

# BMS ÇELİK HASIR SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## ÖZET

### A—GİRİŞ VE UYARILAR

	Başlık	Açıklama Yükümlülüğü
A.1	Giriş ve uyarılar	<ul style="list-style-type: none"><li>Bu özet izahnameye giriş olarak okunmalıdır.</li><li>Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.</li><li>İzahnamede yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, izahnamenin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir.</li><li>Özete bağlı olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özetin izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.</li></ul>
A.2	İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi	<ul style="list-style-type: none"><li>İzahname sonradan yeniden kullanılmayacaktır.</li></ul>

### B—İHRAÇÇI

B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	İhraççı'nın unvanı BMS Çelik Hasır Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olup, işletme adı bulunmamaktadır.
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	Hukuki Statüsü: Anonim Şirket Tabi Olunan Mevzuat: T.C. Kanunları Kurulduğu Ülke: Türkiye Cumhuriyeti Adresi: Manisa Organize Sanayi Bölgesi 1.Kısım Keçiliköy OSB Mahallesi Atatürk Cad. No.3 Yunusemre-Manisa/Türkiye Tel.: 0236 236 00 37 Faks: 0236 233 34 11 88 08
B.3	Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi	Şirket'in ana faaliyet konusu, çelik hasır, soğuk çekilmiş düz ve nervürlü çelik, çelik çubuk ve galvanizli çelik hasır üretimi ile inşaat demiri alım satım faaliyetini gerçekleştirmektir. <b>Dünyada Demir-Çelik Sektörü</b> Günümüzde en çok geri dönüştürülen madde olarak öne çıkan çelik, Dünyamızın sürdürülebilir gelişimi konusunda büyük katkı sağlamaktadır. Dünyada birçok alanda ihtiyaç üzerine artan tüketim oranları çelik sektöründe de hızla devam etmektedir. Dünya genelinde kişi başına tüketilen çelik miktarı 240 kg düzeyindedir. Brüksel merkezli Dünya Çelik Birliği Worldsteel'e göre 2020 yılında Dünya Ham Çelik Üretimi 1.83 Milyar ton gerçekleşmiş olup, 2019 yılına göre %2 düşüş kaydetmiştir. 2019 yılında üretim 1,87 Milyar ton seviyesinde gerçekleşmiş olmakla birlikte



		<p>2018 yılındaki 1,81 Milyar tona kıyasla %3 büyüme kaydetmiştir.</p> <p><b>Türkiye’de Demir-Çelik Sektörü</b></p> <p>Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından 2020 yılında yayımlanan Demir Çelik Sektör Raporu verilerine göre, 2019 yılında nihai ürün dış ticaret dengesinde 5,7 milyar ABD Dolarına yakın ihracat fazlası görülmekle birlikte bütün girdi maliyetleri hesaba katıldığında yaklaşık 2,8 milyar dolarlık dış ticaret açığı görülmektedir. Sektördeki en fazla dış ticaret açığına 5,6 milyar dolarla hurda ithalatı neden olmaktadır.</p> <p>Şirket üretim faaliyetlerini Manisa Organize Sanayi Bölgesi’nde ve Gebze Şubesi’nde yer alan iki ayrı üretim tesisinde bulunan beş üretim hattında gerçekleştirmektedir. Diğer taraftan, ticari mal alım satım faaliyetlerini de Gebze Şubesi’ndeki satış ofisi üzerinden gerçekleştirmektedir.</p> <p>Şirket, mamul mallarını başta devlet yatırımları kapsamındaki müteahhit firmalara olmak üzere inşaat firmalarına ve inşaat firmalarının ürün tedarik ettiği depocu tabir edilen stoklu çalışan işletmelere satmaktadır. Şirket, stoklu çalışan ve deposu olan tüccarlara mamul mallarının (çelik hasır veya nervürlü çubuk vb.) yanı sıra inşaat demiri, tavlı tel, çivi vb. ticari mal vasfına haiz ürünlerin satışını da yapmaktadır.</p> <p>Şirket, standart çelik hasır üretmekle birlikte, teknik alt yapının sağladığı üretim kabiliyeti sayesinde farklı boy ve çaplarda çelik hasır üretiminde çeşitlendirme imkanına sahiptir. Özellikle ihracat yapılan ülkelerin çeşitliliği nedeniyle farklı yapılardaki çelik hasır taleplerini karşılayabilmektedir.</p>
B.4a	<b>İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi</b>	<p>Satış ekibinin güçlendirilmesi ve inşaat demiri satışında aktif rol alınmasıyla birlikte Şirket’in, 2017 yılı Aralık ayında cirosunda önemli oranda artış yaşanmış, 2018 yılı satışları bir önceki yıla kıyaslandığında %78,56 büyüme göstermiştir. İnşaat demiri satışlarının ciroya olumlu etkisi 2019 yılı satışlarına da yansımış ve satışlar toplamı 283,1 milyon TL seviyesine ulaşırken bir önceki yıla oranla satışların tamamında %9,39 artış meydana getirmiştir. 2020 yılı ilk çeyreğinde pandemiye dönüşen COVID-19 pandemisi tüm dünyayı etkisi altına almış ve Şubat ayından itibaren küresel ticaret büyük ölçüde yavaşlamıştır. Şirket bu dönemde satışlarında gerileme yaşamıştır. COVID-19’un Şirket’in faaliyetleri üzerindeki etkisi sınırlı olmuştur. Bununla birlikte, Şirket’in COVID-19 pandemi döneminde ihracata yönelmesi ve 2020 yılının ikinci yarısında artan yurtiçi çelik hasır talebi ile üretime ağırlık vermesi, toplam cironun 2020 yılında 291.475.175 TL gerçekleşerek bir önceki yıla göre %3 artmıştır.</p>
B.5	<b>İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yer</b>	<p>İhraççının dahil olduğu grup içerisinde Zontur ve Molloağlu ailelerinin birlikte kontrol ettiği İhraççı dahil beş hisskili şirket bulunmaktadır. BMS Çelik Hasır Sanayi ve Ticaret A.Ş., Boğaç Profil Demir Çelik Sanayi ve Ticaret</p>





		<p>A.Ş., Zontur Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş., BMS Demir Çelik Ltd. Şti. ve BMS Birleşik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş. "BMS Grup" altında ticari faaliyetlerini sürdürmektedir. Şirketlerin birbirlerinde pay sahiplikleri bulunmamaktadır.</p> <p>BMS Grubunun 30.06.2020 tarihli konsolide bilançosuna göre 137 Milyon TL net işletme sermayesi bulunmakta olup, 23 Milyon TL nakit ve benzeri varlığı, 139 Milyon TL alacağı ve 94 Milyon TL stoku olmak üzere toplam 366 Milyon TL dönen varlığı bulunmaktadır. Grup şirketlerinin toplam sermayesi 31.12.2020 tarihi itibarıyla 61.747.600 TL olup, BMS Çelik Hasır A.Ş.'nin grup içerisindeki sermaye oranı %32,41'dir. BMS Grup şirketlerinin Özel Bağımsız Denetimden geçmiş bilanço ve gelir tablolarına göre özkaynakları toplamı, 30.06.2020 döneminde 188 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Özkaynakların %36'sı BMS Metal, %26'sı BMS Çelik Hasır, %19'u Boğaç Profil, %15'i Zontur Demir Çelik ve %4'ü BMS Demir Ltd. Şti.'ne aittir.</p> <p>Grup şirketleri İhraççı ile aynı sektörde yer almakla birlikte, ürettikleri bazı mallarda veya satışını yaptıkları bazı ticari mallarda farklılıklar bulunmaktadır.</p> <p>İhraççı'nın İhraççı ve grup içindeki ilişkili şirketler başta inşaat demiri olmak üzere mal alım satımı yapmaktadır. İhraççının 31.12.2020 dönemi itibarıyla net satışları 291.475.175 TL'dir. İlişkili şirketlere satış tutarı ise 7.826.907 TL olup, ciro içerisindeki payı da %2,69 olarak gerçekleşmiştir. (2019 yılında ciro içerisindeki payı %5, 2018 yılında ise %7 seviyesindedir)</p>
B.6	<p>Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi</p> <p>İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi</p> <p>Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi</p>	<p>Ahmet Rauf Mollaoğlu, Ali Zontur ve Mustafa Zontur'un her birinin Şirket sermayesinde 6.670.000 TL nominal değerli paya sahiptir. Üç ortağın her birinin sahip oldukları paylar 650.000 TL nominal değerli A grubu ve 6.020.000 TL nominal değerli B grubu paylardır. Her bir ortağın sahip olduğu payların ve oy haklarının toplam sermaye ve oy hakkı oranı %33,33'tür. Genel kurul toplantılarında A Grubu payların 15, B Grubu payların 1 oy hakkı vardır.</p> <p>Ahmet Rauf Mollaoğlu, Ali Zontur ve Mustafa Zontur sahip oldukları A ve B grubu paylar nedeniyle İhraççı'nın yönetim hakimiyetine sahiplerdir. A grubu paylar, yönetim kurulu üyelerinin yarısını seçme imtiyazına sahiptir.</p>
B.7	<p>Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet</p>	<p>ÖZET BİLANÇO</p>



sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler

HESAP KALEMLERİ (MİL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>45.824.070</b>	<b>41.472.801</b>	<b>70.950.765</b>
-Nakit ve Nakit Benzerleri	15 907 668	15 563 928	17 258 658
-Ticari Alacakl	5 708 290	5 095 274	3 579 748
-Stoklar	8 947 698	9 658 888	20 423 296
<b>Duran Varlıkl</b>	<b>26.942.122</b>	<b>37.965.065</b>	<b>44.496.446</b>
-Maddi Duran varlıkl.	26 914 441	37 354 013	43 097 761
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>72.766.192</b>	<b>79.437.866</b>	<b>115.447.211</b>
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>26.533.868</b>	<b>26.480.106</b>	<b>39.898.768</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>10.236.052</b>	<b>6.046.546</b>	<b>14.815.741</b>
<b>Özkaynaklar</b>	<b>35.996.272</b>	<b>46.911.214</b>	<b>60.732.702</b>
-Ödenmiş Sermaye	20.010.000	20 010 000	20 010 000
-Net dönem karı veya zararı	5.414.774	1.839.071	9.958.486
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>72.766.192</b>	<b>79.437.866</b>	<b>115.447.211</b>

ÖZET GELİR TABLOSU	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2020
<b>Hasılat</b>	<b>258.857.860</b>	<b>283.172.932</b>	<b>291.475.175</b>
Satışların Maliyeti (-)	242.183.819	265.900.103	261.834.150
<b>Brüt Kar/Zarar</b>	<b>16.674.041</b>	<b>17.272.829</b>	<b>29.641.025</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	2.830.274	3.561.148	4.207.956
Pazarlama Giderleri (-)	5.696.574	8.303.266	9.927.540
<b>Esas Faaliyet Karı/Zararı</b>	<b>8.961.060</b>	<b>6.222.214</b>	<b>16.602.554</b>
Finansman Giderleri (-)	12.509.719	6.842.556	5.242.860
<b>Vergi Öncesi Kar</b>	<b>7.023.037</b>	<b>2.494.060</b>	<b>12.975.032</b>
<b>Dönem Karı / Zararı</b>	<b>5.414.774</b>	<b>1.839.071</b>	<b>9.958.486</b>
Pay Başına Kazanç	0,29	0,09	0,50

Şirket dönen varlıkları içerisinde en büyük kalemleri nakit ve stoklar oluşturmaktadır.

Nakitlerin büyük kısmı mevduat hesaplarda tutulmaktadır. Şirket'in kredileri uzun vadeli krediler olup, genelde kullanılan krediler ile hammadde alımı için tedarikçi firmalara avans niteliğinde ödeme yapılmaktadır. Bazı dönemlerde ise (hammadde stokları yurtdışı siparişlerinin minimum seviyelerinde olduğu dönemlerde) tedarikçi firmalara avans ödemesi yapılmadığı için bankalarda mevduat olarak değerlendirilmektedir.

Stoklarda 2018 yılında yaşanan sert düşüş, Şirket'in çalışma sermayesi gereksinimini azaltmak için 2017'de devreye aldığı stratejiden kaynaklanmaktadır.

Şirket'in 2019 yılı finansal döneminde 2018 yılıyla karşılaştırıldığında maddi duran varlıklar kalemindeki %38,79'luk artışın 8.475.047 TL tutarında gayrimenkullerinin yeniden değerlendirilme etkisinden kaynaklandığı görülmektedir.



		<p>Şirket'in 31.12.2020 itibariyle 5.325.563 TL ticari borcu bulunmakta olup, bu tutarın 172.783 TL'si ilişkili taraflara ticari borçlardan oluşmaktadır. Şirket'in, üretim faaliyetinin yanı sıra 2017 yılı Aralık ayında inşaat demiri alım/satım faaliyetine başlamasıyla cirosunda önemli oranda artış yaşanmış, 2018 yılı satışları bir önceki yıla kıyaslandığında %78,56 büyüme göstermiştir. İnşaat demiri satışlarının ciroya olumlu etkisi 2019 yılı finansal tablolarına da yansımış ve satışlar toplamı 283,1 milyon TL seviyesine ulaşırken bir önceki yıla oranla satışların tamamında %9,39 artış meydana gelmiştir.</p> <p>2019 yılı on iki aylık finansal dönemde inşaat demiri satışı 112,9 milyon TL olarak gerçekleşirken toplam ciro içerisindeki payı %39,8 seviyesine yükselmiştir (30.12.2018: 79.023.533).</p> <p>Şirket'in toplam hasılatı 2020 yılında 291.475.175 TL olup, bir önceki yıla göre %3 artış kaydetmiştir. 2019 yılı toplam satış hasılatı 283.172.932 TL gerçekleşmiş olup, 2018 yılına göre artış %9,4 olmuştur.</p>
B.8	Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler	Yoktur.
B.9	Kar tahmini ve beklentileri	Yoktur.
B.10	İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği	Yoktur.
B.11	İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılamaması	<p>Şirket'in 31.12.2020 tarihi itibariyle net işletme sermayesi 31.051.997 TL'dir (31.12.2019: 14.992.695 31.12.2018: 19.290.202 TL).</p> <p>Mevcut durumda cari yükümlülüklerini karşılamak için yeterli işletme sermayesi bulunmaktadır.</p>

#### C—SERMAYE PİYASASI ARACI

C.1	İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi	Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmesi planlanan paylar, 1 TL nominal değerli B grubu hamiline yazılı imtiyazsız paylar olup, ISIN kodu işbu İzahname tarihi itibariyle belirlenmemiştir.
C.2	Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi	Türk Lirası
C.3	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı	İhraççının mevcut çıkarılmış sermayesi 20.010.000 TL olup, bu sermaye her biri 1 TL nominal değerli toplam 20.010.000 adet paydan oluşmaktadır. Bu sermayenin tamamı ödenmiştir.
	Her bir payın nominal değeri	Her bir payın nominal değeri 1 TL'dir.

C.4	<b>Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi</b>	Şirket pay sahiplerine Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri doğrultusunda aşağıdaki haklar tanınmıştır; Kardan Pay Alma Hakkı, Ortaklıktan Ayrılma Hakkı, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı, Tasfiyeden Pay Alma Hakkı, Bedelsiz Pay Edinme Hakkı, Yeni Pay Alma Hakkı, Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı, Oy Hakkı, Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı, İptal Davası Açma Hakkı, Azınlık Hakları, Özel Denetim İsteme Hakkı, Dönüştürme Hakkı.
C.5	<b>Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi</b>	Halka arz edilecek payların devri ve serbestçe tedavül etmesine ilişkin herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.
C.6	<b>Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı veya yapıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi</b>	Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmesi için Borsa İstanbul A.Ş.'ye başvuru yapılacaktır. Borsa İstanbul A.Ş.'nin öngördüğü şartları halka arzdan sonra sağlaması koşuluyla Şirket paylarının Ana Pazar'da işlem görmesi planlanmaktadır.
C.7	<b>Kar dağıtım politikası hakkında bilgi</b>	Satışı yapılacak paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine Kardan Pay Alma Hakkı tanımaktadır. SPKn'nun 19. maddesi ve II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği uyarınca, pay sahipleri, Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir. Şirket'in şu an itibariyle belirlenmiş bir kar dağıtım politikası olmamakla beraber, halka arzı takiben ilk genel kurulda SPKn ve TTK düzenlemelerine uygun olarak Kar Dağıtım Politikası hazırlanarak Şirket pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

#### D—RİSKLER

D.1	<b>İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi</b>	<b>Faaliyetlerin sürdürülebilirliğine ilişkin riskler;</b> İhraççı tarafından, Şirket'in beşinci üretim hattı olması planlanan Gebze'deki yatırımına uzun vadeli finansman kaynağı sağlamak ve diğer finansal avantajlar için; Manisa Organize Sanayi Bölgesi'nde bulunan yüksek değerli merkez fabrika binası 01.12.2015 tarihinde Yapı Kredi Finansal Kiralama A.Ş. ile imzalanan Finansal Kiralama Sözleşmesi ile 84 aylığına bu kuruma devredilmiştir. Sözleşme süresi 24.02.2023 tarihinde sona erecek olup, bu tarihte fabrika binası ile arsasının mülkiyeti Şirket aktifine geri kazandırılacaktır. Şirket sağladığı finansman ile Gebze'deki yatırımını tamamlamış ve Gebze'deki üretim hattı beşinci hat olarak 2020 Ekim ayında faaliyete başlamıştır. Sözleşmeye dayalı kalan taksitlerin ödenemeyerek bu arsa ve fabrika binasının, Şirket aktifine kazandırılmaması, söz konusu varlığın İhraççının maddi
-----	--	--





duran varlıkları arasından çıkmasına, dolayısıyla özkaynakların azalmasına neden olabilir.

**Hammadde maliyetlerinin yükselmesi;** İhraççı'nın hammadde tedariki ağırlıklı olarak döviz cinsinden belirlenen fiyatlar üzerinden gerçekleşmektedir. Bu sebeple hammadde maliyetlerinin yükselmesi, üretim azalması Şirketin siparişlerini karşılayamaması ve pazar payını kaybetmesine yol açabilir. Öte yandan, satış fiyatları da yine aynı şekilde belirlendiğinden hammadde maliyetindeki artışın olumsuz etkileri daha dengeli olabilmektedir. Hammaddelerin fiyatlarında görülebilecek sert dalgalanmalar ve döviz kurlarındaki hareketler Şirket'in satın alma maliyetlerini ve finansman yükünü doğrudan artırabileceği gibi bu artışlar İhraççı'nın ürün satış fiyatına doğrudan yansıtılmakta; dolayısıyla Şirket'in fiyat ve kur dalgalanmalarından etkilenmesi sınırlı kalmaktadır.

**Gerçekleştirilecek yatırımlara ilişkin riskler;** İhraççı'nın Aliğa/İzmir bölgesinde bulunan 39.997 m2 büyüklüğündeki arsa nitelikli taşınmaz 30.11.2007 tarihinde Aliğa Organize Sanayi Bölgesi (ALOSBİ) tarafından Şirket'e devredilmiş olup, arsanın mülkiyeti hali hazırda Şirket'e aittir. Arazide yapılmakta olan 10.000 m2 kapalı üretim tesisi inşaat yatırımına ait, demir ve çelik ürünleri üretimi tesis binasının 2.500 m2 inşaatı 2014 yılında tamamlanmıştır. ALOSBİ Müdürlüğü'nden 26.04.2019 tarih ve 9258 sayılı onay yazı ile tesisin geriye kalan 7.500 m2 kapalı alan inşaatının 14.04.2023 tarihine kadar bitirilmesine dair süre alınmıştır. Yatırım için yüksek katma değerli ürün üretmek amacına yönelik AR-GE çalışması gerçekleştirilmiş olup, halka arzdan elde edilecek gelirin bir kısmı ile kapalı alan inşaatının tamamlanması ve bir çelik hasır hattı kurulması planlanmaktadır.

**Önemli tedarikçilerin kaybedilmesi;** İhraççının tedarikçilerinin Türkiye dışında daha karlı pazarlara yönelmeleri ve İhraççıya tedarik ettikleri hammadde miktarını azaltmaları durumunda, Şirket, hammadde temini ve müşterilere ürün tedariki konusunda sıkıntı çekebilir. Bu durum ticari faaliyetlerde aksamalara neden olabilir.

**Müşteri kaybı;** Ürün fiyatlarında oluşabilecek değişiklikler ile talep edilen ürünlerin stokta bulunmaması gibi durumlarda farklı tedarikçilerden mal alımına yönelmesi müşteri kaybına neden olabilir, bu durum İhraççı'nın karlılığını olumsuz yönde etkileyebilir.

**Döviz kurlarında yaşanabilecek dalgalanmalar;** Döviz kurlarında yaşanacak olası sert yükselişler İhraççının hammadde maliyetlerini önemli ölçüde artıracaktır. Bu yükselişler birim satış fiyatlarına yeterli ölçüde yansıtılmadığı koşulda Şirket karlılık oranları negatif etkilenecektir. Döviz kurlarında yaşanacak olası sert düşüşler, İhraççının yüksek stok seviyesine sahip olduğu koşullarda stok değer düşüklüğüne sebep olup, karlılığı olumsuz yönde etkileyebilir.



**Ülke genelinde sanayi üretiminde değişiklik yaratabilecek kanuni düzenlemeler;** İhraççının bulunduğu coğrafi bölgelerde demir-çelik sanayine yönelik yaşanabilecek olası bir çevresel düzenleme nedeniyle faaliyetler sekteye uğrayabilir; coğrafi olarak faaliyet alanını değiştirmek zorunda kalabilir ve/veya bir süreliğine üretim ve faaliyetlerini askıya almak durumunda kalabilir.

**Ürün kalitesinde problem yaşanması;** satışlardan iadeler yaşanabilir, bu durumda finansman maliyetlerinde artışlar yaşanabilir, Şirket karlılığı olumsuz etkilenebilir.

**Üretim tesislerindeki makine ve ekipman arızaları;** Yurtdışından yedek parça tedariki ihtiyacı doğması halinde söz konusu parçaların gecikmesi, teknik servisin üretim tesisine istenilen zamanda ulaşmaması, mevcut tesis ve makinelerin ömrünü tamamlaması halinde makinelerin muadillerinin bulunamaması üretimi aksatabilir. Bu durumda, kapasite kaybı ve buna bağlı olarak gelir ve karlılıkta azalma meydana gelebilir.

**Grup şirketlerine verilen kefaletler karşılığı doğacak olası yükümlülüklerin Şirket finansallarına olumsuz etkisi;** İhraççı'nın BMS Grup Şirketlerine vermiş olduğu kefalet tutarı, İhraççı'nın BMS Grup Şirketlerine vermiş olduğu kefalet tutarı, 31.12.2020 tarihi itibariyle 290.542.270 TL iken, 28.04.2021 tarihinde grup kefaleti 54.788.274 TL'ye inmiştir.

İhraççı'nın kendi tüzel kişiliği lehine verdiği kefalet tutarı 5.703.000 TL; BMS Grup şirketlerinin İhraççı lehine verdiği kefalet tutarı ise, 31.12.2020 tarihi itibariyle 40.658.509 TL'dir.

BMS Grup şirketlerinin Özel Bağımsız Denetim'den geçmiş bilanço ve gelir tablolarına göre özkaynakları toplamı, 30.06.2020 döneminde 188 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Özkaynakların %36'sı BMS Metal, %26'sı BMS Çelik Hasır, %19'u Boğaç Profil, %15'i Zontur Demir Çelik ve %4'ü BMS Demir Ltd. Şti.'ne aittir.

BMS Grubu içinde yer alan Şirketlerden BMS Çelik Hasır A.Ş., BMS Birleşik Metal A.Ş. ve Boğaç Profil A.Ş. Şirketlerinin arsa ve binaları 30.06.2020 tarihinde ekspertiz edilmiştir. Özel Bağımsız Denetim'den geçmiş bilançolara göre Grubun Aktif Toplamı 30.06.2020 döneminde 554 Milyon TL olup, aktifler 2019 yılısonuna göre ilk 6 ayda %14 artış göstermiştir. 2019 yılında Grup'un aktif toplamı bir önceki yıla göre %15 artışla 487 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

İhraççı'nın ilişkili şirketleri lehine vermiş olduğu kefaletlerin, özkaynaklarına oranı 31.12.2020 tarihi itibariyle %478; 28.04.2021 tarihi itibariyle %90 olmuştur. BMS Grup Şirketlerinin İhraççı'ya ait kredilere verilen kefalet tutarı arındırıldığında kefaletlerin özkaynaklara oranı %40 olmaktadır.

22.01.2021 tarihindeki İhraççı'nın kefil olduğu kredilerin BMS Grubu'nun 30.06.2020 tarihindeki toplam 188 Milyon





TL özkaynağına oranı %136'dır. BMS Grubunun 30.06.2020 tarihli konsolide bilançosuna göre 137 Milyon TL net işletme sermayesi bulunmakta olup, 23 Milyon TL nakit ve benzeri varlığı, 139 Milyon TL alacağı ve 94 Milyon TL stoku olmak üzere toplam 366 Milyon TL dönen varlığı bulunmaktadır. 31.12.2020 itibariyle hazırlanmış olan Vergi Usul Kanunu (VUK) bilançolarına göre BMS Grubunun; dönen varlıkları toplamı 372 Milyon TL, kısa ve uzun vadeli finansal borçları 320 Milyon TL olup Grubun 31.12.2020 tarihine göre cari oranı 1,67 düzeyindedir.

BMS Grubunun sadece dönen varlıkları dahi kısa ve uzun vadeli tüm banka ve leasing finansal borçlarının oldukça üzerindedir. Özel Bağımsız Denetim'den geçmemiş 31.12.2020 finansal tablolarına göre BMS Grubu'nun FAVÖK'ü 50 Milyon TL'nin üzerindedir. Yurtiçi ve yurtdışında demir çelik ürünlerine artan talebin 2021 yılında da BMS Grubu'nun net satış ve karlılığı üzerinde pozitif etkisi yaratması beklenmektedir.

SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12. maddesinin beşinci fıkrası uyarınca Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başladığı yılı takip eden dördüncü yılın sonuna kadar kapatılması zorunlu olan kefalet tutarı 31.12.2020 tarihi itibariyle 290.542.270 TL iken; İhraççı'nın BMS Grup Şirketlerine vermiş olduğu kefalet tutarı, 31.12.2020 tarihi itibariyle 290.542.270 TL iken, 28.04.2021 tarihinde grup kefaleti 54.788.274 TL'ye inmiştir.

İhraççının, BMS Birleşik Metal lehine verdiği kefalet tutarı 31.12.2020 tarihi itibariyle 255.608.672 TL olmakla birlikte, bu tutar 28.04.2021 tarihi itibariyle de 45.279.135 TL'ye inmiştir. BMS Birleşik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş. lehine verilen kefalet tutarlarının 2023 yılı sonuna kadar sıfırlanacağı öngörülmektedir. Bakiyenin sıfırlanması için, kefaletle konu olan taksitli krediler vadelerinde geri ödenecek ve teminat mektupları 2021 ve 2022 yıllarında vadelerinde ödenecektir. Ayrıca, İhraççı'nın rotatif kredilerdeki kefaletleri için de ilgili bankalardan halka arzdan önce kredi teminat değişimine rıza gösterdikleri dair beyanları alınacak, halka arzdan sonra da İhraççı'nın kefaletleri kaldırılarak bankaların Şirket Ortaklarının tedavülde bulunmayan pay senetlerine rehin koymaları sağlanacaktır. Böylece Şirket'in BMS Grup Şirket'leri lehine vermiş olduğu krediler hızla azaltılacak ve II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12. maddesinin beşinci fıkrasındaki süreden çok daha önce kefaletler kaldırılmış olacaktır. İhraççı'nın pay senetlerinin halka arz edilmesinden sonra BMS Grubu'ndaki şirketler yeni alacakları nakdi ve gayrinakdi kredilerde İhraççı'nın kefaletini almayacaktır.

Yine anılan Tebliğ uyarınca dört yıl içerisinde kapatılması zorunlu olan ve 31.12.2020 tarihi itibariyle bakiyesi 18.109.100 TL olup 28.04.2021 tarihi itibariyle 2.000.000



TL seviyesinde bulunan Boğaç Profil Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. lehine verilen kefaletlerin 2023 yılı sonuna kadar sıfırlanması öngörülmektedir. Aynı şekilde 31.12.2020 tarihi itibarıyla bakiyesi 16.824.498 TL olup 28.04.2021 tarihi itibarıyla 7.509.138 TL olan Zontur Demir Çelik Sanayi A.Ş. lehine verilen kefaletlerin 2023 yıl sonuna kadar, kredi ödemeleri sonucunda sıfırlanması öngörülmektedir.

İhraççı ve hâkim ortaklar BMS Grup Şirketleri lehine verilmiş olan kefaletlerin sıfırlanması için aşağıdaki planı kabul ettiklerini beyan etmektedirler. Söz konusu kefaletlere konu kredilerin geri ödeme tarihleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır. Büyük çoğunluğu 2021 ve 2022 yıllarında kaldırılması taahhüt edilen kredi kefaletlerinin 2023 yıl sonuna kadar 28.04.2021 tarih ve 2021/10 sayılı karar ile Yönetim Kurulu tarafından kabul edilen ödeme planı çerçevesinde sıfırlanması planlanmaktadır.

**İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:**

**Türkiye ekonomisinde ve ağırlıklı olarak satış yapılan sektörlerde yaşanabilecek olan daralmalar;**

Stokların nakde çevrilmesinde, ticari alacakların tahsilinde sorun yaratabilir. İhraççının yoğun satış yaptığı inşaat ve altyapı sektöründe meydana gelebilecek ekonomik daralmalar, müşterilerin ödemelerini geciktirmesi ya da ödeme yapamaması durumunda sektörün finansal performansı olumsuz olarak etkilenebilir.

**Hammadde fiyatlarında dalgalanma;** Hammadde fiyatlarında ani düşüşler, sektörün genelinde mevcut stokları değer kaybına uğratabilecekken, hammadde fiyatlarının yükseliş gösterdiği dönemlerde ise sektörün maliyetlerini yükseltebilir. Her iki durum da, sektör karlılığını düşürebilir.

**Doğal afet, sel, deprem yangın vs. gibi olumsuzluklar;** Şirket merkezinin ve üretim tesisinin bulunduğu Ege Bölgesinde ve üretim tesisi yatırımı olan Marmara Bölgesinde ya da büyük müşterilerin yoğunlaştığı şehirlerde şiddetli bir depremin meydana gelmesi; sektörde yer alan firmaların tesislerinin hasar görmesine, üretici firmalara ilişkin olarak faaliyetlere ara verilmesine, müşteriler tarafından yürütülen faaliyetlerin durmasına neden olabilir.

D.3 Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi

**İhraca konu olan paylar ilk kez halka açık bir piyasada işlem göreceğinden fiyat ve işlem hacminde dalgalanmalar görülebilir.** Halka arzın gerçekleşmesi sonrasında halka arza konu olan paylara ilişkin bir Pazar oluşacağının ve/veya böyle bir pazarın oluşması halinde söz konusu pazarın süreklilik göstereceğinin bir garantisi yoktur. Halka arza konu paylara ilişkin aktif bir işlem pazarı ya da ilgili pazarın süreklilik göstermemesi halinde ise yatırımcıların halka arz kapsamında satın aldıkları payların alım ve satım işlemleri yapma imkanları olumsuz yönde etkilenebilir. Şirket'in olumsuz bir finansal performans sergilemesi durumunda ise Şirket paylarının değeri düşebilir veya pay fiyatlarında sert dalgalanmalar görülebilir. Bu





durumlar, halka arz kapsamında Şirket paylarını satın alan yatırımcıların yapmış oldukları yatırımların bir kısmını veya tamamını kaybetmelerine neden olabilir. **Halka arz sonrası İhraççı'nın ana pay sahipleri, sermayesinin önemli bir bölümüne sahip olmaya devam edecektir ve bu pay sahiplerinin menfaatleri diğer pay sahiplerinin menfaatleri ile çatışabilir.**

Halka arzın tamamlanmasından sonra, İhraççı'nın ana pay sahipleri, ortaklık sermayesinin çoğunluğunu kontrol etmeye devam edecektir. Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde imtiyazı bulunan ve önemli şirket işlemleri de dahil olmak üzere, hissedar onayı gerektiren tüm konularda önemli ölçüde etki sahibi olan A grubu paylara sahip ana pay sahiplerinin çıkarları diğer pay sahiplerinin çıkarlarından farklılık gösterebilir ve ortaklık lehine olacak veya diğer pay sahiplerinin çıkarlarının korunmasını sağlayacak belli kararlar alınmasına veya belli girişimlerde bulunulmasına engel oluşturabilir.

**İhraççı ve ana pay sahipleri tarafından ileride yapılacak pay satışları pay fiyatı üzerinde olumsuz etkiye sebep olabilir.** Mevzuatta öngörülen sürenin sonunda, İhraççının yapabileceği pay satışları ve/veya Şirket'in alacağı likidite artırıcı kararlar pay fiyatı üzerinde baskı oluşturabilir.

#### **Fiyat tespit raporu kaynaklı riskler**

İhraççının planlanan yatırımlarının ve satışlarının gerçekleşmemesi durumunda, halka arz fiyat tespit raporundaki varsayımların gerçekleşmeme riski oluşabilir. Fiyat tespit raporu varsayımlarının gerçekleşmemesinden dolayı İhraççının finansal performansı beklentilerin altında oluşabilir. Fiyat tespit raporundaki varsayımların gerçekleştirilmesi veya gerçekleştirilmemesi İhraççının pay fiyatının halka arz sonrasındaki seyrini etkileyeceğinden, yatırımcıların yatırım kararlarını söz konusu varsayımların detaylı şekilde incelenmesinin ardından vermesi gerekmektedir.

### **E—HALKA ARZ**

E.1 **Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi**

Sermaye artırımı ve ortak satış yolu ile gerçekleştirilecek olan halka arza ilişkin toplam maliyetin 5.016.777 TL olacağı tahmin edilmektedir. Pay başına maliyetin 0,32 TL olması öngörülmüştür.

İhraççının, sermaye artırımı yoluyla halka arzdan toplam brüt 59.414.000 TL nakit girişi elde edeceği beklenmektedir (Net:55.292.000 TL)



27 Mayıs 2021

Tahmin Edilen Maliyet	Karşılayan Taraf	Tutar ( TL )
Bağımsız Denetim	Şirket	188.800
Reklam, Pazarlama	Şirket	50.000
MKK Üyelik Ücreti	Şirket	20.010
SPK Kurul Kayıt Ücreti	Şirket	32.210
(Artırılan Sermayenin Nominal Değeri Üzerinden )		
SPK Kurul Kayıt Ücreti	Şirket	23.607
( İhraç Değeri ve nominal değer farkı üzerinden )		
SPK Kurul Kayıt Ücreti	Halka Arz Edenler	6.386
( İhraç Değeri ve nominal değer farkı üzerinden )		
Aracılık Komisyonu	Şirket	3.431.159
Aracılık Komisyonu	Halka Arz Edenler	883.905
Hukuki Danışmanlık	Şirket	350.000
Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti	Şirket	11.215
Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti	Halka Arz Edenler	4.485
Ticaret Sicil Ücreti	Şirket	5.000
Diğer ( Noter, vb )	Şirket	10.000
Gayrimenkul Değerleme Ücreti	Şirket	5.310
Halka Arz Maliyetleri		
Şirket		4.122.001
Halka Arz Edenler		894.777
<b>Toplam</b>		<b>5.016.777</b>
Şirket Brüt Geliri		59.414.000
Ortak Brüt Geliri		16.071.000
Şirket Net Geliri		55.292.000
Ortak Net Geliri		15.176.224

Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olabileceklerdir.

E.2a **Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi**

Şirket'in halka arz gerekçesi, işletme sermayesinin güçlendirilmesi ve Şirket faaliyet konusu çerçevesinde gerçekleştirilen faaliyetlerinin geliştirilmesidir.

Şirketin özellikle mevcut uygulamalarına da özen gösterdiği üzere kurumsallık konusunda hassasiyeti bulunmaktadır. Bu noktada kurumsallığın artırılması da önemli hedeflerden biridir. Şirketin kurumsallaşması, hesap verebilirlik ve şeffaflığın sağlanması ile Şirket'in birikimlerinin korunması, kurumsal yönetim ilkelerine uyum ve kurumsallığının artırılmasıdır.

İhraççı, Yönetim Kurulunun 12.02.2021 tarih ve 2021/2 sayılı kararının ekinde onaylanmış olan fon kullanım raporuna istinaden halka arzdan beklenen net gelirin aşağıdaki şekilde kullanılmasına karar verilmiştir;

• **İşletme Sermayesi**

Şirket, halka arzdan elde edeceği gelirin %30-50'sini işletme sermayesi ihtiyacının karşılanması için kullanmayı planlamaktadır. Bu tutar Şirket'in büyüyen üretim kapasitesine paralel olarak hammadde alımları için ve özellikle ihracattan kaynaklanan ticari alacakların finansmanında işletme sermayesi olarak kullanılacaktır. Sonuç olarak işletme sermayesi için kullanılabilir bu fon ile Şirket, yeni yatırımlarının devreye girmesine paralel olarak büyüyen yükümlülüklerini verimli bir şekilde yerine getirebilecek, sağlayacağı rekabet avantajı ile gelirlerini artıracaktır.

• **Kredi Ödemesi**

Şirket, halka arz gelirinin %20-%35'lik kısmını mevcut kredi bakiyelerinin azaltılması için kullanacaktır. Şirketimizin halihazırda 31.12.2021 itibariyle mevcut kredi borçları toplamı 34.995.509 TL'dir.





		<p>Halka arzdan elde edilen gelir ile 25.6.2021 vadeli Vakıfbank Kozyatağı Ticari Şubesinden alınmış olan 13.000.000 TL tutarındaki spot kredi ve ayrıca 9.7.2021 tarihinde yine aynı şubeden alınmış olan 2.280.000 TL tutarındaki rotatif kredi kapatılacaktır. Yine Vakıfbank ve Ziraat Bankası'ndan alınmış olan uzun vadeli kredilerin toplam 3.729.847,59 TL tutarındaki aylık taksit ödemeleri yapılacaktır. Ek olarak piyasa şartları ve mevcut kredilerin maliyetlerine bağlı olarak halka arz geliri diğer kredi borçlarının ödenmesinde de kullanılabilir.</p> <p>• <b>Yatırımlar</b></p> <p>Halka arz gelirinin %25-%35 kısmının ise devam eden İzmir Aliğa ALOSBI'de bulunan üretim tesisinin kapalı alan inşaatı ve çelik hasır üretim hattının finansmanında kullanılması hedeflenmektedir. Şirketimizin yapımı devam eden ve Nisan 2022'de devreye girmesi öngörülen anılan yeni fabrikasına ilişkin inşaatın tamamlanması için yaklaşık 20 milyon TL fon ihtiyacı bulunmaktadır. Bu yatırıma ilişkin bilgiler ve yatırımın fizibilitesi İhraççı Bilgi Dokümanının 5.2.2 kısmında yer almaktadır.</p>
E.3	<p><b>Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları</b></p>	<p>İhraççının sermaye artırımı yoluyla halka arz edeceği 12.200.000 TL nominal değerli B grubu paylar ile Şirket'in mevcut ortaklarının toplam 3.300.000 TL nominal değerli B grubu payları olmak üzere toplam 15.500.000 TL nominal değerli B grubu payların halka arzı sonrası Şirket'in çıkarılmış sermayesi 32.210.000 TL'ye ulaşacak olup, bu payların çıkarılmış sermayeye oranı %48,12 oranında olacaktır.</p> <p>Bununla birlikte, SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 9. maddesi uyarınca, halka arz edilecek 15.500.000 nominal değerli payların %25'ine tekabül eden 3.875.000.-TL nominal değerli B grubu hamiline yazılı paylar satışa hazır bekletilen pay kapsamında oluşturulmuştur. Bu paylara ilişkin satış işlemi, izahnamenin KAP'ta ilan edildiği tarihten itibaren bir yıl boyunca payların borsa fiyatının, halka arz fiyatının yüzde yirmi beş fazlasından daha yüksek seviyede kaldığı müddetçe mümkündür.</p> <p>İhraççının paylarının halka arzında ek satış söz konusu değildir.</p> <p>Şirket paylarının halka arzı InvestAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından "Borsa Satış - Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış ve Bakiyeyi Yüklenim" yöntemi ile BİAŞ Birincil Piyasada gerçekleştirilecektir. Halka arz edilecek paylar için iki iş günü boyunca borsada talep toplanacaktır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir. Halka arzın 2021 yılının ilk yarısında gerçekleştirilmesi planlanmaktadır. Kesin satış başlangıç ve bitiş tarihleri SPK ve BİST'in uygun görüşleri sonrasında Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile KAP'ta ilan edilecektir. 1 TL nominal değerli payın satış fiyatı 4,87 TL'dir. İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında</p>



		<p>kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi söz konusu değildir. Yatırımcıların gerçekleşen işlemlerinin takası (T+2) şeklinde, işlemi izleyen ikinci iş günüdür.</p> <p>Halka arzdan pay almak isteyen yatırımcıların, Borsada işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarına başvuruda bulunması gerekmektedir. Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa İstanbul A.Ş.'nin internet sitesinde (<a href="http://www.borsaistanbul.com">www.borsaistanbul.com</a>), Borsa İstanbul A.Ş.'nin aylık bültenlerinde ve SPK'nın internet sitesinde (<a href="http://www.spk.gov.tr">www.spk.gov.tr</a>) yer almaktadır.</p> <p>Halka arza aracılık, Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından, "Kısmi Bakiye Yüklenim" yöntemi ile gerçekleştirilecektir. Kısmi Bakiye Yüklenim yöntemine göre, halka arz sırasında satılamayan paylar, satış süresi sonunda kısmi bakiye yüklenim esaslarına göre Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından halka arz fiyatından satın alınacaktır.</p>
E.4	<b>Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri</b>	<p>Payları halka arz yoluyla satışında, Şirket sermaye ve emisyon primi, halka arza aracılık eden Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. halka arza aracılık komisyonu, piyasa danışmanlığı ücreti; Bağımsız Denetim Şirketi bağımsız denetim raporu ücreti; Hukuk Danışmanı ise hukuki danışmanlık ücreti elde edecektir.</p> <p>Halka arzın tarafları arasında herhangi bir menfaat yahut çıkar çatışması, sermaye ilişkisi, doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Aracı kurum ile İhraççının sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle aralarında Halka Arza Aracılık ve Satış Sözleşmesi dışında herhangi bir anlaşma yoktur. ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ve İhraççı arasında İhraççının bağımsız denetim çalışmalarının yürütülmesine ilişkin yapmış olduğu sözleşme dışında, herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır.</p> <p>Bağımsız Hukukçu Raporu'nu hazırlayan Balioğlu Hukuk Bürosu-Avukat Dilek BALIOĞLU'nun halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır.</p>
E.5	<p><b>Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı</b></p> <p><b>Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi</b></p>	<p>İhraççının 12.200.000 TL'lik nominal değerli B grubu payları sermaye artırımını suretiyle halka arz edilecektir. Şirketin mevcut ortaklarından Ahmet Rauf Molloğlu'nun sahip olduğu 1.100.000 TL, Ali Zontur'un sahip olduğu 1.100.000 TL Mustafa Zontur'un sahip olduğu 1.100.000 TL olmak üzere toplam 3.300.000 TL nominal değerli paylar ortak paylarının satışı şeklinde halka arz edilecektir.</p> <p>Şirket, Yönetim Kurulu'nun 10.02.2021 tarih ve 2021/1 sayılı kararı ile Şirket paylarının birincil halka arzını takiben, Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle, satışa hazır bekletilen paylar hariç olmak üzere; herhangi bir bedelli sermaye artırımını yapmamasına ve dolaşımdaki pay miktarının iç kaynaklardan yapılacak sermaye artırımları haricinde arttırılmamasına, bu süre boyunca yeni bir satış veya halka</p>

**BMS**

Organize San. Böl. Atatürk Cad. No: 3 Manisa  
Mesir V.D.: 999 038 6429  
Tic. Sic. No: 9765 [www.bmscelikhasir.com.tr](http://www.bmscelikhasir.com.tr)



27 Mayıs 2021

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
**INVEST AZ**



arz yapılmasına yönelik bir karar alınmamasına karar vermiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu 128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8'inci maddesinin birinci fıkrası ile 9'uncu maddesinin üçüncü fıkrası kapsamında ortaklardan Ahmet Rauf Mollaoğlu, Ali Zontur ve Mustafa Zontur;



BMS Çelik Hasır Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de izahname tarihi itibariyle sahip oldukları payları, halka arz edilenler hariç olmak üzere, izahnamenin KAP'ta ilan edildiği tarihten itibaren bir yıl boyunca ve ayrıca ortaklık paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle hiçbir şekilde borsada satmayacaklarını ve bu payların borsada satılması sonucunu doğuracak hiçbir işlemde bulunmayacaklarını, borsa dışında yapılacak satışlarda satışa konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildireceklerini

kabul, beyan

ve taahhüt etmişlerdir.

İhraççının halka arz edilecek paylarının satışı, Yetkili Kuruluş olan InvestAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından "Kısmen Bakiyeyi Yüklenim" yöntemiyle gerçekleştirilecektir. Bu kapsamda Yetkili Kuruluş, VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 5. maddesinin 8. fıkrası gereğince halka arzda satılmayarak portföyüne aldığı payları halka arz edilen payların Borsa'da işlem görmeye başlamasından itibaren 6 ay süreyle halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa'da satamayacağını, bu payları halka arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, yüklenim sebebiyle ya da birincil piyasadaki halka arz işleminde portföyüne satın alacağı payların borsa dışında satılması halinde, Borsa dışında satılan payları alanların da bu sınırlamaya tabi olduğunu kabul, beyan ve taahhüt etmiştir.

E.6 Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi  
Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda

Sermaye artırımını kısmen mevcut pay sahiplerinin rüçhan hakları kısıtlanarak sermaye artırımını ve kısmen mevcut ortakların pay satışı şeklinde gerçekleştirilecektir. Buna göre sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesine ilişkin hesaplama aşağıdaki tabloda sunulmaktadır;



	sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	Sulanma Etkisi (TL)												
		Halka Arz Öncesi	Halka Arz Sonrası											
		Özkaynaklar (Defter Değeri)	60 732 702	116 024 702										
		Ödenmiş Sermaye	20 010 000	32 210 000										
		Artırılan Sermaye		12 200 000										
		Pay Başına Defter Değeri	3,035	3,6021										
		Halka Arz Fiyatı	4,87	4,87										
		Tahmini Halka Arz Maliyeti		4 122 001										
		Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)		0,57										
		Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		18,69%										
		Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)		-1,27										
		Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		-26,03%										
E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	<p>Halka arzdan pay alacak yatırımcılardan, ihraç edilen payların bedeli dışında alım taleplerine aracılık eden yetkili kuruluşlar tarafından işlem komisyonu bedeli ve BSMV maliyeti talep edilebilir. Bununla birlikte daha önce herhangi bir aracı kurumda hesabı bulunmayan yatırımcılar için ise hesap açma ücreti vb. maliyetler doğabilir.</p> <p>Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin halka arzda yatırımcıdan talep edeceği komisyon vb. giderler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Hesap Açma Ücreti</th> <th>Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti</th> <th>Yatırımcının Başka Aracı Kuruluştaki Hesabına Virman Ücreti</th> <th>EFT Ücreti</th> <th>Diğer</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>YOK</td> <td>0,5 TL</td> <td>0,5 TL</td> <td>YOK</td> <td>YOK</td> </tr> </tbody> </table>			Hesap Açma Ücreti	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluştaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Diğer	YOK	0,5 TL	0,5 TL	YOK	YOK
Hesap Açma Ücreti	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluştaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Diğer										
YOK	0,5 TL	0,5 TL	YOK	YOK										



27 Mayıs 2021



Organize San. Böl. Alayırık Cad. No: 3 Manisa  
Mesir V.D.: 999 038 6429  
Tic. Sic. No: 9765 www.bmscolikhasir.com.tr

