



T.C.
BAŞBAKANLIK
Sermaye Piyasası Kurulu

Sayı : 29833736-110.05.01- **3728**
Konu : Çağrıda bulunma talebiniz hk.

26 /12/2013

Sayın Cemalettin DOĞAN
Eski Üsküdar Yolu Cad. Bodur İş Merkezi No:8/37
İçerenköy- Ataşehir/İSTANBUL

İLGİ: a) 04.11.2013 tarihli yazınız (Genel Evrak:06.11.2013-22970).
b) 17.12.2013 tarihli yazınız (Genel Evrak:17.12.2013-25565).

İlgi (a)'da kayıtlı yazınız ile, Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (Serve Kırtasiye/Şirket) imtiyazlı A grubu paylarının tamamının tarafınızca devir alınması üzerine Kurulumuzun Seri:IV, No:44 sayılı "Çağrı Yoluyla Ortaklık Paylarının Toplanmasına İlişkin Esaslar Tebliği" (Seri:IV, No:44 sayılı Tebliğ/Tebliğ) uyarınca diğer ortaklara ait paylar için pay alım teklifi yapılması amacıyla hazırlanan Çağrı Bilgi Formu'nun Kurulumuzca onaylanması talep edilmektedir.

Kurulumuzun 13.12.2013 tarih ve 41/1335 sayılı toplantısında;

1) Söz konusu talebinizin (B) grubu paylar için asgari çağrı fiyatının 1TL olarak belirlenmesi koşuluyla olumlu karşılınmasına ve yapılacak zorunlu çağrıya ilişkin "Bilgi Formu"nun gerekli düzeltmelerin yapılmasından sonra onaylanmasına,

2) Muafiyet talebinin uygun görülmediği Kurul Karar tarihi olan 25.10.2013 tarihinden sonra 30 işgünü süresinin dolduğu 10.12.2013 tarihine kadar fiili çağrı işleminin başlanmadığı dikkate alınarak, bu tarihi aşan hergün için Türkiye Bankalar Birliğince açıklanan haftalık TRLIBOR oranının %30 fazlası ile hesaplanacak faizin çağrı fiyatına eklenmesi gerektiği hususunun tarafınıza bildirilmesine,

3) Kurulumuzca onaylanacak Bilgi Formu'nun, yurt çapında günlük yayın yapan en az iki gazetenin Türkiye baskılarında ilan edilmesi ve ilan edilmek üzere Borsa İstanbul A.Ş.'ye gönderilmesi, Şirket'in ve Deniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin internet sitesinde çağrı

sürecince ayrıca yayımlanması ve Seri:IV, No:44 sayılı Tebliğ'in 17(1) maddesi uyarınca gerekli özel durum açıklamalarının yapılması gerektiği hususlarında bilgilendirilmenize karar verilmiştir.

İlgi (b)'de kayıtlı yazınız ile, Çağrı Bilgi Formunda gerekli değişikliklerin yapıldığı ifade edilerek, söz konusu belgenin nihai hali anılan yazınız ekinde Kurulumuza iletilmiştir.

Kurulumuzca onaylı Çağrı Bilgi Formu Ek'te yer almakta olup, çağrı sürecinin Kurulumuzun Seri:IV, No:44 sayılı Tebliğ hükümleri ile sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde gerçekleştirilmesi gerekmektedir.

Bilgi edinilmesini ve gereğini rica ederim.



Kemal KARAHAN
Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanı

Ek: Çağrı Bilgi Formu (5 sayfa)

Ayrıntılı bilgi için irtibat:

Nuray İLKER KARAMAN, Uzman, Tel: 0 (312) 292 85 15, nuray.ilker@spk.gov.tr

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş. PAYLARININ
ZORUNLU ÇAĞRI YOLUYLA CEMALETTİN DOĞAN TARAFINDAN DEVRALINMASINA
İLİŞKİN BİLGİ FORMU**

1. Çağrıya Konu Şirket'e İlişkin Bilgiler:

- a) Ticaret Unvanı : Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş.
b) Ticaret Sicil Memurluğu ve Numarası : İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu - 346064/293646
c) Adresi : Abbasağa Mah. Jandarma Mektebi Sok. 16/A Yıldız
Beşiktaş/İstanbul
ç) Tel : 0 212 258 34 64
d) Faks : 0 212 258 17 87
e) Diğer iletişim bilgileri : serve@serve.com.tr
f) Ortaklık yapısına ilişkin bilgi :

Zorunlu Çağrıyı Doğuran Pay Edinimlerinden Önceki Ortaklık Yapısı			
Adı Soyadı/Ticaret Unvanı	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Tutarı (Adet)	Sermaye Oranı (%)
Numan Lir	581.785,56	581.785,56	%7,80
Mayir Saranga	291.188,52	291.188,52	%3,90
Halka Açık Kısım	6.589.612,92	6.589.612,92	%88,30
Toplam	7.462.587,00	7.462.587,00	%100,00

Zorunlu çağrıyı doğuran pay edinimlerinden sonraki ortaklık yapısı (Son durum itibariyle)			
Adı Soyadı/Ticaret Unvanı	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Tutarı (Adet)	Sermaye Oranı (%)
Cemalettin Doğan(*)	597.377,04	597.377,04	%6,98
Halka Açık Kısım	7.965.209,96	7.965.209,96	%93,02
Toplam	8.562.587,00	8.562.587,00	%100,00

(*) Cemalettin Doğan'a ait payların 582.377,04 TL'si A grubu imtiyazlı, 15.000.-TL'si B grubu halka açık paylardan oluşmaktadır.

g) Yönetim ve denetim kurulu üyelerine ilişkin bilgi:

Yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgi			
Satın Alma İşlemi Öncesi		Satın Alma İşlemi Sonrası	
Adı Soyadı	Görevi	Adı Soyadı	Görevi
Numan Lir	Yönetim Kurulu Başkanı	Cemalettin Doğan	Yönetim Kurulu Başkanı
Sayım Engür	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Onur Şengül	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
H.Esin Akbulut	Bağımsız Üye	Şahin Albayrak	Yönetim Kurulu Üyesi
İbrahim Haselçin	Bağımsız Üye	Fehmi Akın	Bağımsız Üye
Yakup Barokas	Yönetim Kurulu Üyesi	Osman Nezihi Alptürk	Bağımsız Üye

SERVE
KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ
Sicil No: 346064/293646
Tic. Sicil No: 764 005 3500
Sermayesi: 19.300.000.-TL
Nispetiyye Sermayesi: 8.562.587.-TL

25 Aralık 2013

ŞEHİRCİLİK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

2. Çağrıda Bulunan Gerçek Kişiyi İlişkin Bilgiler:

- a) Adı Soyadı : Cemalettin Doğan
- b) T.C. Kimlik Numarası : 65986209410
- c) Adresi : Eski Üsküdar Yolu Cad. Bodur İş Merkezi No:8/37 İçerenköy/Kadıköy
- ç) Tel : 0 216 575 20 20
- d) Faks : 0 216 575 83 83
- e) Diğer iletişim bilgileri : -

3. Zorunlu Çağrıyla Doğuran Olay Hakkında Bilgi:

Cemalettin Doğan; Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (işlem tarihi itibarıyla) 7.462.587.-TL çıkarılmış sermayesinin;

- a) Numan Lir'e ait 291.188,52.-TL nominal değerli 291.188,52 adet A Grubu hamiline yazılı imtiyazlı paylarını 500.000.TL bedel ile ve 15.000.-TL nominal değerli 15.000 adet B grubu hamiline yazılı paylarını 11.250.-TL bedel ile,
- b) Mayir Saranga'ya ait 291.188,52.-TL nominal değerli 291.188,52 adet A grubu hamiline yazılı imtiyazlı paylarını 500.000.-TL bedel ile

12.06.2013 tarihinde imzalanan pay devir anlaşmaları ile satın almıştır. Cemalettin Doğan bu işlem sonrasında 582.377,04 adet A Grubu imtiyazlı ve 15.000 adet B Grubu olmak üzere toplam 597.377,04 adet pay sahibi olmuştur. Yönetim kurulu üyelerinin tümünü belirleme konusunda imtiyazlı bulunan A Grubu payların tamamının devri ile Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş. yönetim kontrolünde değişiklik meydana gelmiştir.

02.08.2013 tarihinde Numan Lir'e pay başına 1.-TL üzerinden tahsisli 1.100.000.-TL'lik sermaye artırımını gerçekleştirilmiştir. Numan Lir 19.04.2013 tarihinde tahsisli sermaye artırımını sonucunda edineceği 1.100.000.-TL nominal değerli B Grubu payı borsada en az 6 ay süreyle satmayacağını taahhüt etmiştir. Şirket'in 31.07.2013 tarihli KAP açıklamasında "...Sn.Numan Lir ve Sn.Cemalettin Doğan arasında imzalanan Hisse Alım Sözleşmesinin 4.1.maddesi Sn.Numan Lir 1.100.000.-TL nominal değerli B Grubu hamiline yazılı payların tamamının ihraç tarihinden 6 ay sonra Sn Cemalettin Doğan'a kayıtsız ve şartsız olarak devredileceği şeklinde güncellenmiştir." ifadesi yer almaktadır. Devre konu 1.100.000.-TL nominal değerli payların da Cemalettin DOĞAN tarafından Numan LİR'den devir alınacağı dikkate alınarak çağrıya konu paylara dahil edilmemiştir.

4. Çağrıya Konu Paylara İlişkin Bilgi:

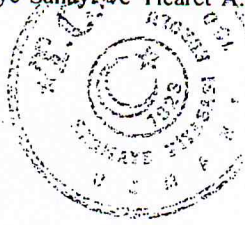
- a) Adedi-Nominal değeri : 6.865.209,96 adet - 6.865.209,96.-TL
- b) Nama veya hamiline yazılı olmaları : Hamiline
- c) İmtiyazlı olup olmadığı ve imtiyazlı ise imtiyazın niteliği : İmtiyazlı değil

5. Çağrı Fiyatına İlişkin Bilgi:

- a) 1 TL nominal değerli pay için teklif edilen çağrı fiyatı : 1.-TL.

1 TL nominal değerli pay başına çağrı fiyatı, Seri:IV, No:44 sayılı "Çağrı Yoluyla Ortaklık Paylarının Toplanması İlişkin Esaslar Tebliği"nin (Tebliğ) 8. maddesi uyarınca 1 TL olarak belirlenmiş olup Tebliğ'in 10. ve 12. maddeleri uyarınca 30 iş günü süresinin dolduğu 10.12.2013 tarihini aşan her gün için Türkiye Bankalar Birliği'nce açıklanan haftalık TRLIBOR oranının %30 fazlası ile hesaplanacak faizin eklenmesi suretiyle bulunacak fiyat olarak belirlenecektir. Faiz eklenmiş çağrı fiyatı, çağrının başladığı gün Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) ile Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. internet sitelerinde ilan edilecektir.

SERVE
SERVE KİRTASIYE SANAYİ VE TİCARET
A.Ş. KURUM ŞİRKETİ
Vergi No: 264 005 3500
Sermayesi: 19.200.000.-TL
Yatırım Menkul Kıymetleri: 7.462.587.-TL



25 Aralık 2013

b) Çağrı fiyatının belirlenme yöntemi :

Çağrı fiyatı; Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV No:44 "Çağrı Yoluyla Ortaklık Paylarının Toplanmasına İlişkin Esaslar Tebliği"nin 8'inci Maddesi hükümleri uyarınca belirlenmiştir.

Çağrıda bulunan kişilerin, çağrıyı doğuran pay alımları dahil olmak üzere, çağrı yükümlülüğünün doğduğu tarihten önceki altı ay içinde, ortaklığın aynı grup paylarına ödedikleri en yüksek fiyat: 12.06.2013 tarihinde gerçekleşen pay devrinde 15.000 TL nominal değerli B Grubu paylar için ödenen birim pay fiyatı 0,75 TL'dir. Çağrı yükümlülüğünün doğduğu tarihten önceki altı ay içinde ortaklık paylarında gerçekleştirilen başka işlem bulunmamaktadır.

Ancak Numan LİR ile Cemalettin DOĞAN arasından imzalanan 12.06.2013 tarihli hisse devir sözleşmesi uyarınca Şirket'in tahsisli olarak Numan LİR'e satılmak üzere ihraç edilecek 1.100.000 TL nominal değerli payların sermaye artırımını taahhüdünün Cemalettin DOĞAN tarafından yerine getirileceği hüküm altına alınmış olup taraflar arasında ihraç edilecek söz konusu (B) grubu payların 1 TL nominal değer üzerinden devrine ilişkin karar alınmıştır.

Pay grupları arasındaki imtiyaz farklılıkları dikkate alınarak Kurulca esasları belirlenen kuruluşça hazırlanacak olan değerlendirme raporu sonucunda belirlenecek fiyat: Değerleme Raporu'nda Piyasa Değeri Yaklaşımı'na göre B Grubu paylar için tespit edilen birim pay fiyatı: 0,73 TL'dir.

Çağrıda bulunan veya birlikte hareket ettiği kişilerin, varsa, ortaklık paylarının satışına ilişkin anlaşmanın yapıldığının kamuya duyurulduğu tarihten önceki altı aylık dönem içinde çağrıda bulunma zorunluluğunu doğuran pay devrine konu olmayan grup veya gruplara dahil olan paylarda yaptıkları alımlarda ödedikleri en yüksek fiyat: Bu çerçevede alınan pay yoktur.

Çağrıda bulunma zorunluluğunu doğuran pay devrine konu olmayan grup veya gruplara dahil olan payların Borsa'da işlem görmesi durumunda, varsa, ortaklık paylarının satışına ilişkin anlaşma yapıldığının kamuya duyurulduğu tarihten önceki altı aylık dönem içinde oluşan payın günlük ağırlıklı ortalama Borsa fiyatlarının ortalaması: 12.12.2012 – 12.06.2013 tarihleri arasında Şirket B Grubu paylarının günlük ağırlıklı ortalama Borsa fiyatları ortalaması 0,7762 TL'dir

Bu çerçevede ilgili tebliğ hükümlerine göre B Grubu paylar için önerilen birim çağrı fiyatı 1 TL olup Tebliğ'in 10. ve 12. maddeleri uyarınca 30 iş günü süresinin dolduğu 10.12.2013 tarihini aşan her gün için Türkiye Bankalar Birliği'nce açıklanan haftalık TRLIBOR oranının %30 fazlası ile hesaplanacak faizin eklenmesi suretiyle bulunacak fiyat olarak belirlenecektir. Faiz eklenmiş çağrı fiyatı, çağrının başladığı gün Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) ile Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. internet sitelerinde ilan edilecektir.

c) Çağrı fiyatının ödenme şekli

: Nakit

6. Çağrıya Konu Payları Satın Almada Kullanılacak Fona İlişkin Bilgi:

- a) Fonun kaynağı : Cemalettin Doğan tarafından sağlanacaktır
b) Fonun miktarı : Çağrıya konu payların satın alınmasına ilişkin kullanılacak fonların toplam miktarı Çağrı'ya konu pay adedi (6.865.209,96.-TL nominal değerli 6.865.209,96 adet hisse) ile çağrı fiyatının çarpımına eşittir.


SERVE
KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ
Tic. Sic. No: 264 005 3500
Mers. No: 08100012500000000000
Hesap No: 19.300.000.-TL
Hesap No: 8.562.587.-TL




SERVE
KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ
Tic. Sic. No: 264 005 3500
Mers. No: 08100012500000000000
Hesap No: 19.300.000.-TL
Hesap No: 8.562.587.-TL

7. Şirket'in Yönetimine Gelinmesi Halinde Yapılması Planlanan Tasarruflar Hakkında Bilgi:

Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin mali yapısında oluşmakta olan bozulmanın, özellikle de şirketin faaliyet alanından kaynaklandığı (vadelerin uzaması v.s.) ve bozulmakta olan yapının, ileride şirketin kendi imkânları ile düzeltilemeyeceğinin ve telafisi zor durumlar yaratabileceğinin anlaşılması, şirketi korumak ve yeniden yapılandırmak yönünde şirketin geleceği açısından zorunluluk gösteren, yapısal birtakım değişikliklere gidilmesinin gerekli olduğu sonucunu yaratmıştır.

Bu meyanda oluşan sorunların giderilmesi ve yeni bir yapının oluşturulması amacıyla Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin, mühendislik odaklı bir yapıya sahip olan Çağla Grup Elektrik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile iyi bir stratejik yönetim ve organizasyon becerisi sonucu birleştirilmesi ve finansal anlamda güçlü bir destekçi edinmesi sağlanarak birleşme yoluyla desteklenmesi ve yeniden yapılandırılması hedeflenmektedir.

Bu bağlamda şirket birleşmelerinin en temel neden ve amaçlarından olan ortak sinerjiden doğan gücü yakalama, kalıcı bir destek oluşturma ve bozulmakta olan mali yapının düzeltilmesi ve oluşmaya başlamakta olan sorunların aşılması konuları Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de, bütün bunlara bağlı olarak sektörel bir değişikliğe gidilmesi zorunluluğunu da beraberinde getirmektedir.

Bu zorunluluğun doğal bir sonucu olarak da birleşmede devrolunacak ve infisah olan edecek Çağla Grup Elektrik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin faaliyet alanının tercih edilerek, birleşmeden sonraki faaliyetlerin bu alanda devam ettirilmesi yönünde planlamalarımıza ağırlık verilmektedir. Bu bağlamda Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin iştigal konusu değiştirilecek, stok ve demirbaşların satış sonucu devri sağlanacaktır.

8. Çağrıya Aracılık Edecek Aracı Kuruluşa İlişkin Bilgi:

- | | |
|--|---|
| a) Ticaret Unvanı | : Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. |
| b) Adresi | : Büyükdere Cad.No:106 Kat:16 Esentepe/İstanbul |
| c) Tel | : 0 212 336 40 00 |
| ç) Faks | : 0 212 336 30 70 |
| d) Diğer iletişim bilgileri | : www.denizyatirim.com |
| e) Alınacak ücret, komisyon ya da diğer menfaatler | : 25.000.-TL + BSMV |

9. Çağrıda Uygulanacak İşlem ve Prosedürler:

Çağrıya katılmak isteyen pay sahipleri, paylarının halen saklandığı aracı kurumlara başvurarak, çağrıya ilişkin talep formunu dolduracaklar ve aracı kurumdan hisselerinin Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdindeki Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. nezdindeki Cemalettin Doğan hesabına ("Çağrı Hesabı") virmanlanmasını ve çağrı talep formunun Madde 8.ç de belirtilen faks numarası ile Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'ne iletilmesini talep edeceklerdir. Cemalettin Doğan'a ait Çağrı Hesabına hisse virmanını gerçekleştiren ve çağrı talep formunu Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'ne ileten pay sahiplerine, hisse bedelleri, virman işlemini takiben Cemalettin Doğan tarafından Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. aracılığıyla Çağrı Hesabına yatırılacak tutarlardan karşılanmak üzere virman tarihinden sonraki ilk iş günü Türk Lirası olarak ödenecektir. Ödeme, yatırımcıların talep formunda belirttikleri hesaba yatırılmak suretiyle gerçekleştirilecektir.

EFT ve virman ücretleri: ÇAĞRIYA BULUNAN'a aittir.

10. Çağrının Başlangıç ve Bitiş Tarihleri:

- | | |
|--|--|
| Çağrının başlangıç tarihi ve saati | : 03.01.2014 - 09.00 |
| Çağrının bitiş tarihi ve saati | : 16.01.2014 - 17.00 |
| Çağrının kaç gün süreyle açık kalacağı | : Çağrı, çağrının başlangıç tarihi dahil 10 iş günü içerisinde bitecektir. |

11. Varsa Çağrıya İlişkin Diğer Kamu Kurumlarının Görüşleri: Yoktur.

12. Diğer Hususlar: Yoktur.

SERVE
KIRTASIYE SANAYI ve TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ
İş: Kağıt V.D. 764 005 3500
Tic. Sic. No: 19300.000.-TL
Sermayesi: 8 562.587.-TL



25 Aralık 2013

Çağrıda Bulunan

Cemalettin Doğan

Aracı Kuruluş

DenizYatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

Osman Taştemel
Bölüm Müdürü

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Nurullah Erdoğan
Genel Müdür Yardımcısı

Çağrıya Konu Şirket
Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş.

SERVE
KİRTASİYE SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ
Sicil No: 27640053500
Sermayesi: 19.300.000.-TL
Nispetiye Sermayesi: 8.562.587.-TL

Sayın Engür Cemalettin Doğan
Mali İşler Koordinatörü Yönetim Kurulu Başkanı



25 Aralık 2013