

Özel Durum Açıklaması (Şirketler)

ŞİRKET KAPAK SAYFASI

Şirket : VAKIF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
İlgili Şirketler :
Evrak No : 191/2010
Tarih : 05.05.2010
Konu : Yatırım Şirketimizin değeri hk.

İmza Tarihi: 05.05.2010 13:38:50
İmza Sahibi: ONUR TAKMAK
Şirket: VAKIF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
Unvanı: YÖNETİM KURULU BAŞKANI
İmza Yetkisi: Tek başına imzaya yetkilidir
Sertifika Seri Numarası: 6994
İmza: Zao02BIHZ4AR6Wmi7HMOVCt/OU=

Özel Durum Açıklaması (Şirketler)

Özel Durum Açıklaması (Genel)

İmza Tarihi: 05.05.2010 13:38:51
İmza Sahibi: ONUR TAKMAK
Şirket: VAKIF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
Unvanı: YÖNETİM KURULU BAŞKANI
İmza Yetkisi: Tek başına imzaya yetkilidir
Sertifika Seri Numarası: 6994
İmza: iNSIEI4i+b5iV6cOdMecPbivPUE=

Ortaklığın Adresi	: İran Cad. No:21 Karum İş Merkezi Kat:3 D 366 Kavaklıdere / ANKARA
Telefon ve Faks No.	: 0312 466 84 50 - 51 / 0312 466 84 49
Ortaklığın Yatırımcı/Pay Sahipleri İle İlişkiler Biriminin Telefon ve Faks No.su	: 0312 466 84 50 - 51 / 0312 466 84 49
Yapılan Açıklama Ertelenmiş Açıklama mı?	: Hayır
Özet Bilgi	: Yatırım Şirketimizin değeri hk.

AÇIKLAMA:

Açıklanacak Özel Durum/Durumlar:

Bu açıklama ile, yatırımcılarımızı aşağıdaki hususlarda bilgilendiriyoruz.

1. Yatırım takımımız ve şirketimizdeki gelişmeler
2. 26.04.2010 tarihinde ortaklarımıza duyurusu yapılan Şirketimiz portföy tablosunda yer alan bilgilere ek aydınlatıcı açıklamalar

1. 2010 yılının ilk çeyreğinde hali hazırdaki yatırım ekibine konusunda derin uzmanlık sahibi aşağıdaki profesyoneller eklenmiştir:

Sn. Seda Önen, CFO: 14 yıl Sermaye Piyasası Kurulu'nda Başuzmanlık ve Daire Başkan Yardımcılığı dahil görevlerde bulunmuş, daha sonra Mesa GYO'da Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yaptıktan sonra mali ve idari yönetim, risk yönetimi ve mevzuat uyumu konularından sorumlu CFO olarak yatırım takımımıza katılmıştır.

Sn. Av. Yasemin Erden, Hukuk Müşaviri: Cambridge Üniversitesi'nde hukuk tahsilini tamamlamasını takiben Pekin&Bayar Hukuk Bürosu'nda 7 yıl çalıştıktan sonra, gelişen piyasalara yatırım yapan Ashmore Grubu'nun gerek Türkiye'deki gerekse yurt dışındaki yatırımlarından sorumlu hukuk müşaviri olarak birçok başarılı yatırımın hukuki sürecini yönetmiştir. Sn. Erden ekibimizin tam zamanlı bir üyesi olarak hukuki süreçlerini yürütmektedir.

Sn. Hakan Uzunhekim, Yatırım Analisti: Oxford Üniversitesinde endüstri mühendisliği tahsilini tamamladıktan sonra JP Morgan İstanbul ve Londra'da toplam 6 yıl çalışmış, ardından da 3 sene PONL Maersk Türkiye yönetim kurulu üyeliğinde bulunmuştur. 2009 yılında INSEAD'da MBA eğitimini tamamlamadan önce 3 sene Kanada merkezli dünyanın en büyük web danışmanlığı WSI'nin Türkiye operasyonunu kurmuş ve genel müdürü olarak yürütmüştür. Sn. Uzunhekim bankacılık ve uluslararası denizcilik ve lojistik sektöründeki deneyimiyle yatırım takımımıza dahil olmuştur.

Sn. Erdem Kılıç, Yatırım Analisti: Yatırımı takımımıza katılmadan önce 2007-2010 yılları arasında PricewaterhouseCoopers Danışmanlık Hizmetleri biriminde şirket birleşme ve devralmaları finansal özel inceleme (M&A Due Diligence) projelerinde görev alan Sn. Erdem; 2007 yılında Koç Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi'nden İşletme ve Ekonomi alanlarında çift anadal derecesi almıştır. Konusunda uzman profesyoneller ile portföyümüzdeki büyümeye paralel olarak yatırım takımımız ve Şirket altyapımız derinleşmektedir.

2. 26.04.2010 tarihli portföy tablomuzda yer alan yatırımlarımız, Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde, Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının öngördüğü esaslar baz alınarak, enflasyonla ayarlanmış maliyet değeri veya gerçeğe uygun değeri ile portföy tablomuza ve mali tablolarımıza yansıtılmaktadır.

Şirketimiz portföyünde yer alan Envitec, İskenderun ve çevresinde 27 belediyenin evsel atıklarının bertarafı işini, 25

yıl süreyle Yap İşlet Devret modeli ile üstlenmiş bir şirkettir. Çevre mevzuatının Avrupa Birliği'ne uyum sürecinin bir sonucu olarak Türkiye'de başlamakta olan modern atık bertarafı altyapı yatırım ve işletmeleri içerisindeki ilk uygulamalardan biridir.

Envitec rekabetçi bir ihale süreci ile kazandığı işletme hakkı ve sorumluluğu ile evsel atığın ve kanalizasyon çamurunun taşınması ve bertarafı, medikal atıkların toplanması ve bertarafı, geri kazanım ve atıktan üretilebilecek tüm yan ürünlerin (elektrik enerjisi, organik gübre, vb.) ekonomik kullanım hakkını da elde etmiştir.

Yap İşlet Devret projesi ile elde edilen hakkın sonucu olarak sağlanan gelirlerden, faaliyet, yatırım ve finansman giderleri düşülerek yapılan değerlendirme çalışması sonucunda, Eti Yatırım tarafından hazırlanan Ek'teki raporda ayrıntılı şekilde belirtilen varsayımlar çerçevesinde, Envitec'in rayış değeri 170 milyon TL olarak hesaplanmıştır.

Envitec gelecek 25 yıldaki faaliyetleri ile söz konusu değere ulaşabilmesi için, önümüzdeki iki yıl içerisinde 69 milyon TL tutarında yatırım öngörülmektedir. Halihazırda Şirket çöp toplama ve taşıma faaliyetlerini yerine getirerek ciro üretirken, 2011 ortasında tamamlanması öngörülen yatırımı ile atık yönetimi, geri kazanım ve enerji üretiminden de ilave ciro elde etmeye başlayacaktır.

Rhea Girişim, Envitec yatırım anlaşmasında, aşağıdaki başlıklarda sorumluluklar üstlenmiştir:

* Halen Limited Şirket statüsünde olan Envitec'in Anonim Şirkete dönüşüm süreci başlatılmış ve bu sürecin tamamlanmasını takiben 2011 yılında tamamlanacak yatırım süreci boyunca Rhea Girişim üst sınırı toplam 7 milyon USD olacak şekilde ortaklık yapısı ve oranlarında bir değişim olmaksızın şirkete sermaye katkısında bulunacaktır.

* Rhea Girişim, 69 milyon TL tutarında projenin finansmanının sağlanması için yerli ve yabancı finansman kuruluşları ile görüşmelerini yürütme sorumluluğunu taşımaktadır. Projenin çoğunluk hissedarı olan Almanya menşeli Enviro ise uluslararası katı atık yönetim knowhowı ile ortaklık içerisinde yer almaktadır.

* Rhea Girişim'in aktarmış olduğu mevcut hisse alım bedeli bu sermaye akışının sadece ilk dilimini oluşturmaktadır.

* Rhea Girişim'in yatırıma yönelik finansman sağlanması ile ilgili sorumluluklarını tek taraflı olarak yerine getirmemesi durumunda, Envitec'in diğer ortaklarının yatırım sözleşmesi uyarınca Rhea hisselerini maliyet fiyatından geri alım hakları doğabilecektir.

Portföyümüzdeki şirketlerden Seta, cerrahi operasyonlar için gerekli tüm tek kullanımlık malzemelerin steril bir paket içinde üretilerek satışını gerçekleştirmektedir. Seta'da önemli bir reorganizasyon çalışması yürütülmüş, şirketin finansman kaynakları yeniden yapılandırılmış, mali yönetimi güçlendirilmiştir. Yeni satış kanalları yaratılması ve mevcut satış kanallarının güçlendirilmesi için yurtiçi ve yurtdışında faaliyetler yürütülmektedir. Yakın zamanda şirket satışlarının ve karlılığının süregelen mali ve idari destek ve yapılanmadan olumlu bir şekilde etkilenmesi beklenmektedir.

Portföyümüzdeki bir diğer yatırımımız olan İnternet Bilgi Güvenliği konusunda teknoloji ve ürün geliştiren Netsafe, yatırımımız ile birlikte ulusal ve uluslararası satış kanallarının oluşturulması için faaliyetlerini hızlandırmış ve satışlarını Ocak-Mayıs 2010 döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre 6 kat arttırmıştır. Netsafe'in satış ve mali yönetim kadrosu güçlendirilmiş, öngörülen büyüme için gerekli bütçeler firmaya sağlanmıştır. Bu süreçte kamu ve özel sektörde önemli noktalarda kurulumlar gerçekleştirilmiştir ve Netsafe ürünleri başarı ile tehdit yönetimi üstlenmiştir. Satış kanallarının tam olarak oluşturulmasına paralel olarak satış artışının mevcut ivmeyi koruyacağını ve Netsafe'in Türkiye'de Pazar lideri bölgede ise önemli bir teknoloji sağlayıcı olacağını öngörmekteyiz.

Yukandaki açıklamalarımızın, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VIII, No:54 sayılı 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.

Özel Durum Açıklaması (Şirketler)

Ekler ENVITEC DEĞERLEME RAPORU.pdf

İmza Tarihi: 05.05.2010 13:38:52
İmza Sahibi: ONUR TAKMAK
Şirket: VAKIF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
Unvanı: YÖNETİM KURULU BAŞKANI
İmza Yetkisi: Tek başına imzaya yetkilidir
Sertifika Seri Numarası: 6994
İmza: aa6XnLwAdDF9keMtkawrStJ87Aq=