

**SERMAVE PİYASASI KURULU'NUN VII-128.1 SAYILI TEBLİĞİ UYARINCA
SERMAVE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN HANGİ AMAÇLARLA
KULLANILACAĞINA
İLİŞKİN OLARAK HAZIRLANAN DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE RAPORU**

Şirketimiz Yönetim Kurulu 22.12.2016 tarihli toplantısında, mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanarak, bedelli sermaye artırımı yapılmak suretiyle, Şirketimiz esas sermayesinin 8.000.000-TL'nden 11.300.000-TL'na artırılmasını ve artırılacak 3.300.000-TL sermayeyi temsil eden payların Borsa İstanbul'un Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Uygulama Usulü ve Esasları (UUE) hükümlerine göre saptanacak her 1 TL nominal değerindeki pay satış fiyatının 1-TL'den az olması durumunda 1-TL bedel ile Masum Çevik'e satılmasını, UUE hükümlerine göre saptanacak fiyatın 1-TL'nin üzerinde oluşması durumunda Masum Çevik'in alım hakkından feragat edebileceğinin veya takdir hakkı kendisine ait olmak üzere, toplam alım tutarı 3.300.000 (ÜçMilyonÜçYüzBin) TL'den az olmamak üzere istediği tutarda hisseyi alabileceğinin kabul edilmesine karar vermiştir.

Şirketimiz kayıtlı sermaye sistemindedir. Yönetim Kurulumuz, Sermaye Piyasası Kurulu'na sermaye artırımına ve ihraç belgesine onay verilmesi talebiyle başvuracaktır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun sermaye artırımına ve ihraç belgesine onay vermesini müteakip yeni pay ihracı gerçekleştirilecek ve ihraç edilen bu paylar Borsa İstanbul'un ilgili pazarında ya da piyasasında payların tahsis edildiği Masum Çevik'e satılacaktır. Satış tamamlandığında ana sözleşme tadili tescil ve ilan edilerek sermaye artırım süreci tamamlanacaktır.

Sermaye artışı mevcut ortakların yeni pay alma haklarının kısıtlanarak Şirket ortaklarından Masum Çevik'e tahsisli olarak satılması suretiyle gerçekleştirilecektir.

Sermaye artırımı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı "Pay Tebliği" (Tebliğ) hükümlerine uygun olarak gerçekleştirilecektir. Tebliğin 13 (4) maddesi uyarınca, payları borsada işlem gören ortaklıkların sermaye artırımı suretiyle halka arz edilmeksizin gerçekleştirecekleri pay satışının borsanın ilgili pazarında ya da piyasasında gerçekleştirilmesi zorunludur. 13 (5) maddesinde "borsanın ilgili pazarında ya da piyasasında sermaye artırımı suretiyle halka arz edilmeksizin gerçekleştirilecek pay satışlarında, satış fiyatı borsa düzenlemelerine göre belirlenir. Ancak Kurul tarafından uygun görülmesi koşuluyla, borsa düzenlemelerine göre farklı fiyattan satış yapılması da mümkündür" denilmektedir.

Borsa İstanbul'un (BİAŞ) Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Uygulama Usulü ve Esasları'na (UUE) göre "Payları Borsa'da işlem gören ortaklıkların dahil oldukları aynı grup içerisinde ve grup içi ortaklar arasında yapılacak pay alış ve satışlarına ilişkin işlemler ile şirket yönetiminin el değiştirmesine yol açmayacak işlemlerde; işleme baz alınacak fiyat, başvuru tarihi itibarıyla bir önceki haftanın son iş gününden geriye doğru veya başvuru tarihinden önceki iş gününden başlamak üzere geçmiş 10 iş günü boyunca oluşmuş ağırlıklı ortalama fiyatların ortalaması alınıp en yakın fiyat adımına yuvarlanması suretiyle tespit edilir. İşlem fiyatı baz fiyata +/- %20 uygulanarak bulunan fiyat aralığında serbestçe belirlenir".

1 TL nominal değerindeki pay satış fiyatı UUE uyarınca belirlenen fiyat aralığı 1-TL'nin altında olsa da nominal değerinin altında olmamak kaydıyla, 1-TL olarak tespit edilmiştir. UUE uyarınca belirlenen fiyat aralığının alt tabanı 1-TL'nin üstünde gerçekleşirse Masum Çevik alım hakkından feragat edebilecek veya takdir hakkı kendisine ait olmak üzere, toplam alım tutarı 3.300.000 (ÜçMilyonÜçYüzBin) TL'den az olmamak üzere istediği tutarda hisseyi alabilecektir.

Şirket bu durumda ihraç ettiği payları UUE uyarınca belirlenen fiyat aralığı içinde, nominal değerinin altında olmamak kaydıyla, serbestçe belirleyeceği bir fiyat ile talep eden herhangi bir nitelikli yatırımcıya satabilecektir.

Bu koşullar dikkate alındığında, sermaye artışı gerçekleştiğinde 3,3 milyon TL fon girişi beklenmektedir. Bunun 2.500.000-TL'si Naviga Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Naviga Tekstil)'nin satın alınmasından kaynaklanan borcun ödemesinde, kalan 800.000 TL'si ise personel, vergi ve diğer şirket borçlarının ödemesinde kullanılacaktır.

Borsa Yönetim Kurulu 30.11.2015 tarihli KAP duyurusu ile Şirketimizi uyarmış ve Borsamız Yakın İzleme Pazarında işlem gören ve faaliyetleri durmuş olan Şirketimiz Atlantis Yatırım Holding A.Ş.'nin 30.11.2016 tarihine kadar faal hale gelmemiş olması halinde Kotasyon Yönergesinin 23 üncü maddesinin birinci fıkrasının (c) bendine göre payları Borsa Yönetim Kurulu kararı ile Borsa kotundan çıkarılabileceğini belirtmiştir.

Yönetim kurulu şirketin faaliyete geçirilmesi için 24.10.2016 tarihinde Pendik/İstanbul merkezli Naviga Tekstil'in 500.000-TL ödenmiş sermayesinin %50,20'sini toplam 5.522.000-TL bedelle satın alarak Şirketin faaliyete geçirilmesini sağlamıştır.

Borsa İstanbul Yönetim Kurulu 01.12.2016 tarihli kararı ile Şirketimizin paylarının Yakın İzleme Pazarında işlem görmeye devam etmesine, Şirketimizin faaliyet durumunun ve Şirketimizin 24.10.2016 tarihli özel durum açıklamasında belirtilen senetlerin ödemesinin gerçekleştirilmesine yönelik yapacağı işlemlerin takip edilmesine ve gerektiğinde durumun Kotasyon Yönergesinin 23/1-c maddesi kapsamında yeniden değerlendirilmesine karar vermiştir.

Borsa İstanbul'un bu kararı üzerine, Şirketimizin ve bağlı ortaklığımız Or-Na Tarım'ın sahibi olduğu 2 adet taşınmaz Naviga Tekstil'e toplam 3.022.000-TL bedelle satılmış ve Zafer Ateşli'ye borç ödemesi gerçekleştirilmiştir. Naviga Tekstil'in alımı ile ilgili olarak 2.500.000-TL borcumuz kalmıştır.

Şirketimiz yönetim kurulu Naviga Tekstil satınalma bedelinin kalan bakiyesini ödemek amacıyla tahsisli bedelli sermaye artırımını yapmaya karar vermiştir. Yapılacak sermaye artışından elde edilecek gelirin 2.500.000-TL'si bu borcun ödemesinde kullanılacaktır. Naviga Tekstil satın alım borçlarının ödemesi sonrasında kalacak 800.000 TL'si ise personel, vergi ve diğer şirket borçlarının ödemesinde kullanılacaktır.

Masum Çevik, Borsa İstanbul'un istediği koşulların ivedilikle yerine getirilmesini ve sözkonusu borçların bir an önce ödenmesini sağlamak amacıyla nakit sermaye avansı verebilecektir. Bu durumda sermaye artışından elde edilecek gelir Masum Çevik'ten alınan sermaye avansının kapatılmasında kullanılacaktır.

Şirketimiz paylarının 0,5-0,7-TL seviyelerinde işlem görmesi dikkate alındığında mevcut ortakların nominal değerden yapılacak bir bedelli sermaye artırımına iştirak etmeleri zordur. Şirketimizin kaynak ihtiyacı ise acildir. Bu nedenle, mevcut ortakların rüçhan haklarının kısıtlanarak tahsisli sermaye artırımını yapılması ve payların nitelikli yatırımcıya satılması mevcut koşullarda en uygun çözüm olarak değerlendirilmiştir.

Saygılarımızla,

ATLANTİS YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE