



T.C.  
BAŞBAKANLIK  
Sermaye Piyasası Kurulu  
Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanlığı

Sayı :29833736-106.01.01-E.12956  
Konu :Birleşme başvurunuz hk.

20.11.2017

**YAZICILAR HOLDİNG A.Ş.**  
Fatih Sultan Mehmet Mahallesi, Balkan Caddesi, No:58 Buyaka, (E) Blok  
34771 Tepeüstü-Ümraniye / İSTANBUL

İlgi : 06.09.2017 tarihli yazınız(Genel Evrak: 07.09.2017-19566).

İlgi'de kayıtlı başvurunuzda özetle, Şirketiniz tarafından Özilhan Sınai Yatırım A.Ş. ve Anadolu Endüstri Holding A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifleriyle bir bütün halinde devralınması suretiyle, Şirketiniz bünyesinde birleşilmesi işlemine ilişkin duyuru metnine Kurulumuzca onay verilmesi talep edilmiştir.

Söz konusu talebinizin değerlendirildiği Kurulumuzun 17.11.2017 tarih ve 42/1425 sayılı toplantısında;

1) Anılan talebin olumlu karşılanmasına,

2) Birleşme işlemi nedeniyle, yapılacak sermaye artırımını nedeniyle Şirketiniz esas sözleşmesinin 7'nci maddesinde ve ayrıca 1, 3, 4, 8, 9, 10, 11, 12 ve 18 inci maddelerinde yapılacak değişikliklere ve esas sözleşmeye Geçici 1'inci madde eklenmesine Kurulumuzca uygun görüş verilmesine,

3) Şirketiniz ortaklarına II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin (Ayrılma Hakkı Tebliği) 10/1 maddesinde yer alan hükme uygun olarak 26.01.2017-24.02.2017 tarihleri arasında borsada oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatlar esas alınarak hesaplanan 14,6847 TL fiyattan ayrılma hakkının tanınmasına,

4) Şirketinizin;

a) Birleşme işlemi ve esas sözleşme değişiklikleri ile birlikte Şirketiniz paylarında öngörülen imtiyaz değişikliğinin de önemli nitelikteki işlem olarak kabul edilerek, Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 11/1 maddesi uyarınca "*ortaklıkların kendi tüzel kişilikleri ile ilgili imtiyaz öngörmesi veya mevcut imtiyazların kapsam ve konusunu değiştirmesi*" işlemi için bu işlemde yararlanacak olanlar tarafından, pay alım teklifinde bulunulması gerektiğinden, pay alım teklifi fiyatının anılan Tebliğ'in 10 uncu maddesi çerçevesinde ayrılma hakkı fiyatının belirlenmesi ile aynı esaslara tabi olduğu dikkate alınarak, imtiyazlara ilişkin işlemin de 24.02.2017 tarihinde (birleşme işlemi ile aynı tarihte) kamuya açıklanması sebebiyle birleşme işlemi nedeniyle belirlenen ayrılma hakkı fiyatının bu işlem için de geçerli olacağı, ancak Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 10/6 maddesi uyarınca ayrı bir gündem maddesi ile görüşülmesi gerektiği, sürecin Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 10 ve 11 nci maddesi çerçevesinde yürütülmesi,

**b) Şirketinizin ayrılma hakkı kullanım süresinin sona erdiği günü takip eden 6 iş günü içinde sermaye**

artırımına ilişkin ihraç belgesinin onayı için Kurulumuza başvurması gerektiği,

c) Şirketiniz tarafından yapılan değerlendirmeler ile Yazıcı ve Özilhan Aileleri arasında ve Grubun halka açık Grup şirketlerinin yabancı ortaklarıyla yaptıkları çeşitli anlaşma/sözleşmeler bağlamında, birleşme ve ortaklık işlemleri sonrasında Süleyman Kamil Yazıcı ve İzzet Özilhan Aileleri arasında oluşturulmak istenen Şirketinizde ve iştiraklerinde eşit paylaşıma dayalı yönetim sonucunda gerek Şirketiniz ve gerekse Grubun payları Borsa'da işlem gören şirketlerinin diğer pay sahiplerine pay alım teklifinde bulunma yükümlülüğünün doğup doğmayacağı hususunda bu aşamada işlemlerin sonuçlarının tam olarak öngörülmesinin mümkün olmaması (Şirketinizin esas sözleşme değişikliği, tarafların birleşme, yeniden yapılandırma işlemlerinin yönetim organları kararına tabi olması) dolayısıyla, birleşme ve ortaklık işlemlerinin tamamlanmasını takiben konunun ilgili taraflarca değerlendirilerek pay alım teklifi yükümlülüğünün doğup doğmadığına, doğması durumunda pay alım teklifinde ve/veya pay alım teklifinden muafiyet talebinde bulunulacağına ilişkin olarak Kurulumuzun II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği uyarınca kamuya gerekli açıklamaların yapılması,

d) Birleşme nedeniyle yapılacak esas sözleşme değişikliklerine ilişkin yönetim kurulu kararı ile ilgili özel durum açıklaması yapmamış olan Şirketinizin Kurulumuzun özel durumlara ilişkin düzenlemelerine uyum konusunda gerekli dikkat ve özeni göstermesi hususlarında bilgilendirilmesine

karar verilmiş olup, Kurulumuzca onaylı duyuru metni Ek/1'de, Şirketiniz esas sözleşmesinin 7 nci maddesinde ve ayrıca 1, 3, 4, 8, 9, 10, 11, 12 ve 18 inci maddelerinde yapılacak değişikliklere ve esas sözleşmeye Geçici 1'inci madde eklenmesine ilişkin esas sözleşme tadil metni Ek/2'de yer almaktadır.

Esas sözleşmenizin tadili için verilen onay işbu yazımız tarihinden itibaren 6 ay süreyle geçerli olup, 6 ay içinde genel kurul onayından geçirilememesi halinde, esas sözleşme değişikliği için Kurulumuzdan yeniden uygun görüş alınması gerekmektedir.

Diğer taraftan, esas sözleşmenizin Şirketinizin tabi olduğu diğer mevzuat hükümlerine uyumlu hale getirilmesi Şirketiniz sorumluluğunda bulunmaktadır. Bu kapsamda, Kurulumuz uygun görüşünden sonra madde tadilinde herhangi bir değişiklik olması durumunda Kurulumuzdan yeniden uygun görüş alınması gerekmektedir.

Şirketinizin esas sözleşmesinin tadil edilen maddelerinin Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın onayından geçirilerek diğer kanuni işlemlerin tamamlanmasını takiben, esas sözleşme değişikliklerinin tesciline ilişkin ilanının yayımlandığı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin tarih ve sayısının 6 iş günü içinde Kurulumuza bildirilmesi gerekmektedir.

Ayrıca, Şirketiniz tarafından kamuya açıklanması gereken bilgi ve belgeler konusunda Kurulumuzun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 8/2 maddesi ile Türk Ticaret Kanunu'nun 149/1 ve TTK'nın 149/4 maddelerine uyum sağlanması hususunda Şirketinizin bilgilendirilmesinde fayda görülmektedir.

Bilgi edinilmesini ve gereğini rica ederim.

*e-imzalıdır*

Atila YANPAR  
Daire Başkanı (V.)

Ek:

1- Duyuru Metni

2- Esas Sözleşme Tadil Metni