

Trakya Cam Sanayii Anonim Şirketi'nin

27 Ağustos 2020 Tarihinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantı Tutanağı

Trakya Cam Sanayii Anonim Şirketi'nin Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı 27.08.2020 Perşembe günü saat 10:00'da, Sötlüce Mah. Karaağaç Cad. No.19 34445 - Beyoğlu / İstanbul / Türkiye adresinde yer alan Haliç Kongre Merkezi'nde, İstanbul Valiliği İl Ticaret Müdürlüğü'nün 26/08/2020 tarih ve 56903599 sayılı yazısı ile görevlendirilen Bakanlık Temsilcileri Sn. Güner KAKI, Sn. Zafer KARAKOÇ ve Sn. Mustafa KENDİ' gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ilişkin davet, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn") ve Şirket Esas Sözleşmesi'nde öngörüldüğü gibi gündemi, yeri ve saati ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 29/07/2020 tarih ve 10128 sayılı nüshasında; ayrıca şirketimizin www.sisecamduzcam.com adresindeki kurumsal internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun ("KAP") www.kap.org.tr adresindeki web sayfasında ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ("MKK")'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde ilan edilmek suretiyle süresi içerisinde yapılmıştır.

Hazır Bulunanlar Listesi'nin incelenmesinden, Şirket'in toplam 1.250.000.000 TL sermayesine tekabül eden 125.000.000.000 adet paydan, 2.630.512,778 adet payın asaleten, 961.343.867,132 adet payın vekâleten toplam 963.974.379,91 adet payın toplantıda temsil edildiğinin ve böylece gerek kanun ve gerekse Esas Sözleşme'de öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğu anlaşılmıştır.

Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Prof. Dr. Ahmet Kırman ve şirketin bağımsız denetim firmasını temsilen Sayın Tolga KIRELLİ'nin toplantıda hazır bulundukları tespit edildi.

TTK'nın 1527. maddesinin 5. ve 6. fıkrası gereğince, Şirket'in elektronik genel kurul hazırlıklarını yasal düzenlemelere uygun olarak yerine getirdiği tespit edildi. Şirket Yönetim Kurulu tarafından elektronik genel kurul sistemini kullanmak üzere "Merkezi Kayıt Kuruluşu Elektronik Genel Kurul Sistemi Sertifikası" bulunan Sayın Kemal Tansu AKALIN atanmıştır.

Yönetim Kurulu Üyesi Başkanı Sayın Prof. Dr. Ahmet Kırman, gündem maddelerinin görüşülmesine geçmeden önce, elektronik oy düzenlemeleri hakkında bilgi verdi, ayrıca toplantı salonunda fiziki olarak katılan pay sahiplerine gündem maddelerinin oylanmasında kullanılacak usule ilişkin bilgi verdi.

Toplantı nisabının mevcut olduğu ve bu duruma herhangi bir itirazın olmadığı görüldüğünden, Bakanlık Temsilci'sinin izniyle, Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Prof. Dr. Ahmet Kırman tarafından gündemin görüşülmesine geçildi.

- 1) Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. temsilcisi tarafından verilen bir yazılı önergede, toplantı başkanlığına Sayın Prof. Dr. Ahmet Kırman'ın seçilmesi teklif edildi.

Elektronik ve fiziki ortamda yapılan oylama sonucunda, 76.312,778 red oya karşılık 963.898.067,132 olumlu oy ile oy çokluğu ile kabul edildi.

Toplantı başkanı tarafından, oy toplama memurluğuna Sayın Tolga İşmen ve yazmanlığa Sayın Gökrem Elverici atanarak toplantı başkanlığı oluşturuldu.

Cengiz ERDOĞAN tarafından verilen muhalefet şerhi Ek-1 (1 sayfa) olarak tutanak ekine eklendi.

- 2) Toplantı tutanağının imzalanması için Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi teklifi oylamaya sunuldu.

Elektronik ve fiziki ortamda yapılan oylama sonucunda, 50.000 red oya karşılık 963.924.379,91 olumlu oy ile oy çokluğu ile kabul edildi.

Cengiz ERDOĞAN tarafından verilen muhalefet şerhi Ek-2 (1 sayfa) olarak tutanak ekine eklendi.

- 3) Gündemin 4. maddesi uyarınca görüşülecek olan; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK")'nın 136 ila 158. maddeleri, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn")'nın 23 ve 24. maddeleri, SPK'nın Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2), SPK'nın Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.1), SPK'nın Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.3), Geri Alınan Paylar Tebliği (II-22.1) başta olmak üzere diğer tebliğ ve kararları ve ilgili mevzuat hükümleri doğrultusunda ve ayrıca 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK")'nın "Devir Bölünme ve Hisse Değişimi" başlıklı 19. maddesi ve "Devir, Bölünme ve Hisse Değişimi Hallerinde Vergilendirme" başlıklı 20. maddesi ile 1 Seri No'lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği, Ticaret Sicil Yönetmeliği ve ilgili sair mevzuat hükümleri dahilinde Şirketimiz ile Anadolu Cam Sanayii Anonim Şirketi, Denizli Cam Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi, Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi, Soda Sanayii Anonim Şirketi'nin tüm aktif ve pasif malvarlığı unsurlarının bir bütün olarak Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.'ye devrolması suretiyle Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. bünyesinde birleşmesi işlemine ("Birleşme İşlemi") ilişkin olarak aşağıda belirtilen hususlarda Genel Kurula bilgi verildi:

- a) Birleşme İşlemi ile Şişecam Topluluğu piyasa değerinin ve işlem derinliğinin artması sonucunda daha fazla kurumsal yabancı yatırımcının yatırım kriterlerini sağlayabilir hale gelmesi ve bu durumun hisse performansına ve dolayısıyla Şişecam Topluluğu değerine olumlu etkide bulunması amacıyla gerçekleştirildiği,
- b) Birleşme İşlemi'nin Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda kabul edilebilmesi için, SPKn'un 29. maddesinin 6. fıkrası uyarınca öngörülen nisapların aranacağı,

Olağanüstü Genel Kurul Hazirun cetvelinin tetkikinden toplantıya, sermayeyi temsil eden oy hakkını haiz payların yarısından fazlasının katıldığı ve bu surette hem SPKn'nun 29. maddesinde belirtilen toplantı nisabının teşekkül ettiği görüldüğünden, Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında karar almak için toplantıya katılanların ekseriyetinin olumlu oy kullanmalarının yeterli olacağının anlaşıldığı,

- c) Birleşme İşlemi'nin SPKn'un "Ortaklıkların önemli nitelikteki işlemleri" başlığını taşıyan 23. maddesinde sayılan önemli nitelikteki işlemlerden olduğu, bu nedenle, SPKn'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24. maddesine göre, Birleşme İşleminin onaylanacağı Genel Kurul Toplantısına katılıp birleşme işlemine ilişkin gündemin 4. maddesine ilişkin oylamada olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini Genel Kurul toplantı tutanağına işleyen pay sahiplerimizin, ilgili mevzuat kapsamında paylarını Şirketimize satarak ayrılma hakkına sahip olacakları,
- d) II-23.3 sayılı Tebliğ'in Geçici 1. maddesinde (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 emirler dikkate alınacağı ve ayrıca (ii) II-23.3 sayılı Tebliğ'in yürürlüğe girdiği tarihten önce kamuya açıklanan önemli nitelikteki işlemlerde, birinci fıkra hükümleri saklı kalmak kaydıyla, yürürlükten kaldırılan II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği hükümlerine göre sonuçlandırılacağının düzenlendiği; bu çerçevede, Birleşme İşlemi'nin kural olarak mülga Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.1)'ne tabi olmaya devam edeceği ancak ayrılma hakkına sahip pay sahipleri ve pay tutarlarının 25.02.2020 tarihi dikkate alınarak belirleneceği,
- e) Birleşme İşlemi'nin onaya sunulduğu işbu Olağanüstü Genel Kurul Toplantısını takiben, Genel Kurul Toplantısı'nın gündeminin 4. maddesine olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini Genel Kurul toplantı tutanağına işleyen pay sahiplerimizin, ayrılma hakkı kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede; SPKn'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24. maddesi ve ilgili Tebliğ düzenlemeleri dahilinde; ayrılma hakkı kullanım fiyatının 3,474 TL olduğu, 2019 yılı temettü ödemesi sonrası kullanabilecekleri net ayrılma hakkı kullanım fiyatının 3,370 TL olduğu,
- f) SPKn'nun II-23.1 sayılı Tebliği'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9. maddesinin 6. fıkrası hükümleri dahilinde, ayrılma hakkı kullanılması birleşme işleminin onaya sunulacağı Olağanüstü Genel Kurul toplantısı tarihinden itibaren en geç 6 (altı) iş günü içinde 3 Eylül Perşembe günü başlanacağı ve ayrılma hakkı kullanım süresinin 15 (on beş) iş günü olup 23 Eylül 2020 Çarşamba günü sona ereceği,
- g) SPKn'nun II-23.1 Tebliği'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9. maddesinin 7. fıkrasına göre; ayrılma hakkını kullanacak pay sahiplerimizin "Ayrılma Hakkı"na konu paylarını, Şirketimiz adına alım işlemlerini gerçekleştirecek aracı kurum olarak belirlenen İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ("İş Yatırım"), ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede genel hükümler doğrultusunda teslim ederek satışı ayrılma hakkı kullanımını gerçekleştireceği; ayrılma hakkını

kullanmak için aracı kuruma başvuran pay sahiplerimize pay bedellerinin en geç satışı takip eden iş günü ödeneceği,

- h) SPK'nın Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.3) m. 16 uyarınca, ayrılma hakkının kullandırılması yükümlülüğünden muafiyete yönelik SPK'ya başvuruda bulunulmadığı,
- i) Birleşme İşlemi'nde; birleşme oranının, değişim oranının ve ilgili sair hususların adil ve makul olarak ve hiçbir şekilde tereddütte yer bırakmayacak şekilde tespitinde, Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. ile Anadolu Cam Sanayii Anonim Şirketi, Denizli Cam Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi, Soda Sanayii Anonim Şirketi ve Şirketimizin SPKn'a tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, söz konusu hesaplamalarda SPK'nın Seri: II, N 23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7. maddesi hükümlerine uygun olarak PwC Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından hazırlanan 27.04.2020 tarihli Uzman Kuruluş Raporu ("Uzman Kuruluş Raporu") esas alındığı,

SPK'nın Birleşme Bölünme Tebliği (II-23.2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlıklı 7. maddesi hükümlerine uygun olarak, Uzman Kuruluş Görüşü'nün hazırlanmasında Taraf Şirketler'in nitelikleri dikkate alınarak 4 değerlendirme yöntemi dikkate alınmıştır. Bu kapsamda, değerlendirme çalışmasında Gelir Yaklaşımı ("GY"), Piyasa Yaklaşımı ("PY"), Net Varlık Yaklaşımı ("NVY") ve Borsa Değeri ("BD") olmak üzere 4 yöntem kullanıldığı,

Birleşecek Şirketler'in nakit yaratma potansiyellerine ilişkin beklentileri daha iyi yansıtır olması, aynı zamanda COVID-19 etkilerini dikkate alması ve ayrıca devreye girecek yeni yatırım projelerini içermesi sebebi ile Gelir Yaklaşımı'na, Uzman Kuruluş tarafından %30 ağırlık verildiği; Piyasa yaklaşımında incelenen şirketlerin çarpanları anlamlı bir sektör çarpanı olarak değerlendirilerek Piyasa Yaklaşımı'na da Uzman Kuruluş tarafından Gelir Yaklaşımı'ndaki gibi, %30 ağırlık verildiği ve sermaye yatırımlarının getirisinin gelecekte oluşması sebebiyle Net Varlık Yaklaşımı'na Uzman Kuruluş tarafından %20 ağırlık verilmiştir. Geçmiş fiyat performanslarının güncel gelişmeleri içermemesinden dolayı Borsa Değeri'ne, Uzman Kuruluş tarafından %20 ağırlık verildiği,

Uzman Kuruluş Raporu'na göre;

Birleşme Oranı: % 73,42795

Değişim Oranları:

- Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. için 1,00000;
- Anadolu Cam Sanayii Anonim Şirketi için; 0,88239
- Denizli Cam Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi için; 0,33089
- Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi için; 0,53423

4

- Soda Sanayii Anonim Şirketi için; 1,15997
- Trakya Cam Sanayii Anonim Şirketi için; 0,67615

olarak tespit edildiği,

- j) Birleşme işleminin Genel Kurul Toplantısında red edilmesi durumunda ayrılma hakkının doğmayacağı,

Toplantı Başkanı elektronik ve fiziki katılan pay sahiplerine bilgi verdi, okunan bilgilendirmeler konusunda soru sormak isteyen pay sahibi varsa söz verileceğini açıkladı, soru sormak isteyen bulunmadığının anlaşılmasının üzerine takip eden gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

- 4) Toplantı Başkanı, işbu gündem maddesinin, hukuki niteliği itibari ile sadece kabul veya ret edilebilecek bir gündem maddesi olduğunu, önerge yolu ile tadilinin kabil olmadığını bu nedenle verilen önergelerin oya sunulmadan, doğrudan maddenin yönetim kurulu tarafından gündemde yer aldığı ve SPK'nın onayladığı şekli ile oylamasına geçildiğini belirtti.

Şirketimiz Yönetim Kurulu ve Anadolu Cam Sanayii Anonim Şirketi, Denizli Cam Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi, Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi, Soda Sanayii Anonim Şirketi ve Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. Yönetim Kurulları tarafından 27.04.2020 tarihinde imzalanan Birleşme Sözleşmesi'nin ve bu suretle TTK'nın 136 ila 158. maddeleri, SPK'nın 23 ve 24. maddeleri, SPK'nın Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2), SPK'nın II-23.1 Tebliği, SPK'nın II-23.3 Tebliği, Geri Alınan Paylar Tebliği (II-22.1) başta olmak üzere diğer tebliğ ve kararları ve ilgili mevzuat hükümleri doğrultusunda ve ayrıca KVK'nın "Devir Bölünme ve Hisse Değişimi" başlıklı 19. maddesi ve "Devir, Bölünme ve Hisse Değişimi Hallerinde Vergilendirme" başlıklı 20. maddesi ile 1 Seri No'lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği, Ticaret Sicil Yönetmeliği ve ilgili sair mevzuat hükümleri dahilinde Şirketimiz ile Anadolu Cam Sanayii Anonim Şirketi, Denizli Cam Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi, Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi, Soda Sanayii Anonim Şirketi'nin tüm aktif ve pasif malvarlığı unsurlarının bir bütün olarak Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.'ye devrolması suretiyle Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. bünyesinde birleşmesi,

Birleşmenin; Şirketimiz tarafından 24.07.2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanan Birleşme Sözleşmesi ve Duyuru Metninde belirtildiği şekliyle ve SPK'nın 24.07.2020 tarih ve E-29833736-106.01.01-7631 numaralı yazısı onaylanan şekliyle kabul edilmesi hususları genel kurulun onayına sunuldu.

Elektronik ve fiziki ortamda yapılan oylama sonucunda, 58.700 red oya karşılık 963.915.679,91 olumlu oy ile oy çokluğu ile kabul edildi.

Pay sahiplerinden söz alan İlhan DALKIÇ sözkonusu uzman kuruluş firması tarafından belirlenen raporda hisse değerinin düşük belirlendiğini düşündüğünü, ancak yatırımcı değerlendirme kuruluşlarının verdiği hedef fiyatı ile genel kurulda verilen fiyat arasında farkın çok olduğunu belirtti. Ayrıca birleştikten sonra firmaların Holding olup olmayacağı soruldu, toplantı başkanı söz aldı; hisselerin birleşme değerlerinin SPK mevzuatına uygun olarak yapıldığını hisse değerlerinde firma olarak herhangi bir sürece müdahil olunmadığını ayrıca tamamen SPK mevzuatı çerçevesinde yapıldığını belirtti. Ayrıca şirkete her konuda güvindiklerini belirtti.

Elektronik ortamda muhalefet şerhi veren Mehmet IŞIK ve Cengiz ERDOĞAN ve fiziki ortamda İlhan DALKIÇ tarafından verilen muhalefet şerhleri tutanak ekine EK-3 olarak (2 sayfa) olarak eklenmiştir.

- 5) Şirketimizin Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. ile birleşmesi sonucu tasfiyesiz infisahı konusu genel kurulun onayına sunuldu.

Elektronik ve fiziki ortamda yapılan oylama sonucunda, 58.700 red oya karşılık 963.915.679,91 olumlu oy ile oy çokluğu ile kabul edildi.

Elektronik ortamda muhalefet şerhi veren Mehmet IŞIK ve Cengiz ERDOĞAN tarafından verilen muhalefet şerhleri tutanak ekine EK-4 olarak (1 sayfa) olarak eklenmiştir.

- 6) Gündemde görülecek başka madde kalmadığından toplantı başkanı Sayın Ahmet KIRMAN saat 10:30'da toplantıyı kapattı. İşbu toplantı tutanağı 4 nüsha olarak düzenlendi, okundu. Toplantı mahallinde tanzim edilerek okundu ve imza edildi.
27 Ağustos 2020 saat 11:00 Beyoğlu/İSTANBUL.

OY TOPLAMA MEMURU

Tolga İŞMEN



TUTANAK YAZMANI

Mustafa Görkem ELVERİCİ



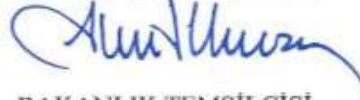
BAKANLIK TEMSİLCİSİ

Zafer KARAKOÇ



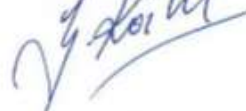
TOPLANTI BAŞKANI

Prof. Dr. Ahmet KIRMAN



BAKANLIK TEMSİLCİSİ

Güner KAKI



BAKANLIK TEMSİLCİSİ

Mustafa KENDİ

