

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. Finansal Duran Varlık Satışı

Özet Bilgi

Kırpart Otomotiv Parçaları Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin paylarının satışı hakkında

Finansal Duran Varlık Satışı

İlgili Şirketler

İlgili Fonlar

Finansal Duran Varlık Satışı	
Yapılan Açıklama Güncelleme mi?	Hayır (No)
Yapılan Açıklama Düzeltme mi?	Hayır (No)
Konuya İlişkin Daha Önce Yapılan Açıklamanın Tarihi	-
Yapılan Açıklama Ertelenmiş Bir Açıklama mı?	Hayır (No)
Bildirim İçeriği	
Satışa İlişkin Yönetim Kurulu Karar Tarihi	28/12/2016
Satışa İlişkin Yönetim Kurulu Kararında Bağımsız Üyelerin Çoğunluğunun Onayı Var mı?	Evet
Satılan Finansal Duran Varlığın Ünvanı	Kırpart Otomotiv Parçaları Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Satılan Finansal Duran Varlığın Faaliyet Konusu	Otomotiv yan sanayi üretim, satış, pazarlama ve dağıtımı
Satılan Finansal Duran Varlığın Sermayesi	5.210.000 TL
İşlemin Tamamlandığı/Tamamlanacağı Tarih	2016 yıl sonu
Satış Koşulları	Peşin (Cash)
Satılan Payların Nominal Tutarı	4.337.740 TL
Beher Pay Fiyatı	46,1 TL
Toplam Tutar	200.000.000 TL
Satılan Payların Finansal Duran Varlığın Sermayesine Oranı (%)	%83,26
Satış Sonrasında Finansal Duran Varlıktaki İştirak Oranı (%)	%0
Satış Sonrası Sahip Olunan Oy Haklarının Finansal Duran Varlığın Toplam Oy Haklarına Oranı (%)	%0
Satılan Finansal Duran Varlığın Ortaklığın Kamuya Açıklanan Son Finansal Tablosundaki Aktif Toplamına Oranı (%)	%1,6
İşlem Bedelinin Ortaklığın Kamuya Açıklanan Son Yıllık Finansal Tablolara Göre Oluşan Hasılat Tutarına Oranı (%)	%19,1
Ortaklığın Faaliyetlerine Etkisi	Satış işleminin ortaklığın faaliyetlerine önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
Satış Sonucu Oluşan Kar/Zarar Tutarı	172.000.000 TL kar elde edilecektir.
Varsa Satış Karının Ne Şekilde Değerlendirileceği	İşletme sermayesi ihtiyacında kullanılması planlanmaktadır.
Varsa Satış Karının Ne Şekilde Değerlendirileceğine İlişkin Yönetim Kurulu Karar Tarihi	-
Satın Alan Kişinin Adı/Ünvanı	Kıraça Holding A.Ş.

Karşı Taraf SPK Düzenlemelerine Göre İlişkili Taraf mıdır?	Evet (Yes)
Satın Alan Kişinin Ortaklıkla İlişkisi	Ana ortak
Varsa İşleme İlişkin Sözleşme Tarihi	-
Finansal Duran Varlığın Değerinin Belirlenme Yöntemi	İşlem tutarı Denge Bağımsız Denetim SMMM A.Ş. tarafından hazırlanan ekte yer alan değerleme raporu dikkate alınarak belirlenmiştir.
Değerleme Raporu Düzenlendi mi?	Düzenlendi (Prepared)
Değerleme Raporu Düzenlenmediyse Nedeni	-
Değerleme Raporu Düzenlendiyse Tarih ve Numarası	27.12.2016
Değerleme Raporunu Hazırlayan Değerleme Kuruluşunun Unvanı	Denge Bağımsız Denetim SMMM A.Ş.
Değerleme Raporu Sonucu Bulunan Tutar	Satışa konu finansal duran varlığın toplam değeri değerleme raporunda 193.375.503 TL olarak tespit edilmiştir. Satışa konu payların (%83,26) bu rapora göre değeri 161.000.509 TL'dir.
İşlem Değerleme Raporundaki Sonuçlara Uygun Gerçekleştirilmemiş/Gerçekleştirilmeyecekse Gerekçesi	Satışa konu payların (%83,26) değerleme raporuna göre değeri 161.000.509 TL olup, işlem bu değer üzerinde bir tutar olan 200.000.000 TL'ye gerçekleştirilecektir.
Açıklamalar	

Yönetim Kurulumuzun bugünkü toplantısında;

Şirketimizin bağlı ortaklığı olan Kırpart Otomotiv Parçaları Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (Kırpart) 5.210.000 TL ödenmiş sermayesi içerisinde sahip olduğumuz ve sermayesinin %83,26'sına isabet eden 4.337.740 TL nominal değerli 433.774.000 adet payın net defter değeri 28.000.000 TL olup, Kırpart'taki paylarımızın tamamının 200.000.000 TL karşılığında ana ortağımız Kırça Holding A.Ş.'ye satılması konusu SPK mevzuatı çerçevesinde değerlendirilmiş ve aşağıdaki tespitler yapılmıştır.

1. SPK (II-23.1) Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği (Önemli Nitelikteki İşlemler Tebliği) Çerçevesinde Değerlendirme

Önemli Nitelikte İşlemler Tebliği'nin, Önemli Nitelikli İşlemler başlıklı 5. Maddesi ve Önemlilik Kriteri başlıklı 6. Maddesi kapsamında yapılan değerlendirme neticesinde;

a) İşleme Konu Mal Varlığının Kamuya Açıklanan Son Finansal Tablodaki Kayıtlı Değerinin Kamuya Açıklanan Son Finansal Tablolara Varlık (Aktif) Toplamına Oranının:

30.09.2016 itibarıyla;

$28.000.000 \text{ TL} / 1.804.930.921 \text{ TL} = \%1,6$

olduğu,

b) İşlem Tutarının Yönetim Kurulu Karar Tarihinden Önceki 6 aylık Günlük Düzeltilmiş Ağırlıklı Ortalama Fiyatların Aritmetik Ortalaması Baz Alınarak hesaplanan Ortaklık Değerine Oranının:

$200.000.000 \text{ TL} / 544.757.025 \text{ TL} = \%36,7$

olduğu,

c) Devredilecek Mal Varlığı Unsurunun Son Yıllık Finansal Tablolara Göre Elde Edilen Gelire Katkısının, Son Yıllık Finansal Tablolarındaki Gelirlere Oranının:

31.12.2015 itibariyle;

132.181.483 TL / 1.044.550.228 TL = %12,7 olduğu

tespit edilmiştir. Hesaplanan oranların %50'den fazla olmaması nedeniyle, Önemli Nitelikte İşlemler Tebliği'ndeki önemlilik kriterlerinin sağlanmadığı, dolayısıyla işlemin önemli nitelikte işlem sayılmadığı tespit edilmiştir.

2. SPK (II-17.1) Kurumsal Yönetim Tebliği (Kurumsal Yönetim Tebliği) Çerçevesinde Değerlendirme

Satın alan tarafın ana ortağımız Kıraca Holding A.Ş. olması sebebiyle yapılması değerlendirilen işlem bir ilişkili taraf işlemidir.

Bu kapsamda; Kurumsal Yönetim Tebliği'nin, İlişkili Taraflarla Gerçekleştirilecek İşlemler başlıklı 9. Maddesinin 2. Fıkrasının b bendi ve İlgili Tebliği ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 1.3.9. numaralı ilkesi kapsamında yapılan değerlendirme neticesinde;

a) İşlem Tutarının Kamuya Açıklanan Son Finansal Tablolara göre Varlık (Aktif) Toplamına Oranının:

30.09.2016 itibariyle;

200.000.000 TL / 1.804.930.921 TL = %11,1

olduğu,

b) Son Yıllık Finansal Tablolara Göre Söz konusu Varlıktan Elde Edilen Karın Ortaklığın Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karına Oranının:

31.12.2015 itibariyle;

18.240.237 TL / -107.393.867 TL = -%17,0 olduğu,

(hesaplanan oran negatif çıktığı için uygulanabilir değildir.)

c) İşlem Tutarının Yönetim Kurulu Karar Tarihinden Önceki 6 aylık Günlük Düzeltilmiş Ağırlıklı Ortalama Fiyatların Aritmetik Ortalaması Baz Alınarak hesaplanan Şirket Değerine Oranının:

200.000.000 TL / 544.757.025 TL = %36,7

olduğu,

tespit edilmiştir.

Hesaplanan oranların %5'ten fazla olarak gerçekleşeceğinin öngörülmesi nedeniyle işlem öncesinde kurulca belirlenen yetkili kuruluşlar listesinde yer alan Denge Bağımsız Denetim SMMM A.Ş.'ye değerlendirilmiştir. Değerleme raporunda, bağımsız değerlendirme şirketi, özkaynak defter değeri yöntemi, indirgenmiş nakit akımları yöntemi ve piyasa çarpanları yöntemi kullanılarak elde ettiği sonuçları ağırlıklandırarak Kırpart'ın 30.09.2016 tarihi itibariyle özkaynak değerini 193.375.503 TL olarak tespit etmiştir.

Ayrıca, söz konusu oranlar aynı tebliğin ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 1.3.9. maddesi çerçevesinde değerlendirildiğinde, hesaplanan oranların %10'dan fazla bir orana ulaşacağı tespit edilmiştir.

Satın alma talebinde bulunan ana ortağımız Kıraca Holding A.Ş.'nin teklifinin Kırpart'ın net defter değeri olan 28.000.000 TL'den ve değerlendirme raporunda tespit edilen fiyat olan 193.375.503 TL'nin %83,26'sına karşılık gelen 161.000.509 TL'den yüksek olduğu, bahsi geçen menkul kıymet satış tutarından elde edilebilecek yıllık getirinin şirketimizin söz konusu bağlı

ortaklıktan elde ettiği geçmiş yıl temettü gelirlerinin ve şirketimiz'in mevcut finansman maliyetlerinin üzerinde olduğu görölmektedir. Bu gerekçeler göz önünde bulundurularak, Kırpart'taki paylarımızın tamamının değerleme raporunda tespit edilen değerin üzerinde bir rakam olan 200.000.000 TL karşılığında ana ortağımız Kıra Holding A.ř.'ye satılmasına katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.

Yukarıdaki açıklamalarımızın, Sermaye Piyasası Kurulu'nun yürürlükteki Özel Durumlar Tebliğinde yer alan esaslara uygun olduğunu, bu konuda/konularda tarafımıza ulaşan bilgileri tam olarak yansıttığını, bilgilerin defter, kayıt ve belgelerimize uygun olduğunu, konuyla ilgili bilgileri tam ve doğru olarak elde etmek için gerekli tüm çabaları gösterdiğimizi ve yapılan bu açıklamalardan sorumlu olduğumuzu beyan ederiz.