilecektir;

- Alüminyum döküm parçalarının işleminde kullanılmak üzere 2 adet CNC üretim ünitesi 2.385.620 Euro karşılığı 7.150.000 TL olmak üzere makine yatırımı yapılmasında,
- 11.650.000 TL'si kısa ve orta vadeli kredilerden yüksek maliyetli olanların kapatılmasında kullanılacaktır.

Makine Yatırımı

Tuççelik Alüminyum ve Metal Mamülleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi mevcut dökümhanesinde hem döküm işlemi hem de dökümü yapılan malzemenin işleme faaliyetlerinde bulunmaktadır. Şirket, alüminyum döküm parçalarının işleminde kullanılmak üzere makine yatırımı yapmayı planlamaktadır.

Bu doğrultuda tanesi 1.192.810 Euro olan 2 adet CNC üretim ünitesi teklifi alınmıştır. Şirket bu kapsamda toplam 2.385.620 Euro karşılığı 7.150.000 TL'lik yatırım yapmayı planlamakta olup, makine yatırımlarının tamamlanmasıyla birlikte 2015 yılı itibarıyla seri üretime geçmeyi hedeflemektedir.

Alınacak CNC makineleri Valeo ile yapılan sözleşmeler çerçevesinde üretilecek olan Volkswagen ve Renault marka araçların parçalarının döküm sonrası işlemini yapacaktır.

Alınacak 2 makinenin yıllık toplam 500 bin parça işleme kapasitesi bulunmaktadır.

Kısa ve Orta Vadeli Banka Kredilerinin Kapatılması

Şirket tarafından kullanılan kısa ve orta vadeli kredilerden yüksek maliyetli olanları, faiz ve kur riskinden korunmak amacıyla kapatılması planlanmaktadır. Şirket bu kapsamda 11,65 milyon TL'lik kaynak kullanacaktır. Kapatılması planlanan kredilerin listesi aşağıda gösterilmiştir:

12 Mayıs 2014
18.7.81

Banka	Tutar (ABD Doları)	Oran	Gün	İşlem Tarihi	Vade	Toplam (ABD Doları)
Halkbank	830.000	3,50	364	31.05.2013	29.05.2014	860.841
Odeabank	445.000	6,50	78	13.03.2014	29.05.2014	451.580
Finansbank	240.000	5,20	268	19.09.2013	13.06.2014	249.755
Abank	120.000	4,75	266	24.09.2013	16.06.2014	124.422
Tekstil Bank	130.000	5,50	267	02.10.2013	25.06.2014	135.568
Garanti Bankası	250.000	4,50	93	26.03.2014	26.06.2014	253.052
Finansbank	715.000	5,20	270	01.10.2013	27.06.2014	744.279
Denizbank	670.000	4,00	365	01.07.2013	30.06.2014	698.531
Halkbank	200.000	4,00	365	01.07.2013	30.06.2014	208.517
Banka Toplamı						3.726.546

Leasing	Tutar (ABD Doları)	Oran	Gün	İşlem Tarihi	Vade	Toplam (ABD Doları)
Alternatif Leasing	1.500.000	5,50	1797	28.10.2011	28.09.2016	1.705.487
Leasing Toplamı						1.705.487

Kapatılacak Finansal Yükümlülük Toplamı (ABD Doları)	5.432.033
---	------------------