

17 Nisan 2013

ÖRNEK

MUTLU AKÜ VE MALZEMELERİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ YÖNETİM KURULU KARARI

№ 06204

№ 06204

TOPLANTI TARİHİ: 12.04.2013
TOPLANTI NO. : 12
BAŞKAN : ATTILA TÜRKER
BAŞKAN VEKİLİ: ALİ NURİ TÜRKER
ÜYE : DİLEK TÜRKER
ÜYE : YASEMİN İHSANTÜRKER
ÜYE : LEYLA YASEMİN TÜRKER
ÜYE : SİMLA TÜRKER BAYAZIT
ÜYE : İBRAHİM EREM BİLGİN
ÜYE : PROF.DR.AHMET GÜLTEKİN KARAŞİN
ÜYE : AHMET BURAK

GÜNDEM : 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 169. Maddesi kapsamında hazırlanan bölünme raporunun kabulü.

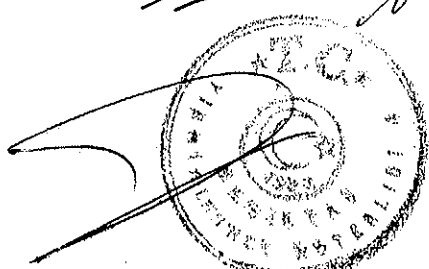
Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeleri şirket merkezinde toplanarak aşağıdaki kararları almıştır:

KARARLAR :

Şirket'in 27.02.2013 tarih ve 7 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20 nci maddeleri, Maliye Bakanlığı ile Sanayi ve Ticaret Bakanlığı (Gümrük ve Ticaret Bakanlığı) tarafından ortaklaşa hazırlanan "Anonim ve Limited Şirketlerin Kısmi Bölünme İşlemlerinin Usul ve Esasları Hakkındaki Tebliğ"i ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde başlanılan kısmi bölünme işlemlerine ilişkin olarak,

- T.C. İstanbul 32. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 25.03.2013 tarih ve 2013/73 Esas Sayılı Kararı ile tayin edilen Bilirkişi Heyeti'nin raporuna ve Uzman Kuruluş Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizm.A.Ş.'nin 05.03.2013 tarihli raporuna, 12.04.2013 tarih ve 11 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile kabul edilen Bölünme Planı ve eki yeni şirketin esas sözleşmesi taslağına istinaden hazırlanan Bölünme Raporunun ek'te yer aldığı şekilde kabulüne,
- Bölünme Raporunun, Bölünme Planının Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmasını takiben TTK md.171 hükmünde yer alan inceleme hakkı çerçevesinde, ilgili dokümanlarla birlikte ortakların incelemesine sunulmasına,

Ulu
At
S
h
H
Jes
AB
et



№ 06204

17 Nisan 2013

№ 06204

- c) Devamında kısmi bölünme işlemlerinin tamamlanmasını teminen gerekli işlemlerin icrasına
Toplantıya katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.

EK 1 Bölünme Raporu

Başkan
Attila Türker



Başkan Vekili
Ali Nuri Türker



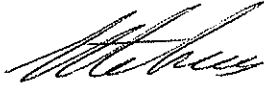
Üye
Dilek Türker



Üye
Yasemin İhsantürker



Üye
Leyla Yasemin Türker



Üye
Simla Türker Bayazıt



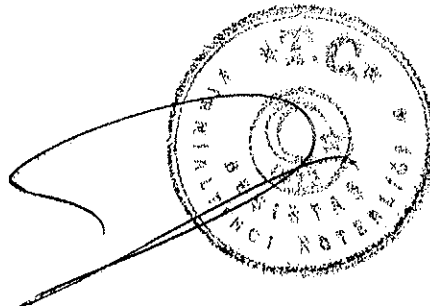
Üye
İbrahim Erem Bilgin



Üye
Prof.Dr.Ahmet Gültekin Karaşin



Üye
Ahmet Burak



№06204

MUTLU AKÜ VE MALZEMELERİ SANAYİ A.Ş.
YÖNETİM KURULU KİSMİ BÖLÜNME RAPORU

17 Nisan 2013

№06204

Raporun Amacı

İş bu rapor Mutlu Akü ve Malzemeleri Sanayi A.Ş.'nin (Şirket, Mutlu Akü), yapmayı planladığı kısmi bölünme işlemleri ile ilgili mevzuat kapsamında Şirket Yönetim Kurulu tarafından hazırlanmıştır.

1.Şirket'in Mevcut Durumu

Şirket paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmesi nedeniyle Sermaye Piyasası Kanunu kapsamında ve Sermaye Piyasası Kurulunun denetimine tabi halka açık bir şirkettir.

2.Yapılacak Bölünme İşleminin Tabi Olduğu Mevzuat

Şirketimiz 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20'nci maddeleri, Maliye Bakanlığı ile Sanayi ve Ticaret Bakanlığı (Gümrük ve Ticaret Bakanlığı) tarafından ortaklaşa hazırlanan ve 16 Eylül 2003 tarih ve 25231 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Anonim ve Limited Şirketlerin Kısmi Bölünme İşlemlerinin Usul ve Esasları Hakkındaki Tebliğ"i ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:1, No:44 sayılı Tebliğ ile değişik Seri:1, No:31 sayılı "Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliğ" hükümleri çerçevesinde kendi bünyesinden kısmi bölünmeye gidecek, ortaklık yapısı değişmeden ve vergisiz olarak kısmi bölünme işlemine tabi tutulacaktır.

3.Bölünme İşleminin Ne Şekilde Yapılacağı

Ortaklara pay devri modeli ile yapılacak olan kısmi bölünme sonucunda Şirket, sahip olduğu EK/1'de tapu bilgileri yer alan ve Vergi Usul Kanununa uygun kayıtlı değeri 7.120.695,86 TL, değerlendirme raporlarına göre değeri 182.662.263 TL olan gayrimenkullerinin bir kısmını ekonomik bir bütünlük içinde, Şirket ile aynı ortaklık yapısıyla kurulacak bir sermaye şirketine kayıtlı değer üzerinden aynı sermaye olarak devir ve tahsis edecek ve bu suretle aynı sermaye karşılığı elde edilen yeni kurulacak Mutlu Yatırım Proje ve Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.'nin (Mutlu Gayrimenkul) payları, kuruluşun tescilini takip eden tarihten itibaren, Mutlu Akü'de pay sahibi olanlara, Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından belirlenen süre içerisinde Mutlu Akü'de sahip oldukları payları oranında intikal ettirilecektir.

TTK md.173 hükmü uyarınca bölünme planının Mutlu Akü genel kurulunun onayına sunulması gerekmektedir. SPKn md.24 hükmü uyarınca bu genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen Mutlu Akü pay sahipleri, paylarını Mutlu Akü'ye satarak ayrılma hakkına sahiptir. Ayrılma hakkına hak kazananların, Sermaye Piyasası Kurulunca belirlenecek süre içerisinde bu haklarını kullanmaları gerekecektir. Öngörülecek süre içerisinde ayrılma hakkını kullanan pay sahipleri dışındaki tüm Mutlu Akü pay sahipleri, Mutlu Akü'de sahip oldukları payları oranında, yeni kurulacak Mutlu Gayrimenkul paylarından almaya hak kazanacaklardır.

Pay dağıtım işlemleri kaydileştirme esaslarına göre yerine getirilecektir.

Kısmi bölünme nedeniyle Mutlu Gayrimenkul ile ortakları ve Mutlu Akü ile ortakları birbirlerinden hiçbir nam altında denkleştirme talep etmeyecekler ve ortaklara herhangi bir denkleştirme tutarı ödemesi söz konusu olmayacaktır.

Bölünme suretiyle yeni kurulacak Mutlu Gayrimenkul'ün ortaklarının, Mutlu Gayrimenkul'ün payları için herhangi bir ödeme yükümlülüğü bulunmamaktadır.

4.Bölünmenin Gerekçesi ve Amacı

Şirketin bünyesinde bulunan gayrimenkullerin, elde edilme tarihlerinden bu yana kıymetli hale gelmiş olmaları; bu gayrimenkullerin Şirketimiz bünyesinde bulunduğu sürece, atıl bir durumda, doğru fiyat ve doğru alıcı buluncaya kadar öngörülemeyen bir süre boyunca Şirketimizin faaliyeti ile ilgili olmayan bir varlık olarak durmaya devam edecek olması; buna karşın, uluslararası muhasebe standartları uyarınca, rayiç değerlendirme esasları çerçevesinde, Şirket finansal raporlarında aktif toplam içerisinde önemi bir yer işgal etmesi; bir üretim Şirketi olmamız itibarıyla, Şirketimizin ana faaliyetleri ile ilgili olanlar dışında varlık tutmamasının, ölçek ekonomisinin artılarından yararlanılmasının yanı sıra, ortak almak da dâhil finansal piyasalardan gerekli ve uygun fonların temin edilmesinin önünü açacak bir unsur olması; Şirketin esas faaliyetlerine odaklanarak operasyonel ve finansal verimliliğinin artırılması, Şirketin daha fonksiyonel bir yapıya kavuşturulması, Şirket aktifinde yer alan gayrimenkullerin yeni kurulacak şirkete devredilerek yeni şirket bünyesinde daha verimli yaklaşımlarla yönetilmesi, buna bağlı olarak karlılıklarının daha verimli hale getirilmesi sağlanarak yatırımcıların ilgisini çekebilecek bir yapı oluşturulması, pay değerini maksimize edecek şekilde en iyi şartlarla değerlendirme esnekliği elde edilmesi amaçlanmaktadır.

Handwritten signatures and a circular stamp of the Ministry of Treasury and Finance, Republic of Turkey, dated 1/4.

- a) İster yasal kayıtlardaki net defter değeri, isterse emsal karşılaştırma yöntemiyle bulunan değer kullanılsın, Mutlu Gayrimenkul şirketinde yapılacak sermaye arttırımı hariç Mutlu Akü'nün mevcut ortaklarının Mutlu Gayrimenkul şirketindeki sermayeden alacakları pay oranının değişmemesi,
- b) Eş zamanlı bir sermaye artışı ve azaltımı sonrasında, yasal kayıtlardaki defter değerine göre yapılacak kısmi bölünmenin Kurumlar Vergisi Kanun'unun 19-20. Maddeleri kapsamında kurumlar vergisi istisnasına konu olması,

nedenleriyle, kısmi bölünme işleminin Kurumlar Vergisi Kanun'unun 19-20. maddeleri, TTK'nun 159-179. maddeleri, Maliye Bakanlığı ile Sanayi ve Ticaret Bakanlığı (yeni ismi Gümrük ve Ticaret Bakanlığı) tarafından ortaklaşa yayınlanan "Anonim ve Limited Şirketlerinin kısmi bölünme işlemlerinin usul ve esaslarının düzenlenmesi hakkında tebliğ" in TTK'na aykırı olmayan hükümleri ile Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde, aynı ortaklık yapısı ile kurulacak halka açık bir şirkete yasal kayıtlardaki net defter değerleri üzerinden sermaye olarak devredilmek suretiyle " ortaklara pay devri modeliyle" devredilmesinin adil ve makul olacağı ve bu işlemde herhangi bir sakınca bulunmadığı belirtilmiştir..

10.Sermaye Azaltılması ve Eş Zamanlı Artırılması

№06204

№06205

Şirket aktifinde kayıtlı gayrimenkullerin bir kısmı bölünme yoluyla kayıtlı değeri olan 7.120.695,86 TL üzerinden aynı sermaye olarak konularak Mutlu Gayrimenkul (Ortaklık yapısı Mutlu Akü ve Malzemeleri Sanayi A.Ş. ortaklık yapısı ile aynı olmak üzere) kurulacaktır.

Bölünme işlemi nedeniyle Mutlu Akü'nün öz sermaye yapısı da sermaye azaltımı işlemine olanak verdiğinden öncelikli olarak 7.120.695,86 TL tutarında sermaye azaltımı yapılacak, Şirket'in sermayesi 56.700.000 TL'den 49.579.304,14 TL'na indirilecektir.

İş bu sermaye azaltımını karşılamak maksadıyla eş zamanlı olarak Mutlu Akü'nün, Özkaynaklar içerisinde yer alan Olağanüstü Yedekler Enflasyon farklarından karşılanmak üzere (Şirket'in öz kaynakları arasında bulunan ve sermayeye eklenmesinde herhangi bir sakınca olmayan) 7.120.695,86 TL tutarında eş zamanlı sermaye arttırımı yapılacaktır.

Eş zamanlı ve sermaye azaltımına eş tutarlı olarak gerçekleştirilecek işbu sermaye arttırımı neticesinde, Mutlu Akü'nün sermayesi 56.700.000 TL'na çıkarılmış olacaktır.

11.Bölünmeye İlişkin Yönetim Kurulu Kararı

Şirket yönetim kurulu 27/02/2013 tarih ve 7 sayılı kararı (EK/6) ile 12/04/2013 tarihli bölünme planı çerçevesinde bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2012 tarihli mali tabloları esas almak suretiyle kısmi bölünmeye karar vermiştir.

12.Rekabet Kurumu ve Diğer İlgili Kurum/Kuruluşların Görüşü

Şirket'in kısmi bölünme işlemi ile ilgili 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun ve bu Kanun'a dayanılarak çıkarılan 2010/4 sayılı Rekabet Kurulu'ndan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğ hükümleri kapsamında bir işlem olmadığına dair görüş için Rekabet Kurulu Başkanlığı'na başvurulmuştur.

Rekabet Kurulu iş bu bölünme işleminin Rekabet Kurulu'nun iznine tabi olmadığı yönünde 28/03/2013 tarih ve 70922894-120.01.06-3433 sayılı yazı (EK/7) ile görüş bildirmiştir.

Borsa İstanbul Kotasyon Yönetmeliğinin 14.maddesinin son fıkrasında "Hisse senetleri Borsa pazarlarında işlem gören ortaklıkların aktiflerinin bir kısmının aynı sermaye olarak konulması suretiyle mevcut ortaklık yapısı korunarak kısmi bölünme yoluyla yeni bir ortaklık kurulması halinde kurulacak yeni ortaklığın hisse senetlerinin kotasyonunda faaliyet süresi ve karlılığa ilişkin koşullar aranmaz ve bu ortaklık hisse senetleri Borsa Yönetim Kurulu'nca alınacak kararlar koşullarını sağladığı pazarda işlem görür." hükmü yer almaktadır. Bu hüküm çerçevesinde, Mutlu Gayrimenkul'ün Borsa İstanbul'da kotasyonu ve işlem sırasının açılması için 27.03.2013 tarih ve 2820 sayılı yazı ile başvuru yapılmış olup, yeni kurulacak şirketin kotasyonu ve işlem sırasının açılması Borsa İstanbul Yönetim Kurulunun bu konuda vereceği karara bağlıdır.

İzninin alınmasını gerektiren başka kurum ve kuruluş yoktur.

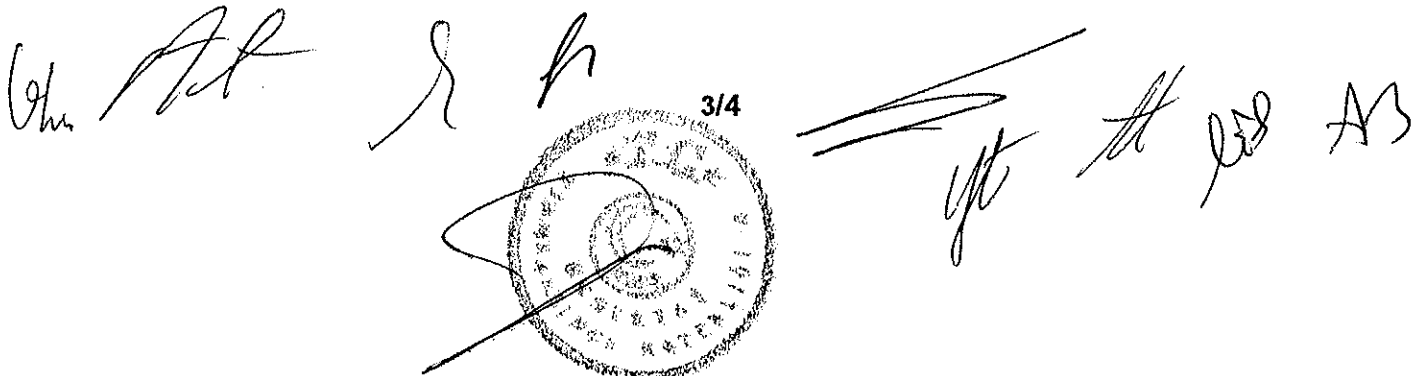
13.Personel Durumu

Yapılması planlanan kısmi bölünme işleminde bölünmeye konu varlıklarla birlikte Mutlu Akü'den kısmi bölünme sonucunda yeni kurulacak Mutlu Gayrimenkul'e devredilecek personel bulunmamaktadır.

14.Vergi Borçları Durumu

Mutlu Akü'nün bölünme planını onayladığı genel kurul kararının tescil tarihi ve eş zamanlı Mutlu Gayrimenkul'ün kuruluşunun tescil tarihi bölünme tarihi olarak kabul edilecek ve bölünen Mutlu Akü'nün bölünme tarihine kadar tahakkuk etmiş ve edecek vergi borçlarından, bölünen bu şirketin sahip olduğu EK/1'de belirtilen gayrimenkulleri devralan Mutlu Gayrimenkul Kurumlar Vergisi Kanun'unun 20'nci maddesi uyarınca devraldığı gayrimenkullerin emsal bedeli ile sınırlı olarak müteselsilen sorumlu olacaktır.

3/4



15. Diğer Hususlar

- Yapılması planlanan kısmi bölünme işlemi ile ilgili olarak Mutlu Akü ve Mutlu Gayrimenkul'ün ortakları için herhangi bir yükümlülük söz konusu olmayacaktır.
- Alacaklıların, alacaklarını bildirmeye ve teminat verilmesini istemelerine dair Türkiye Ticaret Sicil gazetesinde yedişer gün arayla üç defa çağrı ilanı yapılmıştır.
- Aynı sermaye karşılığı iktisap edilen Mutlu Gayrimenkul payları, bölünmenin ve şirket kuruluşunun tescil tarihinden itibaren, Mutlu Gayrimenkul tarafından dağıtımına konu kar elde edilmesi ve dağıtımına karar verilmesi durumunda 2013 yılı hesap dönemi karından kar payı almaya hak kazanacaktır. Bu husus bölünme planının onaylanacağı genel kurul kararında belirtilecektir.

№ 06204

№ 06204

Sonuç

Yukarıda Yönetim Kurulumuz tarafından yapılmış olan tespit ve değerlendirmeler çerçevesinde yapılması planlanan kısmi bölünme işlemlerinin 12/04./2013 tarihli bölünme planı kapsamında gerçekleştirilmesinin uygun olacağı kanaatine varılmıştır.

- | | |
|----------------------------------|--------------------------|
| 1- Yönetim Kurulu Başkanı | : Atilla Türker |
| 2- Yönetim Kurulu Başkan Vekili | : Ali Nuri Türker |
| 3- Yönetim Kurulu Üyesi | : Yasemin İhsantürker |
| 4- Yönetim Kurulu Üyesi | : Dilek Türker |
| 5- Yönetim Kurulu Üyesi | : Leyla Yasemin Türker |
| 6- Yönetim Kurulu Üyesi | : Simla Türker Bayazıt |
| 7- Yönetim Kurulu Üyesi | : İbrahim Erem Bilgin |
| 8- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | : Ahmet Gültekin Karaşın |
| 9- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | : Ahmet Burak |

