

Açılış Bilanço (Finansal Durum Tablosu)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR

Dönen Varlıklar	17.016.652
Nakit ve Nakit Benzerleri	8.115.016
Finansal Yatırımlar	487.814
Ticari Alacaklar	3.448.358
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7.512
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	3.440.846
Diğer Alacaklar	269.709
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	245.190
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Alacaklar	22.671
Türev Araçlar	26.278
Stoklar	3.940.394
Peşin Odenmiş Giderler	257.062
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16.638
Diğer Dönen Varlıklar	429.173
	16.990.442
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	28.058
Duran Varlıklar	23.248.904
Finansal Yatırımlar	2.904.579
Ticari Alacaklar	275
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	275
Diğer Alacaklar	14.206
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	14.206
Türev Araçlar	65.431
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	772.997
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	772.422
Maddi Duran Varlıklar	16.134.667
- Finansal Kiralama Yoluyla Edinilenler	-
- Diğer Maddi Duran Varlıklar	16.134.667
Kullanım Hakkı Varlıkları	168.348
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	630.387
- Şerefiye	331.616
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	342.918
Peşin Odenmiş Giderler	425.950

Ertelenmiş Vergi Varlığı	874.882
Diğer Duran Varlıklar	440.614
TOPLAM VARLIKLAR	40.265.556

KAYNAKLAR

Kısa Vadeli Yükümlülükler	8.757.067
Kısa Vadeli Borçlanmalar	3.016.094
Uzun vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	2.354.970
Diğer Finansal Yükümlülükler	-
Ticari Borçlar	2.471.886
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	100.025
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	2.371.860
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	83.699
Diğer Borçlar	129.241
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5.447
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	123.794
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülük	26.216
Türev Araçlar	24.058
Devlet Teşvik ve Yardımları	-
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	101.299
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	80.454
Kısa Vadeli Karşılıklar	171.413
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Yükümlülükler	20.309
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	151.104
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	297.737
8.730.851	
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	
Uzun Vadeli Yükümlülükler	11.624.824
Uzun Vadeli Borçlanmalar	10.728.722
Diğer Finansal Yükümlülükler	-
Ticari Borçlar	-
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	-
Diğer Borçlar	30.606
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	30.606
Türev Araçlar	91.597
Devlet Teşvik ve Yardımları	-

Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	70.802
Uzun Vadeli Karşılıklar	496.304
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	496.304
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	206.793
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	-

22. BİRLEŞME İŞLEMİ HAKKINDA BİLGİ

303

Denizli Cami Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Trakya Cami Sanayi A.Ş.

ŞİŞECAM'ın 30.01.2020 tarihli Yönetim Kurulu Kararı aşağıda yer almaktadır:

"Topluluğumuzun uzun dönem stratejileri ve küresel piyasalardaki rekabetçi hedeflerimiz doğrultusunda verimliliği, etkinliği, yalınlığı ve çevikliği sağlamak amacıyla ortaya çıkacak potansiyel güç birliği değerlendirilerek, ŞİŞECAM'ın faaliyetlerinin tek bir çatı altında toplanmasını ve yatırımcılarımızın da işlem hacmi ve derinliği yüksek hisselerle yatırım tercihleri doğrultusunda Şirketimizin piyasa değerine de olumlu katkı sağlamasını temin amacıyla, Şirketimizin Anadolu Cam Sanayii A.Ş., Denizli Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş., Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş., Soda Sanayii A.Ş. ve Trakya Cam Sanayii A.Ş. ile, 6362 Nolu Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II, N 23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II, No. 23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde birleşme niyetiyle görüşmelere başlanmasına karar verilmiştir."

ŞİŞECAM'ın birleşme işlemine ilişkin, 27.04.2020 tarihli Yönetim Kurulu Kararı aşağıda yer almaktadır:

"Yönetim Kurulu'na;

1. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn"), Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK"), II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği, II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği ve SPK'nın ilgili diğer düzenlemeleri, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uyarınca; Anadolu Cam Sanayii A.Ş., Denizli Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş., Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş., Soda Sanayii A.Ş., Trakya Cam Sanayii A.Ş.'nin, tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir küll halinde devralınması suretiyle Şirketimiz Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. ("Şirket" veya "Şişecam") bünyesinde birleşilmesine,
2. Birleşme işleminin, işleme taraf şirketlerin SPK'nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetime tabi tutulmuş 31/12/2019 tarihli finansal tablolarının ve dipnotlarının esas alınarak gerçekleştirilmesine,
3. Birleşme oranının, değiştirme oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımı sonucunda ihraç edilecek Şirketimiz paylarından Şirketimize devralacak Anadolu Cam Sanayii A.Ş., Denizli Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş., Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş., Soda Sanayii A.Ş., Trakya Cam Sanayii A.Ş.'nin pay sahiplerine tahsis edilecek pay adedlerinin, ilgili mevzuata uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt

304

Denizli Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş.

Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş.

Anadolu Cam Sanayii A.Ş.

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

- oluşturmayacak şekilde tespitinde, SPK'nın II- 23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan m. 7 hükümlerine uygun olarak hazırlanan Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına;
- İlgili mevzuat hükümleri uyarınca, birleşme sözleşmesi ve birleşme raporunun hazırlanmasına ve devralma yoluyla birleşmeye ilişkin olarak diğer gerekli tüm işlemlerin yerine getirilmesini takiben duyuru metninin onaylanması amacıyla SPK'ya başvuru yapılmasına,
 - Birleşme işlemi; Şirketimizin SPKn'a tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, SPKn'nın "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan m. 24 ve ilgili tebliğ düzenlemeleri dahilinde, söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahiplerimizin veya temsilcilerinin, paylarını ilgili mevzuat uyarınca belirlenecek ayrılma hakkı kullanım bedeli üzerinden satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip oldukları hususu başta olmak üzere, gerekli görülen tüm hususlarda Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuyu aydınlatmaya yönelik her türlü bilgilendirmenin yapılmasına,
 - SPKn'nın "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan m. 24. ve ilgili SPK Tebliğ hükümlerine uygun olarak, Şirketimiz'in her biri 1 Kr (birkuruş) itibari değerinde olan toplam 2.250.000.000 TL (İkimilyarikiyüzellimilyon Türk Lirası) sermayesine tekabül eden itibari değerli beher payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatının 5,27 TL olarak belirlenmesine,
 - Yukarıdaki maddelerde sayılanlar dahil ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işleminin nihai olarak sonuçlanmasına kadar yapılacak olan ve yapılması gerekli olan her türlü işlemin icrasına, SPK ve EPDK'ya yapılacak başvurular da dahil olmak üzere her türlü resmi başvuruların, ilanların ve kanuni işlemlerin yapılmasına,
 - Birleşme işlemi sonucunda Şirketimiz sermayesinin artacağı öngörüldüğünden, gerekli izin ve onaylar alınmak kaydıyla; ayrıca birleşme nedeniyle ve EPDK mevzuatı uyarınca gerçekleştirilmesi gereken esas sözleşme değişikliklerinin; birleşme işlemleri ile ilgili yapılacak genel kurul toplantısında tadil tasarısı ile birlikte genel kurulun onayına sunulmasına,
 - İşbu kararın 8. maddesi kapsamında, SPK, EPDK ve ilgili tüm kurumların izninin alınması ve ayrıca birleşme işleminin genel kurulda onaylanması şartıyla; Şirketimiz esas sözleşmesinin (i) "Amaç ve Konu" başlıklı dördüncü maddesinin, (ii) "Sermaye" başlıklı yedinci maddesinin, (iii) "Esas Sözleşme Değişiklikleri" başlıklı mevcut 21. maddesinin (değişiklik sonrası 23. madde olacaktır) aşağıdaki tadil metni tasarısında belirtildiği şekilde değiştirilmesine; ayrıca Şirketimiz esas sözleşmesine aşağıda yer verilen tadil metninde gösterildiği şekilde (i) "Pay veya Pay Senetlerinin Devri" başlıklı 8. madde ile (ii) "Birleşme ve Bölünme Hükümleri" başlıklı 9. maddelerin eklenmesine,

Eski Metin	Yeni Metin

305

Denizli Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Pasabahçe Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Trakya Cam Sanayi A.Ş.

TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ ESAS SÖZLEŞMESİ	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ ESAS SÖZLEŞMESİ
AMAÇ VE KONU Madde 4- A) Şirketin Amacı: Şirketin amacı, camı sanayi ve bu sanayi ilgilendiren yardımcı ve tamamlayıcı sanayi kurmak, işletmek ve geliştirmektir. Öte yandan, sermayesine ve yönetimine katıldığı kurulmuş veya kurulacak sermaye şirketlerinin yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim meselelerini birlikte ve karşılıklı olarak toplu bir hünye içinde halletmek, cam sanayi dışındaki alanlara da girerek riski dağıtmak, konjonktür hareketlerine karşı yatırımların güvenliğini sağlamak ve böylece bu şirketlerin gelişmelerini ve sürekliliklerini temin etmek, Şirket'in katıldığı ve katılmadığı sermaye şirketlerine Şirket mensuplarının ve halkın tasarruflarının emniyet içinde iştiraklerini teşvik ederek menlekette sermaye piyasasının dolayısıyla ulusal endüstrinin gelişmesini desteklemek, şirket içinde ve dışında sosyal hizmetler meydana getirmek de Şirket'in amaçlarındandır. B) Şirketin Konusu: Şirket yukarıda yazılı amaçlarını gerçekleştirebilmek için; a) Şirket her türlü cam, cam eşya ve cam sanayini (ve/veya ikame sanayini) dolaylı veya dolaysız olarak ilgilendiren yardımcı ve tamamlayıcı sanayi kurar, bunların gelişme ve	AMAÇ VE KONU Madde 4- A) Şirketin Amacı: Şirketin amaçları aşağıdaki şekildedir: (i) Her nevi züccaciye, cam ev eşyası, cam ambalaj, düzcam, elektrik ampulü, cam ve camdan mamul diğer maddelerin üretimini yapmak ve cam sanayi ve bu sanayi ilgilendiren yardımcı ve tamamlayıcı sanayi kurmak, işletmek ve geliştirmek; (ii) Sodyum karbonat, Sodyum bikarbonat ve diğer soda kimyasalları; bikromat, kromik asit, buzık krom sülfat ve diğer krom kimyasalları ile her türlü kimyasal üretmek, diğer mamullerin üretimini için fabrikalar kurmak, bunlara iştirak etmek ve ağır makinalar üretmek; (iii) Soda-krom kimyasalları üretimi için lüzumlu tuz, kalher ve kromit gibi diğer tabii hammadde kaynaklarını maden kanununun kapsamına giren diğer maddeleri araştırmak, bunları çıkarmak için tesisler kurarak işletmek; (iv) Soda-krom kimyasalları ile ilgili sanayii geliştirmek, iştirak etmek için lüzumlu araştırmaları yapmak, tesisleri kurmak ve işletmek ve bunlara iştirak etmek; (v) Soda Sanayii'ni ve mamullerin satışını herhangi bir şekilde ilgilendiren bittimim yardımcı ve tamamlayıcı faaliyete bulunmak. (vi) Sermayesine ve yönetimine katıldığı kurulmuş veya kurulacak sermaye şirketlerinin yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim meselelerini birlikte ve karşılıklı olarak toplu bir hünye içinde halletmek;

Denizli Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş.

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

Paşalıda Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş.

ilerlemesi için gereken tedbirleri alır, bunları işletir.

h) Şirket, kurulmuş ve kurulacak, herhangi bir konuda çalışan yerli veya yabancı her türlü sınai ve ticari şirketlerin sermaye ve yönetimlerine katılabilir.

c) Şirket Sermaye Piyasası Kanunu'na göre aracılık faaliyeti ve portföy yöneticiliği niteliğinde olmamak üzere Devlet tahvili (Hazine bonusu dahil), özel sektör tahvili, kâr ve zarar ortaklığı belgesi, banka mevduat sertifikası gibi menkul kıymetler satın alabilir.

d) Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla, Şirket kendisinde mevcut hisse senetlerini (veya hisseleri) veya diğer menkul kıymetlerini başkalarına devredebilir, bunları başka hisse senetleri (ve/veya hisseler) ve/veya diğer menkul kıymetler ile değiştirebilir, rehin edebilir, hisse senedi alabilir, satabilir ve diğer ortakların hisse senetlerini (veya hisselerini) veya diğer menkul kıymetlerini rehin alabilir.

e) Şirket doğrudan veya dolaylı olarak sermayesine ve/veya yönetimine katıldığı sermaye şirketlerinin kuruluşu, sermaye artırım, banka kredileri ile tahvil-financeman bonusu ihraç ve diğer borçlarına ilişkin kefalet verebilir.

Şirket'in kendi adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

f) Şirket, sermaye ve yönetimine katıldığı şirketlerin veya bunların iştiraklerinin satışlarından doğan her çeşit alacaklarını devir alabilir, bunları katıldığı veya katılmadığı diğer kuruluşlara devir ve/veya ciro edebilir.

(vii) Cam sanayi dışındaki alanlara da girerek riski dağıtmak, konjonktür hareketlerine karşı yatırımların güvenliğini sağlamak ve böylece bu şirketlerin gelişmelerini ve sürekliliklerini temin etmek;

(viii) Şirket'in katıldığı ve katılmadığı sermaye şirketlerine Şirket mensuplarının ve halkın tasarruflarının emniyet içinde iştiraklerini teşvik ederek memlekette sermaye piyasasının dolayısıyla ulusal endüstrinin gelişmesini desteklemek;

(ix) Şirket içinde ve dışında sosyal hizmetler meydana getirmek.

B) Şirketin Konusu:

Şirket yukarıda yazılı amaçlarını gerçekleştirebilmek için;

a) Şirket her türlü cam, cam eşya ve cam sanayini (ve/veya ikame sanayini) dolaylı veya dolaysız olarak ilgilendiren yardımcı ve tamamlayıcı sanayi kurur, bunların gelişme ve ilerlemesi için gereken tedbirleri alır, bunları işletir.

b) Şirket, kurulmuş ve kurulacak, herhangi bir konuda çalışan yerli veya yabancı her türlü sınai ve ticari şirketlerin sermaye ve yönetimlerine katılabilir.

c) Şirket Sermaye Piyasası Kanunu'na göre aracılık faaliyeti ve portföy yöneticiliği niteliğinde olmamak üzere Devlet tahvili (Hazine bonusu dahil), özel sektör tahvili, kâr ve zarar ortaklığı belgesi, banka mevduat sertifikası gibi menkul kıymetler satın alabilir.

d) Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla, Şirket kendisinde mevcut hisse senetlerini (veya hisseleri) veya diğer menkul kıymetlerini başkalarına devredebilir, bunları başka hisse senetleri (ve/veya hisseler) ve/veya diğer menkul kıymetler ile değiştirebilir, rehin edebilir, hisse senedi alabilir, satabilir ve diğer ortakların hisse

g) Şirket, amaç ve çalışma konularını gerçekleştirebilmek için gayrimenkul (gemi dahil) ve menkul mallarla gayri maddi sahip kıymetlere (hakkara) sahip olabilir ve kiralayabilir, bunları kısmen veya tamamen başkalarına kiraya verebilir, sahibi olduğu gayrimenkul ve menkul mallarla gayri maddi hakları devir ferağ veya hibe edebilir, ayrıca irtifak, intifa, oturma hakları ile medeni kanun ve sair kanunlar hükümleri gereğince aynı ve gayri maddi haklarla ilgili her çeşit borçlandırıcı ve tasarruf işlemleri yapabilir, taşınmazlar üzerinde mükellefiyetli veya mükellefiyetsiz tasarruflarda bulunabilir.

h) Şirket, amaç ve konusu ile ilgili olarak ipotek veya diğer teminatlar karşılığında veya teminatsız ödünç alabilir, hak ve alacaklarının tahsili veya temini için aynı veya şahsi her çeşit teminat alabilir veya verebilir (ipotek dahil), bunlarla ilgili olarak tapuda ve sair resmi dairelerde tescil ve terkin işlemlerinde bulunabilir.

i) Şirket, yerli ve yabancı şirketlerle işbirliği yapabilir, bunlarla her nevi iştirakler/ortaklıklar oluşturabilir ve mali sorumluluk paylaşımına dayanan anlaşmalar yapabilir.

j) Şirket, kamu hükümlerine uygun olarak, Şirket bünyesi dışında da sosyal amaçlı vakıflar meydana getirebilir, bu çeşit vakıflara katılabilir ve yardım edebilir.

k) Şirket dolaylı veya dolaysız olarak sermayesine ve yönetimine katıldığı şirketlerin tahsilat ve tediyelerine aracılık, mali ve hukuki danışma, denetim ve diğer her türlü hizmetlerini yapabilir.

Şirket sermaye ve yönetimine katıldığı veya katılmadığı her türlü kuruluşun depolama, ulaştırma, proje hazırlanması, fizibilite çalışmaları, kimyasal-fiziksel analizler, bilgi

senetlerini (veya hisselerini) veya diğer menkul kıymetlerini rehin alabilir.

e) Şirket doğrudan veya dolaylı olarak sermayesine ve/veya yönetimine katıldığı sermaye şirketlerinin kuruluşu, sermaye artırım, banka kredileri ile tahvil-finaansman bonosu ihracı ve diğer borçlarına ilişkin kefalet verebilir.

Şirket'in kendi adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

f) Şirket, sermaye ve yönetimine katıldığı şirketlerin veya bunların iştiraklerinin satışlarından doğan her çeşit alacaklarını devir alabilir, bunları katıldığı veya katılmadığı diğer kuruluşlara devir ve/veya ciro edebilir.

g) Şirket, amaç ve çalışma konularını gerçekleştirebilmek için gayrimenkul (gemi dahil) ve menkul mallarla gayri maddi sahip kıymetlere (hakkara) sahip olabilir ve kiralayabilir, bunları kısmen veya tamamen başkalarına kiraya verebilir, sahibi olduğu gayrimenkul ve menkul mallarla gayri maddi hakları devir ferağ veya hibe edebilir, ayrıca irtifak, intifa, oturma hakları ile medeni kanun ve sair kanunlar hükümleri gereğince aynı ve gayri maddi haklarla ilgili her çeşit borçlandırıcı ve tasarruf işlemleri yapabilir, taşınmazlar üzerinde mükellefiyetli veya mükellefiyetsiz tasarruflarda bulunabilir.

h) Şirket, amaç ve konusu ile ilgili olarak ipotek veya diğer teminatlar karşılığında veya teminatsız ödünç alabilir, hak ve alacaklarının tahsili veya temini için aynı veya şahsi her çeşit teminat alabilir veya verebilir (ipotek dahil), bunlarla ilgili olarak tapuda ve sair

işlem, ithalat, ihracat, pazarlama, organizasyon, eğitim ve plânlama gibi işlerini yapabilir.

Şirket amacına ulaşmak için konusıyla ilgili olarak yurt içi ve yurt dışında depo, mağaza, şube, temsilcilik, sergi ve benzerlerini açabilir, bayilik ve acentalık verebilir.

Şirket Türk Patent Enstitüsü ile yurt içindeki ve dışındaki diğer kurumlar nezdinde; marka, patent, faydalı model, endüstriyel tasarım, coğrafi işaret, entegre devre fotoğrafları gibi her türlü fikri ve sınai mülkiyet hakkının tescili ile bu kurumlar nezdinde her türlü iş ve işlemlerin yürütülmesi ve üçüncü kişiler için marka ve patent vekilliği yapılması konularında hizmet verebilir.

l) Şirket, sıvı, katı ve gaz (LPG dahil) haliindeki her türlü maddenin ve madenin aranması, maden sahalarının kupatılması, devralınması veya devredilmesi ile istihsal ve işletmeciliğinin yapılması ve ilgili kanunlar çerçevesinde bütün işlemlerin yürütülmesi ile bu madde ve madenlerin aranması, ayrılması, depolanması, dağıtımı ve ticareti ile uğraşabilir.

m) Şirket yukarıda belirtilen işler dışında her türlü acentacılık reklam-ilâncılık, turizm yatırımları ve işletmeciliği yapabilir.

n) Şirket, sosyal sorumluluk kapsamında ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen usul ve esaslar dahilinde bağış yapabilir.

Yapılacak bağışların üst sınırı Genel Kurul tarafından belirlenmek, bu sınırı aşan tutarda bağış yapılmamak, yapılan bağışları dağıtılabilmek kar matrahına eklenmek, SPK'nun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemek, gerekli özel durum açıklamaları yapılmak ve yıl içinde yapılan bağışlar Genel Kurulda ortakların bilgisine sunmak şartıyla,

resmî dairelerde tescil ve terkin işlemlerinde bulunabilir.

i) Şirket, yerli ve yabancı şirketlerle işbirliği yapabilir, bunlarla her nevi iştirakler/ortaklıklar oluşturabilir ve mali sorumluluk paylaşımına dayanan anlaşmalar yapabilir.

j) Şirket, kanun hükümlerine uygun olarak, Şirket bünyesi dışında da sosyal amaçlı vakıflar meydana getirebilir, bu çeşit vakıflara katılabilir ve yardım edebilir.

k) Şirket dolaylı veya dolaysız olarak sermayesine ve yönetimine katıldığı şirketlerin tahsilat ve tediyelerine aracılık, mali ve hukuki danışma, denetim ve diğer her türlü hizmetlerini yapabilir.

Şirket sermaye ve yönetimine katıldığı veya katılmadığı her türlü kuruluşun depolama, ulaştırma, proje hazırlanması, fizibilite çalışmaları, kimyasal-fiziksel analizler, bilgi işlem, ithalat, ihracat, pazarlama, organizasyon, eğitim ve plânlama gibi işlerini yapabilir.

l) Şirket amacına ulaşmak için konusuyla ilgili olarak yurt içi ve yurt dışında depo, mağaza, şube, temsilcilik, sergi ve benzerlerini açabilir, bayilik ve acentalık verebilir.

m) Şirket Türk Patent Enstitüsü ile yurt içindeki ve dışındaki diğer kurumlar nezdinde; marka, patent, faydalı model, endüstriyel tasarım, coğrafi işaret, entegre devre fotoğrafları gibi her türlü fikri ve sınai mülkiyet hakkının tescili ile bu kurumlar nezdinde her türlü iş ve işlemlerin yürütülmesi ve üçüncü kişiler için marka ve patent vekilliği yapılması konularında hizmet verebilir.

n) Şirket, elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması,

kendi amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde bağış yapılabilir.

o) Şirketin amaç ve konusunda değişiklik yapılması halinde Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinlerin alınması gerekmektedir.

p) Şirket yukarıda a - o bentlerinde yazılı konu ve işlemlerle ilgili olup, bunları kolaylaştıracak her çeşit diğer işlemleri yapabilir.

elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitenin, sıcak su, buhar, demin su, ısı ve sair yan ürünlerin satışı ile iştigal eder.

Şirket bu amacını gerçekleştirmek üzere elektrik piyasası'na ilişkin ilgili mevzuata uygun olarak aşağıdaki konularda faaliyette bulunabilecektir:

- 1) Elektrik enerjisi üretmek amacıyla her türlü tesisi kurmak, işletmeye almak, devralmak, kiralamak, kiraya vermek,
- 2) Üretilen elektrik enerjisi ve/veya kapasiteyi, toptan satış lisansı veya toptan satış lisansı sahibi tüzel kişilere, perakende satış lisansı sahibi tüzel kişilere ve serbest tüketicilere ikili anlaşmalar yoluyla satmak,
- 3) Kurulmuş veya kurulacak elektrik enerjisi üretim şirketleri ile iştirak ilişkisine girmek.

o) Şirket, sıvı, katı ve gaz (LPG dahil) halindeki her türlü maddenin ve madenin aranması, maden sahalarının kapatılması, devralınması veya devredilmesi ile istihsal ve işletmeciliğinin yapılması ve ilgili kanunlar çerçevesinde bütün işlemlerin yürütülmesi ile bu madde ve maddenlerin aranması, ayrılması, depolanması, dağıtımı ve ticareti ile uğraşabilir.

p) Şirket yukarıdaki amaç ve konular çerçevesinde kendisi ve dâhil olduğu topluluk şirketleri ile ilgili her türlü lojistik ve taşıma hizmetlerini gerçekleştirebilir ve bu amaçla aşağıdaki hizmetleri yapabilir.

- a- Her türlü kara, deniz ve hava vasıtaları ile dahili ve uluslararası taşımacılık işleri yapabilir.
- b- Her türlü yükleme, boşaltma, liman işletmesi ve gümrükleme işleri yapabilir.
- c- Her türlü depolama, özel antrepoculuk, ambalajlama ve paketleme işleri yapabilir.
- d- a-b-c bolumlerindeki hususlar ile ilgili bayilik, mümessillik, acentalık ve

	komisyonculuk faaliyetlerinde bulunabilir ve sözleşmeler akdedebilir. e- Yukarıdaki hizmetleri gerçekleştirmek için her türlü kara, deniz ve hava taşıma araç ve gereçlerini satın alabilir, kiralayabilir, tamir ve bakım hizmetleri ile bu araçların ithalat dahil ticareti ve mümessilliğini yapabilir. Sahibi olduğu kara, deniz ve hava taşıma araçlarını üçüncü kişilere kiraya verebilir ve bu yolla işletebilir. r) Şirket yukarıda belirtilen işler dışında her türlü acentacılık reklam-ilâncılık, turizm yatırım ve işletmeciliği yapabilir. s) Şirket, sosyal sorumluluk kapsamında ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen usul ve esaslar dahilinde bağış yapabilir. Yapılacak bağışların üst sınırı Genel Kurul tarafından belirlenmek, bu sınırı aşan tutarda bağış yapılamamak, yapılan bağışları dağıtılabilmek kur matrahına eklenmek, SPK'nın örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemek, gerekli özel durum açıklamaları yapılmak ve yıl içinde yapılan bağışlar Genel Kurulda ortakların bilgisine sunmak şartıyla, kendi amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde bağış yapılabilir. t) Şirketin amaç ve konusundaki değişiklik yapılması halinde Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinlerin alınması gerekmektedir. y) Şirket yukarıda a - t bentlerinde yazılı konu ve işlemlerle ilgili olan diğer işlemleri yapabilir ve/veya bu amaçla kanunların izin verdiği faaliyetleri yurt içinde veya yurt
--	--

Ticaret Bakanlığı ve Cam Fabrikası A.Ş.

[Signature]

Denizli Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.

[Signature]

Paşabahçe Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.

[Signature]

311

[Signature]

Trakya Cam Sanayi A.Ş.

[Signature]

	dışında kuracağı şirketler aracılığı ile gerçekleştirebilir.
SERMAYE Madde 7- Şirket Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre Kayıtlı Sermaye Sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 4.3.1985 tarih ve 93 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 4.000.000.000 Türk Lirası olup her biri 1 (Bir) Kuruş itibari kıymette 400.000.000.000 payı bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2017-2021 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2021 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, 2021 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket Yönetim Kurulu kararı ile sermaye artırımını yapamaz. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 2.250.000.000 Türk Lirası olup, bu sermayenin her biri 1 Kuruş itibari kıymette 225.000.000.000 adet hamiline yazılı payı bölünmüştür. Çıkarılmış sermayeyi teşkil eden 2.250.000.000 Türk Lirası tamamen ödenmiş ve karşılanmıştır. Sermayeyi temsil eden paylar kayıtlıdır ve esasları çerçevesinde kayıtlı izlenir.	SERMAYE Madde 7- Şirket Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre Kayıtlı Sermaye Sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 4.3.1985 tarih ve 93 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 4.000.000.000 Türk Lirası olup her biri 1 (Bir) Kuruş itibari kıymette 400.000.000.000 payı bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2017-2021 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2021 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, 2021 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket Yönetim Kurulu kararı ile sermaye artırımını yapamaz. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 2.250.000.000 Türk Lirası olup, bu sermayenin her biri 1 Kuruş itibari kıymette 225.000.000.000 adet payı bölünmüştür. Çıkarılmış sermayeyi teşkil eden 2.250.000.000 Türk Lirası tamamen ödenmiş ve karşılanmıştır. Şirketin paylarının tamamı nama yazılıdır. Şirket borsada işlem görmek üzere ihraç edilecekler hariç hamiline yazılı pay senedi çıkaramaz. Şirket'in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve

Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş.

312

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

	<i>Elektrik Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.</i> <i>Sermayeyi temsil eden paylar kayıtlıleştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.</i>
	PAY VEYA PAY SENETLERİNİN DEVRİ Madde 8- <i>Yatırımların aydınlatılmasını teminen özel durumlar kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'na aranacak gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla Şirket sermayesinin yüzde beş veya daha fazlasını temsil eden payların, doğrudan veya dolaylı olarak bir gerçek veya tüzel kişi tarafından edinilmesi ile bir ortağa ait payların tüzel kişilik sermayesinin yüzde beşini aşması sonucunu veren pay edinimleri ve/veya bir ortağa ait payların yukarıdaki oranların altına düşmesi sonucunu veren pay devirleri her defasında Enerji Piyasası Düzenleme Kurulunun onayına tabidir. Onay verildiği tarihten itibaren altı ay içerisinde, pay devri tamamlanmadığı takdirde, verilen onay geçersiz olur. Bu hüküm oy hakkı edinilmesi ile halinde de geçerlidir.</i> <i>Birleşme bir pay devri söz konusu olmasa dahi, mevcut paylar üzerinde imtiyaz tesisi, imtiyazın kaldırılması veya intifa senedi çıkartılması da pay devrine ilişkin oransal sınıra bakılmaksızın Enerji Piyasası Düzenleme Kurulunun onayına tabidir.</i> <i>Borsada işlem gören pay senetlerinin devrinde Sermaye Piyasası Mevzuatına uyulur.</i>
	BİRLEŞME VE BÖLÜNME HÜKÜMLERİ Madde 9- <i>Şirket diğer şirketler ile tüm aktif pasifiyle birlikte birleşebilir. Birleşme Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatı</i>

Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş.

Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş.

Denizli Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş.

Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş.

Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş.

Trakya Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş.

	Şirket'in pay senetlerinin nevi ve pay devirleri ile şirket birleşme ve bölünmelerine, Şirket sermaye miktarının değiştirilmesine ilişkin hükümlere yönelik esas sözleşme değişikliklerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu onayı alınması zorunludur.
--	---

10. Bu amaçlarla, gerekli izinlerin temini, başvuruların yapılması ve birleşme işleminin mevzuatına uygun biçimde sonuçlandırılması için lazım gelen her türlü iş ve işlemlerin ifası konularında Dr. Ahmet Kırmızı ve Mustafa Gökem Elverici'nin yetkili ve görevli kılınmasına, bağımsız üyeler dâhil toplantıya katılan tüm üyelerin olumlu oyu ile oybirliği ile

karar verilmiştir."

b) Devrolunan Şirket 1 – ANADOLU CAM

ANADOLU CAM'ın 30.01.2020 tarihli Yönetim Kurulu Kararı aşağıda yer almaktadır:

"Topluluğumuzun uzun dönem stratejileri ve küresel piyasalardaki rekabetçi hedeflerimiz doğrultusunda; verimliliği, etkinliği, yalınlığı ve çevikliği sağlamak amacıyla ortaya çıkacak potansiyel güç birliği değerlendirilerek, ŞİŞECAM'ın faaliyetlerinin tek bir çatı altında toplanmasını ve yatırımcılarımızın da işlem hacmi ve derinliği yüksek hisselerle yatırım tercihleri doğrultusunda; Şirketimizin piyasa değerine de olumlu katkı sağlamasını temin amacıyla, 6362 Nolu Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II, N 23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II, N 23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde, Şirketimizin Denizli Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş., Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş., Soda Sanayii A.Ş. ve Trakya Cam Sanayii A.Ş. ile birlikte Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.'ye devrolmak suretiyle birleşmesi niyetiyle görüşmelere başlanmasına karar verilmiştir."

ANADOLU CAM'ın birleşme işlemine ilişkin, 27.04.2020 tarihli Yönetim Kurulu Kararı aşağıda yer almaktadır:

"Yönetim Kurulu'na;

Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. Denizli Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş. Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş. Soda Sanayii A.Ş. Trakya Cam Sanayii A.Ş.

1. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn"), Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK"), II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esuslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği, II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği ve SPK'nın ilgili diğer düzenlemeleri, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("KV/K") ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uyarınca; Şirketimiz Anadolu Cam Sanayii A.Ş. ("Şirket") ve Denizli Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş., Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş., Soda Sanayii A.Ş., Trakya Cam Sanayii A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir kıl halinde devrolması suretiyle Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. ("Şişecam") bünyesinde birleşilmesine,
2. Birleşme işleminin, işleme taraf şirketlerin SPK'nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetime tabi tutulmuş 31/12/2019 tarihli finansal tablolarının ve dipnotlarının esas alınarak gerçekleştirilmesine,
3. Birleşme oranının, değiştirme oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle Şişecam nezdinde yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırım sonucunda ihraç edilecek Şişecam paylarından Şişecam'u devrolacak Şirketimiz Anadolu Cam Sanayii A.Ş. ile Denizli Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş., Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş., Soda Sanayii A.Ş., Trakya Cam Sanayii A.Ş.'nin pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin, ilgili mevzuata uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespitinde, SPK'nın Seri: II, N 23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan m. 7 hükümlerine uygun olarak hazırlanan Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına;
4. İlgili mevzuat hükümleri uyarınca, birleşme sözleşmesi ve birleşme raporunun hazırlanmasına, birleşme sözleşmesi, birleşme raporu ve birleşme işlemine ilişkin hazırlanacak tüm evrakta işbu kararın bir önceki maddesinde belirtilen Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına ve devralma yoluyla birleşmeye ilişkin olarak diğer gerekli tüm işlemlerin yerine getirilmesini takiben dıyuru metninin onaylanması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") başvuru yapılmasına,
5. Birleşme işleminde; Şirketimizin SPKn'ı tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, SPKn'nın "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan m. 24 ve ilgili tebliğ düzenlemeleri dahilinde, söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet yerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahiplerimizin veya temsilcilerinin, paylarını ilgili mevzuat uyarınca belirlenecek ayrılma hakkı kullanımı bedeli üzerinden satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip oldukları hususu başta olmak üzere, gerekli görülen tüm hususlarda Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuyu aydınlatmaya yönelik her türlü bilgilendirmenin yapılmasına,
6. SPKn'nın "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24. maddesi ve ilgili SPK Tebliğ hükümlerine uygun olarak, Şirketimiz'in her biri 1 Kr (birkuruş) itibari değerinde olan toplam 750.000.000 TL (yediyüzellimilyon Türk Lirası) sermayeye tekabül eden itibari değerli

beher payına istinaden; Anadolu Cam A Grubu paylar için ayrılma hakkı kullanım fiyatının 4.46 TL olarak belirlenmesine,

7. Yukarıdaki maddelerde sayılanlar dahil ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işleminin nihai olarak sonuçlanmasına kadar yapılacak olan ve yapılması gerekli olan her türlü işlemin ierasına, SPK ve EPDK'ya yapılacak başvurular da dâhil olmak üzere her türlü resmi başvuruların, ilanların ve kanuni işlemlerin yapılmasına,
8. Bu amaçlarla, gerekli izinlerin temini, başvuruların yapılması ve birleşme işleminin mevzuatına uygun biçimde sonuçlandırılması için lazım gelen her türlü iş ve işlemlerin ifası konularında Prof.Dr.Ahmet Kırmızı ve Sibel Koç Karacaoğlu'nun yetkili ve görevli kılınmasına, bağımsız üyeler dâhil toplantıya katılan tüm üyelerin olumlu oyu ile oybirliği ile

karar verilmiştir.”

c) Devrolunan Şirket 2 – DENİZLİ CAM

DENİZLİ CAM'ın 30.01.2020 tarihli Yönetim Kurulu Kararı aşağıda yer almaktadır:

“Topluluğumuzun uzun dönem stratejileri ve küresel piyasalardaki rekabetçi hedeflerimiz doğrultusunda; verimliliği, etkinliği, yalınlığı ve çevikliği sağlamak amacıyla ortaya çıkacak potansiyel güç birliği değerlendirilerek, ŞİŞECAM'ın faaliyetlerinin tek bir çatı altında toplanmasını ve yatırımcılarımızın da işlem hacmi ve derinliği yüksek hisselerle yatırım tercihleri doğrultusunda, Şirketimizin piyasa değerine de olumlu katkı sağlamasını temin amacıyla, 6362 Nolu Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II, N 23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II, N 23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde, Şirketimizin Anadolu Cam Sanayii A.Ş., Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş., Soda Sanayii A.Ş. ve Trakya Cam Sanayii A.Ş. ile birlikte Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.'ye devrolmak suretiyle birleşmesi niyetiyle görüşmelere başlanmasına karar verilmiştir.”

DENİZLİ CAM'ın birleşme işlemine ilişkin, 27.04.2020 tarihli Yönetim Kurulu Kararı aşağıda yer almaktadır:

Denizli Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş.

Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş.

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

317

“Yönetim Kurulu’na;

1. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (“SPKn”), Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”), II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği, II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği ve SPK’nın ilgili diğer düzenlemeleri, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu (“KVK”) ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uyarınca; Anadolu Cam Sanayii A.Ş., Şirketimiz Denizli Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş. (“Şirket”), Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş., Soda Sanayii A.Ş., Trakya Cam Sanayii A.Ş.’nin tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir küll halinde devrolması suretiyle Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. (“Şişecam”) bünyesinde birleşilmesine,
2. Birleşme işleminin, işleme taraf şirketlerin SPK’nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetime tabi tutulmuş 31/12/2019 tarihli finansal tablolarının ve dipnotlarının esas alınarak gerçekleştirilmesine,
3. Birleşme oranının, değiştirme oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle Şişecam nezdinde yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırım sonucunda ihraç edilecek Şişecam paylarından Şişecam’a devrolacak Anadolu Cam Sanayii A.Ş., Şirketimiz Denizli Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş., Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş., Soda Sanayii A.Ş., Trakya Cam Sanayii A.Ş.’nin pay sahiplerine tahsis edilecek pay adedlerinin, ilgili mevzuata uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespitinde, SPK’nın Seri: II, N 23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği’nin “Uzman Kuruluş Görüşü” başlığını taşıyan m. 7 hükümlerine uygun olarak hazırlanan Uzman Kuruluş Raporu’nun esas alınmasına;
4. İlgili mevzuat hükümleri uyarınca, birleşme sözleşmesi ve birleşme raporunun hazırlanmasına, birleşme sözleşmesi, birleşme raporu ve birleşme işlemine ilişkin hazırlanacak tüm evrakta işbu kararın bir önceki maddesinde belirtilen Uzman Kuruluş Raporu’nun esas alınmasına ve devralma yoluyla birleşmeye ilişkin olarak diğer gerekli tüm işlemlerin yerine getirilmesini takiben duyuru metninin onaylanması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) başvuru yapılmasına,
5. Birleşme işleminde; Şirketimizin SPKn’a tahi olması ve paylarının Borsa’da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, SPKn’nun “Ayrılma Hakkı” başlığını taşıyan m. 24 ve ilgili tebliğ düzenlemeleri dahilinde, söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahiplerimizin veya temsilcilerinin, paylarını ilgili mevzuat uyarınca belirlenecek ayrılma hakkı kullanım bedeli üzerinden satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip oldukları hususu başta olmak üzere, gerekli görülen tüm hususlarda KAP’ta kamuyu aydınlatmaya yönelik her türlü bilgilendirmenin yapılmasına,
6. SPKn’nun “Ayrılma Hakkı” başlığını taşıyan 24. maddesi ve ilgili SPK Tebliğ hükümlerine uygun olarak, Şirketimiz’in her biri 1 Kr (birkuruş) itibari değerinde olan toplam 15.000.000 TL (onbeşmilyon Türk Lirası) sermayeye tekabül eden itibari değerli beher payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatının 8,85 TL olarak belirlenmesine,

7. Yukarıdaki maddelerde sayılanlar dahil ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işleminin nihai olarak sonuçlanmasına kadar yapılacak olan ve yapılması gerekli olan her türlü işlemin icrasına, SPK ve EPDK'ya yapılacak başvurular da dâhil olmak üzere her türlü resmi başvuru, ilanların ve kamuni işlemlerin yapılmasına,
8. Bu amaçlarla, gerekli izinlerin temini, başvuruların yapılması ve birleşme işleminin mevzuatına uygun biçimde sonuçlandırılması için lazım gelen her türlü iş ve işlemlerin ifası konularında Cemil Tokel ve Gökhan Güralp'ın yetkili ve görevli kılınmasına, bağımsız üyeler dâhil toplantıya katılan tüm üyelerin olumlu oyu ile oybirliği ile

karar verilmiştir."

d) Devrolunan Şirket 3 – PAŞABAHÇE

PAŞABAHÇE'nin 30.01.2020 tarihli Yönetim Kurulu Kararı aşağıda yer almaktadır:

"PAŞABAHÇE'nin 30.01.2020 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile, Şişecam Topluluğu'nun uzun dönem stratejileri ve küresel piyasalardaki rekabetçi hedeflerimiz doğrultusunda, verimliliği, etkinliği, yalınlığı ve çevikliği sağlamak amacıyla, ortaya çıkacak potansiyel güç birliği değerlendirilerek, ŞİŞECAM'ın faaliyetlerinin tek bir çatı altında toplanmasını ve yatırımcıların da işlem hacmi ve derinliği yüksek hisselerle yatırım tercihleri doğrultusunda piyasa değerine de olumlu katkı sağlamasını temin amacıyla, PAŞABAHÇE'nin SerPK, SPK'nın Seri:II, N 23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği, SPK'nın Seri: II, N 23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği, TTK, KVK ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde; Anadolu Cam Sanayii A.Ş., Denizli Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş., Soda Sanayii A.Ş. ve Trakya Cam Sanayii A.Ş. ile birlikte Türkiye Şişe ve Cam Sanayii A.Ş. 'ye devrolmak suretiyle birleşmesi niyetiyle görüşmelere başlanmasına karar verilmiştir."

PAŞABAHÇE'nin birleşme işlemine ilişkin, 27.04.2020 tarihli Yönetim Kurulu Kararı aşağıda yer almaktadır:

"Yönetim Kurulu'na;

1. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPK"), Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK"), II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği, II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği ve SPK'nın ilgili diğer düzenlemeleri, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uyarınca; Şirketimiz Anadolu Cam Sanayii A.Ş., Denizli Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş., Şirketimiz Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş. ("Şirket"), Soda Sanayii A.Ş., Trakya Cam Sanayii A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir küll

- halinde devrolması suretiyle Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. ("Şişecam") hünyesinde birleşmesine,
2. Birleşme işleminin, işleme taraf şirketlerin SPK'nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetime tabi tutulmuş 31/12/2019 tarihli finansal tablolarının ve dipnotlarının esas alınarak gerçekleştirilmesine,
 3. Birleşme oranının, değiştirme oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle Şişecam nezdinde yapılacak sermaye artırım tutarının ve takihen de söz konusu sermaye artırımı sonucunda ihraç edilecek Şişecam paylarından Şişecam'a devrolacak Anadolu Cam Sanayii A.Ş., Denizli Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş., Şirketimiz Payabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş., Soda Sanayii A.Ş., Trakya Cam Sanayii A.Ş'nin pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin, ilgili mevzuata uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespitinde, SPK'nın Seri: II, N 23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan m. 7 hükümlerine uygun olarak hazırlanan Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına;
 4. İlgili mevzuat hükümleri uyarınca, birleşme sözleşmesi ve birleşme raporunun hazırlanmasına, birleşme sözleşmesi, birleşme raporu ve birleşme işlemine ilişkin hazırlanacak tüm evrakta işbu kararın bir önceki maddesinde belirtilen Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına ve devralma yoluyla birleşmeye ilişkin olarak diğer gerekli tüm işlemlerin yerine getirilmesini takiben dıyuru metninin onaylanması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") başvuru yapılmasına,
 5. Yukarıdaki maddelerde sayılanlar dahil ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işleminin nihai olarak sonuçlanmasına kadar yapılacak olan ve yapılması gerekli olan her türlü işlemin icrasına, SPK ve EPDK'ya yapılacak başvurular da dâhil olmak üzere her türlü resmi başvuruların, ilanların ve kanuni işlemlerin yapılmasına,
 6. Bu amaçlarla, gerekli izinlerin temini, başvuruların yapılması ve birleşme işleminin mevzuatına uygun biçimde sonuçlandırılması için lazım gelen her türlü iş ve işlemlerin ifası konularında Prof.Dr.Ahmet Kırmızı ve Gökhan Güralp'in yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına, bağımsız üyeler dâhil toplantıya katılan tüm üyelerin olumlu oyu ile oybirliği ile

karar verilmiştir."

c) Devrolunan Şirket 4 – SODA SANAYİİ

SODA SANAYİİ'nin 30.01.2020 tarihli Yönetim Kurulu Kararı aşağıda yer almaktadır:

"Topluluğumuzun uzun dönem stratejileri ve küresel piyasalardaki rekabetçi hedeflerimiz doğrultusunda; verimliliği, etkinliği, yalınlığı ve çevikliği sağlamak amacıyla ortaya çıkacak potansiyel güç birliği değerlendirilerek, ŞİŞECAM'ın faaliyetlerinin tek bir çatı altında toplanmasını ve yatırımcılarımızın da işlem hacmi

320

Denizli Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş.

Payabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş.

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

ve derinliği yüksek hisselerle yatırım tercihleri doğrultusunda, Şirketimizin piyasa değerine de olumlu katkı sağlamasını temin amacıyla, 6362 Nolu Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II, N 23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II, N 23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde, Şirketimizin Anadolu Cam Sanayii A.Ş., Denizli Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş., Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş. ve Trakya Cam Sanayii A.Ş. ile birlikte Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.'ye devrolmak suretiyle birleşmesi niyetiyle görüşmelere başlanmasına karar verilmiştir."

SODA SANAYİİ'nin birleşme işlemine ilişkin, 27.04.2020 tarihli Yönetim Kurulu Kararı aşağıda yer almaktadır:

"Yönetim Kurulu'na;

1. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPK"), Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK"), II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği, II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği ve SPK'nın ilgili diğer düzenlemeleri, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uyarınca; Anadolu Cam Sanayii A.Ş., Denizli Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş., Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş., Şirketimiz Soda Sanayii A.Ş. ("Şirket"), Trakya Cam Sanayii A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir küll halinde devrolması suretiyle Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. ("Şişecam") bünyesinde birleşmesine,
2. Birleşme işleminin, işleme taraf şirketlerin SPK'nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetime tabi tutulmuş 31/12/2019 tarihli finansal tablolarının ve dipnotlarının esas alınarak gerçekleştirilmesine,
3. Birleşme oranının, değiştirme oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle Şişecam nezdinde yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımı sonucunda ihraç edilecek Şişecam paylarından Şişecam'a devrolacak Anadolu Cam Sanayii A.Ş., Denizli Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş., Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş., Şirketimiz Soda Sanayii A.Ş., Trakya Cam Sanayii A.Ş.'nin pay sahiplerine tahsis edilecek pay adedlerinin, ilgili mevzuata uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespitinde, SPK'nın Seri: II, N 23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan m. 7 hükümlerine uygun olarak hazırlanan Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına;
4. İlgili mevzuat hükümleri uyarınca, birleşme sözleşmesi ve birleşme raporunun hazırlanmasına, birleşme sözleşmesi, birleşme raporu ve birleşme işlemine ilişkin hazırlanacak tüm evrakta işbu kararın bir önceki maddesinde belirtilen Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına ve devralma yoluyla birleşmeye ilişkin olarak diğer gerekli

32

Denizli Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş.

Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş.

Soda Sanayii A.Ş.

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

- tüm işlemlerin yerine getirilmesini takiben duyuru metninin onaylanması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") başvuru yapılmasına,
5. Birleşme işleminde; Şirketimizin SPKn'a tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, SPKn'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan m. 24 ve ilgili tebliğ düzenlemeleri dahilinde, söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahiplerimizin veya temsilcilerinin, paylarını ilgili mevzuat uyarınca belirlenecek ayrılma hakkı kullanım bedeli üzerinden satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip oldukları hususu başta olmak üzere, gerekli görülen tüm hususlarda Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuyu aydınlatmaya yönelik her türlü bilgilendirmenin yapılmasına,
 6. SPKn'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24. maddesi ve ilgili SPK Tebliğ hükümlerine uygun olarak, Şirketimiz'in her biri 1 Kr (birkuruş) itibari değerinde olan toplam 1.000.000.000 TL (birmilyar Türk Lirası) sermayeye tekabül eden itibari değerli beher payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatının 6.39 TL olarak belirlenmesine,
 7. Yukarıdaki maddelerde sayılanlar dahil ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işleminin nihai olarak sonuçlanmasına kadar yapılacak olan ve yapılması gerekli olan her türlü işlemin icrasına, SPK ve EPDK'ya yapılacak başvurular da dâhil olmak üzere her türlü resmi başvuruların, ilanların ve kanuni işlemlerin yapılmasına,
 8. Bu amaçlarla, gerekli izinlerin temini, başvuruların yapılması ve birleşme işleminin mevzuatına uygun biçimde sonuçlandırılması için lazım gelen her türlü iş ve işlemlerin ifası konularında Prof.Dr.Ahmet Kırmızı ve Umut Barış Dönmez'in yetkili ve görevli kılınmasına, bağımsız üyeler dâhil toplantıya katılan tüm üyelerin olumlu oyu ile oybirliği

kararı verilmiştir."

f) Devrolunan Şirket 5 – TRAKYA CAM

TRAKYA CAM'ın 30.01.2020 tarihli Yönetim Kurulu Kararı aşağıda yer almaktadır:

"Topluluğumuzun uzun dönem stratejileri ve küresel piyasalardaki rekabetçi hedeflerimiz doğrultusunda; verimliliği, etkinliği, yalınlığı ve çevikliği sağlamak amacıyla ortaya çıkacak potansiyel güç birliği değerlendirilerek, ŞİŞECAM'ın faaliyetlerinin tek bir çatı altında toplanmasını ve yatırımcılarımızın da işlem hacmi ve derinliği yüksek hisselerle yatırım tercihleri doğrultusunda Şirketimizin piyasa değerine de olumlu katkı sağlamasını temin amacıyla, 6362 Nolu Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II, N 23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II, N 23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ve ilgili diğer mevzuat

Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. Denizli Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş.
322
Gebze Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş. Trakya Cam Sanayii A.Ş.

hükümleri çerçevesinde, Şirketimizin Anadolu Cam Sanayii A.Ş., Denizli Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş., Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş., Soda Sanayii A.Ş. ile birlikte Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.'ye devrolmak suretiyle birleşmesi niyetiyle görüşmelere başlanmasına karar verilmiştir."

TRAKYA CAM'ın birleşme işlemine ilişkin, 27.04.2020 tarihli Yönetim Kurulu Kararı aşağıda yer almaktadır:

"Yönetim Kurulu'na;

1. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn"), Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK"), II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği, II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği ve SPK'nın ilgili diğer düzenlemeleri, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uyarınca; Anadolu Cam Sanayii A.Ş., Denizli Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş., Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş., Soda Sanayii A.Ş. ve Şirketimiz Trakya Cam Sanayii A.Ş.'nin ("Şirket"), tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir küll halinde devrolması suretiyle Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. ("Şişecam") bünyesinde birleşmesine,
2. Birleşme işleminin, işleme taraf şirketlerin SPK'nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetime tabi tutulmuş 31/12/2019 tarihli finansal tablolarının ve dipnotlarının esas alınarak gerçekleştirilmesine,
3. Birleşme oranının, değiştirme oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle Şişecam nezdinde yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımı sonucunda ihraç edilecek Şişecam paylarından Şişecam'a devrolacak Anadolu Cam Sanayii A.Ş., Denizli Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş., Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş., Soda Sanayii A.Ş., Şirketimiz Trakya Cam Sanayii A.Ş.'nin pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin, ilgili mevzuata uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespitinde, SPK'nın Seri: II, N 23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan m. 7 hükümlerine uygun olarak hazırlanan Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına;
4. İlgili mevzuat hükümleri uyarınca, birleşme sözleşmesi ve birleşme raporunun hazırlanmasına, birleşme sözleşmesi, birleşme raporu ve birleşme işlemine ilişkin hazırlanacak tüm evrakta işbu kararın bir önceki maddesinde belirtilen Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına ve devralma yoluyla birleşmeye ilişkin olarak diğer gerekli tüm işlemlerin yerine getirilmesini takiben duyuru metninin onaylanması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") başvuru yapılmasına,
5. Birleşme işleminde; Şirketimizin SPKn'a tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, SPKn'nın "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan m. 24 ve ilgili tebliğ düzenlemeleri dahilinde, söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet serhini toplantı

Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.

Anadolu Cam Sanayii A.Ş.

Denizli Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş.

Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş.

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

tutanağını işletecek pay sahiplerimizin veya temsilcilerinin, paylarını ilgili mevzuat uyarınca belirlenecek ayrılma hakkı kullanım bedeli üzerinden satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip oldukları hususu başta olmak üzere, gerekli görülen tüm hususlarda Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuyu aydınlatmaya yönelik her türlü bilgilendirmenin yapılmasına,

6. SPKn'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24. maddesi ve ilgili SPK Tehliğ hükümlerine uygun olarak, Şirketimiz'in her biri 1 Kr (birkuruş) itibari değerde olan toplam 1.250.000.000 TL (Birmilyarikiyüzellimilyon Türk Lirası) sermayeye tekabül eden itibari değerli heher payı için ayrılma hakkı kullanımı fiyatının 3,47 TL olarak belirlenmesine,
7. Yukarıdaki maddelerde sayılanlar dahil ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işleminin nihai olarak sonuçlanmasına kadar yapılacak olan ve yapılması gerekli olan her türlü işlemin icrasına, SPK ve EPDK'ya yapılacak başvurular da dâhil olmak üzere her türlü resmi başvuruların, ilanların ve kamui işlemlerin yapılmasına,
8. Bu amaçlarla, gerekli izinlerin temini, başvuruların yapılması ve birleşme işleminin mevzuatına uygun biçimde sonuçlandırılması için lazım gelen her türlü iş ve işlemlerin ifası konularında Prof.Dr.Ahmet Kıman ve Hüseyin Burak Dağlı'nın yetkili ve görevli kılınmasına, hağımsız üyeler dâhil toplantıya katılan tüm üyelerin olumlu oyu ile oybirliği ile

karar verilmiştir.”

22.2. İşlemin niteliği

Taraf Şirketler'in yönetim kurulları tarafından alınan kararlarda da ayrıntılı olarak belirtildiği üzere; genel kurul onayına tabi olmak üzere; Devrolunan Şirketler'in, TTK'nın birleşme mülessesini düzenleyen 136 ila 158. maddeleri arasındaki düzenlemeler, SPKn'nın 23 ve 24. maddeleri ile Kurul'un II-23.1 sayılı Tebliği ve II-23.2 sayılı Tebliği ile Geri Alınan Paylar Tebliği (II-22.1) başta olmak üzere diğer tebliğ ve kararları ve ilgili mevzuat hükümleri doğrultusunda ve ayrıca KVK'nın 19. maddesi (Devir Bölünme ve Hisse Değişimi) ve 20. maddesi (Devir, Bölünme ve Hisse Değişimi Hallerinde Vergilendirme) ile 1 Seri No'lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği, Ticaret Sicil Yönetmeliği ve ilgili sair mevzuat hükümleri dairesinde tüm aktif ve pasif malvarlığı unsurlarının bir bütün olarak ŞİŞECAM tarafından devralınması suretiyle, ŞİŞECAM bünyesinde birleşilmesi işlemidir.

22.3. İşlemin koşulları

Birleşme işlemi, SPK, EPDK, Ticaret Bakanlığı ve ilgili diğer kurumlardan yasal izinlerin alınması ve ayrılma hakkı kullanımlarının belli olması sonrasında da birleşmeye

324

Denizli Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Trakya Cam Sanayi A.Ş.

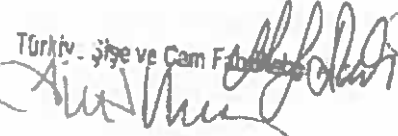
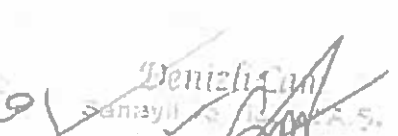
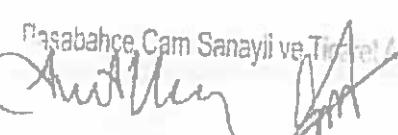
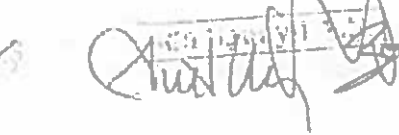
devam edilmesi yönünde karar verilmesi ve birleşmeye Taraf Şirketler'in genel kurullarının onayları ile hüküm ifade edecektir.

II-23.1 sayılı Tebliğ'in 9. maddesinin 5. fıkrası gereğince birleşmeye Taraf Şirketler'in yönetim kurulları tarafından, ayrılma hakkı kullanımları sonucunda birleşmeye Taraf Şirketler'in katlanmak zorunda kalabileceği toplam maliyet ve/veya birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısında olumsuz oy kullanıp muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahiplerinin toplam paylarının miktarına veya ayrılma hakkını kullanmak isteyen toplam payların çıkarılmış sermayeye oranına ilişkin bir üst sınır getirilebilecektir. Birleşme işlemine ilişkin genel kurul gündemlerinde, yönetim kurulları tarafından belirlenen üst sınır aşıldığı takdirde, birleşme işleminden vazgeçilebileceği hususu, birleşmenin onaya sunulmasına ilişkin genel kurul gündem maddesinden hemen sonra gelmek üzere ayrı bir gündem maddesi ile belirtilecek ve pay sahiplerinin bilgi ve onayına sunulacaktır. Birleşme işleminin onaylanmasına ilişkin Taraf Şirketler'in genel kurul toplantılarında, belirlenen üst sınırların aşıldığının saptanması halinde, işlemin onayına ilişkin gündem maddesinden sonraki gündem maddesinde genel kurul tarafından birleşme işleminden vazgeçilip vazgeçilmeyeceği oylanacaktır.

Planlanan birleşme işlemi II-23.1 sayılı Tebliğ, 5/1/a. maddesi uyarınca önemli nitelikte işlemlerdendir. Bu nedenle, SPKn'nın 24. maddesi (*Ayrılma Hakkı*) ve II-23.1 sayılı Tebliğ'in 9. maddesi (*Ayrılma Hakkının Kullanımı*) hükümleri uyarınca, ANADOLU CAM, DENİZLİ CAM, SODA SANAYİİ, ŞİŞECAM ve TRAKYA CAM'ın söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantılarına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahipleri veya temsilcileri, paylarını kendi ortak oldukları ilgili Taraf Şirket'e satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olacaklardır. SPKn'ya tabi olmayan PAŞABAHÇE'nin pay sahipleri için ise, birleşme dolayısıyla bir ayrılma hakkı doğmayacaktır.

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 (*Kuruluşu ve Esas Sözleşme Değişikliği İşlemleri Bakanlık İznine Tabi Olan Şirketler*) uyarınca, diğerlerinin yanı sıra, SPKn'ya tabi şirketlerin esas sözleşme değişiklikleri Ticaret Bakanlığı'nın iznine tabidir. Bu kapsamda, ŞİŞECAM'ın, esas sözleşme değişikliklerine ilişkin Ticaret Bakanlığı'ndan ilgili esas sözleşme tadilinin oylanacağı genel kurul tarihinden önce izin alması gerekir.

Dolayısıyla, söz konusu birleşme işlemi, SPK'nın, EPDK'nın ve Ticaret Bakanlığı'nın uygun görüşünün yanı sıra, ayrılma hakkı kullanımlarının belli olması sonrasında da birleşmeye

Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.    Denizli Cam Sanayi A.Ş. 
325
Paşabahçe Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.   Trakya Cam Sanayi A.Ş. 

Taraf Şirketler tarafından devam edilmesi yönünde karar verilmesi ve izin vermesi yanında, Taraf Şirketler'in genel kurullarının birleşme kararı alması şartlarına bağlı olacaktır.

Yukarıda belirtilenler dışında birleşme işlemine ait başkaca bir koşul bulunmamaktadır.

22.4. Öngörülen aşamalar

Birleşme işlemine ilişkin öngörülen aşamalar kronolojik sıralama ile aşağıda verilmektedir:

a) Birleşme İşlemine İlişkin Belgelerin Kamuya Açıklanması

11-23.2 sayılı Tebliğ, 8. maddesi (*Kamunun Aydınlatılması*), TTK'nın 149. Maddesi (*İnceleme Hukka*) ve ilgili diğer düzenlemeler çerçevesinde, birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantı tarihinden en az 30 gün önce, Taraf Şirketler'in

- Kurul tarafından onaylanan duyuru metni,
- Birleşme sözleşmesi ve birleşme raporu,
- Uzman Kuruluş Raporu,
- Son üç yılın finansal raporları,
- Son üç yılın faaliyet raporları,
- Son üç yılın bağımsız denetim raporları,
- ŞİŞECAM'ın son üç yıllık finansal tabloları ve
- Birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu

pay sahiplerinin bilgilendirilmesi amacıyla birleşme işleminin onaylayacağı genel kurul toplantısından en az otuz gün önce Taraf Şirketler'in internet siteleri (www.sisecamcamambalaj.com, www.denizlicam.com, www.pasabahce.com, www.sisecamkimyasallar.com, www.sisecamduzcam.com ve www.sisecam.com) ve KAP ve SPK aracılığıyla kamuya açıklanacaktır. Ayrıca, bahsedilen belgelerin nereye tevdi edildiklerini ve nerelerde incelemeye hazır tutulduklarını tevdiden en az üç iş günü önce, TTSG ile kurumsal internet sitelerinde (www.sisecamcamambalaj.com, www.denizlicam.com, www.pasabahce.com, www.sisecamkimyasallar.com, www.sisecamduzcam.com ve www.sisecam.com) yayımlanmak suretiyle kamuya duyuracaktır.

b) Birleşme İşleminin Taraf Şirketler'in Genel Kurullarının Onayına Sunulması

Birleşme işlemi, birleşme sözleşmesi ve Taraf Şirketler'in genel kurulları tarafından birleşmenin onaylanması ve ŞİŞECAM'ın esas sözleşme değişikliğine ilişkin gündem

326

Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.
Denizli Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Pasabahçe Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Trakya Cam Sanayi A.Ş.

maddesi dâhil olmak üzere, yürürlükteki mevzuat dâhilinde genel kurul toplantısı gündeminde bulunacak sair hususlar Taraf Şirketler'in genel kurullarında pay sahiplerinin onayına sunulacak ve birleşme işlemi ile ilgili olarak detaylı bilgilendirme yapılacaktır.

c) Ayrılma Hakkı Kullanım Süreci

SPKn'nin 24. maddesi (*Ayrılma Hakkı*) ve II-23.1 sayılı Tebliğ'in 9. maddesi (*Ayrılma Hakkının Kullanımı*) hükümleri uyarınca ANADOLU CAM, DENİZLİ CAM, SODA SANAYİİ, ŞİŞECAM ve TRAKYA CAM'ın birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantılarına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahipleri veya temsilcileri, paylarını paydaş oldukları Taraf Şirket'e satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olacaklardır. SPKn'ye tabi olmayan PAŞABAHÇE'nin pay sahipleri için ise, birleşme dolayısıyla bir ayrılma hakkı doğmayacaktır.

Birleşme işleminin onaya sunulacağı ilgili Taraf Şirket genel kurul toplantısını takiben, söz konusu genel kurul toplantısında olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini genel kurul toplantı tutanağına işleyen pay sahibinin, ayrılma hakkı kullanım süresi dâhilinde, Taraf Şirketler tarafından münhasıran bu süreci yönetmek üzere ayrılma hakkı kullanımı için yetkilendirilen aracı kuruma, belirlenen ve kamuya açıklanan usullere uygun şekilde talepte bulunması üzerine, ayrılma hakkının kullanılması durumunda; SPKn'nin 24. maddesi, II-23.1 sayılı Tebliğ'in 10. maddesi (*Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı*) hükümleri dâhilinde beher pay için ayrılma hakkı kullanım fiyatı, birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 30.01.2020 tarihinden önceki, açıklama harici olmak üzere, otuz gün içinde Borsa'da oluşan "ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması" alınarak hesaplanan;

- ANADOLU CAM için 4,46 TL,
- DENİZLİ CAM için 8,85 TL,
- SODA SANAYİİ için 6,39 TL,
- ŞİŞECAM için 5,27 TL ve
- TRAKYA CAM için 3,47 TL.

olacaktır.

Ayrılma hakkının kullandırılmasına birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul tarihinden itibaren en geç 6 iş günü içinde başlanacak olup ayrılma hakkı kullanım süresi 10 iş günü olacaktır. Ayrılma hakkının kullanımına ilişkin süreler, genel kurul gündemi vasıtasıyla yatırımcıların bilgisine sunulacak ve KAP'ta duyurulacaktır. Ayrıca, birleşme işleminin gündeminin görüşüleceği genel kurul toplantısının gündeminde bu karara muhalefet oyu kullanacak pay sahiplerine ortaklıktan ayrılma hakkının bulunduğu hususu, bu hakkın

Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.
Denizli Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Paşabahçe Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Trakya Cam Sanayi A.Ş.

327

kullanılması durumunda payların ortaklık tarafından satın alacağı birim pay bedeli ve ayrılma hakkı kullanılmasına ilişkin işleyiş süreci yer alacaktır.

Ayrılma hakkının aracı kurum vasıtasıyla kullandırılması zorunludur. Bu amaçla, ŞİŞECAM, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile sözleşme yapmıştır. Ayrılma hakkını kullanacak pay sahipleri, ayrılma hakkına konu payları, ortaklık adına alım işlemlerini gerçekleştiren aracı kuruma, kamuya açıklanan ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ve genel hükümler doğrultusunda teslim ederek satışı gerçekleştirir. Ayrılma hakkını kullanmak için aracı kuruma başvuran pay sahiplerine pay bedelleri en geç satışı takip eden iş günü ödenir.

Ayrılma hakkını kullanmak isteyen pay sahipleri, bu hakkı grup ayrımına bakılmaksızın sahip oldukları payların tamamı için kullanmak zorundadır.

Tebliğ Taslağı'nın Geçici Maddesi'nde (i) 25.02.2020 tarihinden önce kamuya açıklanan önemli nitelikteki işlemlerde, ayrılma hakkına sahip pay sahipleri ve pay tutarlarının 25.02.2020 dikkate alınarak belirleneceği; bu tarih itibarıyla belirleme yapılırken takasın tamamlanmasına bakılmaksızın eşleşmiş emirlerin dikkate alınacağı ve ayrıca (ii) Tebliğ Taslağı'nın yürürlüğe girdiği tarihten önce kamuya açıklanan önemli nitelikteki işlemlerde, birinci fıkra hükümleri saklı kalmak kaydıyla, yürürlükten kaldırılan II-23.1 sayılı Tebliğ hükümlerine göre sonuçlandırılacağı düzenlenmiştir. Birleşme işlemi, Taraf Şirketler'in 30.01.2020 tarihli yönetim kurulu kararları uyarınca, 30.01.2020 tarihinde KAP açıklaması yapılmak suretiyle kamuya duyurulmuştur. Bu çerçevede, Tebliğ Taslağı'nın, bu şekilde yürürlüğe girmesi durumunda, işbu birleşme işlemi kural olarak II-23.1 sayılı Tebliğ'e tabi olmaya devam edecektir. Ancak ayrılma hakkına sahip pay sahipleri ve pay tutarları 25.02.2020 tarihi dikkate alınarak belirlenecektir.

d) Birleşmenin tescili

Birleşme işleminin Taraf Şirketler'in genel kurulları tarafından onaylanmasını müteakip birleşme işleminin tescili ile ilgili gerekli başvurular yapılacak ve birleşme işlemi tescil ve ilan ettirilecek ve vergi daireleri de dâhil olmak üzere gerekli kurum ve kuruluşlara, birleşmeye ilişkin bilgi ve belgeler sunulacaktır. Genel kurul kararlarının tescil edildiği tarih itibarıyla birleşme işlemi gerçekleşecek olup, Devrolunan Şirketler'in mal varlığı (tüm aktif ve pasif malvarlığı) külli halefiyet ilkesi doğrultusunda ve kendiliğinden ŞİŞECAM'a geçecektir. Aynı tarih itibarıyla Devrolunan Şirketler münfesihi olacaktır. Bununla beraber, birleşmeyle iktisap edilen payların, ŞİŞECAM'ın bilanço karına hak kazandığı tarih birleşme işleminin tescil tarihidir.

e) Alacaklılara haklarının bildirilmesi ve alacaklarının teminat altına alınması

328

Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.

Denizli Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Pasabahçe Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.

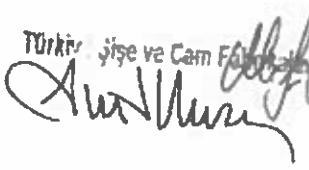
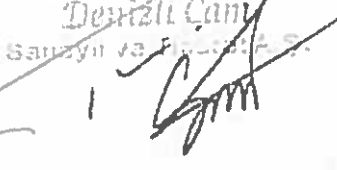
Tatlıya Cam Sanayi A.Ş.

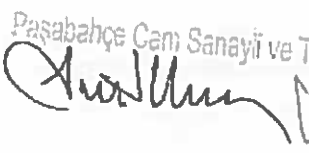
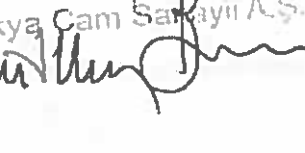
Devrolunan Şirketler'in alacaklılarının alacakları, devralma işlemiyle birlikte ŞİŞECAM'a intikal edecektir. Birleşme işleminin tescilinden sonra TTK'nın 157. maddesi (Alacakların Teminat Altına Alınması) uyarınca, birleşmeye katılan şirketler, alacaklılarına, TTSG'de yedişer gün aralıklarla üç defa yayınlanacak ve ayrıca internet sitelerine konulacak ilanla haklarını bildirecektir. Birleşmeye katılacak olan şirketlerin alacaklıları birleşmenin geçerlilik kazanmasından itibaren üç ay içinde istemde bulundukları takdirde, ŞİŞECAM bunların alacaklarını teminat altına alacaktır.

22.5. Gerekçesi

Birleşme işleminin amaçları ile hukuki ve ekonomik gerekçeleri aşağıdaki şekildedir:

- Birleşme işlemi ile piyasa değerinin ve işlem derinliğinin artması sonucunda ŞİŞECAM hissesi daha fazla kurumsal yabancı yatırımcının yatırım kriterlerini sağlayabilir hale gelmesi ve bu durumun hisse performansına ve dolayısıyla ŞİŞECAM'ın değerine olumlu etkide bulunması öngörülmektedir.
- "Holding iskontosu"nun orta vadede ŞİŞECAM değerine eklenmesi beklenmektedir.
- Halka açık tek şirkete düşülmesi sayesinde yatırımcılar nezdinde Topluluk'un stratejisi çok daha kolay açıklanabilir hale gelecektir ve ŞİŞECAM hissesi daha istikrarlı bir seyir izler hale gelebilecektir.
- ŞİŞECAM yatırımcılarının temettüyle ilgili işletmelere yaklaşması ile daha etkin bir temettü dağıtım politikası uygulanabilecektir.
- Halka açık iştiraklerin ortadan kalkması ile mevcut karmaşık yapının ortaya çıkardığı mevzuata uyum maliyeti azalacak hatta ortadan kalkacaktır. Beş halka açık şirketin yer aldığı Topluluk içinde karşılıklı işlemlerin kaçınılmaz olarak ortaya çıkardığı risklerin yönetilmesinin yarattığı maliyet dışında, yapılan çalışmaların risklerin gerçekleşmesini engelleme konusunda bir garanti oluşturmadığı ve daima bu ihtimalin mevcut bulunduğu da değerlendirilmelidir.
- Topluluk içi işlemlerin gerçekleştirilmesi için harcanan emek ve kaynaklar başka alanlara kaydırılarak tasarruf ve etkinlik sağlanacaktır. Ayrıca üretim, satış ve pazarlama, kalite, tedarik zinciri gibi alanlarda gruplar arasında sinerji sağlanacak ve elde edilecek koordinasyon ile bu fonksiyonlar daha etkin yönetilebileceklerdir.

Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.     

Paşabahçe Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.    

- g) Kurumsal kimlikte gerçekleştirilecek teklik sayesinde Topluluk içi ve dışı iletişimde etkinliğin sağlanması mümkün olacaktır.
- h) Yurtdışı holding yapılarında da konsolidasyona gidilmesi imkânı ortaya çıkacak ve bu sayede ek maliyet düşürme söz konusu olacaktır.
- i) Topluluk kaynaklarının serbestçe grup içi kullanılabilmesinin ve dağıtılabilmesinin getireceği olumlu sonuçlar olacaktır.

22.6. Uzman kuruluş görüşü

Birleşme işleminde, birleşme oranının, değiştirme oranının ve bunlarla uyumlu şekilde birleşme nedeniyle ŞİŞECAM'da yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırım sonucunda oluşacak ŞİŞECAM paylarından Devrolunan Şirketler'in ŞİŞECAM'da devralacak pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin ilgili mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul bir şekilde tespitinde, PAŞABAHÇE dışında Taraf Şirketler'in SPKn'ye tabi olması nedeniyle, söz konusu hesaplamalarda Uzman Kuruluş Raporu esas alınmıştır.

Birleşme işleminde kullanılmak üzere Uzman Kuruluş Raporu'nun hazırlanması için ŞİŞECAM, PwC Yönetim Danışmanlığı A.Ş. ile 31.01.2020 tarihinde sözleşme imzalamıştır.

Uzman Kuruluş Raporu'na göre birleşme oranı % 73,43 olarak belirlenmiş, bu kapsamda birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının (ayrılma hakkını kullanan pay sahipleri olması halinde değişmesi hali dışında) 814.228.446,43 TL olacağı ve bu doğrultuda birleşme sonrasındaki sermayenin 3.064.228.446,43 TL olacağı belirtilmiştir.

Uzman Kuruluş Raporu'na göre pay değişim oranları aşağıdaki şekilde belirlenmiştir:

- ŞİŞECAM için 1,00000;
- ANADOLU CAM için 0,88239;
- DENİZLİ CAM için 0,33089;
- PAŞABAHÇE için 0,53423;
- SODA SANAYİİ için 1,15997;
- TRAKYA CAM için 0,67615.

Uzman Kuruluş Raporu ekte (Ek 3 - Uzman Kuruluş Raporu) pay sahiplerimizin incelemesine sunulmaktadır.

Türkçe - Şişe ve Cam Fabrikası
Denizli Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Paşabahçe Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Trakya Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.

330

Bu kapsamda, değerleme çalışmasında Gelir Yaklaşımı ("GY"), Piyasa Yaklaşımı ("PY"), Net Varlık Yaklaşımı ("NVY") ve Borsa Değeri ("BD") olmak üzere 4 yöntem kullanılmıştır.

- **Gelir Yaklaşımı ("GY"):** Bu yöntemde Birleşecek şirketler'in değeri, projeksiyon döneminde yaratılması beklenen nakit akımlarının net bugünkü değerlerine indirgenmesiyle elde edilmektedir. Gelir yaklaşımı kapsamında Birleşecek şirketler yönetimleri tarafından sağlanan iş planları ve iş planı dönemi sonrasına ait nakit akımı tahminleri dikkate alınmıştır. İNA alışması kapsamında Birleşecek şirketler'in gelir/giderini, ödeyeceği vergiyi, yatırımlarını ve işletme sermayesi ihtiyaını ngren bir indirgenmiş nakit akımları modeli hazırlanmıştır. İNA hesaplamasında Birleşecek şirketler yönetimlerinin sağladığı bilgiler esas alınmıştır. Birleşecek şirketler'in gelecekte yaratması beklenen nakit akımlarının bugünkü değerleri, nakit akımlarının söz konusu şirketlerin risk profiline uygun bir iskonto oranı kullanılarak bugnc indirgenmesiyle hesaplanmıştır. Gelir yaklaşımı kapsamında çalışmada dikkate alınmış bütün şirketler için solo hisse değerleri tahmin edildikten sonra her bir Birleşecek şirket'in toplam değerinin hesaplaması aşamasında "Parçaların Toplamı" yöntemi kullanılmıştır. Bu yöntemde her bir Birleşecek şirket'in kendisi, bağlı ortaklıkları ve iştirakleri için tahmin edilen hisse değerleri Birleşecek şirket'in söz konusu şirketlerdeki sahiplik oranı ile çarpılmış, Birleşecek şirket'in kendi değeri ile bağlı ortaklık ve iştiraklerinde sahip olduğu payların değeri toplanarak toplam hisse değerine ulaşılmıştır. Birleşecek şirketler'in nakit yaratma potansiyellerine ilişkin beklentileri daha iyi yansıtırıyor olması, aynı zamanda COVID-19 etkilerini dikkate alması ve ayrıca devreye girecek yeni yatırım projelerini içermesi sebebi ile Uzman Kuruluş tarafından Gelir Yaklaşımı'na %30 ağırlık verilmiştir.
- **Piyasa Yaklaşımı ("PY"):** Piyasa Yaklaşımı kapsamında uygulanabilen karşılaştırılabilir şirket ("Kř") ve işlemler ("Kİ") yöntemlerine grc; Birleşecek şirketler ile benzer operasyonlara sahip şirketlerin değerleme arpanları dikkate alınarak toplam hisse değeri tahmin edilmektedir. Bu yöntemde şirket değeri, karşılaştırılabilir halka açık şirketler ve daha önce satın alma işlemine konu olmuş şirketlere ait finansal verilerin analizi sonucu bulunmakta ve finansal büyüklüklerin katları cinsinden ifade edilmektedir. Bu yöntemin kullanımındaki en büyük engel, birebir karşılaştırılabilir şirket ve işlemlerin bulunmasında yaşanan zorluklardır. Karşılaştırılabilir şirketler analizinde Birleşecek şirketler'le benzer operasyon, karlılık ve borçluluk oranlarına sahip ve Birleşecek şirketler'in faaliyet gösterdiği iş kolları ve coğrafyalarda rekabet içinde olduğu anlaşılan karşılaştırılabilir halka açık şirketler dikkate alınmıştır. Karşılaştırmada dikkate alınacak uygun değerleme

çarpanı olarak “Şirket Değeri (ŞİD)/FAVÖK oranı” belirlenmiştir. ŞD/FAVÖK oranı ilgili şirketlerden elde edilen 2015-2019 dönemlerini kapsayan 5 yıllık ortalama piyasa değerleri ile yılsonu net borçluluk tutarları ve diğer anlamlı veriler kullanılarak hesaplanmıştır. 5 yılı kapsayan bir dönem için yıllık bazda hesaplanan ve ortalama olarak dikkate alınan bu oranın sektörün genel çarpanını temsil ettiği düşünülmektedir. Hesaplanan çarpan Birleşecek Şirketler’in 2019-2022 dönemlerini kapsayan 4 yıllık ortalama FAVÖK tutarına (enflasyon düzeltmesi ile 2019 yılı fiyatlarına getirilmiş) uygulanarak şirket değeri tahmin edilmiştir. Çarpanın uygulanacağı FAVÖK’ün belirlenmesinde kullanılan bu yöntem ile beraber COVID-19 salgının kısa vadede olabilecek etkisi FAVÖK bazına dahil edilmiş ve bu sayede Piyasa Yaklaşımı çalışması kapsamında da bu güncel gelişmenin değer üzerindeki etkisi dikkate alınabilmektedir. Karşılaştırılabilir İşlemler yöntemi ise; yeterli sayıda ve detayları tam olarak kamuya açıklanmış işlem bulunamaması, bulunan işlemlerin bir kısmının azınlık payı hisse satın alımı ile ilgili olması ve değerlendirme tarihinden geriye dönük son 5 yılda gerçekleşmiş işlemlere odaklanması sonucu işlem sayısının sınırlı kalması nedenleriyle uygulanamamıştır. ŞİŞECAM için Piyasa Yaklaşımı uygulanırken karşılaştırılabilir şirketler bulmaya yönelik ayrı bir analiz çalışması yapılmamış, ŞİŞECAM dışında kalan ve direkt olarak ŞİŞECAM’ın iştirak ettiği diğer Birleşecek Şirketler’in Piyasa Yaklaşımı sonuçları ŞİŞECAM’ın sahiplik oranı dahilinde dikkate alınarak ŞİŞECAM’ın toplam hisse değeri tahmin edilmiştir. ŞİŞECAM’ın direkt iştirak ettiği ve Birleşecek Şirketler dışında kalan Diğer Şirketler için ise Piyasa Yaklaşımı kapsamında Gelir Yaklaşımı ya da Net Varlık Yaklaşımı uygulanarak elde edilmiş değer tahminleri dikkate alınmıştır. Diğer Şirketler, dar kapsamlı ve topluluk ihtiyaçlarına özel faaliyetlerle iştigal etmelerinden ötürü bu şirketlerin değerlendirme çalışmasında Piyasa Yaklaşımı’nın uygulanmasının doğru olmayacağı düşünülmüştür. Birleşecek Şirketler ile operasyonel ve finansal olarak henüz yapıda ve doğrudan rakip konumunda olan birçok şirket halka açıktır. Bu şirketlerin çarpanları anlamlı bir sektör çarpanı olarak değerlendirilerek Uzman Kuruluş tarafından Piyasa Yaklaşımı’na da Gelir Yaklaşımı’ndaki gibi, %30 ağırlık verilmiştir.

- **Net Varlık Yaklaşımı (“NVY”):** Net Varlık Yaklaşımı’nda bir alıcının bir işletme için ödeyeceği bedelin, en az o işletmenin bütün varlıklarının ve borçlarının belli bir tarihte nakde çevrilmesiyle elde edilecek tutara veya işletmeyi bugünkü konumuna getirmek için yapılacak harcama tutarına (itfa edilmiş yenileme değeri) eşit olacağı varsayımı temel alınmaktadır. Bu kapsamda, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ŞİŞECAM, ANADOLU CAM, DENİZLİ CAM, SODA SANAYİİ ve TRAKYA CAM için SPK’nın; PAŞABAHÇE için

Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. 332

Paşabahçe Cam Sanayii A.Ş.

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

ise KKK'nın belirlemiş olduğu düzenlemelerde referans verilen TMS/TPRS finansal raporlama standartlarına göre hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş mali tablolarda yer alan konsolide özkaynak tutarları dikkate alınarak net varlık değerleri tahmin edilmiştir. Bu kapsamda bilançoda görülen özkaynak tutarlarına ödenecek/toplanacak temettüler için düzeltmeler yapılmış, ayrıca bazı varlık ve yükümlölüklerle ilişkin de düzeltmeler yapılmıştır. Birleşecek Şirketler'in sermaye yoğun faaliyetler yürütmesi nedeniyle Net Varlık Yaklaşımı yönteminin dikkate alınması gerekmektedir. Öte yandan, sermaye yatırımlarının getirisinin gelecekte oluşması sebebiyle Uzman Kuruluş tarafından Net Varlık Yaklaşımı'na %20 ağırlık verilmiştir.

- **Borsa Değeri ("BD"):** Birleşmeye konu olan şirketlerin halka açık olması ve aktif bir piyasadan elde edilen fiyat bilgisinin değere yönelik anlamlı bir gösterge olarak değerlendirilmesi nedeniyle; birleşmeye konu olan şirketlerden halka açık olanlar için Borsa Değeri değerlendirilmesinde dikkate alınmıştır. Borsa Değeri kapsamında değer hesaplanırken, Birleşecek Şirketler'in günlük işlem hacmine göre ağırlıklandırılmış ortalama hisse fiyatı, ŞİŞECAM yönetiminin birleşme çalışmasını Kamuyu Aydınlatma Platformu'na (KAP) açıkladığı tarih olan 30.01.2020 ve 31.01.2019 arası geriye dönük bir yıllık dönem dikkate alınarak hesaplanmıştır. PAŞABAHÇE'nin hisselerinin borsada işlem görmemesi sebebiyle Gelir Yaklaşımı ve Piyasa Yaklaşımı sonuçları dikkate alınarak tahmini borsa değeri hesaplanırken; diğer Birleşecek Şirketler'in Borsa Değerleri ile Gelir Yaklaşımı ve Piyasa Yaklaşım kapsamında çıkan değerlendirme sonuçlarının ortalamasından hesaplanan oran dikkate alınmıştır. Bu oran PAŞABAHÇE için Gelir ve Piyasa Yaklaşımından bulunan değerlerin aritmetik ortalaması ile çarpılarak PAŞABAHÇE için tahmini Borsa Değeri hesaplanmıştır. Hesaplamanın detayları raporun PAŞABAHÇE bölümünde verilmektedir. Birleşecek Şirketler'in PAŞABAHÇE hariç halka açık olması, BIST-30/BIST-50 endeksleri içerisinde yer almalarını, likidite-işlem hacimlerini ve yatırımcı profillerini de dikkate aldığımızda Borsa Değeri'nin de birleşmede kullanılmasına karar verilmiştir. Öte yandan, geçmiş fiyat performanslarının güncel gelişmeleri içermemesinden dolayı Borsa Değeri'ne Uzman Kuruluş tarafından %20 ağırlık verilmiştir.

22.7. Devir sırasında yapılacak muhasebe kayıtları hakkında bilgi (devir denkleştirme, şerefiye, geri alınan paylar vb)

Birleşme işleminin tescil edildiği tarih itibarıyla Devrolunan Şirketler'in tüm aktif ve pasifli bir bütün halinde kayıtlı değerleri üzerinden ŞİŞECAM'ın aktif ve pasifine dâhil edilecektir.

İrkişir Şişe ve Cam Fabrikası A.Ş. Denizli Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.

333

Paşabahçe Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş. Trakya Cam Sanayi A.Ş.

İlgili işlem sonrası devralınan varlık ve yükümlülükler kapsamında karşılıklı işlemler yok edilerek gerekli düzeltmeler yapılacak ve bir farklılık oluşması halinde bu fark özkaynaklar altında ilgili hesaba aktarılacaktır.

22.8. Pay sahiplerinin bilgilendirilmesi ve inceleme hakları

Yukarıda 22.4, (a) (Birleşme İşlemine İlişkin Belgelerin Kamuya Açıklanması) altında da belirtildiği üzere Kurul'un birleşme işlemine uygun görüşünün alınması sonrasında II-23.2 sayılı Tebliğ 8. maddesi (Kamunun Aydınlatılması) uyarınca Taraf Şirketler'in Kurul tarafından onaylanan duyuru metni, birleşme sözleşmesi ve birleşme raporu, Uzman Kuruluş Raporu, son üç yılın finansal raporları, son üç yılın faaliyet raporları, son üç yılın bağımsız denetim raporları, ŞİŞECAM'ın son üç yıllık finansal tabloları ve birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu pay sahiplerinin bilgilendirilmesi amacıyla birleşme işleminin onaylayacağı genel kurul toplantısından en az otuz gün önce Taraf Şirketler'in internet sitelerinde ve KAP aracılığıyla kamuya açıklanacaktır.

22.9. Sermaye artırım/azaltım ve esas sözleşme madde tadiline ilişkin yönetim organı kararları hakkında bilgi

Birleşme işlemi çerçevesinde, ŞİŞECAM'ın Esas Sözleşmesi'nin 4. (Amaç ve Konu), 7. maddesi (Sermaye)²⁸ ve 21. (Esas Sözleşme Değişiklikleri) maddesi, Kurul, EPDK ve bunlarla sınırlı olmamak üzere ilgili tüm resmi kurumların izni alınarak onaylanan şekliyle tadil edilecektir. Ayrıca yine aynı onay ve izinlere tabi olmak üzere ŞİŞECAM'ın esas sözleşmesine 8. (Pay veya Pay Senetlerinin Devri) ve 9. (Birleşme ve Bölünme Hükümleri) maddeler eklenecektir. Esas sözleşme değişikliklerine ilişkin Yönetim Kurulu Kararı, Tadil Metni taslağı ve gerekli tüm belgeler KAP'ta açıklanacaktır.

ESKİ METİN	YENİ METİN
TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ ESAS SÖZLEŞMESİ	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ ESAS SÖZLEŞMESİ

²⁸ Birleşmeye ilişkin sermaye artırımını kayıtlı sermaye tavanı içerisinde tanımlanacaktır. Bu nedenle sermaye tavanında değişikliğe gidilmeyecektir. Bununla birlikte, birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısında olumsuz oy kullanıp muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri tarafından kullanılacak ayrılma hakkı miktarına göre sermaye artırımını tespit edilecek ve çıkarılmış sermaye tutarının revize edilmesi gerekebilecektir. Dolayısıyla, ŞİŞECAM Esas Sözleşmesinin 7. maddesinin (Sermaye) tekrar tadilinin gerekebileceği dikkate alınmalıdır.

ESKİ METİN	YENİ METİN
KURULUŞ Madde 1- İkinci maddede yazılı kurucular arasında yürürlükteki kanunlar ve işbu Esas Sözleşme hükümlerine göre yönetilmek üzere bir anonim şirket kurulmuştur.	
KURUCULAR Madde 2- Şirket kurucuları işbu Esas Sözleşmeyi imzalayan aşağıda isimleri yazılı gerçek ve tüzel kişilerdir. 1. Türkiye İş Bankası A.Ş. 2. Muammer Eriş, Türkiye İş Bankası A.Ş. Genel Direktörü 3. Fazıl Öziş, Türkiye İş Bankası A.Ş. Şubeler Direktörü 4. Vehbi Emre, Türkiye İş Bankası A.Ş. Şubeler Müdür Muavini 5. Baki Sedes, Türkiye İş Bankası A.Ş. Genel Sekreteri	
ŞİRKETİN UNVANI Madde 3- Şirketin unvanı "Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları Anonim Şirketi"dir. Bu unvanlı anonim şirket bu esas sözleşmede kısaca "Şirket" olarak anılacaktır.	
AMAC VE KONU Madde 4- B) Şirketin Amacı: Şirketin amacı, cam sanayi ve bu sanayi ilgilendiren yardımcı ve tamamlayıcı sanayi kurmak, işletmek ve geliştirmektir. Öte yandan, sermayesine ve yönetimine katıldığı kurulmuş veya kurulacak sermaye şirketlerinin yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim meselelerini birlikte ve karşılıklı olarak toplu bir bünye içinde halletmek, cam sanayi dışındaki alanlara da girerek riski dağıtmak, konjonktürel hareketlerine karşı yatırımların güvenliğini sağlamak ve böylece bu şirketlerin	AMAC VE KONU Madde 4- B) Şirketin Amacı: Şirketin amaçları aşağıdaki şekildedir: (x) Her nevi züccaciye, cam ev eşyası, cam ambulaj, düzcam, elektrik ampülü, cam ve camdan mamul diğer maddelerin üretimini yapmak ve cam sanayi ve bu sanayi ilgilendiren yardımcı ve tamamlayıcı sanayi kurmak, işletmek ve geliştirmek; (xi) Sodyum karbonat, Sodyum bikarbonat ve diğer soda kimyasalları; bikromat, kromik asit, bazik krom sülfat ve diğer krom kimyasalları ile her türlü kimyasal üretmek, diğer mamullerin üretimi için

ESKİ METİN	YENİ METİN
gelişmelerini ve sürekliliklerini temin etmek, Şirket'in katıldığı ve katılmadığı sermaye şirketlerine Şirket mensuplarının ve halkın tasarruflarının emniyet içinde iştiraklerini teşvik ederek memlekette sermaye piyasasının dolayısıyla ulusal endüstrinin gelişmesini desteklemek, şirket içinde ve dışında sosyal hizmetler meydana getirmek de Şirket'in amaçlarındandır. B) Şirketin Konusu: Şirket yukarıda yazılı amaçlarını gerçekleştirebilmek için; a) Şirket her türlü cam, cam eşya ve cam sanayini (ve/veya ikame sanayini) dolaylı veya dolaysız olarak ilgilendiren yardımcı ve tamamlayıcı sanayi kurar, bunların gelişme ve ilerlemesi için gereken tedbirleri alır, bunları işletir. b) Şirket, kurulmuş ve kurulacak, herhangi bir konuda çalışan yerli veya yabancı her türlü sınai ve ticari şirketlerin sermaye ve yönetimlerine katılabilir. c) Şirket Sermaye Piyasası Kanunu'na göre aracılık faaliyeti ve portföy yöneticiliği niteliğinde olmamak üzere Devlet tahvili (Hazine bonosu dahil), özel sektör tahvili, kâr ve zarar ortaklığı belgesi, banka mevduat sertifikası gibi menkul kıymetler satın alabilir. d) Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla, Şirket kendisinde mevcut hisse senetlerini (veya hisseleri) veya diğer menkul kıymetlerini başkalarına devredebilir, bunları başka hisse senetleri (ve/veya hisseler) ve/veya diğer menkul kıymetler ile değiştirebilir, rehin edebilir, hisse senedi alabilir, satabilir ve diğer ortakların hisse senetlerini (veya hisselerini) veya diğer menkul kıymetlerini rehin alabilir. e) Şirket doğrudan veya dolaylı olarak sermayesine ve/veya yönetimine katıldığı sermaye şirketlerinin kuruluşu, sermaye artırımı, banka kredileri ile tahvil-finaansman bonusu ihraç ve diğer borçlarına ilişkin kefalet verebilir. Şirket'in kendi adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis	fabrikalar kurmak, bunlara iştirak etmek ve ağır makineler üretmek; (xii) Soda-krom kimyasalları üretimi için lüzumlu tuz, kalkır ve kromit gibi diğer tabii hammadde kaynaklarını maden kanununun kapsamına giren diğer maddeleri araştırmak, bunları çıkarmak için tesisler kurarak işletmek; (xiii) Soda-krom kimyasalları ile ilgili sanayii geliştirmek istihlak etmek için lüzumlu araştırmaları yapmak, tesisleri kurmak ve işletmek ve bunlara iştirak etmek; (xiv) Soda Sanayii'ni ve manullerin satışını herhangi bir şekilde ilgilendiren bilmum yardımcı ve tamamlayıcı faaliyette bulunmak. (xv) Sermayesine ve yönetimine katıldığı kurulmuş veya kurulacak sermaye şirketlerinin yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim meselelerini birlikte ve karşılıklı olarak toplu bir bünce içinde halletmek; (xvi) Cam sanayi dışındaki alanlara da girerek riski dağıtmak, konjonktür hareketlerine karşı yatırımların güvenliğini sağlamak ve böylece bu şirketlerin gelişmelerini ve sürekliliklerini temin etmek; (xvii) Şirket'in katıldığı ve katılmadığı sermaye şirketlerine Şirket mensuplarının ve halkın tasarruflarının emniyet içinde iştiraklerini teşvik ederek memlekette sermaye piyasasının dolayısıyla ulusal endüstrinin gelişmesini desteklemek; (xviii) Şirket içinde ve dışında sosyal hizmetler meydana getirmek. B) Şirketin Konusu: Şirket yukarıda yazılı amaçlarını gerçekleştirebilmek için; a) Şirket her türlü cam, cam eşya ve cam sanayini (ve/veya ikame sanayini) dolaylı veya dolaysız olarak ilgilendiren yardımcı ve tamamlayıcı sanayi kurar, bunların gelişme ve ilerlemesi için gereken tedbirleri alır, bunları işletir. b) Şirket, kurulmuş ve kurulacak, herhangi bir konuda çalışan yerli veya yabancı her türlü sınai ve ticari şirketlerin sermaye ve yönetimlerine katılabilir.

Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.

Denizli Cam Sanayii A.Ş.

Pasabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş.

Türkiye Cam Sanayii A.Ş.

ESKİ METİN	YENİ METİN
etmesi hususlarında sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.	c) Şirket Sermaye Piyasası Kanunu'na göre aracılık faaliyeti ve portföy yöneticiliği niteliğinde olmamak üzere Devlet tahvili (Hazine bonusu dahil), özel sektör tahvili, kâr ve zarar ortaklığı belgesi, banka mevduat sertifikası gibi menkul kıymetler satın alabilir.
l) Şirket, sermaye ve yönetime katıldığı şirketlerin veya bunların iştiraklerinin satışlarından doğan her çeşit alacaklarını devir alabilir, bunları katıldığı veya katılmadığı diğer kuruluşlara devir ve/veya ciro edebilir.	d) Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla, Şirket kendisinde mevcut hisse senetlerini (veya hisseleri) veya diğer menkul kıymetlerini başkalarına devredebilir, bunları başka hisse senetleri (ve/veya hisseler) ve/veya diğer menkul kıymetler ile değiştirebilir, rehin edebilir, hisse senedi alabilir, satabilir ve diğer ortakların hisse senetlerini (veya hisselerini) veya diğer menkul kıymetlerini rehin alabilir.
g) Şirket, amaç ve çalışma konularını gerçekleştirebilmek için gayrimenkul (gemi dahil) ve menkul mallarla gayri maddi sabit kıymetlere (haklara) sahip olabilir ve kiralayabilir, bunları kısmen veya tamamen başkalarına kiraya verebilir, sahibi olduğu gayrimenkul ve menkul mallarla gayri maddi hakları devir ferag veya hibe edebilir, ayrıca irtifak, intifa, oturma hakları ile medeni kanun ve sair kanunlar hükümleri gereğince aynı ve gayri maddi haklarla ilgili her çeşit borçlandırıcı ve tasarruf işlemleri yapabilir, taşınmazlar üzerinde mükellefiyetli veya mükellefiyetsiz tasarruflarda bulunabilir.	e) Şirket doğrudan veya dolaylı olarak sermayesine ve/veya yönetime katıldığı sermaye şirketlerinin kuruluşu, sermaye artırımı, banka kredileri ile tahvil-finansman bonusu ihracı ve diğer borçlarına ilişkin kefalet verebilir.
h) Şirket, amaç ve konusu ile ilgili olarak ipotek veya diğer teminatlar karşılığında veya teminatsız ödünç alabilir, hak ve alacaklarının tahsili veya temini için aynı veya şahsi her çeşit teminat alabilir veya verebilir (ipotek dahil), bunlarla ilgili olarak tapuda ve sair resmi dairelerde tescil ve terkin işlemlerinde bulunabilir.	Şirket'in kendi adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.
i) Şirket, yerli ve yabancı şirketlerle işbirliği yapabilir, bunlarla her nevi iştirakler/ortaklıklar oluşturabilir ve mali sorumluluk paylaşımına dayanan anlaşmalar yapabilir.	f) Şirket, sermaye ve yönetime katıldığı şirketlerin veya bunların iştiraklerinin satışlarından doğan her çeşit alacaklarını devir alabilir, bunları katıldığı veya katılmadığı diğer kuruluşlara devir ve/veya ciro edebilir.
j) Şirket, kanun hükümlerine uygun olarak, Şirket bünyesi dışında da sosyal amaçlı vakıflar meydana getirebilir, bu çeşit vakıflara katılabilir ve yardım edebilir.	g) Şirket, amaç ve çalışma konularını gerçekleştirebilmek için gayrimenkul (gemi dahil) ve menkul mallarla gayri maddi sabit kıymetlere (haklara) sahip olabilir ve kiralayabilir, bunları kısmen veya tamamen başkalarına kiraya verebilir, sahibi olduğu gayrimenkul ve menkul mallarla gayri maddi hakları devir ferag veya hibe edebilir, ayrıca irtifak, intifa, oturma hakları ile medeni kanun ve sair kanunlar hükümleri gereğince aynı ve gayri maddi haklarla ilgili her çeşit borçlandırıcı ve tasarruf işlemleri yapabilir, taşınmazlar üzerinde mükellefiyetli veya mükellefiyetsiz tasarruflarda bulunabilir.
k) Şirket dolaylı veya dolaysız olarak sermayesine ve yönetime katıldığı şirketlerin tahsilat ve tediyelerine aracılık, mali ve hukuki danışma, denetim ve diğer her türlü hizmetlerini yapabilir.	h) Şirket, amaç ve konusu ile ilgili olarak ipotek veya diğer teminatlar karşılığında veya teminatsız ödünç alabilir, hak ve alacaklarının tahsili veya temini için aynı veya şahsi her çeşit teminat alabilir veya verebilir.
Şirket sermaye ve yönetime katıldığı veya katılmadığı her türlü kuruluşun depolama, ulaştırma, proje hazırlanması, fizibilite çalışmaları, kimyasal-fiziksel analizler, bilgi işlem, ithalat, ihracat, pazarlama, organizasyon, eğitim ve plânlama gibi işlerini yapabilir.	

Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.

Denizli Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.

337

Paşabahçe Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Trakya Cam Sanayi A.Ş.

ESKİ METİN	YENİ METİN
	4) Elektrik enerjisi üretmek amacıyla her türlü tesisi kurmak, işletmeye almak, devralmak, kiralamak, kiraya vermek, 5) Üretilen elektrik enerjisi ve/veya kapasiteyi; toptan satış lisansı veya tedarik lisansı sahibi tüzel kişilere, perakende satış lisansı sahibi tüzel kişilere ve serbest tüketicilere ikili anlaşmalar yoluyla satmak, 6) Kurulmuş veya kurulacak elektrik enerjisi üretim şirketleri ile iştirak ilişkisine girmek. o) Şirket, sıvı, katı ve gaz (LPG dahil) halindeki her türlü maddenin ve madenin aranması, maden sahalarının kapatılması, devralınması veya devredilmesi ile istihsal ve işletmeciliğinin yapılması ve ilgili kanunlar çerçevesinde bütün işlemlerin yürütülmesi ile bu madde ve madenlerin aranması, ayrılması, depolanması, dağıtımı ve ticareti ile uğraşabilir. p) Şirket yukarıdaki amaç ve konular çerçevesinde kendisi ve dâhil olduğu topluluk şirketleri ile ilgili her türlü lojistik ve taşıma hizmetlerini gerçekleştirebilir ve bu amaçla aşağıdaki hizmetleri yapabilir. f- Her türlü kara, deniz ve hava vasıtaları ile dahili ve uluslararası taşımacılık işleri yapabilir. g- Her türlü yükleme, boşaltma, liman işletmesi ve gümrükleme işleri yapabilir. h- Her türlü depolama, özel antrepoculuk, ambalajlama ve paketleme işleri yapabilir. i- a-b-c bölümlerindeki hususlar ile ilgili bayilik, mümessillik, acentalık ve komisyonculuk faaliyetlerinde bulunabilir ve sözleşmeler akdedebilir. j- Yukarıdaki hizmetleri gerçekleştirmek için her türlü kara, deniz ve hava taşıma araç ve gereçlerini satın alabilir, kiralayabilir, tamir ve bakım hizmetleri ile bu araçların ithalat dahil ticareti ve mümessillliğini yapabilir. Sahibi olduğu kara, deniz ve hava taşıma araçlarını üçüncü kişilere kiraya verebilir ve bu yolla işletebilir.

Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.

Denizli Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.

339

Hasabahçe Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Trakya Cam Sanayi A.Ş.

ESKİ METİN	YENİ METİN
SÜRE Madde 6- Şirketin süresi sınırsızdır.	
SERMAYE Madde 7- Şirket Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre Kayıtlı Sermaye Sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 4.3.1985 tarih ve 93 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 4.000.000.000 Türk Lirası olup her biri 1 (Bir) Kuruş itibari kıymette 400.000.000.000 paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2017-2021 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2021 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, 2021 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket Yönetim Kurulu kararı ile sermaye artırımını yapamaz. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 2.250.000.000 Türk Lirası olup, bu sermayenin her biri 1 Kuruş itibari kıymette 225.000.000.000 adet hamiline yazılı paya bölünmüştür. Çıkarılmış sermayeyi teşkil eden 2.250.000.000 Türk Lirası tamamen ödenmiş ve karşılanmıştır. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.	SERMAYE Madde 7- Şirket Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre Kayıtlı Sermaye Sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 4.3.1985 tarih ve 93 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 4.000.000.000 Türk Lirası olup her biri 1 (Bir) Kuruş itibari kıymette 400.000.000.000 paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2017-2021 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2021 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, 2021 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket Yönetim Kurulu kararı ile sermaye artırımını yapamaz. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 2.250.000.000 Türk Lirası olup, bu sermayenin her biri 1 Kuruş itibari kıymette 225.000.000.000 adet paya bölünmüştür. Çıkarılmış sermayeyi teşkil eden 2.250.000.000 Türk Lirası tamamen ödenmiş ve karşılanmıştır. Şirketin paylarının tamamı nama yazılıdır. Şirket horsada işlem görmek üzere ihraç edilecekler hariç hamiline yazılı pay senedi çıkaramaz. Şirket'in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Elektrik Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.
	PAY VEYA PAY SENETLERİNİN DEVRİ

Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.

341

Denizli Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş.

Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş.

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

ESKİ METİN	YENİ METİN
	Madde 8- Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel durumlar kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'nca aranacak gerekli açıklamaların yapılması kuyduyla Şirket sermayesinin yüzde beş veya daha fazlasını temsil eden payların, doğrudan veya dolaylı olarak bir gerçek veya tüzel kişi tarafından edinilmesi ile bir ortağa ait payların tüzel kişilik sermayesinin yüzde beşini aşması sonucunu veren pay edinimleri ve/veya bir ortağa ait payların yukarıdaki oranların altına düşmesi sonucunu veren pay devirleri her defasında Enerji Piyasası Düzenleme Kurulunun onayına tabidir. Onay verildiği tarihten itibaren altı ay içerisinde, pay devri tamamlanmadığı takdirde, verilen onay geçersiz olur. Bu hüküm oy hakkı edinilmesi ile halinde de geçerlidir. Herhangi bir pay devri söz konusu olmasa dahi, mevcut paylar üzerinde imtiyaz tesisi, imtiyazın kaldırılması veya intifa senedi çıkartılması da pay devrine ilişkin oransal sınıra bakılmaksızın Enerji Piyasası Düzenleme Kurulunun onayına tabidir. Borsada işlem gören pay senetlerinin devrinde Sermaye Piyasası Mevzuatına uyulur.
	BİRLEŞME VE BÖLÜNME HÜKÜMLERİ Madde 9- Şirket diğer şirketler ile tüm aktif pasifleriyle birlikte birleşebilir. Birleşme Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca yapılır. Üretim Lisansı sahibi tüzel kişinin kendi veya diğer bir tüzel kişi bünyesinde tüm aktif ve pasifleri ile birlikte birleşmek istemesi ya da tam veya kısmi olarak bölünmek istemesi halinde, birleşme veya bölünme işlemi hakkında, birleşme veya bölünme gerçekleşmeden önce 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkındaki Kanunun birleşme ve devralmaya ilişkin hükümleri saklı kalmak kaydıyla birleşme izni hakkında Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ve Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'ndan onay alınması zorunludur. Bahsi geçen onay alındığında birleşme işlemleri onay tarihini takip eden yüzseksen gün içinde sonuçlandırılacaktır. Söz konusu birleşme sözleşmesi tüketicilerin hak ve alacaklarını ihlal edecek veya şirketin borçlarını ortadan

342

Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. (TSCM) Genel Müdürü

Denizli Çiğir Sanayi ve Ticaret A.Ş. Genel Müdürü

Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş. Genel Müdürü

Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. Genel Müdürü

Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. Genel Müdürü

ESKİ METİN	YENİ METİN
	kaldıracak hükümler içermeyecek ve Elektrik Piyasası Mevzuatınca gerekli tutulan şartları kapsayacaktır.
	Sermaye Piyasası mevzuatının birleşme ve bölünmeye ilişkin düzenlemeleri saklıdır.
YÖNETİM KURULU Madde 8- Şirketin işleri ortaklar genel kurulu tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca en az 5 (beş) üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu'nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.	Madde içeriğinde herhangi bir değişiklik yapılmamakla birlikte yeni eklenen maddeler nedeniyle madde numarası "10" olarak değiştirilmiştir.
YÖNETİM KURULUNUN SÜRESİ Madde 9- Yönetim Kurulu üyeleri en fazla 3 (Üç) yıla kadar seçilirler. Üyeliklerden birinin boşalması veya bağımsız Yönetim Kurulu üyesinin bağımsızlığını kaybetmesi halinde Türk Ticaret Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak seçim yapılır ve ilk Genel Kurul'un onayına sunulur. Süresi biten üye tekrar seçilebilir. Genel Kurul lüzum görürse Yönetim Kurulu üyelerini kısmen veya tamamen, görev sürelerine bağlı olmaksızın, her zaman değiştirebilir.	Madde içeriğinde herhangi bir değişiklik yapılmamakla birlikte yeni eklenen maddeler nedeniyle madde numarası "11" olarak değiştirilmiştir.
YÖNETİM KURULUNUN TOPLANMASI VE ÇALIŞMA DÜZENİ Madde 10- Yönetim Kurulu, her Genel Kurulu müteakip bir başkan ve bir başkan vekili seçer. Ancak, başkan ve/veya başkan vekilinin herhangi bir nedenle işbu görevden ayrılması halinde, Yönetim Kurulu boşalan yerler için yeniden seçim yapar. Başkan'ın bulunmadığı zamanlarda, Yönetim Kurulu'na Başkan Vekili başkanlık eder.	Madde içeriğinde herhangi bir değişiklik yapılmamakla birlikte yeni eklenen maddeler nedeniyle madde numarası "12" olarak değiştirilmiştir.

Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.

Denizli Cam

Sanayi ve Ticaret A.Ş.

343

Paşabalıç Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Trakya Cam Sanayi A.Ş.

ESKİ METİN	YENİ METİN
Başkan Vekili'de yoksa Yönetim Kurulu'na o toplantı için kendi arasından seçeceği bir geçici başkan başkanlık eder. Yönetim Kurulu'nun toplantı gün ve gündemi, Başkan tarafından belirlenir. Başkanın bulunmadığı durumlarda bunları Başkan Vekili yerine getirir. Ancak, toplantı gündü Yönetim Kurulu kararı ile de belirlenebilir. Yönetim Kurulu, Şirket işi ve işlemleri lüzum gösterdikçe toplanır. Yönetim Kurulu Toplantıları, Yönetim Kurulu'nun karar verdiği yer ve zamanda Türkiye içinde, yurt dışında veya elektronik ortamda yapılabilir. Şirketin yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca Yönetim Kurulu üyelerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkan tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden üyelerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır. Yönetim Kurulu kararlarını alırken Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuattaki düzenlenen toplantı ve karar nisaplarını dikkate alır. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerinde öngörülen komite ve komisyonlar yanında, Şirket işleri, ilgili karar ve politikalarının uygulanmasını yürütmek veya onları gözlemlenmekle görevli komisyon ve komiteler kurabilir. Tüm bu komitelerin oluşturulmasında, görev alanlarının ve çalışma esaslarının belirlenmesinde Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.	

Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.

Pasabahçe Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.

344

Denizli Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Türkiye Cam Sanayi A.Ş.

ESKİ METİN	YENİ METİN
YÖNETİM KURULUNUN YETKİLERİ Madde 11- Yönetim Kurulu kanun ve esas sözleşme uyarınca Genel Kurulun yetkisine hırakılmış bulununlar dışında, Şirket'in işletme konusunun gerçekleştirilmesi için gerekli olan her çeşit iş ve işlemler hakkında karar almaya yetkilidir. Yönetim Kurulu 'TİK'nun 367/1 inci maddesine uygun olarak düzenleyeceği bir iç yönergeyle, yönetimi kısmen veya tamamen bir veya birkaç Yönetim Kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devredebilir. Genel müdür ve müdürler ile imza yetkisine sahip tüm görevlilerin görev süreleri ve imza yetkileri Yönetim Kurulu üyelerinin görev süreleri ile sınırlı değildir. Bu kişilerin imza yetkileri Yönetim Kurulu'na kaldırılncaya kadar geçerli olur.	Madde içeriğinde herhangi bir değişiklik yapılmamakla birlikte yeni eklenen maddeler nedeniyle madde numarası "13" olarak değiştirilmiştir.
ŞİRKETİ TEMSİL VE İZAM Madde 12- Şirketin yönetilmesi ve temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Şirket adına düzenlenecek belgelerin ve sözleşmelerin geçerli olması ve şirketi bağlayabilmesi için, bunların şirket adına imzaya yetkili olanlar tarafından imza edilmiş olması gereklidir. Şirket adına imzaya yetkili olanlar ve imza şekli Yönetim Kurulu tarafından saptanır, Yönetim Kurulunun bu kararı tescil ve ilan olunur. Yönetim Kurulunun alacağı karar üzerine, Şirketin temsil yetkisi tek imza ile yönetim kurulu üyelerinden birine ya da bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. En az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır. Temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösterir kararın noterce onaylanmış sureti ticaret sicilinde tescil ve ilan edildedikçe, temsil yetkisinin devri geçerli oluruz. Temsil yetkisinin sınırlandırılması, iyiniyet sahibi üçüncü kişilere karşı hüküm ifade etmez; ancak, temsil yetkisinin sadece merkezin veya bir şubenin işlerine özgüldüğüne veya birlikte kullanılmasına ilişkin tescil ve ilan edilen sınırlamalar geçerlidir. Türk Ticaret Kanunu'nun 371. 374. ve 375. nci maddesi hükümleri saklıdır.	Madde içeriğinde herhangi bir değişiklik yapılmamakla birlikte yeni eklenen maddeler nedeniyle madde numarası "14" olarak değiştirilmiştir.

Türkçe, işe ve Cam Fabrikaları A.Ş.

[Signature] *[Signature]* *[Signature]* *[Signature]*

345

Denizli Zayı
Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Pasabahçe Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Trakya Cam Sanayi A.Ş.

[Signature] *[Signature]* *[Signature]* *[Signature]* *[Signature]*

ESKİ METİN	YENİ METİN
YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÜCRETLERİ Madde 13- Yönetim Kurulu üyelerinin ücret, huzur hakkı, primi ve yıllık kardan pay verilmesi hususları Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatı uyulmak suretiyle Genel Kurulca kurara bağlanır.	Madde içeriğinde herhangi bir değişiklik yapılmamakla birlikte yeni eklenen maddeler nedeniyle madde numarası "15" olarak değiştirilmiştir.
DENETİM Madde 14- Şirket'in denetimi Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve Şirket'in tabi olduğu ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde gerçekleştirilir.	Madde içeriğinde herhangi bir değişiklik yapılmamakla birlikte yeni eklenen maddeler nedeniyle madde numarası "16" olarak değiştirilmiştir.
GENEL KURUL Madde 15- Genel Kurullar, olağan veya olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uyarınca toplanır. Olağanüstü Genel Kurullar, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda, kanun ve bu esas sözleşmede yazılı hükümlere göre toplanır ve gereken kararlar alınır. Varsa Murahhas üyelerle en az bir Yönetim Kurulu üyesi ve bağımsız denetçinin Genel Kurul toplantısında hazır bulunması şarttır. Genel Kurul toplantısına elektronik ortamda katılım; Şirket'in Genel Kurul toplantılarına katılım hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin Genel Kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik Genel Kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak ilmi Genel Kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, unvan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.	Madde içeriğinde herhangi bir değişiklik yapılmamakla birlikte yeni eklenen maddeler nedeniyle madde numarası "17" olarak değiştirilmiştir.

ESKİ METİN	YENİ METİN
İLAN Madde 16- Şirket'e ait ilanlar, Türk Ticaret Kanunu'nun ilana ilişkin hükümleri saklı olmak şartıyla Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak yapılır. Genel Kurul çağrı ilanları Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve sair mevzuata uygun olarak yapılır.	Madde içeriğinde herhangi bir değişiklik yapılmamakla birlikte yeni eklenen maddeler nedeniyle madde numarası "18" olarak değiştirilmiştir.
TOPLANTI YERİ Madde 17- Genel Kurulun toplantı yeri Şirket merkezidir. Ancak, gerekli hallerde Yönetim Kurulu, Genel Kurulu şirket merkezinin bulunduğu şehirdeki başka bir adreste toplantıya çağırabilir.	Madde içeriğinde herhangi bir değişiklik yapılmamakla birlikte yeni eklenen maddeler nedeniyle madde numarası "19" olarak değiştirilmiştir.
BAKANLIK TEMSİLCİSİ Madde 18- Genel Kurul toplantılarında yer alacak Bakanlık temsilcisine ilişkin Ticaret Bakanlığı düzenlemelerine uyulur.	Madde içeriğinde herhangi bir değişiklik yapılmamakla birlikte yeni eklenen maddeler nedeniyle madde numarası "20" olarak değiştirilmiştir.
NİSAP Madde 19- Genel Kurul toplantıları ve bu toplantılardaki karar nisapları, Türk Ticaret Kanunu'nun hükümleri ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine tabidir.	Madde içeriğinde herhangi bir değişiklik yapılmamakla birlikte yeni eklenen maddeler nedeniyle madde numarası "21" olarak değiştirilmiştir.
OY Madde 20- Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan ortaklar veya temsilcilerinin her pay için bir oyu vardır.	Madde içeriğinde herhangi bir değişiklik yapılmamakla birlikte yeni eklenen maddeler nedeniyle madde numarası "22" olarak değiştirilmiştir.
ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ Madde 21- Bu esas sözleşmede meydana gelecek her türlü değişikliklerin sonuçlanması ve uygulanması Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uyarınca yapılır. Bu husustaki değişiklikler usulüne	ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ Madde 23- Bu esas sözleşmede meydana gelecek her türlü değişikliklerin sonuçlanması ve uygulanması Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uyarınca yapılır. Bu husustaki değişiklikler usulüne

ESKİ METİN	YENİ METİN
uygun olarak onanıp, ticaret siciline tescil ettirildikten sonra ilânları tarihinden itibaren geçerli olur.	uygun olarak onanıp, ticaret siciline tescil ettirildikten sonra ilânları tarihinden itibaren geçerli olur.
Esas sözleşme değişikliğine, Sermaye Piyasası Kurulu ile Ticaret Bakanlığı'ndan izin alındıktan sonra, Kanun ve esas sözleşme hükümlerine uygun olarak davet edilecek genel kurulda, Kanun, Kurul mevzuatı ve esas sözleşmede belirtilen hükümler çerçevesinde karar verilir.	Esas sözleşme değişikliğine, Sermaye Piyasası Kurulu ile Ticaret Bakanlığı'ndan izin alındıktan sonra, Kanun ve esas sözleşme hükümlerine uygun olarak davet edilecek genel kurulda, Kanun, Kurul mevzuatı ve esas sözleşmede belirtilen hükümler çerçevesinde karar verilir.
TEMSİLCİ TAYİNİ Madde 22- Genel Kurul toplantılarında ortaklar kendilerini diğer ortaklar veya hariçten tayin edecekleri temsilci vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirket'te ortak olan temsilciler kendi oylarından başka temsil ettikleri hisselerin sahip olduğu oyları da kullanmayı yetkilidirler. Yetki belgelerinin şeklini Yönetim Kurulu tayin ve ilân eder ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun halka açık anonim ortaklıklarda temsil yoluyla oy kullanımı düzenlemeleri ile Türk Ticaret Kanunu'nun anonim şirketlerde elektronik ortamda yapılacak Genel Kurullara ilişkin düzenlemelerine uyulur.	Şirket'in pay senetlerinin nevi ve pay devirleri ile şirket birleşme ve bölünmelerine, Şirket sermaye miktarının değiştirilmesine ilişkin hükümlere yönelik esas sözleşme değişikliklerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu onayı alınması zorunludur.
OYLARIN KULLANILMA ŞEKLİ Madde 23- Genel Kurul toplantılarında oylama açık ve el kaldırmak suretiyle yapılır. Ancak hazır bulunan ve çıkartmış sermayenin en az onda birini temsil eden ortakların talebi üzerine gizli oya başvurulur. Konuya ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.	Madde içeriğinde herhangi bir değişiklik yapılmamakla birlikte yeni eklenen maddeler nedeniyle madde numarası "24" olarak değiştirilmiştir.
YILLIK HESAPLAR Madde 24-	Madde içeriğinde herhangi bir değişiklik yapılmamakla birlikte yeni eklenen maddeler nedeniyle madde numarası "25" olarak değiştirilmiştir.
	Madde içeriğinde herhangi bir değişiklik yapılmamakla birlikte yeni eklenen maddeler nedeniyle madde numarası "26" olarak değiştirilmiştir.

Türkiye İşleri ve Cami Fakültesi

348

Pasabahçe Cami Sarayı ve Ticaret Bakanlığı

Türkiye Cami Sarayı A.Ş.

ESKİ METİN	YENİ METİN
Şirket'in hesap yılı Ocak ayının birinci gününden başlayarak Aralık ayının sonuncu günü biter.	
KARIN DAĞITILMASI Madde 25- Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gihi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur: Genel Kanuni Yedek Akçe: a) % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır. Birinci Temettü: b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak mablağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci temettü ayrılır. İkinci Temettü: c) Net dönem karından, (a) ve (b) bentlerinde belirtilen mablağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir. Genel Kanuni Yedek Akçe: d) Türk Ticaret Kanunu'nun 519/4 fıkrası hükümleri mahfuzdur. Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez.	Madde içeriğinde herhangi bir değişiklik yapılmamakla birlikte yeni eklenen maddeler nedeniyle madde numarası "27" olarak değiştirilmiştir.

Dentizli Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Türkiye - Şişe ve Cam Fabrikası

Paşabahçe Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.

TRAKYA CAM SANAYİ A.Ş.

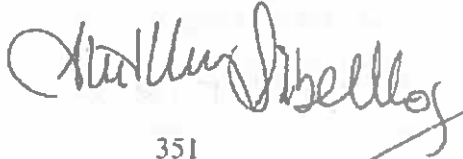
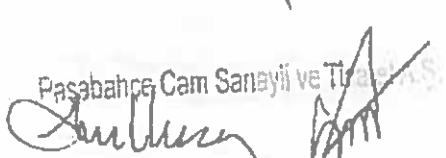
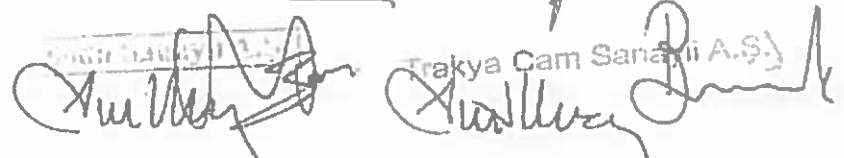
Trakya Cam Sanayi A.Ş.

ESKİ METİN	YENİ METİN
Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Sermaye Piyasası Mevzuatında düzenlenen usul ve esaslara uyulmak kaydıyla kar payı avansı dağıtılabilir.	
KARIN DAĞITMA TARİHİ Madde 26- Yıllık karın ortaklara hangi tarihte ve ne şekilde verileceği Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine uygun şekilde Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine, Genel Kurul tarafından kararlaştırılır. Bu esas sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan karlar geri alınmaz. Geri alma hakkına ilişkin Türk Ticaret Kanunu hükümleri saklıdır.	Madde içeriğinde herhangi bir değişiklik yapılmamakla birlikte yeni eklenen maddeler nedeniyle madde numarası "28" olarak değiştirilmiştir.
TAHVİL VE DİĞER BORÇLANMA ARAÇLARI İHRACI Madde 27- Şirket yurt içi ve/veya yurt dışı gerçek ve tüzel kişilere satılmak üzere Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve yürürlükteki sair mevzuat hükümlerine uygun olarak her türlü tahvil, finansman bonosu, kâr ve zarar ortaklığı belgesi ve Sermaye Piyasası Kurulunca kabul edilecek sermaye piyasası araçlarını ve/veya kıymetli evrakı ihraç edilebilir. Borçlanma aracı niteliğindeki sermaye piyasası aracı ihraç yetkisi, Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde süresiz olarak Yönetim Kuruluna bırakılmıştır. İhraç edilecek borçlanma araçlarının limiti ve kayden izlenmesi konularında, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.	Madde içeriğinde herhangi bir değişiklik yapılmamakla birlikte yeni eklenen maddeler nedeniyle madde numarası "29" olarak değiştirilmiştir.
TASFİYE KARARI Madde 28- Şirket Türk Ticaret Kanunu'nda gösterilen sebeplerle veya mahkeme kararı ile veya ortakların Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümlerine uygun Genel Kurul kararıyla fesh olunur.	Madde içeriğinde herhangi bir değişiklik yapılmamakla birlikte yeni eklenen maddeler nedeniyle madde numarası "30" olarak değiştirilmiştir.

ESKİ METİN	YENİ METİN
TASFİYE MEMURU Madde 29- Şirket iflas dışında bir nedenle infisah eder veya fesholunursa tasfiye memurları Genel Kurul tarafından tayin edilir.	Madde içeriğinde herhangi bir değişiklik yapılmamakla birlikte yeni eklenen maddeler nedeniyle madde numarası "31" olarak değiştirilmiştir.
TASFİYE MEMURLARININ SORUMLULUĞU Madde 30- Şirket'in fesih ve tasfiyesi tasfiyenin ne şekilde yapılacağı ve tasfiye memurlarının sorumlulukları Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri hükümlerine göre saptar.	Madde içeriğinde herhangi bir değişiklik yapılmamakla birlikte yeni eklenen maddeler nedeniyle madde numarası "32" olarak değiştirilmiştir.
KANUNİ HÜKÜMLER Madde 31- Bu esas sözleşmede mevcut olmayan hususlar hakkında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.	Madde içeriğinde herhangi bir değişiklik yapılmamakla birlikte yeni eklenen maddeler nedeniyle madde numarası "33" olarak değiştirilmiştir.
KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM Madde 32- Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan Yönetim Kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır. Sermaye Piyasası Mevzuatında önemli nitelikteki işlem olarak sayılan işlemlerde ve şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesinde ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.	Madde içeriğinde herhangi bir değişiklik yapılmamakla birlikte yeni eklenen maddeler nedeniyle madde numarası "34" olarak değiştirilmiştir.

22.10. Ayrılma hakkı fiyatı ve kullanımı hakkında bilgi

ANADOLU CAM, DENİZLİ CAM, SODA SANAYİİ, ŞİŞECAM ve TRAKYA CAM'ın birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantılarına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet serhini toplantı tutanağına işletecek pay sahipleri, paylarını paydaş oldukları Taraf Şirket'e satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olacaklardır. Beher pay için ayrılma hakkı kullanım fiyatı aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır:

Türkiye Şişe ve Cam Sanayii A.Ş.  Denizli Cam Sanayii A.Ş. 
 Pasabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş.  Trakya Cam Sanayii A.Ş. 

351

- ANADOLU CAM için 4,46 TL,
- DENİZLİ CAM için 8,85 TL,
- SODA SANAYİİ için 6,39 TL,
- ŞİŞECAM için 5,27 TL ve
- TRAKYA CAM için 3,47 TL.

olacaktır.

Ayrılma hakkının kullanılmasına birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul tarihinden itibaren en geç 6 iş günü içinde başlanacak olup ayrılma hakkı kullanım süresi 10 iş günü olacaktır.

Konuyla ilgili detaylı açıklama yukarıda 22.4, (c) (Ayrılma Hakkı Kullanım Süreci) altında yer almaktadır.

22.11. Vergi borçlarından sorumluluk, vergi beyannamesi

ŞİŞECAM, birleşme işlemi ile infisah edecek, Devrolunan Şirketler'in tahakkuk etmiş ve birleşme tarihine kadar tahakkuk edecek bütün vergi borçlarını ödeyeceğine ve diğer borç ve yükümlülüklerini yerine getireceğine dair bir taahhünameyi yasal süresi içerisinde Devrolunan Şirketler'in bağlı bulunduğu vergi dairesi müdürlüklerine verecek; ilgili mercinin talebi halinde ayrıca yeterli teminat da gösterecektir.

Taraf Şirketler, birleşmenin TTSG'de ilan edildiği günden itibaren en geç 30 gün içinde, devir bilançolarını, kâr ve zarar cetvellerini de ekleyerek, birleşme tarihi itibarıyla hazırlayacakları ve müştereken imzalayacakları Devrolunan Şirketler'e ait Kurumlar Vergisi Beyannamesi'ni, Devrolunan Şirketler'in bağlı olduğu vergi dairesi müdürlüklerine vereceklerdir.

22.12. İşlemin çalışanlar ve alacaklılar üzerindeki etkileri

a) Taraf Şirketlerin Çalışanları Üzerindeki Etkileri

TTK, madde 147 ve 178 uyarınca, Devrolunan Şirketler'in çalışanları tüm hak ve yükümlülükleri ile birlikte yürürlükteki mevzuat dâhilinde ŞİŞECAM'a devrolacaktır. Haklarında herhangi bir değişiklik olmayacaktır.

Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.

Denizli Cam

Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Pasabahçe Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Trakya Cam Sanayi A.Ş.

Devrolunan Şirketler'den yapılacak çalışan devri neticesinde, gerek mevcut çalışanlarının gerekse yöneticilerinin görev tanımları ve pozisyonlarında gerekse şirketin genel organizasyon yapısında gereken değişiklikler yapılacaktır.

b) Taraf Şirketlerin Alacaklıları Üzerindeki Etkileri

Birleşme sonucunda tasfiyesiz infisah edecek olan Devrolunan Şirketler'in üçüncü kişilere olan borçları, yapılmış anlaşma şartları ve TTK ve ilgili sair mevzuat hükümleri uyarınca vadelerinde ŞİŞECAM tarafından tam ve eksiksiz olarak ödenecektir. Diğer bir ifade ile Devrolunan Şirketler'in varsa alacaklarına, birleşme sonrasında genel hükümler kapsamında ŞİŞECAM külli halef olacaktır.

Devrolunan Şirketler'in vadesi geldiği halde alacaklıların müracaat etmemesi nedeniyle ödenmemiş olan borrları ile vadesi gelmemiş ve/veya ihtilafı bulunan borçlarına ilişkin olarak TTK 541. maddde hükmü dairesinde hareket edilecektir.

22.13. İşlemin taraflara yüklediği borç ve yükümlülükler ile söz konusu yükümlülüklerin yerine getirilmemesi durumunda tarafların katlanacağı sonuçlar

TTK'nın 192. maddesinde (Birleşmenin, bölünmenin ve tür değiştirmenin iptali ve eksikliklerinin sonuçları) birleşme işlemi ile ilgili olarak TTK'da yer alan düzenlemelerin ihlali halinde, birleşme kararına olumlu oy vermemiş ve bunu tutanağa geçirmiş bulunan birleşmeye taraf şirketlerin pay sahiplerinin bu kararın TTSG'de ilanından itibaren iki ay içinde iptal davası açabilecekleri, birleşmeye ilişkin işlemlerde herhangi bir eksikliğin varlığı halinde, mahkeme tarafından taraflara bunun giderilmesi için süre verileceği, hukuki sakatlık verilen süre içinde giderilemiyorsa veya giderilememişse mahkemenin kararı iptal edeceği ve gerekli önlemleri alacağı hususlarının hükmüne bağlanmıştır. TTK'nın 193. maddesinde (Sorumluluk) ise birleşme işlemlerine herhangi bir şekilde katılmış bulunan bütün kişilerin birleşmeye taraf şirketlere, bu şirketlerin ortaklarına ve alacaklılarına karşı kusurları ile verdikleri zararlardan sorumlu oldukları ifade edilmiştir.

22.14. Mevcut imtiyazlı paylar veya intifa senetleri karşılığında eşdeğer haklar veya uygun bir karşılığın verilmesi halinde, söz konusu haklar veya karşılıkların tespitine ilişkin uzman kuruluş görüşünü de içerecek şekilde bilgi

Yukarıda 19.3, (b) (Devrolunan Şirket 1- ANADOLU CAM) altında detaylarına yer verilen ANADOLU CAM'da mevcut intifa senetleri mukabilinde, kurucu intifa senedi sahiplerine Uzman Kuruluş Raporunda hesaplanan gerçek değer üzerinden TTK'nın 140. maddesinin

Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.

353

Denizli Çiğni
Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş.

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

beşinci fıkrası hükümleri uyarınca satın alma bedeli olarak her bir intifa senedi için 24.750 TL alım bedeli ödenecek ve ANADOLU CAM'ın belirtilen intifa senetleri iptal edilecektir. Ödemeler birleşme işleminin tescilini takiben beş işgünü içerisinde intifa senedi sahiplerinin ŞİŞECAM'a bildirmiş oldukları banka hesaplarına yapılacaktır. İlak sahipliğinde (miras veya sair nedenlerle) değişiklik olması, hak sahibi olmasına rağmen birleşme sözleşmesinin ekindeki intifa senedi sahiplerine ilişkin listede listelenmemiş hak sahibi bulunması veya hak sahiplerinin ŞİŞECAM'a bildirdikleri banka hesap detaylarında değişiklik olması halinde, hak sahiplerinin keyfiyeti birleşme işlemine ilişkin olağanüstü genel kurul toplantısından itibaren en geç beş iş günü içerisinde ŞİŞECAM'a bildirmeleri gerekmektedir. Anılan düzeltme bildiriminin yapılmamış olması halinde hak sahipleri birleşme sözleşmesinin ekindeki intifa senedi sahiplerine ilişkin listeye göre yapılan ödemelere ilişkin ŞİŞECAM'a herhangi bir talepte bulunamazlar.

22.15. TTK uyarınca ayrılma akçesinin öngörülmesi halinde, ayrılma akçesinin değerinin tespitine ilişkin bilgi

İşbu birleşme işlemi kapsamında, TTK'nın 141. maddesi uyarınca ayrılma akçesi öngörülmemiştir.

22.16. TTK uyarınca denkleştirme ödemesi yapılmasının öngörülmesi halinde, denkleştirme tutarının tespitine ilişkin bilgi

TTK uyarınca denkleştirme ödemesi öngörülmemiştir.

23. BİRLEŞME İŞLEMİNE İLİŞKİN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

24. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

TTK ve Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde, SPK'nın işlemeye uygun görüşünün alınması sonrasında ortakların bilgilendirilmesi amacıyla aşağıda sayılan bilgi ve belgeler birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısından en az 30 gün önce KAP ve birleşmeye Taraf Şirketler'in web sayfaları aracılığıyla kamuya duyurulacaktır:

- a) Duyuru metni
- b) Birleşme sözleşmesi
- c) Birleşme raporu
- d) Son üç yıllık finansal tabloları
- e) Son üç yıllık faaliyet raporları

Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. 354

Trakya Cam Sanayi A.Ş.

- f) Son üç yıllık bağımsız denetim raporları
- g) Taraf Şirketler'in birleşmeye esas 31.12.2019 tarihli finansal tabloları
- h) Uzman kuruluş raporu
- i) Birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu

25. EKLER

EK 3 – Uzman Kuruluş Raporu

EK 5 (viii), 6 (vii), 8 (vii) ve 10 (vii) – Değerleme Raporları

Ek 5 (vi) – ŞİŞECAM'ın 1 Ocak-31 Aralık 2019 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları ve Bağımsız Denetçi Raporu

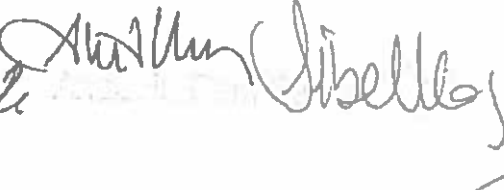
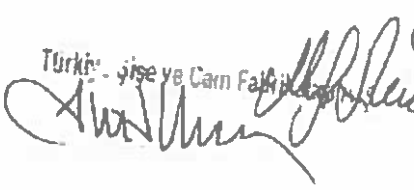
Ek 6 (v) – ANADOLU CAM'ın 1 Ocak-31 Aralık 2019 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları ve Bağımsız Denetçi Raporu

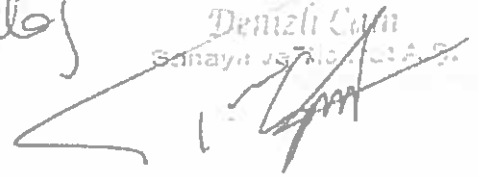
Ek 7 (v) – DENİZLİ CAM'ın Ocak-31 Aralık 2019 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları ve Bağımsız Denetçi Raporu

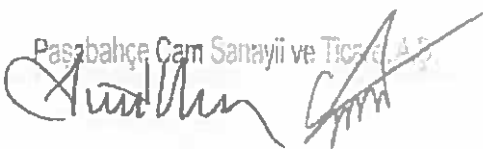
Ek 8 (vi) – PAŞABAHÇE'nin 1 Ocak-31 Aralık 2019 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları ve Bağımsız Denetçi Raporu

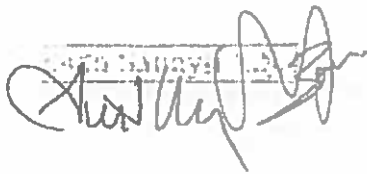
Ek 9 (v) – SODA SANAYİİ'nin 1 Ocak-31 Aralık 2019 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları ve Bağımsız Denetçi Raporu

Ek 10 (v) – TRAKYA CAM'ın 1 Ocak-31 Aralık 2019 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları ve Bağımsız Denetçi Raporu

Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.


Denizli Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.


Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş.


SODA Sanayi ve Ticaret A.Ş.


Trakya Cam Sanayii A.Ş.