

KISMI BÖLÜNME SÖZLEŞMESİ

İşbu Kısmi Bölünme Sözleşmesi ("**Sözleşme**"),

(A) Nakkaştepe Azizbey Sok. No.1 Üsküdar İstanbul adresinde kain İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 85714 sicil numarası ile kayıtlı Koç Holding Anonim Şirketi ("**Koç Holding**") ile

(B) Şişli Büyükdere Cad. 145/1 Zincirlikuyu İstanbul adresinde kain İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 80651-0 sicil numarası ile kayıtlı Aygaz Anonim Şirketi ("**Aygaz**")

arasında gerçekleşecek kısmi bölünmeye ("**Kısmi Bölünme**") dair hüküm ve esasları düzenlemektedir.

İşbu Sözleşme, KPMG Yönetim Danışmanlığı Anonim Şirketi'nin 30.05.2023 tarihli uzman kuruluş raporu ("**Uzman Kuruluş Raporu**") (Ek-1) ile 30.05.2023 tarihli Yeminli Mali Müşavir raporu ("**YMM Raporu**") (Ek-2) doğrultusunda hazırlanmıştır.

Koç Holding ve Aygaz bundan böyle birlikte "**Bölünmeye Taraf Şirketler**" olarak anılacaktır.

MADDE 1 - BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLER

1.1. Şirketleri Tanıtıcı Genel Bilgiler

A. Devralan Şirket – Koç Holding

1. **Ticaret Unvanı** : Koç Holding Anonim Şirketi
2. **Merkez Adresi** : Nakkaştepe Azizbey Sok. No.1 Üsküdar/İstanbul
3. **Tescil Adresi** : Nakkaştepe Azizbey Sok. No.1 Üsküdar/İstanbul
4. **Ticaret Sicili** : İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü – 85714
Müdürlüğü ve Numarası
5. **Süresi** : Süresiz
6. **Faaliyet Konusu** : Çeşitli şirketlerin kurulmasını temin etmek veya sermayelerine katılmak ve kurduğu ve sermayesine iştirak ettiği veya sair herhangi bir şekilde yönetimine katıldığı şirketlerin, çalışma alanlarındaki başarılarını artırmak, daha kârlı, verimli ve günün şartlarına uygun şekilde yönetilmelerini ve idarelerini sağlamak, ortak hizmet alanları düzenleyerek bu hizmetlerin mali külfetlerini hafifletmek (Esas sözleşmesinde yer alan diğer işler).
7. **Vergi Dairesi** : İstanbul - Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı 5700020575
ve Numarası
8. **İnternet Sitesi** : www.koc.com.tr
9. **NACE Kodu** : 66.13.01

B. Bölünen Şirket – Aygaz

1. **Ticaret Unvanı** : Aygaz Anonim Şirketi
2. **Merkez Adresi** : İstanbul Şişli Büyükdere Cad. 145/1 Zincirlikuyu
3. **Tescil Adresi** : İstanbul Şişli Büyükdere Cad. 145/1 Zincirlikuyu
4. **Ticaret Sicili
Müdürlüğü ve
Numarası** : İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü – 80651-0/80651/ 80651-23170
5. **Süresi** : Süresiz
6. **Faaliyet
Konusu** : Tabii ve likit gazlar ile benzeri yakıtlar ve kimyevi maddelerin ithalatı, ihracatı, yurt içindeki firmalardan toptan alımı, yurt içinde doğrudan doğruya veya bayiler aracılığıyla satışı, dağıtımı, gaz ve kimyevi madde depolama, doldurma ve satış merkezlerinin ve faaliyet konusu ile ilgili tesislerin kurulması, şube ve satış yerlerinin açılması (Esas sözleşmesinde yer alan diğer işler).
7. **Vergi Dairesi
ve Numarası** : İstanbul - Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı - 1190051027
8. **İnternet Sitesi** : www.aygaz.com.tr
9. **NACE Kodu** : 46.71.03

1.2. Mevcut Sermaye Yapısı ve Paylar ile İlgili Bilgiler

A. Devralan Şirket – Koç Holding

1. Çıkarılmış Sermaye: 2.535.898.050,00 TL

2. Kayıtlı Sermaye Tavanı: 5.000.000.000,00 TL

3. Son Durum İtibariyle Çıkarılmış Sermayenin Pay Sahipleri Arasındaki Dağılımı:

Pay Sahibinin Adı Soyadı / Unvanı	Pay Grubu	Pay Adedi	Payların Beheri Değeri (TL)	Sermaye Miktarı (TL)	Pay Oranı (%)
Family Danışmanlık Gayrimenkul ve Ticaret A.Ş. (Family Danışmanlık)	A	67.877.342.230	0,01	678.773.422	26,77
Family Danışmanlık	B	42.819.678.578	0,01	428.196.786	16,88
Koç Ailesi ¹	B	47.289.514.516	0,01	472.895.145	18,65
Vehbi Koç Vakfı	B	18.417.175.384	0,01	184.171.754	7,26
Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	B	5.955.349.031	0,01	59.553.490	2,35
Rahmi M. Koç ve Mahdumları Maden İnşaat Turizm Ulaştırma Yatırım ve Ticaret A.Ş.	B	3.538.542.410	0,01	35.385.424	1,40
Halka Açık ²	B	67.692.202.760	0,01	676.922.028	26,69
Toplam		253.589.805.000	0,01	2.535.898.050	100,00

Koç Holding'in çıkarılmış sermayesinin tamamen ödenmiş olduğu 30.05.2023 tarihli YMM Raporu (Ek-2) ile tespit edilmiştir.

4. Sermayeye Dolaylı Yoldan Sahip Gerçek ve Tüzel Kişiler

Koç Holding'in %43,65 oranında pay sahibi Family Danışmanlık'ın paylarının tamamı Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.'ye ait olup Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş. paylarının çoğunluğu Koç Ailesi üyelerine¹ aittir.

5. Sermayeyi Temsil Eden Pay Senetlerine Tanınan İmtiyazlar:

Koç Holding'in esas sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6. maddesine göre, şirketin çıkarılmış sermayesi 2.535.898.050-TL olup her biri 1 (bir) kuruş itibari değerinde ve tamamı nama yazılı toplam 67.877.342.230 adedi A Grubu, 185.712.462.770 adedi B Grubu olmak üzere iki gruba ayrılmıştır. Koç Holding'in esas sözleşmesinin "Genel Kurul" başlıklı 15. maddesi uyarınca, her bir A Grubu payın, genel kurul toplantılarında ikişer oy hakkı vardır.

6. Sermayeyi temsil eden pay senetlerinin arasında varsa intifa senetleri, oydan yoksun pay senetleri ile pay senedi ile değiştirilebilir tahvil ve benzer nitelikte borçlanma senetlerine ilişkin açıklama:

Koç Holding'in intifa senetleri esas sözleşmesinin "İntifa Senetleri" başlıklı 7. maddesinde düzenlenmiş olup Koç Holding'in kurulmasında, müspet bir çalışma sahası sağlanmasında ve mesaisini tanzimde ifa ettiği hizmetten dolayı kuruluştaki Vehbi Koç'a 100 adet nama yazılı, bedelsiz ve serbestçe devri kabil intifa senedi verilmesi kabul edilmiştir.

¹Koç Ailesi Üyeleri: Rahmi M. Koç, Semahat S. Arsel, merhume Suna Kırac, M. Ömer Koç, Ali Y. Koç, İpek Kırac, Caroline Nicole Koç, Esra Çiğdem Koç ve Aylin Elif Koç.

² Halka açık kısımda Koç Holding A.Ş. tarafından geri alınan 890.475 TL nominal değerli paylar bulunmaktadır (sermayeye oranı: %0,04).

Koç Holding'in esas sözleşmesinin "Kârın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 19. maddesi uyarınca intifa senedi sahiplerine kâra katılma hakkı tanınmıştır. İlgili madde uyarınca birinci temettü yükümlülüğü saklı kalmak üzere, Koç Holding'in vergi öncesi kârından, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre %5 kanuni yedek akçe ile Koç Holding tarafından ödenmesi gereken mali yükümlülükler ayrıldıktan ve ödenmiş sermayenin %5'i tutarında bir meblağ indirildikten sonra bulunacak meblağın %3'ü intifa senedi sahiplerine tahsis olunur. Şu kadar ki, intifa senedi sahiplerine ödenecek pay safi kârdan söz konusu 19. maddenin (a) ve (b) bentlerinde yazılı indirimler yapıldıktan sonra kalan meblağın 1/10'undan fazla olamaz.

B. Bölünen Şirket – Aygaz

1. Çıkarılmış Sermaye: 219.800.767,00 TL

2. Kayıtlı Sermaye Tavanı: 500.000.000,00 TL

3. Son Durum İtibariyle Çıkarılmış Sermayenin Pay Sahipleri Arasındaki Dağılımı:

Pay Sahibinin Adı Soyadı / Unvanı	Pay Adedi	Payların Beheri Değeri (TL)	Sermaye Miktarı (TL)	Pay Oranı (%)
Koç Holding A.Ş.	8.942.484.465	0,01	89.424.844,65	40,68
Liquid Petroleum Gas Development CY SA	5.388.464.177	0,01	53.884.641,77	24,52
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	1.269.282.796	0,01	12.692.827,96	5,77
Diğer	6.379.845.262	0,01	63.798.452,62	29,03
Toplam	21.980.076.700		219.800.767,00	100,00

Aygaz'ın çıkarılmış sermayesinin tamamen ödenmiş olduğu 30.05.2023 tarihli YMM Raporu **(Ek-2)** ile tespit edilmiştir.

4. Sermayeye Dolaylı Yoldan Sahip Gerçek ve Tüzel Kişiler:

Aygaz'ın %40,68 oranında pay sahibi Koç Holding'in ortaklık yapısına, işbu Sözleşme'nin 1.2.A numaralı bölümünde yer verilmiştir.

5. Sermayeyi Temsil Eden Pay Senetlerine Tanınan İmtiyazlar:

Aygaz nezdinde sermayeyi temsil eden pay senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

6. Sermayeyi temsil eden pay senetlerinin arasında varsa intifa senetleri, oydan yoksun pay senetleri ile pay senedi ile değiştirilebilir tahvil ve benzer nitelikte borçlanma senetlerine ilişkin açıklama:

Aygaz nezdinde intifa senedi, oydan yoksun pay senedi veya pay senedi ile değiştirilebilir tahvil ve benzer nitelikte borçlanma senedi bulunmamaktadır.

1.3. Yönetim Organları ve Üyeleri ile Bağımsız Denetçiye İlişkin İlgili Bilgiler

A. Devralan Şirket – Koç Holding

1. Yönetim Kuruluna İlişkin Bilgiler

Yönetim Kurulu Üyesi	Görevi	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi ³	Sermaye Payı (%)	Görev Aldığı Komiteler
Mustafa Rahmi Koç	Şeref Başkanı	22.03.2024'e kadar	3,03	Yürütme Komitesi
Mehmet Ömer Koç	Yönetim Kurulu Başkanı	22.03.2024'e kadar	0,74	Yürütme Komitesi
Yıldırım Ali Koç	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	22.03.2024'e kadar	1,39	Yürütme Komitesi, Aday Gösterme ve Ücret Komitesi
Semahat Sevim Arsel	Yönetim Kurulu Üyesi	22.03.2024'e kadar	6,15	Yürütme Komitesi
Caroline Nicole Koç	Yönetim Kurulu Üyesi	22.03.2024'e kadar	0,25	Risk Yönetimi Komitesi
İpek Kırarç	Yönetim Kurulu Üyesi	22.03.2024'e kadar	1,89	Yürütme Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi
Levent Çakıroğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	22.03.2024'e kadar	-	-
Jacques Albert Nasser	Yönetim Kurulu Üyesi	22.03.2024'e kadar	-	-
Emily Kernan Rafferty	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	22.03.2024'e kadar	-	Denetimden Sorumlu Komite, Aday Gösterme ve Ücret Komitesi
Mehmet Cem Kozlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	22.03.2024'e kadar	-	Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetimden Sorumlu Komite
Peter Mccallum Martyr	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	22.03.2024'e kadar	-	Risk Yönetimi Komitesi
Michel Ray De Carvalho	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	22.03.2024'e kadar	0,0073	-

2. Bağımsız Denetçi Bilgisi

Koç Holding, PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi tarafından denetlenmektedir.

³ Yönetim Kurulu üyeleri 22.03.2023 tarihli genel kurul kararı ile 2023 yılı faaliyetlerinin görüşüleceği genel kurula kadar görev yapmak üzere 1 yıl süreyle seçilmişlerdir.

B. Bölünen Şirket – Aygaz

1. Yönetim Kuruluna İlişkin Bilgiler

Yönetim Kurulu Üyesi	Görevi	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi ⁴	Sermaye Payı (%)	Görev Aldığı Komiteler
Mustafa Rahmi Koç	Yönetim Kurulu Başkanı	20.03.2024'e kadar	1,41	Yürütme Komitesi Başkanı
Mehmet Ömer Koç	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	20.03.2024'e kadar	-	Yürütme Komitesi Üyesi
Alexandre François Julien Picciotto	Yönetim Kurulu Üyesi	20.03.2024'e kadar	-	Yürütme Komitesi Üyesi
Bülent Bulgurlu	Yönetim Kurulu Üyesi	20.03.2024'e kadar	-	Risk Yönetim Komitesi Üyesi
Levent Çakıroğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	20.03.2024'e kadar	-	-
Yağız Eyüboğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	20.03.2024'e kadar	-	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi
Kutsan Çelebican	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	20.03.2024'e kadar	-	Denetimden Sorumlu Komite Başkanı, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı
Kemal Ege Cansen	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	20.03.2024'e kadar	-	-
Şadan Kaptanoğlu Dikici	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	20.03.2024'e kadar	-	Risk Yönetim Komitesi Başkanı, Denetimden Sorumlu Komite Üyesi

2. Bağımsız Denetçi Bilgisi

Aygaz, PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi tarafından denetlenmektedir.

⁴ Yönetim Kurulu üyeleri 20.03.2023 tarihli genel kurul kararı ile 2023 yılı faaliyetlerinin görüşüleceği genel kurula kadar görev yapmak üzere 1 yıllık süre için seçilmişlerdir.

MADDE 2 - SÖZLEŞMEYE KONU KİSMİ BÖLÜNME İŞLEMİ

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 159 ilâ 179 maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19. ve 20. maddeleri, 1 Seri No.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliğ, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-23.2 Birleşme ve Bölünme Tebliği, Ticaret Sicili Yönetmeliği ve sair mevzuat hükümleri, Sözleşme'nin hukuksal dayanağını teşkil etmektedir.

Sözleşme kapsamında Kısmi Bölünme'nin gerçekleşmesi ile Aygaz'ın aktifinde kayıtlı Koç Finansal Hizmetler A.Ş. ("KFS") payları Koç Holding'e devredilecektir.

Koç Topluluğu nezdindeki şirketlerin daha etkin faaliyet göstermelerine imkân tanıyabilecek nitelikteki Topluluk içi ve dışı tüm yapılandırma alternatifleri her zaman değerlendirilmekte olup, yapılan çalışmalar sonucunda aşağıdaki hukuki ve ekonomik gerekçelerle Kısmi Bölünme işleminin gerçekleştirilmesine karar verilmiştir:

- Aygaz'ın aktifinde yer alan ve borsada işlem görmeyen KFS payları, gerçeğe uygun değeri esas alınarak Koç Holding'e devredilecek; Aygaz ortaklarına da bu değere tekabül eden miktarda Koç Holding hissesi verilecektir. Böylelikle, Aygaz'daki likit olmayan KFS paylarına karşılık Aygaz ortaklarının eline Koç Holding hissesi geçecektir.
- Aygaz'ın ana iş kolu ile alakalı olmayan KFS paylarının Koç Holding'e devredilmesi ile birlikte, ana LPG işinin gerçeğe uygun değerinin daha görünür ve ölçülebilir olması sağlanacaktır.
- Koç Holding açısından çoğunluk payına sahip olduğu KFS'nin Aygaz portföyündeki azınlık paylarını da bünyesine alması ile birlikte KFS'ye doğrudan iştirak oranı artacaktır. Ayrıca, Aygaz nezdinde oluşabilecek her türlü katma değer, Koç Holding sonuçlarına da etki edecektir. Dolayısıyla Koç Holding konsolidasyonundaki Aygaz için yukarıda bahsedilen kazanımların Koç Holding'e de olumlu yansması beklenmektedir.
- Koç Topluluğu şirketlerinin ortaklık yapılarının sadeleşmesiyle birlikte, tüm şirketlerin faaliyetlerinin en etkin şekilde yönetilmesi amaçlanmaktadır. Aygaz'ın ana iş kolu ile alakalı olmayan KFS paylarının, şirketin halihazırda %84 oranındaki pay sahibi olan ana ortak Koç Holding'e devredilmesi Grup içi ortaklık yapılarının sadeleştirilmesine yönelik bir adım olacaktır.

MADDE 3 - BÖLÜNME YÖNTEMİ VE BÖLÜNMEYE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU KARARLARI

3.1. Aygaz'ın Bölünme Yöntemi

Uzman Kuruluş Raporu'nda tespit edildiği üzere Aygaz'ın aktifinde kayıtlı toplam 15.001.230,08 TL nominal değerli KFS payları ortaklara pay devri modeliyle kısmi bölünme işlemiyle Koç Holding'e devrolacaktır. Kısmi Bölünme nedeniyle Aygaz'ın aktifinden çıkarılan KFS payları için Aygaz'da 13.895.148-TL tutarında sermaye azaltımı yapılacaktır. Sermaye azaltımı Aygaz'ın ortaklarının tamamının paylarından Aygaz nezdindeki pay sahipliği ile orantılı olarak karşılanacaktır.

Kısmi Bölünme yoluyla Koç Holding'e devredilen KFS payları nedeniyle Koç Holding'de 6.504.705-TL tutarında sermaye artırımı yapılacak olup artırılan 6.504.705-TL tutarında sermayeyi temsil eden beheri 0,01 TL tutarında 650.470.500 adet B Grubu pay "bölünme oranının korunduğu" bölünme yöntemine uygun olarak Aygaz'ın Koç Holding haricindeki ortaklarına Aygaz'daki mevcut payları oranında intikal ettirilecektir.

Söz konusu işlemlerin gerçekleştirilmesi için Aygaz'ın Yönetim Kurulu'nun 30.05.2023 tarihli ve 2023-22 sayılı kararı (**Ek-3**) uyarınca KFS paylarının yukarıda yer verilen mevzuat hükümleri uyarınca Koç Holding'e Kısmi Bölünme suretiyle devredilmesine yönelik gerekli işlemlerin tesis edilmesi kararlaştırılmıştır.

3.2. Koç Holding

Uzman Kuruluş Raporu'nda tespit edildiği üzere Koç Holding tarafından Aygaz'dan ortaklara pay devri yöntemiyle kısmi bölünme ile devralınan 15.001.230,08 TL nominal değerli KFS payları nedeniyle Koç Holding'in sermayesi 6.504.705-TL tutarında artırılacak ve artırılan sermayeyi temsil eden beheri 0,01 TL tutarında 650.470.500 adet B Grubu pay Aygaz'ın Koç Holding haricindeki ortaklarına Aygaz'da sahip oldukları payları oranında intikal ettirilecektir. Diğer bir deyişle Kısmi Bölünme nedeniyle Koç Holding tarafından devralınacak mal varlığı karşılığında Koç Holding'de toplamda 6.504.705-TL tutarında sermaye artırımı yapılacaktır.

Söz konusu işlemlerin gerçekleştirilmesi için Koç Holding Yönetim Kurulu'nun 30.05.2023 tarihli ve 2023/19 sayılı kararı ile de (**Ek-4**) KFS paylarının yukarıda yer verilen mevzuat hükümleri mucibinde Aygaz'dan Kısmi Bölünme suretiyle devralınmasına yönelik gerekli işlemlerin tesis edilmesi kararlaştırılmıştır.

MADDE 4 - KISMI BÖLÜNME İŞLEMİNE ESAS MALİ TABLOLAR

Kısmi Bölünme işlemine esas alınacak Aygaz'ın 31.12.2022 tarihli finansal tabloları (**Ek-5**) ve Koç Holding'in 31.12.2022 tarihli finansal tabloları (**Ek-6**), Bölünmeye Taraf Şirketler'in Sermaye Piyasası Kanunu'na tabii şirketlerden olmaları ve paylarının halka arz edilmiş olması nedeniyle SPK'nın Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1) kapsamında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("**TFRS**") uygun olarak hazırlanarak bağımsız denetimden geçirilmiş finansal tablolardır.

MADDE 5 - YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK RAPORU

İşbu Sözleşme'ye dayanak 30.05.2023 tarihli YMM Raporu (**Ek-2**) uyarınca;

- Aygaz'ın
 - 31.12.2022 tarihi itibarıyla bölünmeye esas TFRS'ye göre hazırlanan finansal raporlarındaki öz varlığının (ana ortaklığa ait öz kaynaklar) 7.727.705.000 TL olduğu;
 - 219.800.767,00 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin tamamının ödenmiş olduğu ve Türk Ticaret Kanunu'nun 376. maddesi yönünden, ödenmiş sermayenin tamamının 7.727.705.000 TL'lik şirket öz varlığı içinde korunmakta olduğu;
 - 31.12.2022 tarihli mali tablolarına göre Kısmi Bölünme'ye konu olan Aygaz'ın aktifinde kayıtlı KFS paylarının net kayıtlı değerinin 156.962.979-TL olduğu;
- Koç Holding'in 2.535.898.050,00 TL olan mevcut sermayesinin tamamının ödenmiş olduğu;
- Aygaz'ın aktifinde kayıtlı KFS payları kısmi bölünmeye konu edilecek olup kısmi bölünmeye konu varlıklar arasında çeşitli sicillere kayıtlı ve tescil işlemi gerektirecek herhangi bir mal varlığının bulunmadığı;
- Ortaklara pay devri modeliyle kısmi bölünme sonucunda Aygaz'da 13.895.148 TL tutarında sermaye azaltımı yapılması gerekeceği;
- Koç Holding'de Kısmi Bölünme sonucunda 6.504.705 TL tutarında sermaye artırımına gerek olduğu;
- Bölünmeye Taraf Şirketler'in varlıklarının Kısmi Bölünme sonrasında da borçlarını karşılayabilecek düzeyde olduğu, Bölünmeye Taraf Şirketler'in alacaklılarının alacaklarının Kısmi Bölünme sebebiyle tehlikeye düşmediği; ve
- Türk Ticaret Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu ve sair mevzuat uyarınca Kısmi Bölünme için yasal bir sakınca olmadığı

hususları tespit edilmiştir.

MADDE 6 - UZMAN KURULUŞ GÖRÜŞÜ PAYLARIN DEĞİŞİM ŞEKLİ

6.1. Kısmi Bölünme’de bölünme oranının, değişim oranının ve bunlarla uyumlu şekilde Kısmi Bölünme nedeniyle Koç Holding’de yapılacak sermaye artırımını sonucu oluşacak Koç Holding paylarından Aygaz ortaklarına tahsis edilecek pay adetlerinin ve dolayısıyla değişim oranının ilgili mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul olarak ve hiçbir şekilde tereddüde yer bırakmayacak şekilde tespitinde Bölünmeye Taraf Şirketler’in Sermaye Piyasaları Kanunu’na tabi olması ve paylarının borsada halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle söz konusu hesaplamalarda II 23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği’nin “Uzman Kuruluş Görüşü” başlığını taşıyan 7. maddesi hükümlerine uygun olarak alınan işbu Sözleşme’ye dayanak Uzman Kuruluş Raporu uyarınca,

- (i) Aygaz’ın aktifinde kayıtlı KFS paylarının net kayıtlı değeri 156.962.979-TL ve gerçeğe uygun değeri: Düzeltilmiş Net Aktif Değer yöntemine göre 1.342 milyon TL, Piyasa Değeri yöntemine göre 981 milyon TL, Benzer Şirketler yöntemine göre 919 milyon TL;
- (ii) Aygaz’ın gerçeğe uygun değeri: Düzeltilmiş Net Aktif Değer yöntemine göre 21.234 milyon TL, Piyasa Değeri yöntemine göre 15.520 milyon TL, Benzer Şirketler yöntemine göre 14.037 milyon TL;
- (iii) Koç Holding’in gerçeğe uygun değeri: Düzeltilmiş Net Aktif Değer yöntemine göre 337.127 milyon TL, Piyasa Değeri yöntemine göre 200.170 milyon TL; Benzer Şirketler yöntemine göre 230.135 milyon TL

olarak tespit edilmiştir.

6.2. Uzman Kuruluş Raporu’nda yer verilen Koç Holding’de yapılacak sermaye artırımına ilişkin hesaplamalar aşağıda yer almaktadır:

1- Düzeltilmiş Net Aktif Değer Yöntemine Göre		Hisse Adedi	İtibari Değeri (TL)	Gerçeğe Uygun Değer (milyon TL)	
Koç Holding	Devralan	253.589.805.000	2.535.898.050	A1	337.127
KFS	Devrolan	38.136.600.000	381.366.000	C1	1.342

2- Piyasa Değeri Yöntemine Göre		Hisse Adedi	İtibari Değeri (TL)	Gerçeğe Uygun Değer (milyon TL)	
Koç Holding	Devralan	253.589.805.000	2.535.898.050	A2	200.170
KFS	Devrolan	38.136.600.000	381.366.000	C2	981

3- Benzer Şirketler Yöntemine Göre		Hisse Adedi	İtibari Değeri (TL)	Gerçeğe Uygun Değer (milyon TL)	
Koç Holding	Devralan	253.589.805.000	2.535.898.050	A3	230.135
KFS	Devrolan	38.136.600.000	381.366.000	C3	919

Değerleme Yöntemi	Ağırlık	Gerçeğe Uygun Değer (milyon TL)			
		Koç Holding		KFS	
Düzeltilmiş Net Aktif Değer	50%	337.127	B1	1.342	D1
Piyasa Değeri	50%	200.170	B2	981	D2
Benzer Şirketler	0%	230.135	B3	919	D3
Seçilen Ağırlıklandırma Sonucu		268.649	B4	1.162	D4

Koç Holding Birleşme Oranı*	$E4 = B4 / (B4 + (D4 * (1 - G1)))$	99,74%
Mevcut Sermaye (TL)	F4	2.535.898.050
Ulaşılabilecek Sermaye (TL)	$F5 = F4 / E4$	2.542.402.755
Sermaye Artırımı (TL)	$F6 = F5 - F4$	6.504.705

* Koç Holding'in Aygaz'daki payı ($G1 = \%40,7$) hariç tutularak hesaplanmıştır. Dolayısıyla, Koç Holding birleşme oranı, Aygaz'ın Koç Holding payı çıktıktan sonraki KFS payı ($G2 = \%2,3$) üzerinden hesaplanmıştır.

Aygaz'ın KFS'deki Payı		3,9%
Koç Holding'in Aygaz'daki Payı	G1	40,7%
Koç Holding Dolaylı KFS Hissesi		1,6%
Koç Holding Payı Çıktıktan Sonraki Aygaz'ın KFS Payı	G2	2,3%

Kısmi Bölünme işleminin, Bölünmeye Taraf Şirketler'in genel kurullarında onaylanarak tescil edilmesi sonucunda ortaya çıkacak Koç Holding ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir:

Pay Sahibinin Unvanı	Bölünme Öncesi		Bölünme Sonrası	
	İtibari Değer (TL)	Pay Oranı	İtibari Değer (TL)	Pay Oranı
Family Danışmanlık	1.106.970.208	43,65%	1.106.970.208	43,54%
Koç Ailesi Üyeleri	472.895.145	18,65%	473.416.591	18,62%
Vehbi Koç Vakfı	184.171.754	7,26%	184.171.754	7,24%
Emekli Yardım Sandığı Vakfı	59.553.491	2,35%	59.553.491	2,34%
R.M.K Mahdumları	35.385.424	1,40%	35.385.424	1,39%
Halka Açık	676.031.553	26,66%	678.693.135	26,69%
Geri Alınmış Paylar	890.475	0,04%	890.475	0,04%
Liquid Petrol	0,00	0,00%	2.688.408,39	0,11%
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	0,00	0,00%	633.269,59	0,02%
Toplam	2.535.898.050	100,00%	2.542.402.755	100,00%

6.3. Uzman Kuruluş Raporu'nda Aygaz'da yapılacak sermaye azaltımı için yer verilen hesaplamalar aşağıda yer almaktadır.

1- Düzeltilmiş Net Aktif Değer Yöntemine Göre		Hisse Adedi	İtibari Değeri (TL)	Gerçeğe Uygun Değer (milyon TL)	
Aygaz	Bölünen	21.980.076.700	219.800.767	A1	21.234
KFS	Devrolan	38.136.600.000	381.366.000	C1	1.342

2- Piyasa Değeri Yöntemine Göre		Hisse Adedi	İtibari Değeri (TL)	Gerçeğe Uygun Değer (milyon TL)	
Aygaz	Bölünen	21.980.076.700	219.800.767	A2	15.520
KFS	Devrolan	38.136.600.000	381.366.000	C2	981

3- Benzer Şirketler Yöntemine Göre		Hisse Adedi	İtibari Değeri (TL)	Gerçeğe Uygun Değer (milyon TL)	
Aygaz	Bölünen	21.980.076.700	219.800.767	A3	14.037
KFS	Devrolan	38.136.600.000	381.366.000	C3	919

Değerleme Yöntemi	Ağırlık	Gerçeğe Uygun Değer (milyon TL)			
		Aygaz		KFS	
Düzeltilmiş Net Aktif Değer	50%	21.234	B1	1.342	D1
Piyasa Değeri	50%	15.520	B2	981	D2
Benzer Şirketler	0%	14.037	B3	919	D3
Seçilen Ağırlıklandırma Sonucu		18.377	B4	1.162	D4

Aygaz Bölünme Oranı	E4 = D4 / B4	6,32%
Mevcut Sermaye (TL)	F4	219.800.767
Ulaşılabilecek Sermaye (TL)	F5 = F4 * (1-E4)	205.905.619
Sermaye Azaltımı (TL)	F6 = F4 - F5	13.895.148

Kısmi Bölünme işleminin, Bölünmeye Taraf Şirketler'in genel kurullarında onaylanarak tescil edilmesi sonucunda ortaya çıkacak Aygaz ortaklık yapısı ise aşağıdaki şekildedir:

Pay Sahibinin Unvanı	Bölünme Öncesi		Bölünme Sonrası	
	İtibari Değer (TL)	Pay Oranı	İtibari Değer (TL)	Pay Oranı
Koç Holding A.Ş.	89.424.845	40,68%	83.771.673	40,68%
Koç Ailesi Üyeleri	10.451.501	4,75%	9.790.788	4,75%
Liquid Petrol	53.884.642	24,52%	50.478.216	24,52%
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	12.692.828	5,77%	11.890.425	5,77%
Halka Açık	53.346.952	24,27%	49.974.517	24,27%
Toplam	219.800.767	100,00%	205.905.619	100,00%

Uzman Kuruluş Raporu'na göre Koç Holding'de devralınan KFS payları karşılığında ihraç edilecek Koç Holding paylarının bulunması amacıyla hesaplanan birleşme oranı⁵ %99,74 olarak; Aygaz'da devredilecek KFS payları nedeniyle yapılacak sermaye azaltımını belirlemek amacıyla hesaplanan bölünme oranı %6,32 olarak belirlenmiştir. Bu çerçevede sermaye azaltımı kapsamında iptal edilen 1 Aygaz payı karşılığında 0,78922 adet Koç Holding payı Aygaz'ın Koç Holding haricindeki ortaklarına verilecektir.

Bu kapsamda Koç Holding'de yapılacak toplam sermaye artırımı tutarı 6.504.705-TL olarak belirlenmiş olup bu tutarın tamamı Aygaz tarafından devredilen KFS payları karşılığında Aygaz'ın Koç Holding haricindeki ortaklarına verilecektir.

Bölünmeye Taraf Şirketler için hesaplanan bölünme ve değişim oranlarının adil, makul ve güvenilir olduğu Uzman Kuruluş Raporu'nda tespit edilmiştir.

MADDE 7 - AYGAZ HİSSEDARLARININ KOÇ HOLDİNG'TEKİ HİSSEDARLIK HAKLARINA VE BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLERİN SERMAYESİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR, DENKLEŞTİRME ÖDEMESİ HAKKINDA BİLGİ

Aygaz'ın aktifinde kayıtlı KFS payları ortaklara pay devri modeliyle kısmi bölünme işlemiyle Koç Holding'e devrolacaktır. Kısmi Bölünme nedeniyle Aygaz'ın aktiflerinden çıkarılan KFS payları için Aygaz'da 13.895.148-TL tutarında sermaye azaltımı yapılacaktır. Sermaye azaltımı Aygaz'ın ortaklarının tamamının paylarından Aygaz nezdindeki pay sahipliği ile orantılı olarak karşılanacaktır.

⁵ Koç Holding işlemde KFS paylarını devralan taraf olup Uzman Kuruluş Raporu ile tutarlı kullanım için devralınan KFS payları karşılığında ihraç edilecek Koç Holding paylarının bulunması amacıyla hesaplanan oran için "birleşme oranı" terimi kullanılmıştır.

Aygaz'ın kısmi bölünme yoluyla Koç Holding'e devredilen KFS payları nedeniyle Koç Holding'de 6.504.705-TL tutarında sermaye artırımları yapılacak olup artırılan 6.504.705-TL tutarında sermayeyi temsil eden beheri 0,01 TL tutarında 650.470.500 adet B Grubu pay "bölünme oranının korunduğu" bölünme yöntemine uygun olarak Aygaz ortaklarına Aygaz'daki mevcut payları oranında intikal ettirilecektir. Diğer bir ifadeyle Aygaz'ın Koç Holding haricindeki ortaklarına eksilen her bir 1 TL nominal değerli Aygaz payı için 0,78922 TL nominal değerli Koç Holding payı verilecektir. Bu nedenle Aygaz ortaklarına ayrıca denkleştirme akçesi ödenmeyecektir. Sermaye azaltımı sonrası Aygaz'ın ortaklık yapısı aşağıdaki şekilde olacaktır:

Pay Sahibinin Unvanı	Bölünme Öncesi		Bölünme Sonrası	
	İtibari Değer (TL)	Pay Oranı	İtibari Değer (TL)	Pay Oranı
Koç Holding A.Ş.	89.424.845	40,68%	83.771.673	40,68%
Koç Ailesi Üyeleri	10.451.501	4,75%	9.790.788	4,75%
Liquid Petrol	53.884.642	24,52%	50.478.216	24,52%
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	12.692.828	5,77%	11.890.425	5,77%
Halka Açık	53.346.952	24,27%	49.974.517	24,27%
Toplam	219.800.767	100,00%	205.905.619	100,00%

Bu sermaye azaltımı, Bölünmeye Taraf Şirketler'in işbu Sözleşme'yi ve Kısmi Bölünme'yi tasdik ettiği genel kurul toplantı tutanaklarının tescil edilmesiyle aynı anda gerçekleşecektir.

Koç Holding tarafından Aygaz'dan ortaklara pay devri yöntemiyle kısmi bölünme ile devralınan KFS payları nedeniyle Koç Holding'in sermayesi 6.504.705-TL tutarında artırılacak ve artırılan sermayeyi temsil eden beheri 0,01 TL tutarında 650.470.500 adet B Grubu pay Aygaz'ın Koç Holding haricindeki pay sahiplerine Aygaz'da sahip oldukları payları oranında intikal ettirilecektir. Diğer bir deyişle Kısmi Bölünme nedeniyle Koç Holding tarafından devralınacak mal varlığı karşılığında toplamda 6.504.705-TL tutarında sermaye artırımları yapılacaktır. Pay dağıtım işlemleri Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından belirlenen süre içerisinde kaydıleştirme esaslarına göre yerine getirilecektir. Sermaye artırımları sonrası Koç Holding'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibi olacaktır:

Pay Sahibinin Unvanı	Bölünme Öncesi		Bölünme Sonrası	
	İtibari Değer (TL)	Pay Oranı	İtibari Değer (TL)	Pay Oranı
Family Danışmanlık	1.106.970.208	43,65%	1.106.970.208	43,54%
Koç Ailesi Üyeleri	472.895.145	18,65%	473.416.591	18,62%
Vehbi Koç Vakfı	184.171.754	7,26%	184.171.754	7,24%
Emekli Yardım Sandığı Vakfı	59.553.491	2,35%	59.553.491	2,34%
R.M.K Mahdumları	35.385.424	1,40%	35.385.424	1,39%
Halka Açık	676.031.553	26,66%	678.693.135	26,69%
Geri Alınmış Paylar	890.475	0,04%	890.475	0,04%
Liquid Petrol	0,00	0,00%	2.688.408,39	0,11%
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	0,00	0,00%	633.269,59	0,02%
Toplam	2.535.898.050	100,00%	2.542.402.755	100,00%

Bu sermaye artırımları, Bölünmeye Taraf Şirketler'in işbu Sözleşme'yi ve Kısmi Bölünme'yi tasdik ettiği genel kurul toplantı tutanaklarının tescil edilmesiyle aynı anda gerçekleşecektir. Koç Holding'in halihazırda halka açık bir anonim şirket olması nedeniyle, halka açık ortaklıkların mal varlığı unsurlarını devralması sebebiyle Sermaye Piyasası Kanunu kapsamına alınması ile ilgili herhangi bir ilave işlem yapılmasına gerek bulunmamaktadır.

Kısmi Bölünme'nin gerçekleşmesini takiben Koç Holding'de meydana gelen sermaye artırımları sonucu çıkarılacak yeni paylar B grubu pay olarak çıkarılacaktır.

MADDE 8 - BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLER TARAFINDAN TANINAN ÖZEL MENFAATLER

Aygaz tarafından, yönetim organı üyeleri, müdürleri, yönetim hakkına sahip kişiler ve denetçilerine, uzman kuruluş görüşünü hazırlayanlara huzur hakkı, ücret, sosyal yardım, ikramiye, prim gibi kanuni hak edişlerinin yanında herhangi bir özel menfaat sağlanmamaktadır.

Yine, Koç Holding tarafından, yönetim organı üyeleri, müdürleri, yönetim hakkına sahip kişiler ve denetçilerine, uzman kuruluş görüşünü hazırlayanlara huzur hakkı, ücret, sosyal yardım, ikramiye, prim gibi kanuni hak edişlerinin yanında herhangi bir özel menfaat sağlanmamaktadır.

MADDE 9 - BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLER'İN BİLANÇO KÂRI

Aygaz ortakları, Bölünmeye Taraf Şirketler'in genel kurullarında alınmış Kısmi Bölünme'yi onaylayan kararın İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edildiği tarih itibarıyla Koç Holding'in bilanço kârına hak kazanır.

MADDE 10 - GENEL KURUL

Bölünmeye Taraf Şirketler'in yönetim kurulları işbu Sözleşme'yi imzaladıktan sonra genel kurulu, Kısmi Bölünme işleminin ve bu kapsamda işbu Sözleşme ile bölünme raporunun onaylanması için toplantıya çağıracaktır. SPK'nın II-23.2 Birleşme ve Bölünme Tebliği uyarınca bölünme işleminin 31.12.2022 finansal tabloları esas alınarak yapılabilmesi için 31.08.2023 tarihine kadar Bölünmeye Taraf Şirketler'in genel kurulları tarafından onaylanması gerekir.

Genel kurulların belirlenen tarihe kadar veya SPK tarafından uygun görülecek daha ileri bir tarihe kadar toplanarak işlemi onaylayamaması halinde, Kısmi Bölünme işlemi 31.12.2022 tarihli finansal tablolar üzerinden yapılamayacak ve bu durumda işbu Sözleşme kendiliğinden ve hiçbir sonuç doğurmaksızın sona erecektir.

MADDE 11 - BÖLÜNME SONUCU KOÇ HOLDİNG'E GEÇEN İŞ İLİŞKİLERİ

Kısmi Bölünme kapsamında çalışan devri yapılmayacağından, Kısmi Bölünme'nin Bölünmeye Taraf Şirketler'in iş ilişkileri üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

MADDE 12 - VERGİ BORÇLARI VE DİĞER BORÇLARDAN DOĞAN SORUMLULUK

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. maddesinin 3. fıkrasına göre Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19. maddesinin 3. fıkrasının (b) bendinde belirtilen kısmi bölünme işlemlerinden doğan kârlar hesaplanmamakta ve vergilendirilmemektedir. Bu çerçevede, Kısmi Bölünme işlemi nedeni ile Bölünmeye Taraf Şirketler'in herhangi bir vergi beyanname verme yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Öte yandan, yine 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. maddesinin 3. fıkrası kapsamında Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19. maddenin 3. fıkrasının (b) bendine göre gerçekleştirilen kısmi bölünme işlemlerinde, bölünen kurumun bölünme tarihine kadar tahakkuk etmiş ve edecek vergi borçlarından bölünen kurumun varlıklarını devralan kurumlar, devraldıkları varlıkların emsal bedeli ile sınırlı olarak müteselsilen sorumludur. Bu çerçevede, Koç Holding devraldığı KFS paylarının emsal bedeli ile sınırlı olarak Aygaz'ın bölünme tarihine kadar tahakkuk etmiş ve edecek vergi borçlarından müteselsil sorumlu olacaktır.

MADDE 13 - YÜKÜMLÜLÜKLERİN GEREĞİ GİBİ İFA EDİLMEMESİ

Bölünmeye Taraf Şirketler, Kısmi Bölünme'ye ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu ve diğer ilgili mevzuat kapsamında yer alan ve işbu Sözleşme'de belirtilen yükümlülüklerinin zamanında ve eksiksiz olarak yerine getirilmesi konusunda azami özen gösterecektir. Bölünmeye Taraf Şirketler'den her biri, işbu Sözleşme'de belirtilen yükümlülüklerini haklı bir sebep olmaksızın yerine getirmezse diğer Taraf'ın maruz kaldığı zararları tazmin edecektir.

MADDE 14 - AYGAZ'IN KFS PAYLARINA İLİŞKİN İŞLEM VE EYLEMLERİNİN KOÇ HOLDİNG'İN HESABINA YAPILMIŞ SAYILACAĞI TARİH

Aygaz'ın Kısmi Bölünme'ye konu KFS paylarına ilişkin işlem ve eylemleri, Kısmi Bölünme'nin İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil tarihi olan bölünme tarihi itibarıyla Koç Holding hesabına yapılmış sayılacaktır.

MADDE 15 - ALACAKLILARA ÇAĞRI VE TEMİNAT

Türk Ticaret Kanunu'nun 174. ve 175. maddeleri uyarınca Bölünmeye Taraf Şirketler'in alacaklılarına yapılması gereken ilanlar, Ticaret Sicili Gazetesi'nde ve Bölünmeye Taraf Şirketler'in internet sitelerinde yapılacaktır.

30.05.2023 tarihli YMM Raporu (Ek-2) ile Bölünmeye Taraf Şirketler'in varlıklarının Kısmi Bölünme sonrasında da borçlarını karşılayabilecek düzeyde olduğu ve Bölünmeye Taraf Şirketler'in alacaklıların Kısmi Bölünme sebebiyle tehlikeye düşmediği tespit edildiğinden Bölünmeye Taraf Şirketler'in Türk Ticaret Kanunu'nun 175. maddesi 2. fıkrası uyarınca alacaklıların alacaklarını teminat altına alma yükümlülüğü bulunmadığı tespit edilmiştir.

MADDE 16 - HİSSEDARLARIN İNCELEME HAKLARI

Türk Ticaret Kanunu'nun 171. maddesi uyarınca işbu Sözleşme, bölünme raporu, Bölünmeye Taraf Şirketler'in son üç yıla ait finansal tabloları ve faaliyet raporları Kısmi Bölünme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısı tarihinden 2 (iki) ay önce Bölünmeye Taraf Şirketler'in merkezlerinde ve internet sitelerinde Bölünmeye Taraf Şirketler'in pay sahiplerinin incelemesine sunulacaktır.

II-23.2 Birleşme ve Bölünme Tebliği uyarınca işbu Sözleşme, SPK tarafından onaylanan duyuru metni, bölünme raporu, Bölünmeye Taraf Şirketler'in son 3 (üç) yıla ait finansal tabloları ve faaliyet raporları, Uzman Kuruluş Raporu, son 3 (üç) yıllık bağımsız denetim raporları, Kısmi Bölünme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısı tarihinden en az 30 (otuz) gün önce Bölünmeye Taraf Şirketler'in merkezlerinde, internet sitelerinde ve KAP'ta Bölünmeye Taraf Şirketler'in pay sahiplerinin incelemesine sunulacaktır.

MADDE 17 - DİĞER ESASLAR

17.1. Resmi Kurum Onayları ve Bildirimler

İşbu Kısmi Bölünme, 2010/4 sayılı Rekabet Kurumu'ndan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğ uyarınca bir kontrol değişikliği yaratmayacaktır; Kısmi Bölünme işlemi için Rekabet Kurumu'ndan izin alınması şartı aranmamaktadır.

Bölünmeye Taraf Şirketler halka açık şirketler olduğu için Kısmi Bölünme işlemi ve bu kapsamda yapılacak esas sözleşme değişiklikleri SPK'nın onayına tabidir. İşbu Kısmi Bölünme işlemine ilişkin duyuru metni SPK'nın _____ tarihli ve _____ sayılı kararı ile onaylanmıştır. İşbu Kısmi Bölünme'nin İstanbul Ticaret Sicil'i'ne tescilini takiben SPK'ya Kısmi Bölünme'nin tamamlandığına ilişkin bildirim yapılacaktır.

Aygaz'ın esas sözleşmesi, işbu Kısmi Bölünme nedeniyle sermaye azaltımı yapılacağı için tadil edilecektir. Aygaz halka açık bir şirket olduğu için, Aygaz'ın esas sözleşme tadilleri, Anonim ve Limited Şirketlerin Sermayelerini Yeni Asgari Tutarlara Yükseltmelerine ve Kuruluşu ve Esas Sözleşme Değişikliği İzne Tabi Anonim Şirketlerin Belirlenmesine İlişkin Tebliğ'in 5. maddesi uyarınca Ticaret Bakanlığı'nın iznine tabidir. Söz konusu izin Bölünmeye Taraf Şirketler'in genel kurulları tarafından işbu Kısmi Bölünme onaylanmadan önce alınacaktır.

Koç Holding'in esas sözleşmesi, işbu Kısmi Bölünme nedeniyle sermaye artırımı yapılacağı için tadil edilecektir. Koç Holding gerek holding niteliğini haiz gerekse de halka açık bir şirket olduğu için, Koç Holding'in esas sözleşme tadilleri, Anonim ve Limited Şirketlerin Sermayelerini Yeni Asgari Tutarlara Yükseltmelerine ve Kuruluşu ve Esas Sözleşme Değişikliği İzne Tabi Anonim Şirketlerin Belirlenmesine İlişkin Tebliğ'in 5. maddesi uyarınca Ticaret Bakanlığının iznine tabidir. Söz konusu izin Bölünmeye Taraf Şirketler'in genel kurulları tarafından işbu Kısmi Bölünme onaylanmadan önce alınacaktır.

Aygaz'ın Sıvılaştırılmış Petrol Gazları (LPG) Piyasası Lisans Yönetmeliği kapsamında; Kısmi Bölünme işlemini Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na bildirme yükümlülüğü mevcuttur. Bölünmeye Taraf Şirketler'in genel kurulları tarafından işbu Kısmi Bölünme onaylanmadan önce Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na bildirim yapılacaktır.

SPK'nın II.23.3 Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliğ uyarınca söz konusu Kısmi Bölünme sonucunda, Koç Holding'de yapılacak sermaye artırımı %50 oranına ulaşmadığından, Aygaz'da ise KFS payları için yapılan hesaplamalarda hiçbir oran söz konusu Tebliğ'in 6. maddesinde belirlenen %75'lik önemlilik ölçütlerine ulaşmadığından, işlem ilgili Tebliğ kapsamında önemli nitelikte işlem olarak kabul edilmeyecektir. Bu kapsamda Bölünmeye Taraf Şirketler'in ortakları için herhangi bir "ayrılma hakkı" doğmayacaktır.

17.2. İlave Belgeler

Bölünmeye Taraf Şirketler, işbu Sözleşme'nin amaçlarını gerçekleştirmek için ilave dokümanlar üzerinde anlaşmaya varabilir.

17.3. Uygulanacak Hukuk ve Uyuşmazlık Çözümü

İşbu Sözleşme'den kaynaklanan veya Sözleşme ile bağlantılı olarak ortaya çıkabilecek her türlü uyuşmazlığa Türkiye Cumhuriyeti kanunları uygulanacaktır ve uyuşmazlıkların çözümünde Çağlayan (Merkez) mahkemeleri yetkili olacaktır.

17.4. Değer Değişiklikleri

Kısmi Bölünme'ye tabi varlıkların kayıtlı değerlerinde, işbu Sözleşme'nin imzalanmasıyla Bölünmeye Taraf Şirketler'in genel kurullarına işbu Sözleşme'nin sunulması arasındaki sürede, Aygaz'ın faaliyetlerine devam etmesinden kaynaklanan değişiklikler Türk Ticaret Kanunu'nun 172. maddesi ve II-23.2 Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 16. maddesi kapsamında değerlendirilecektir.

İşbu Sözleşme, Bölünmeye Taraf Şirketler'in genel kurullarında tasdik edildikten sonra yürürlüğe girecektir.

17.5. Bölünme Tarihi

Bölünme tarihi, Kısmi Bölünme'nin İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil tarihi olacaktır.

17.6. Damga Vergisi

İşbu Sözleşme 488 sayılı Damga Vergisi Kanunu kapsamında damga vergisinden muaftır.

Ekler:

Ek-1: KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş.'nin 30.05.2023 tarihli uzman kuruluş raporu

Ek-2: 30.05.2023 tarihli YMM Raporu

Ek-3: Aygaz Yönetim Kurulu'nun 30.05.2023 tarihli ve 2023-22 sayılı kararı

Ek-4: Koç Holding Yönetim Kurulu'nun 30.05.2023 tarihli ve 2023/19 sayılı kararı

Ek-5: Aygaz'ın 31.12.2022 tarihli finansal tabloları

Ek-6: Koç Holding'in 31.12.2022 tarihli finansal tabloları

YUKARIDAKİ HUSUSLARI TASDİKEN, işbu Bölünme Sözleşmesi 30.05.2023 tarihinde imzalanmıştır.

KOÇ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ adına

Levent Çakıroğlu
CEO

Polat Şen
CFO

AYGAZ ANONİM ŞİRKETİ adına

Ali Sencer Turunç
Kurumsal Finansman ve Strateji Direktörü

Mine Tuğçe Özyaman
Hukuk ve Uyum Direktörü