

Halka arz geliriyle ilk adım Adana'ya 5 yıldızlı yeni bir otel kazandırmak olacak Bilici Yatırım, istikrarlı ve yüksek kârlılığıyla borsaya geliyor

- **Yüzde 33,10'unu halka açacak Bilici Yatırım, 81 milyon liralık piyasa değeriyle, mayıs ayının ilk yarısında 'borsaya merhaba' demeye hazırlanıyor. Bilici Yatırım, krizlere rağmen karlılığını sürekli hale getirmiş, borçsuz bir şirket olarak yatırımcıların huzuruna çıkıyor.**
- **Halka arz gelirlerini, farklı sektörlerde yeni yatırımlarda değerlendirerek bir "portföy şirketi" haline gelme hedefindeki Bilici Yatırım'ın ilk büyük projesi Adana'ya, 203 odalı, beş yıldızlı yeni bir otel kazandırmak.**
- **Bilici Yatırım 14 yıl sonra Adana'dan İMKB'ye gelecek ilk şirket olacak. Hisselerin yüzde 90'ının yurtiçi bireysel yatırımcılara ayrıldığı halka arzda, uzun vadeli yatırımı özendirmek amacıyla "Geri Alım Garantisi" uygulanacak.**

Adana'nın köklü ailelerinden Bilici Ailesi, 60 yıllık ticaret ve sanayi hayatlarında önemli bir dönüm noktasında. Tekstil ve moda sektöründe büyük önem taşıyan iplik büküm ile kumaş boyama ve apre işletmelerini bünyesinde bulunduran Bilici Yatırım'ın halka arzında son aşamaya gelindi. Şirket, 81 milyon lira piyasa değeriyle mayıs ayının ilk yarısında halka açılacak.

Adana'dan 14 yıl sonra gerçekleşecek ilk halka arz olacak Bilici Yatırım, istikrarlı ve yüksek karlılığa sahip bir şirket olarak yatırımcılarla buluşacak. Kriz dönemlerinde dahi karlı çalışmayı başarmış Bilici Yatırım, halka arzdan elde edeceği geliri, yeni ve karlı alanlarda değerlendirmeyi hedefliyor. Şirket, bu hedef doğrultusunda ilk adım olarak, halka arzı takiben, Adana'da, beş yıldızlı, kentin en büyük kapasiteli otellerinden birisinin temelini %50 ortağı TSKB GYO ile birlikte atmaya hazırlanıyor.

Ürünleri dünyanın 20 ülkesine ihraç edilen ve GAP, Mango, Marks&Spencer ve Zara gibi, bazıları dünya modasına yön veren 200'e yakın şirket tarafından tercih edilen Bilici Yatırım, hisselerin yüzde 90'ını yurtiçi bireysel yatırımcılara tahsis edeceği halka arzda yatırımcılara "Geri Alım Garantisi" de sunacak.

➤ Bilici Yatırım, yeni alanlara yapılacak yatırımlarla bir portföy şirketi olacak

Halka arz sürecinde sonlara yaklaşan Bilici Yatırım, ulusal ve yerel basın temsilcilerini, 21 Nisan 2011 Perşembe günü Adana Organize Sanayi Bölgesi'nde bulunan fabrikalarında ağırlayarak, şirket ve halka arzla ilgili ayrıntılı bilgiler verdi, basın temsilcilerinin sorularını cevapladı.

Bilici Yatırım Yönetim Kurulu Başkanı Mehmet Ali Bilici ile Deniz Yatırım Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi Cafer Bakırhan'ın ev sahipliği yaptığı buluşma, ayrıntılı bilgilerin verildiği bir sunumun yapıldığı basın toplantısını takiben fabrikaların gezilmesiyle son buldu.

Toplantıda konuşan Mehmet Ali Bilici, halka arz sürecinde son aşamaya geldiklerini ve bunun heyecanını yaşadıklarını belirterek, Bilici Yatırım'ın halka açılmasının stratejik bir karar olarak uzun süre önce belirlendiğini ve bu doğrultuda şirketlerin yeniden yapılandırıldığını söyledi. Halka açılmayı kurumsallaşmanın bir gereği olarak gördüklerini belirten Bilici, "Uzun yıllardan sonra Adana'dan halka açılan ilk şirket olarak taşıdığımız sorumluluk büyük. Yatırımcılara, yüksek karlı ve istikrarlı bir şirket sunarken, kentimizi de borsada en iyi şekilde temsil etmenin sorumluluğunu taşıyoruz" dedi. Bilici Yatırım'ın halka arzında son dönemece yaklaştıklarını ifade eden Bilici, şunları söyledi:

“Bilici Yatırım, şu aşamada iplik büküm ve boya-apre faaliyetleriyle tekstil sektöründe faaliyet gösteren bir şirket. İleri teknoloji kullanımı, modayı takip eden ve kendisini sürekli yenileyen, nitelikli ve özellikli ürünleri uluslararası markalar tarafından tercih edilen, başarılı ve istikrarlı bir şirket durumunda. Krizlere rağmen karlılığını sürekli hale getirmiş, borçsuz bir şirket olarak yatırımcıların huzuruna çıkıyor. Ancak, şirketimiz faaliyetleri sadece tekstille sınırlı değil ve olmayacak. Bilici Yatırım, Bilici Grubunun farklı sektörlerle açılma, yeni alanlarda fırsatları değerlendirmede kilit role sahip, çatı şirketi olacak. Bilici Grubu’nu yeni alanlara taşıyacak şirket, grubun amiral gemisi olacak. Yeni sektörlerdeki yatırımlar Bilici Yatırım üzerinden gerçekleştirilecek. Bilici Yatırım halka arzından elde edilecek geliri de, esas olarak yeni yatırımlara yönlendireceğiz. Zaten mevcut şirketlerimiz için finansal kaynağa ihtiyacımız bulunmuyor. Esas amacımız Bilici Yatırım’ı bir çatı şirket, bir diğer ifadeyle bir ‘portföy şirketi’ haline getirmek.”

➤ **Halka arz sonrası beş yıldızlı otelin temeli atılıyor**

Bu çerçevede turizm, enerji ve gayrimenkul öncelikli olmak üzere, yeni sektörlerdeki fırsatları yakından takip ettiklerini vurgulayan Mehmet Ali Bilici, yeni sektörlerle açılışın ilk adımı olacak büyük Adana Oteli projesini de şöyle anlattı:

“Turizm sektörüne yönelik ilk projemiz hazır durumda. 2007 yılında satın alarak aktifimize kattığımız, Adana’nın en merkezi noktasında, Adana’ya 5 yıldızlı yeni bir otel kazandırmaya yönelik projemiz hazır vaziyette. 3.600 metrekarelik arsa üzerinde inşa edilecek, 203 odasıyla Adana’nın en büyük otellerinden birisi olacak otelin temelini, önümüzdeki aylarda törenle atmayı ve en geç 16 ayda tamamlamayı hedefliyoruz. Otel, Adana havaalanına sadece 3 kilometrelik mesafesiyle çok özel bir lokasyonda yer alıyor. Otelin işletmeciliği hususunda, saygın ve güçlü kuruluşlarla görüşmelerimiz devam ediyor. Bu büyük projede çok önemli bir ortağımız var; Türkiye Sınai Kalkınma Bankası Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı (TSKB GYO). Bilici Yatırım ve TSKB GYO, bu projede %50 oranında eşit ortaklığa sahipler. Sektörünün ve Adana’nın en saygın şirketlerinden birisi olarak, yine kendi alanının en saygın kuruluşlarından TSKB GYO ile gerçekleşen bu ortaklığın, her iki kuruma olduğu kadar Adana’mıza da değer katacağına inanıyoruz.”

Bilici Yatırım’ın tekstil dışında gerçekleştireceği bu yatırımı, farklı sektörlerde yeni yatırımların takip etmesi için yoğun bir çalışma içinde olduklarını kaydeden Bilici, “Yenilenebilir enerji sektöründe aktif olmayı planlıyor, fırsatlara bakıyoruz. Bilici Yatırım aktifinde yer alan, Adana Ceyhan’da, merkezi lokasyonda bulunan eski çırçır fabrikasının arazisinin değerlendirilmesi için alternatif projeler üzerinde çalışmalarımızı devam ettiriyoruz” dedi.

➤ **Dünya devleri Bilici Yatırım’ın ürünlerini kullanıyor**

Verilen bilgilere göre, arasında Bilici Yatırım ürünlerinin de bulunduğu Bilici Grubu ürünleri, yine grup şirketlerinden BTD Tekstil tarafından ABD ve AB ülkeleri başta olmak üzere dünyanın 20 ülkesine, 200’e yakın şirkete ihraç ediliyor. Bu şirketlerin içerisinde, tekstil ve moda sektöründe uluslararası birer marka haline gelmiş çok sayıda büyük şirket de yer alıyor. Mango, GAP, Zara, H&M, M&S ara, Next, Ann Taylor, J Crew, Talbots, Jones, Etam gibi dünya devi markalar, Bilici Grubu ürünlerini tercih ediyor. Bu ürünler arasında Bilici Yatırım’ın büküm iplikleri ve boya-apre yaptığı kumaşlar da bulunuyor.

Yönetim Kurulu Başkanı Mehmet Ali Bilici, Türkiye tekstil sektörünün üretim kalitesinin, genel olarak oldukça ileri seviyede olduğunu, Avrupa’ya olan fiziki yakınlığıyla da rekabette önemli bir avantaja sahip bulunduğunu belirterek, “Ne Çin, ne Hindistan, ne Bangladeş, ne de Mısır üretimi ürünler, Türkiye’dekilerin yerini tutabilir. Özellikle de nitelikli ve özellikli ürünlerde bizimle boy ölçüşemezler. Türk tekstil sektörünün Çin ve Hindistan rekabetine dayanamayacağı yönündeki tezlerin, boş birer iddia olduğu ortaya çıktı. Çin ve Hindistan karşısında Türk tekstil sektörünün ezilip yok olacağı yanılsamaları, artık tamamen sona erdi. Bir anlamda, Çin-Hindistan efsanesi çöktü, ‘gerçek efsane geri döndü’.”

➤ **Yatırımcı neden Bilici Yatırım'ı tercih etmeli?**

Yönetim Kurulu Başkanı Bilici, Bilici Yatırım olarak, halka arz kararını alırken, potansiyel yatırımcılarla kısa dönemli değil, kalıcı bir birliktelik için yola çıktıklarını belirterek, “Onları, Bilici Yatırım’ın sadece bugününe değil, yeni yatırımlarla daha da büyüyecek şirketin geleceğine de ortak olmaya, geleceği de paylaşmaya davet ediyoruz” dedi. Bilici, “Neden Bilici Yatırım?” sorusunu ise şöyle yanıtladı:

“Maddeler halinde Bilici Yatırım’ın farklılık ve avantajlarını şöyle özetlemek mümkün:

- Tekstilde hammaddeden başlayarak iplik üretimi, iplik bükümü, kumaş dokuma, boya apre ve konfeksyon ile tamamlanan üretim sürecinin tüm aşamaları ile pazarlama satış faaliyetleri grubun bünyesinde gerçekleştirilmektedir.
- Aile üyeleri bu entegre yapının her aşamasında profesyonel kadro ve diğer ortaklarla birlikte tam zamanlı mesai vermektedirler. Grubun sektörde faaliyet gösteren diğer kurumlardan farklılaşan en temel özelliği bu entegre yapısı ve tüm ailenin diğer ortaklarla birlikte aktif olarak işlerin başında olmasıdır.
- Üretim ve satışta kar odaklı yönetim anlayışı hakimdir. Üretim ve satış planlaması yapılırken kar maksimizasyonu için stok seviyesi en alt düzeyde tutulmaktadır.
- Fire oranları sektör geneli ile karşılaştırıldığında çok düşüktür. Maliyet kontrolü aralıksız sürdürülmektedir.
- Grubun sahip olduğu her işletme kendi başına ayrı bir kar merkezi olarak faaliyetlerini devam ettirmektedir. Ara mal hizmet sunan işletmeler, grup içi satışlarda piyasa şartları ne ise o şartlarla mal hizmet satışı yapmaktadır. Hiçbir işletmenin ara malı tedarikini grup içinden yapması gibi bir zorunluluğu bulunmamaktadır.
- Entegre yapı, kaliteli ve sürekli girdi tedarikini sağlama konusunda gruba önemli avantaj sağlamaktadır.
- Entegre yapı ve finansal güç, rekabetçi teslim zamanlamasına olanak sağlamaktadır.
- 20 ülkeden, uluslararası markaların özellikle tercih ettiği vasıfta üretim yapmaktadır. Dünya devi ve modanın öncüsü şirketler, dolaylı da olsa müşteri portföyünde bulunmaktadır.
- Kıdemli, deneyimli ve birikimli insan kaynakları bulunmaktadır.
- Borçsuz bir şirket konumundadır.
- Karlılığı, sürekli ve sürdürülebilir hale getirmiştir.
- Yeni yatırımlarında da sağlam adımlar atmaktadır. Adana Oteli, tamamlandığında şirket için önemli ve düzenli bir nakit akış kaynağı olacaktır. Ceyhan’da bulunan eski çırçır fabrikası arazisinde önümüzdeki yıllarda geliştirilecek gayrimenkul projesi de karlı ve verimli bir yatırım olmaya adaydır.
- Büyüme fırsatları sunan, geleceği parlak sektörlerde yatırımda öncelik vermektedir.
- Ailenin ve kurumun itibarını her şeyin üzerinde tutan; sözünü senet olarak gören bir anlayışa sahiptir.
- Vizyonu geniş; enerji, turizm, gayrimenkul başta olmak üzere fırsat sunan yeni alanlarda yatırım yapmaya istekli, halka arz gelirlerini yeni yatırımlarda kullanacak, ilerleyen dönemlerde bir portföy şirketi haline gelme hedefine sahiptir.”

➤ **Yüksek kar marjı, hisseler yurtiçi yatırımcılara**

Bilici Yatırım'ın halka arz danışmanlığı ve aracılığını, bu alanın başarılı şirketlerinden Deniz Yatırım Menkul Kıymetler üstlenmiş durumda. Toplantıda, halka arz süreçleriyle ilgili bilgi veren **Deniz Yatırım Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi Cafer Bakırhan**, yıllar sonra Adana'dan gerçekleşecek ilk halka arz olarak Adana iş dünyası için de özel anlam ifade eden Bilici Yatırım'ın halka arzında danışman şirket olarak görev almaktan büyük memnuniyet duyduklarını söyledi. Bakırhan, Bilici Yatırım'ın her zaman verimli, karlı ve istikrarlı bir mali performans ortaya koyduğuna dikkat çekerek, borçsuz bir şekilde yatırımcıların huzuruna çıkacağını vurguladı.

Bilici Yatırım halka arz işleminin Mayıs ayı ilk yarısında tamamlanması planlanıyor. Hisselerin tamamının yurtiçinde satılacağı arzda, hisselerin yüzde 90'ı yurtiçi bireysel yatırımcılara, yüzde 10'u ise yurtiçi kurumsal yatırımcılara tahsis edilmiş durumda.

Şirket birleşmesi çerçevesinde düzenlenmiş finansal göstergelere göre 2009 yılında 19,6 milyon lira gelir, 1,9 milyon lira faaliyet karı, 1,5 milyon lira net kar elde eden Bilici Yatırım, 2010 yılında gelirini yüzde 20 artırarak 23,5 milyon liraya yükseltti. Şirket aynı dönemde faaliyet karını yüzde 147 artırarak 4,7 milyon liraya, net karını ise yüzde 150 oranında artırarak 3,8 milyon liraya yükseltti.

Bilici Yatırım'ın sektör şirketleriyle karşılaştırıldığında en dikkat çekici özelliklerinden birisi yüksek kar marjıyla çalışıyor olması. Şirketin FAVÖK marjı, 2008 yılında yüzde 22,6; 2009 yılında yüzde 19,2; 2010 yılında ise yüzde 29,2 olarak gerçekleşti.

➤ **81 milyon liralık piyasa değeri, "Geri Alım Garantisi", talepte 100 bin adetlik üst limit**

Bilici Yatırım halka arzı, sermaye artışı yoluyla yapılacak. Halen 20 milyon 73 bin 320 lira olan sermaye, halka arz edilecek sermaye artırım yoluyla 9 milyon 926 bin 680 lira nominal değerde artırılarak 30 milyon liraya yükseltilecek. Halka arz sonrası şirketin sermayesi 30 milyon liraya yükselirken, şirketin halka açıklık oranı ise yüzde 33.10 olacak. Halka arz fiyatı ise cazip bir iskonto uygulanarak hisse başına 2,70 lira olarak belirlendi. Bu fiyat üzerinden Bilici Yatırım, 81 milyon liralık piyasa değeriyle borsaya gelecek. Halka arzdan elde edilecek gelir ise 26,8 milyon lira olacak.

Bilici Yatırım'ın halka arzında, halka arzın daha geniş bir yatırımcı tabanına ulaşmasına katkı sağlamak üzere bazı sınırlandırmalar ile uzun vadeli yatırımı özendirici bazı teşvikler düşünüldü. Bu doğrultuda, 'Yükselen Oranlı Geri Alım Garantisi' uygulanacak. Bu uygulamadan sadece halka arza katılan bireysel yatırımcılar yararlanabilecek. Ayrıca, yurtiçi bireysel yatırımcılar için başvuru üst limiti olarak 100 bin adet hisse senedi belirlendi. Yurtiçi kurumsal yatırımcılar da en fazla 150 bin adet hisse senedi talep edebilecekler.

Öte yandan, halka arz sonrasında likidite sağlayıcı işlemler uygulanacak. Deniz Yatırım tarafından gerçekleştirilecek bu işlemler, hisseler işlem görmeye başladıktan sonra bir yıl süre için geçerli olacak.

Halka arza ilişkin daha ayrıntılı bilgileri izahnameden edinmek mümkün olacak.

Ayrıntılı Bilgi ve İletişim için / Stratejik İletişim Ofisi, 0216 334 73 73

Cengiz Cemri	0532 602 04 22	cengiz.cemri@iletisimofisi.gen.tr
Cemma Yıldırım	0533 366 09 97	cemma.yildirim@iletisimofisi.gen.tr