

KİSMİ BÖLÜNME SÖZLEŞMESİ

1. SÖZLEŞME'NİN TARAFLARI

İşbu kısmi bölünme sözleşmesi ("Sözleşme") bir tarafta İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne 75184 sicil numarası ile kayıtlı bulunan, Yeşilköy Mah., Havaalanı Cad., No:3/1 Bakırköy, İstanbul adresinde mukim olan **TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI** ("Bölünen Şirket" veya "THY") ile diğer tarafta İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne 302214-5 sicil numarası ile kayıtlı bulunan, Yeşilköy Mah., Havaalanı Cad., İşletmeciler Girişi Sitesi Personel Girişi, Blok No:17, Bakırköy, İstanbul adresinde mukim olan **THY HAVA KARGO TAŞIMACILIĞI ANONİM ŞİRKETİ** ("Devralan Şirket" veya "THY Kargo") arasında 08.10.2021 tarihinde akdedilmiştir.

İşbu Sözleşme kapsamında bundan böyle Bölünen Şirket ve Devralan Şirket birlikte "Bölünmeye Taraf Şirketler" olarak anılacaktır.

Kısmi bölünme işlemine ilişkin olarak hazırlanan Kolaylaştırılmış Usulde Kısmi Bölünme Duyuru Metni, Sermaye Piyasası Kurulunca ("SPK")/...../..... tarih ve sayı ile onaylanmıştır.

2. SÖZLEŞME'YE KONU KİSMİ BÖLÜNME İŞLEMİ

Bölünen Şirket yönetim kurulunun, Sözleşme'nin Ek - 1'inde (Bölünen Şirket Yönetim Kurulu Kararları) yer alan, 21.05.2021 tarihli 128 numaralı ve 08.10.2021 tarihli 228 numaralı kararları ile; Bölünen Şirket'in 30.06.2021 tarihli bilançosunda yer alan kargo biriminin ("Kargo Birimi"), kısmi bölünme yoluyla Bölünen Şirket'ten ayrılarak Bölünen Şirket'in %100 iştiraki olan ve kuruluş işlemleri İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 25.03.2021 tarihi itibarıyla tamamlanmış olan Devralan Şirket'e, işletme bütünlüğünü bozmayacak şekilde bir kül halinde devredilmesine yönelik sair işlemlerin başlanmasına ilişkin karar alınmıştır.

İşbu Sözleşme'ye konu kısmi bölünme işlemi ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") bölünme müessesini düzenleyen 159-179. maddeleri, SPK'nın yayınlamış olduğu Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin ("II-23.2 sayılı Tebliğ") kolaylaştırılmış usulde bölünmeye ilişkin hükümleri ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ("KVK") "Devir, Bölünme ve Hisse Değişimi" başlıklı 19. maddesinin 3. fıkrasının (b) bendi ile "Devir, Bölünme ve Hisse Değişimi Hallerinde Vergilendirme" başlıklı 20. maddesi çerçevesinde Bölünen Şirket'e ait Kargo Birimi, tam mükellef bir sermaye şirketi olan Devralan Şirket'e kısmi bölünme yolu ile işletme bütünlüğü içerisinde kül halinde ve tüm hak ve borçlarıyla devredilecektir.

Devralan Şirket yönetim kurulunun Sözleşme'nin Ek - 2'sinde (Devralan Şirket Yönetim Kurulu Kararları) yer alan 21.05.2021 tarihli 003 numaralı ve 08.10.2021 tarihli 011 numaralı kararları ile Bölünen Şirket'e ait Kargo Birimi'nin yukarıda yer verilen mevzuat hükümleri çerçevesinde devralınmasına yönelik işlemlerin tesisine ilişkin karar alınmıştır. Bölünme neticesinde Devralan Şirket nezdinde yapılacak sermaye artırımları sonucunda çıkarılacak hisseler Bölünen Şirket'e verilecektir.

3- BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLER HAKKINDAKİ GENEL BİLGİLER

3.1. Bölünen Şirket

Ticaret Unvanı	:	Türk Hava Yolları Anonim Ortaklığı
Merkez Adresi	:	Yeşilköy Mah. Havaalanı Cad. No:3/1 Bakırköy/İstanbul
Tescil Tarihi	:	30.01.1960
Ticaret Sicil Numarası	:	75184-0
Mersis No	:	0876-0047-4640-0017
Vergi No	:	876 004 7464
Bağlı Olduğu Vergi Dairesi	:	Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı
Çıkarılmış Sermayesi	:	1.380.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı	:	5.000.000.000 TL
İşlem Gördüğü Borsa	:	Borsa İstanbul
Bağımsız Denetim Kuruluşu	:	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Kurumsal Web Adresi	:	www.turkishairlines.com
Telefon	:	+90 21 2463 64 80
Faks	:	+90 212 465 21 21
Faaliyet Konusu	:	THY'nin ana faaliyet konuları, ortaklığın uzun menzilli uçuş ağı (network) yapısını büyüterek, küresel hava yolu şirketi kimliğini geliştirmek; ortaklığın teknik bakım ünitesini bölgesinde önemli bir teknik bakım üssü haline getirerek teknik bakım hizmetleri sağlayıcısı olma kimliğini/vasfını geliştirmek, ortaklığın yer hizmetleri ve uçuş eğitimi dahil stratejik önemi olan her türlü sivil havacılık hizmeti alanında hizmet sağlayıcısı olma kimliğini geliştirmek, ortaklığın yurt dışındaki imajını geliştirecek ve pazarlama imkanlarını yükseltecek şekilde kendi uçuş ağını tamamlayacak küresel bir hava yolu ittifakı ile işbirliğine girerek kesintisiz ve kaliteli uçuş hizmeti sunmasını sağlamak; bu amaçla yurt içinde ve yurt dışında her nevi yolcu ve kargo hava taşımacılığı işlerini yapmak ve esas sözleşmesinde sayılan diğer işlerdir.

Bölünen Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 5.000.000.000 TL'dir (beş milyar Türk Lirası). Bu sermayenin her birinin nominal değeri 1 (bir) kuruş olmak üzere 500.000.000.000 (beş yüz milyar) hisseye bölünmüştür. SPK tarafından verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2020-2024 yılları arası olmak üzere 5 (beş) yıl için geçerlidir. Bölünen Şirket'in çıkarılmış sermayesi her birinin nominal değeri 1 (bir) kuruş olan 138.000.000.000 (yüz otuz sekiz milyar) hisseye bölünmüş 1.380.000.000 TL (bir milyar üç yüz seksen milyon Türk Lirası) olup çıkarılmış sermayenin tamamı ödenmiştir. Bölünen Şirket'in çıkarılmış sermayesinin tamamen ödenmiş olduğu Sözleşme'nin Ek-3'ünde (YMM Raporu) yer alan Denge İstanbul Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanan 23.08.2021 tarih ve YMM2463/857-104/3755 Dİ21/412 KBR sayılı "Hizmet İşletmesinin Kısmi Bölünmesine Esas Özvarlık Tespit Raporu" ("YMM Raporu") ile tespit edilmiştir.

Bölünen Şirket'in sermayeye sahip ortaklarının unvanları ile hisse grup, tür ve oranları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Hissedar	Nominal Pay Tutarı (TL)	Sermaye Oranı (%)	Pay Adedi
Türkiye Varlık Fonu (A Grubu Nama)	677.884.849	49,12	67.788.484.857
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Özelleştirme İdaresi Başkanlığı (C Grubu Nama)	0,01	<0,01	1
Halka Açık A Grubu	702.115.151	50,88	70.211.515.142
TOPLAM	1.380.000.000	100,00	138.000.000.000

3.2. Devralan Şirket

Ticaret Unvanı	:	THY Hava Kargo Taşımacılığı Anonim Şirketi
Merkez Adresi	:	Yeşilköy Mah. Havaalanı Cad. İşletmecisi Girişi Sitesi Personel Girişi Blok No:17 Bakırköy/İstanbul
Tescil Tarihi	:	25.03.2021
Ticaret Sicil Numarası	:	302214-5
Mersis No	:	0843072904100001
Vergi No	:	8430729041
Bağlı Olduğu Vergi Dairesi	:	Bakırköy Vergi Dairesi
Ödenmiş Sermayesi	:	50.000 TL
Kurumsal Web Adresi	:	www.turkishcargo.com.tr
Telefon	:	+90 21 2463 63 63
Faks	:	+90 212 465 21 21
Faaliyet Konusu	:	Şirketin amaç ve konusu başlıca şunlardır: ı) Şirket, Türkiye içinde ve/veya Türkiye ile yabancı memleketler veya iki yabancı ülke arasında yük (cargo) taşımacılığı yapmak amacıyla kurulmuştur. Şirket amacını gerçekleştirebilmek için her türlü yan ve yardımcı faaliyetlerde bulunabilir ve aşağıda belirtilen konularda faaliyet gösterebilir. a) Şirket, uçaklar ve bunların işletilmesiyle ilgili her nevi araç, gereç, malzeme ve yedek parçaları yurt içinden ve yurt dışından satın alabilir ve/veya kiralayabilir, bunlar üzerine hak tesis edebilir. Satın aldığı veya kiraladığı uçaklar Türk tescili altında Türkiye içinde ve/veya Türkiye ile yabancı memleketler veya iki yabancı ülke arasında veya sadece dış hatlarda muayyen tarifeli olarak ve/veya charter esasına göre doğrudan işletebilir, yük (cargo) taşımacılığı yapabilir veya bu uçakları Türk veya yabancı firmalara belirli sefer, koltuk veya süre esasına göre kiraya verebilir. b) Şirket, amaç ve konusuyla ilgili olarak ithalat, ihracat ve transit muameleleri yapabilir. c) Yük taşımacılığı ile ilgili taşıt araçlarının alım

OF AH

satımı ithalat ve ihracatı komisyon ve taahhüt işlerini yapabilir. d) İlgili ülke yasalarının müsaadesi oranında Türkiye'de ve Türkiye dışında hava alanları inş kalkış terminalleri kurabilir, kurulu bu tür tesisleri iktisap edebilir, kiralayabilir, bunlara sair suretlerle zilyet olabilir ve bunları elden çıkartabilir. e) Gümrük gözetimi altında bulunan ithal ve ihraç eşyasının konulduğu genel ve özel antrepo açabilir ve işletebilir, depo, ardiye açabilir, bu işleri yapmaya elverişli kara, deniz ve hava taşıt araçlarını satın alabilir ve kiralayabilir, bu araçlar için akaryakıt istasyonları, bakım ve tamir atölyeleri tesis edebilir, kiralayabilir ve işletebilir. f) Sahibi ve zilyedi bulunduğu uçak ve sair hava ulaşım araçları ile üçüncü kişiler mülkiyet veya zilyetliğindeki hava ulaşım araçlarına hava alanlarında bakım ve onarım yerlerinde uçuş bakım ve onarım hizmetleri verebilir g) Kara, deniz, hava taşımacılığı, kuryecilik, depo ve antrepo işletmeciliği yapan şirketlerin acente ve temsilciliğini alabilir, bu konularda şirket/işletme kurabilir ve işletebilir, bu konularda kurulmuş ve kurulacak yerli ve yabancı şirketlere ortak olabilir. h) Gıda maddelerini muhafazaya elverişli depolar tesis edebilir, soğuk hava depoları kurabilir ve işletebilir. i) Havaalanlarında ve uçuş sırasında kendi personeline diğer hava yolu kuruluşlarının personeline ve yolculara yeme içme hizmeti verebilir ve bu amaçla gerekli organizasyonu kurabilir ve işletebilir. j) Kıymetli eşya muhafazası için depo açabilir ve işletebilir. k) Gerçek ve tüzel kişilerle, resmi kurum ve kuruluşlara ithal ve ihraç edecekleri her türlü emtianın gümrüklü sahalar ve serbest bölgelere veya yurtiçi ya da yurtdışındaki nihai alıcıya taşınması, boşaltılması, bu emtianın gümrüklü sahalarla serbest bölgelerdeki depo, antrepolar ve yurtiçindeki özel yerlere nakdedilmesi, buralarda bekletilmesi, muhafaza edilmesi, işlenmesi, tasnif edilmesi, kaptan kapa aktarılması, ambalajlanması, dağıtım organizasyonu bu emtia ile numune ve vesailinin varis yerlerine teslim edilmesi konularında ihtiyaç duyacakları lojistik hizmetleri gerek kendi bünyesinde kuracağı tesis ve organizasyonlarla ve gerekse dışarıdan temin ve tedarik etmek suretiyle verebilir. l) Hava Taksi Taşımacılığı işletmeciliği ve hizmetlerini verebilir. Şirket hava taksi taşımacılığı için gerekli her nevi araç, gereç, malzeme ve yedek parçayı yurt içinden ve yurtdışından satın alabilir ve/veya kiralayabilir. Satın aldığı veya kiraladığı uçakları Türk tescili altında Türkiye içinde ve/veya Türkiye ile yabancı memleketler veya iki yabancı ülke arasında veya sadece dış hatlarda işletebilir. Bu uçakları Türk veya yabancı firmalara belirli sefer, koltuk veya süre esasına göre kiraya verebilir. m) Havalimanlarında şirket uçakları yükleme ve

	boşaltma gibi yer işletme hizmetlerini verebilir. n) Uçaklarla ilgili yedek parça ve aksam alım, satım ve kiralama işlerinde aracılık hizmetleri yapabilir. o) Şirket, amaç ve konusuyla ilgili olarak yurt içinde ve yurt dışında şubeler, acentelikler, mümessillikler, bürolar, bakım istasyonları, yük ulaşım ve hizmet servisleri, yerli ve yabancı havayollarının her türlü yer hizmetleri, akaryakıt ikmal servisleri kurup işletebilir veya bu işleri Türk ve yabancı firmalara belirli anlaşmalarla gördürebilir; kendi konusunda çalışan yerli ve yabancı diğer firmaların bu tür hizmetlerini anlaşmalarla üstlenebilir. p) Konusu ile ilgili olarak dâhili ve harici mümessillik başbayilik yapabilir, başbayilikler alabilir ve verebilir. q) Şirket, konusuyla ilgili veya amacının gerçekleşmesine dolaylı olarak fayda sağlayacak yeni şirketler kurulabilir; kurulmuş olan yerli veya yabancı şirketlere iştirak edebilir, hisse senetleri ve ortaklık payları edinebilir, kendi konusunda çalışan şirketlerle devir ve birleşme işlemleri yapabilir. r) Şirket amaç ve konusunu sağlamak için menkul ve gayrimenkul ve her çeşit malları satın alabilir. Gayrimenkulleri üzerinde her türlü tasarruflarda bulunabilir. Bunlar gerçek veya tüzel kişilere satabilir, trampa edebilir, kısmen veya tamamen kiraya verebilir, işletebilir, tevhit ve ifraz edebilir ve esas sözleşmesinde yazılı olan diğer işleri yapabilir.
--	--

Devralan Şirket'in sermayesi, beheri 1 (bir) TL değerinde 50.000 (elli bin) adet paya ayrılmış toplam 50.000 TL (elli bin Türk Lirası) değerinde olup sermayenin tamamı ödenmiştir. Sermayenin tamamının ödenmiş olduğuna ilişkin banka dekontu Sözleşme'nin Ek-4'ünde (*Banka Dekontu*) yer almaktadır.

Devralan Şirket'in sermayeye sahip ortağının unvanı ile hisse adet, tutar ve oranları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Devralan Şirket'in sermayesinde tek (hakim) ortak %100 paya sahip Bölünen Şirket'tir.

Hissedar	Nominal Pay Tutarı (TL)	Sermaye Oranı (%)	Pay Adedi
Türk Hava Yolları Anonim Ortaklığı	50.000	100	50.000

3.3. Yönetim Organları ve Üyeleri ile İlgili Bilgiler

A. Bölünen Şirket

Bölünen Şirket'in yönetim kurulu üyeleri 26.03.2021 tarihli olağan genel kurul toplantısında seçilmiş olup aşağıda sayılmaktadır:

Yönetim Kurulu Başkanı	Mehmet İlker Ayıcı	26.03.2023 tarihine kadar
---------------------------	--------------------	---------------------------

Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Mecit Eş	26.03.2023 tarihine kadar
Yönetim Kurulu Üyesi	Fatmanur Altun	26.03.2023 tarihine kadar
Yönetim Kurulu Üyesi	Bilal Ekşi	26.03.2023 tarihine kadar
Yönetim Kurulu Üyesi	Mehmet Muzaffer Akpınar	26.03.2023 tarihine kadar
Yönetim Kurulu Üyesi	Melih Şükrü Ecertaş	26.03.2023 tarihine kadar
Yönetim Kurulu Üyesi	Mithat Görkem Aksoy	26.03.2023 tarihine kadar
Yönetim Kurulu Üyesi	Orhan Birdal	26.03.2023 tarihine kadar
Yönetim Kurulu Üyesi	Murat Şeker	26.03.2023 tarihine kadar

B. Devralan Şirket

Devralan Şirket'in yönetim kurulu üyeleri 25.03.2021 tarihli kuruluş esas sözleşmesinde belirlenmiş olup aşağıda sayılmaktadır:

Yönetim Kurulu Başkanı	Mehmet İlker Aycı	25.03.2023 tarihine kadar
Yönetim Kurulu Üyesi	Salim Arda Ermut	25.03.2023 tarihine kadar
Yönetim Kurulu Üyesi	Turhan Özen	25.03.2023 tarihine kadar

4. KISMİ BÖLÜNMENİN AMACI

- 4.1. Türkiye'nin bayrak taşıyıcı havayolu olan THY, ana faaliyet konusu olarak yurt içi ve yurt dışında yolcu ve kargo taşımacılığı yapmaktadır. THY, ana faaliyet konularından biri olan kargo taşımacılığı iş birimi ve alt markası olan Turkish Cargo'yu ayrı bir tüzel kişilik altında yönetmek istemektedir. Bu kapsamda, Turkish Cargo'nun, THY'nin %100 iştiraki olacak şekilde, kısmi bölünme yoluyla ayrılarak şirketleştirilmesi planlanmıştır.
- 4.2. THY'nin bir alt markası olan Turkish Cargo, iç ve dış hat kargolarını yolcu uçaklarında, yolcu bagajlarından arta kalan kapasiteyi hizmete sunarak kargo servisini başlatmış ve ilk kargosunu 12 Şubat 1947 tarihinde THY'nin ilk uluslararası uçuşu olan Atina hattında taşımıştır. Dünya ticaretinin gelişimine bağlı olarak pazardan gelen daha fazla hava kargo kapasite taleplerinin sonucu olarak 1990'lı yıllarda iç dizayn ve donanımı değiştirilerek yolcu uçağından kargo uçağına dönüştürülen iki adet B727-200 kargo uçağı geçici olarak ilk kez hizmete girmiştir. İlk yıllarında "Türk Hava Yolları Kargo" adıyla anılan kargo taşımacılığı iş birimi, 2000 yılında şirket içi bir revizyonla Turkish Cargo adını almıştır. 2000'li yılların başında tekrar sadece yolcu uçaklarının bagajında kargo taşıma dönemine dönen Turkish Cargo, kargo uçağı ihtiyacını başka şirketlerden uçak kiralayarak gidermiş ve zaman zaman yolcu uçaklarını kargo uçağına dönüştürerek kullanmıştır.
- 4.3. Türkiye'de ticaretin büyümesiyle ilk kez 2010 yılında yeni nesil A330-200F tipi kargo uçaklarından ilki 2010 Ekim ayında, ikincisi ise 2011 Haziran ayında Airbus firmasından teslim alınarak filoya katılmış ve Turkish Cargo'nun hızla büyümesi kargo filosunun oluşturulmaya başlanması ile başlamıştır. Bu büyüme serüveni halihazırda filosundaki 7 (yedi) tanesi wet-lease olmak üzere toplam 25 (yirmi beş) kargo uçağı ile devam etmektedir. Turkish Cargo hali hazırda 209 (iki yüz dokuz) yolcu ve 95 (doksan beş) kargo noktası ile toplamda 235 (iki yüz otuz beş) destinasyonda (104 Ülke) faaliyet göstermektedir. Bu sayede 2020 itibarıyla globalde

Handwritten signature/initials

seviyede yaklaşık %5 pazar payına ulaşmıştır. 2016 yılında ilk kez kargo genel müdür yardımcısının atanmasıyla, Turkish Cargo'nun yeniden yapılanması ve yeni stratejisiyle büyümesi hızlanmıştır. 2020 yılı sonunda taşınan tonaj bazında dünyanın en büyük 6. hava kargo şirketi olma başarısını göstermiştir. 2016 yılında yaklaşık 900 milyon Amerikan Doları gelir elde eden Turkish Cargo, 2020 yılını 2.7 milyar Amerikan Doları gelir ile kapatarak son 5 (beş) yılda yıllık ortalama %25 büyüme göstererek güçlü bir ilerleme sağlamıştır.

- 4.4- Yaşanan küresel pandemi sebebiyle havayollarının iş modelleri oldukça negatif yönde etkilenmiş ve geleneksel havayolları kargo iş birimlerini öne çıkararak bu zorlu süreçten minimum zararla çıkmayı hedeflemiştir. THY, kargo birimini yolcu taşımacılığı biriminden bağımsız bir yapıda kurgulayarak ve İstanbul Havalimanı'ndaki yeni kargo merkezi SmartIST yatırımının da devreye girmesiyle, 2023 yılında 3 milyar Amerikan Doları ciroya ulaşmayı ve global pazar payı büyüklüğünde 3. sıraya ulaşmayı hedeflemektedir.
- 4.5- Son yıllarda Turkish Cargo her ne kadar ciddi bir büyüme yakalasa da bu büyümeyi daha yukarılara taşıyıp global anlamda ilk 3 (üç) hava kargo şirketinden biri haline gelmek için şirketleşmeye ihtiyaç duymaktadır. Bunun en büyük sebepleri arasında kargo odaklı yönetim anlayışının geliştirilmesi öne çıkmaktadır. Yolcu taşımacılığı ile kargo taşımacılığı sektörleri birbirlerine benzer iş birimleri olarak gözükmektedir. Ancak, çok farklı dinamiklere ve rekabet yapısına sahiptir. THY'nin mevcut yolcu taşımacılığı odaklı karar alma yapısı, Turkish Cargo'nun potansiyelini tam olarak ortaya çıkaramamasına, alınacak stratejik yatırımlar ve ticari kararlarda ise yolcu taşımacılığından bağımsız bir şekilde karar alınamamasına yol açmaktadır. Hava kargo biriminde işinin doğası gereği, hızlı karar alabilen ve değişime uyum sağlayabilen esnek bir yapıya ihtiyaç duyulmaktadır. Çevik ve esnek karar alma süreçleriyle desteklenecek kargo odaklı bir strateji, Turkish Cargo'nun dünyanın en büyük ilk 3 (üç) hava kargo firması olma yolundaki hedefini destekleyecektir.
- 4.6- Belirtilen amaç ve gerekçeler göz önüne alındığında, kısmi bölünme işlemi sonucunda aşağıdaki faydaların sağlanması beklenmektedir;
- Çevik, hızlı ve kargo odaklı karar alma süreçlerinden yararlanmak,
 - Yolcu odaklı yönetimden stratejik ve yönetsel açıdan bağımsızlaşmak,
 - Kargo birimine olan odağın artması, yeni ürün geliştirme ve dikey entegrasyon gibi odaklanmış stratejiler geliştirmek,
 - Turkish Cargo'nun henzersiz rekabet avantajından en üst düzeyde yararlanmak: Yeni altyapı, kolay transfer imkanı, stratejik konum, ana rakiplere kıyasla daha düşük maliyet altyapısı, sektör gereksinimlerine dayalı daha özel insan kaynakları yönetimi ve performansa dayalı kariyer ve maaş yönetimi sağlamak.
- 4.7- Belirtilen amaç ve gerekçeler göz önüne alındığında, kısmi bölünme işleminin muhtemel sonuçlarının aşağıdaki şekilde olması beklenmektedir;
- Orta vadede büyük ve dengeli kargo uçak filosunun sağlayacağı ölçek ekonomisinden yararlanmak,
 - Grubun ana rakiplerine kıyasla düşük maliyet tabanını daha ileri seviyeye taşıyabilecek performans odaklı kargo organizasyon yapısını kurmak,

 

- Daha yüksek hava kargo ve lojistik değerlemeleri ile potansiyel olarak daha yüksek değerlemelere ulaşmak,
 - Gelecekte potansiyel stratejik ortaklıklar ve yatırımlar için ayrı bir platform oluşturmak.
- 4.8. İştirak modeli ile kolaylaştırılmış usulde kısmi bölünme işleminde TTK'nın 159-179 maddeleri ile KVK'nın 19. maddesinin 3. fıkrasının (b) bendi ile 20. maddesi; 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPK") 23. maddesi ve ilgili sair hükümleri; II-23.2 sayılı Tebliğ'in kolaylaştırılmış usulde bölünmeye ilişkin hükümleri ve ilgili mevzuat hükümleri hukuksal dayanak teşkil etmektedir.
- 4.9. THY ve THY Kargo'nun genel kurullarının onayına tabi olmak üzere, THY bünyesindeki Kargo Birimi, tüm malvarlığı ve operasyonu ile işbu Sözleşme'nin 4.8. maddesinde belirtilen mevzuat hükümlerine uygun olarak THY'den ayrılarak, %100 THY iştiraki olan ve kuruluş işlemleri İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 25.03.2021 tarihi itibarıyla tamamlanmış olan THY Kargo'ya işletme bütünlüğünü bozmayacak şekilde bir küll halinde devredilecek ve bölünme neticesinde THY Kargo nezdinde sermaye artırımı yapılacak ve çıkarılacak hisseler THY'ye verilecektir. Bölünme sonrasında THY Kargo'nun paylarının tamamı THY tarafından doğrudan kontrol edileceğinden öz kaynak tutarı değişmeyecektir.
- 4.10. Bölünme işleminin, II-23.2 sayılı Tebliğ'in "Bölünme İşlemleri" başlıklı 14. ve "Kolaylaştırılmış Usulde Bölünme" başlıklı 17. maddeleri uyarınca "İştirak Modeliyle Kolaylaştırılmış Usulde" yapılması nedeniyle ayrıca bağımsız denetim raporu ile uzman kuruluş görüşü alınmayacaktır.

5. KISMİ BÖLÜNME İŞLEMİNE ESAS MALİ TABLOLAR

Bölünen Şirket'in 30.06.2021 tarihli bilançosunda toplam net defter değeri 30.06.2021 itibarıyla 3.231.901.893,86 Türk Lirası (üç milyar iki yüz otuz bir milyon dokuz yüz bir bin sekiz yüz doksan üç Türk Lirası seksen altı Kuruş) olan Kargo Birimi, bu Sözleşme'nin 6. maddesinde atıf yapılan YMM Raporu'nda tevsik edildiği üzere, işletme bütünlüğü korunacak şekilde, faaliyetinin devamı için gerekli aktif ve pasif kalemlerinin tümü bölünmeye konu edilmek suretiyle, tam mükellef bir sermaye şirketi olan Devralan Şirket'e net defter değeri üzerinden devredilecektir.

Bölünen Şirket'in 30.06.2021 tarihi itibarıyla denetimden geçmiş finansal tabloları ve 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'na ("VUK") göre hazırlanmış 30.06.2021 tarihli tabloları aşağıda yer almaktadır.

30.06.2021 TARİHLİ TFRS BİLANÇOSU	
VARLIKLAR	30 Haziran 2021
Dönen Varlıklar	
Nakit ve Nakit Benzerleri	19.478.602.803,98
Finansal Yatırımlar	889.264.740,83
Ticari Alacaklar	
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	478.737.322,78
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6.691.783.608,48
Diğer Alacaklar	
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	144.341.006,25
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8.209.939.786,11

Handwritten signature

Türev Araçlar	803.983.532,04
Stoklar	313.369.901,64
Peşin Ödenmiş Giderler	1.095.677.888,56
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	298.472.647,61
Diğer Dönen Varlıklar	789.191.054,59
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	39.193.364.292,87
Duran Varlıklar	
Finansal Yatırımlar	482.214.650,33
Diğer Alacaklar	
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	421.424.515,65
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9.009.158.801,76
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	6.826.210.968,18
Maddi Duran Varlıklar	160.725.101.709,38
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	546.771.389,04
- Şerefiye	209.923.599,83
Peşin Ödenmiş Giderler	6.733.983.283,16
TOPLAM DURAN VARLIKLAR	184.954.788.917,33
TOPLAM VARLIKLAR	224.148.153.210,20
KAYNAKLAR	
Kısa Vadeli Yükümlülükler	
Kısa Vadeli Borçlanmalar	12.075.674.949,90
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	10.094.507.022,43
Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar	14.626.092.535,93
Diğer Finansal Yükümlülükler	63.808,84
Ticari Borçlar	
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	2.967.149.546,74
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6.604.932.196,92
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	678.215.402,88
Diğer Borçlar	
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	251.402,43
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	856.148.054,56
Türev Araçlar	218.310.211,36
Ertelenmiş Gelirler	11.015.077.574,62
Kısa Vadeli Karşılıklar	
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	127.063.098,00
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	55.102.124,21
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.317.915.669,37
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	61.636.503.598,19
Uzun Vadeli Yükümlülükler	
Uzun Vadeli Borçlanmalar	24.436.003.835,94
Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar	80.454.504.207,21
Diğer Borçlar	
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	735.549.282,61
Ertelenmiş Gelirler	852.908.394,62
Uzun Vadeli Karşılıklar	

Handwritten signature

- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	888.147.054,67
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	443.529.918,85
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	9.850.650.016,15
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	117.661.292.710,05
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	
Ödenmiş Sermaye	1.380.000.000,00
Sermaye Düzeltmesi Farkları	1.123.808.026,60
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	-176.929.529,84
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	
- Yabancı Para Çevrim Farkları	32.828.369.045,67
- Riskten Korunma (Kayıpları)/Kazançları	222.919.002,83
-Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan (Kayıplar)/Kazançlar	-9.704.041,74
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	75.738.987,22
Geçmiş Yıllar Karları	9.031.708.690,39
Net Dönem Karı/(Zararı)	374.446.720,83
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	44.850.356.901,96
TOPLAM KAYNAKLAR	224.148.153.210,20

TÜRK HAVA YOLLARI A.Ö.			
30.06.2021 TARİHLİ BİLANÇOSU			
(TL)			
			30.06.2021 (TL)
			117.855.429.573,90
DÖNEN VARLIKLAR			37.662.020.367,04
	HAZIR DEĞERLER		21.279.553.185,14
		Bankalar	21.304.093.447,58
		Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-)	(24.540.262,44)
	MENKUL KIYMETLER		546.937.816,85
		Hisse Senetleri	62.835.176,73
		Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları	137.526.933,28
		Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları	346.575.706,84
	TİCARİ ALACAKLAR		9.005.387.645,16

		Alıcılar	7.092.129.377,73
		Verilen Depozito ve Teminatlar	-
		Diğer Ticari Alacaklar	1.751.464.772,46
		Şüpheli Ticari Alacaklar	251.787.030,15
		Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	(89.993.535,18)
	DİĞER ALACAKLAR		1.319.444.177,31
		Ortaklardan Alacaklar	6.218.700,00
		İştiraklerden Alacaklar	51.331.222,70
		Bağlı Ortaklardan Alacaklar	86.842.073,85
		Personelden Alacaklar	216.545.919,49
		Diğer Çeşitli Alacaklar	958.506.261,27
		Şüpheli Diğer Alacaklar	9.987.531,54
		Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	(9.987.531,54)
	STOKLAR		785.966.709,19
		İlk Madde ve Malzeme	183.526.836,07
		Diğer Stoklar	19.150.460,08
		Verilen Sipariş Avansları	583.289.413,04
	GELECEK AYLARA AİT GİD.VE GELİR TAHAKKUKLARI		3.533.878.037,30
		Gelecek Aylara Ait Giderler	833.146.629,75
		Gelir Tahakkukları	2.700.731.407,55
	DİĞER DÖNEN VARLIKLAR		1.190.852.796,09
		Devreden KDV	739.171.567,23
		Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	72.254.771,59
		İş Avansları	387.795.864,68
		Personel Avansları	(8.640.313,80)
		Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	270.906,39

DURAN VARLIKLAR			80.193.409.206,86
	TİCARİ ALACAKLAR		168.161.457,70
		Verilen Depozito ve Teminatlar	168.161.457,70
	DİĞER ALACAKLAR		1.219.338.255,03
		Ortaklardan Alacaklar	420.345.663,94
		Personelden Alacaklar	798.992.591,09
	MALİ DURAN VARLIKLAR		1.168.570.144,41
		İştirakler	158.753.721,80
		Bağlı Ortaklıklar	1.008.291.897,58
		Diğer Mali Duran Varlıklar	1.524.525,03
	MADDİ DURAN VARLIKLAR		18.762.378.682,45
		Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	75.736,00
		Binalar	304.850.473,09
		Tesis Makina ve Cihazlar	8.068.669.969,55
		Taşıtlar	120.330.465,60
		Demirbaşlar	638.431.685,04
		Diğer Maddi Duran Varlıklar	13.344.928,76
		Birlikmiş Amortismanlar (-)	(5.825.503.420,12)
		Yapılmakta Olan Yatırımlar	5.218.799.953,99
		Verilen Avanslar	10.223.378.890,54
	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR		55.112.992.497,21
		Haklar	474.184.828,09
		Araştırma ve Geliştirme Giderleri	140.525.734,94
		Özel Maliyetler	2.373.038.279,93
		Finansal Kira Konusu Kıymetler	72.978.118.635,42

Handwritten signature/initials

		Birikmiş Amortismanlar (-)	(20.852.874.981,17)
	GELECEK YILLARA AİT GİD. VE GEL. TAHAKKUKLARI		3.761.818.412,92
		Gelecek Yıllara Ait Giderler	3.699.361.002,60
		Gelir Tahakkukları	62.457.410,32
	DİĞER DURAN VARLIKLAR		149.757,14
		Elden Çıkarılacak Stok ve Maddi Duran Varlık	728.450,68
		Elden Çıkarılacak Stok ve MDV B.A.(-)	(578.693,54)
			(117.855.429.573,90)
KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR			(62.172.980.597,63)
	MALİ BORÇLAR		(34.302.895.024,62)
		Banka Kredileri	(12.079.875.908,84)
		Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	(13.710.621.780,60)
		Ertelenmiş Finansal Kira Bor.Mly.K.V.(-)	1.383.513.822,95
		Uzun Vadeli Kredi Anapara Taksit ve Faizleri	(9.895.911.158,13)
	TİCARİ BORÇLAR		(7.270.604.157,42)
		Satıcılar	(7.206.447.663,19)
		Alınan Depozito ve Teminatlar	(63.911.799,20)
		Diğer Ticari Borçlar	(244.695,03)
	DİĞER BORÇLAR		(1.170.211.696,89)
		Bağlı Ortaklara Borçlar	(251.392,46)
		Personele Borçlar	(426.412.693,72)
		Diğer Çeşitli Borçlar	(743.547.610,71)
	ALINAN AVANSLAR		(200.910.105,54)

		ALINAN DİĞER AVANSLAR	(200.910.105,54)
	ÖDENECEK VERGİ VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER		(411.426.368,21)
		ÖDENECEK VERGİ VE FONLAR	(135.439.476,82)
		ÖDENECEK SOSYAL GÜVENLİK KESİNTİLERİ	(253.824.021,73)
		DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	(22.162.869,66)
	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		(204.369.875,67)
		KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI	(77.442.520,89)
		DİĞER BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	(126.927.354,78)
	GELECEK AYLARA AİT GELİR VE GİD.TAHAKKUKLARI		(18.610.813.065,73)
		GELECEK AYLARA AİT GELİRLER	(15.270.335.350,30)
		GİDER TAHAKKUKLARI	(3.340.477.715,43)
	DİĞER KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR		(1.750.303,55)
		SAYIM VE TESELLÜM FAZLALARI	(1.750.303,55)
UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR			(97.184.565.276,82)
	MALİ BORÇLAR		(94.456.536.171,52)
		Banka Kredileri	(24.459.456.647,77)
		Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar U.V.	(74.437.594.785,60)
		Ertelenmiş Finansal Kira Borç. Mal. U.V.(-)	4.440.515.261,85
	TİCARİ BORÇLAR		(734.949.285,83)
		Alınan Depozito ve Teminatlar	(734.949.285,83)

Off Ali

	ALINAN AVANSLAR		(347.112.000,00)
		Alınan Diğer Avanslar	(347.112.000,00)
	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		(1.549.974.287,43)
		Kıdem Tazminatı Karşılıkları	(1.549.974.287,43)
	GELECEK YILLARA AİT GEL.VE GİD.TAHAKKUKLARI		(95.993.532,04)
		Gelecek Yıllara Ait Gelirler	(95.993.532,04)
ÖZKAYNAKLAR			41.502.116.300,55
	ÖDENMİŞ SERMAYE		(1.380.000.000,00)
		Sermaye	(1.380.000.000,00)
	SERMAYE YEDEKLERİ		(181.185,16)
		Hisse Senedi İhraç Primleri	(181.185,16)
	KAR YEDEKLERİ		(76.628.255,69)
		Yasal Yedekler	(75.738.987,22)
		Diğer Kar Yedekleri	(8,57)
		Özel Fonlar	(889.259,90)
	GEÇMİŞ YILLAR ZARARLARI (-)		33.716.536.838,09
		Geçmiş Yıllar Zararları (-)	33.716.536.838,09
	DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI		9.242.388.903,31
		Dönem Net Zararı (-)	9.242.388.903,31

6. YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİR RAPORU

İşbu Sözleşme'ye dayanak olan YMM Raporu'na göre;

- Kısmi bölünme işlemine konu Kargo Birimi'nin 30.06.2021 tarihi itibarıyla net özvarlık değerinin (13.948.978.742,45 - 10.717.076.848,59 =) 3.231.901.893,86 TL (üç milyar iki yüz otuz bir milyon dokuz yüz bir bin sekiz yüz doksan üç Türk Lirası seksen altı Kuruş) olduğu,
- Bölünen Şirket'in 1.380.000.000 TL (bir milyar üç yüz seksen milyon Türk Lirası) sermayesinin tamamının ödenmiş olduğu,

 

- c. Devralan Şirket'in önceki sermayesi olan 50.000 TL'nin (elli bin Türk Lirası) tamamının ödenmiş olduğu; kısmi bölünme işlemi neticesinde, Devralan Şirket nezdinde devre konu Kargo Birimi'nin net kayıtlı değeri olan 3.231.901.893,86 TL (üç milyar iki yüz otuz bir milyon dokuz yüz bir bin sekiz yüz doksan üç Türk Lirası seksen altı Kuruş) tutarında sermaye artırımını yapılacağı,
- d. Devralan Şirket nezdinde gerçekleştirilecek sermaye artırımını neticesinde her birinin nominal değeri 1 (bir) TL olan 3.231.901.893,86 (üç milyar iki yüz otuz bir milyon dokuz yüz bir bin sekiz yüz doksan üç seksen altı) adet nama yazılı hisse senedi çıkarılacağı ve bu hisselerin Bölünen Şirket'e verileceği,
- e. Kısmi bölünme işlemi kapsamında, Devralan Şirket nezdinde çıkarılacak hisselerin Bölünen Şirket'e verilecek olması nedeniyle, kısmi bölünme işlemi neticesinde Bölünen Şirket nezdinde sermaye azaltılmasına ihtiyaç olmayacağı,
- f. Bölünme işlemi ile şirket alacaklılarının alacaklarına hanel gelmediği,
- g. Kısmi bölünme yöntemlerinin uygun olduğu ve yasal bir engel olmadığı hususları tespit edilmiştir.

7. KISMİ BÖLÜNMEYE KONU MALVARLIĞI

İşbu kısmi bölünme işlemine konu Bölünen Şirket'in bünyesinde yer alan ve aktifine kayıtlı Kargo Birimi'nin değerinin belirlenmesinde, VUK hükümleri uyarınca belirlenmiş net kayıtlı değerleri dikkate alınacaktır. Söz konusu net kayıtlı değerler sözleşmeye dayanak YMM Raporu'nda belirlenmiş bulunmaktadır.

Bu kapsamda, kısmi bölünme suretiyle devre konu edilen Kargo Birimi'nin Bölünen Şirket'in 30.06.2021 tarihli bilançosundaki net kayıtlı değeri 3.231.901.893,86 TL (üç milyar iki yüz otuz bir milyon dokuz yüz bir bin sekiz yüz doksan üç Türk Lirası seksen altı Kuruş) olarak tespit edilmiştir.

Bölünen Şirket nezdinde gerçekleştirilecek kısmi bölünme işlemi neticesinde Devralan Şirket'e devri gerçekleşecek olan ve net kayıtlı değeri 3.231.901.893,86 TL (üç milyar iki yüz otuz bir milyon dokuz yüz bir bin sekiz yüz doksan üç Türk Lirası seksen altı Kuruş) olarak tespit edilen Kargo Birimi'ne ilişkin bilanço kalemleri aşağıdaki şekilde olacaktır.

Hesap Kodu	Hesap Adı	Bilanço (TL)
120	Alıcılar	4.098.950.617,21
251	Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	22.286,00
252	Binalar	57.634.170,67
253	Tesis, Makine Ve Cihazlar	437.773.689,58
254	Taşıtlar	32.670.692,58
255	Demirbaşlar	38.710.823,98
256	Diğer Maddi Duran Varlıklar	628.369,36
257	Birikmiş Amortismanlar (-)	-271.153.327,34
258	Yapılmakta Olan Yatırımlar	2.139.280.416,41
264	Özel Maliyetler	291.833.406,19
265	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9.345.882.736,12



268	Birikmiş Amortismanlar (-)	-2.223.255.138,31
301	Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-1.545.886.231,02
302	Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlarına Maliyeti	105.171.945,15
401	Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-8.647.213.284,83
402	Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlarına Maliyeti	223.782.026,39
320	Satıcılar	-852.931.304,28
NET DEĞER		3.231.901.893,86

Yukarıda belirtilen ve işbu Sözleşme'nin Ek-5'inde (Bilanço Değerlerine İlişkin Varlıkların Listesi) yer alan bilanço değerlerine ilişkin varlıkların listesi, YMM Raporu'nun ekinde yer almaktadır.

- I. Kargo Birimi ile ilişkilendirilen ve kısmi bölünme yoluyla devre konu tescile tabi uçakların bilgileri ile mukayyet değerleri ve gerçek değerleri aşağıda gösterilmiştir. Söz konusu gerçek değerler TTK kapsamında gösterilmiş olup KVK uyarınca Devralan Şirket'e devirler mukayyet değerler üzerinden yapılacaktır.

Sabit Kıymet Kodu	Sabit Kıymet Tanımı	Alım Tutarı	Toplam Amortisman	Net Defter Değeri	Gerçek Değer
TC-JCI	UÇAK	182.732.503,11	126.217.447,30	56.515.055,81	470.080.800
TC-JDO	UÇAK	120.138.542,98	111.841.879,00	8.296.663,98	417.849.600
TC-JDP	UÇAK	149.086.219,15	126.244.173,23	22.842.045,92	433.518.960
TC-JDR	UÇAK	164.103.289,05	121.546.778,69	42.556.510,36	450.929.360
TC-JDS	UÇAK	187.852.002,22	129.650.664,43	58.201.337,79	470.080.800
TC-JOO*	UÇAK	206.794.944,90	34.654.560,88	172.140.384,02	450.929.360
TC-JOU	UÇAK	240.898.822,22	113.545.224,88	127.353.597,34	498.807.960
TC-JOV	UÇAK	336.202.494,11	97.797.488,19	238.406.005,92	517.088.880
TC-JOY	UÇAK	285.854.714,58	108.480.528,25	177.374.186,33	517.088.880
TC-JOZ	UÇAK	329.524.356,89	94.551.901,32	234.972.255,57	538.851.880
TC-LJL	UÇAK	643.969.203,96	184.342.703,73	459.626.500,23	1.153.439.000
TC-LJM	UÇAK	641.952.942,55	183.773.486,01	458.179.456,54	1.153.439.000
TC-LJN	UÇAK	963.794.759,41	186.514.570,26	777.280.189,15	1.220.469.040
TC-LJO	UÇAK	811.244.894,48	156.958.033,93	654.286.860,55	1.220.469.040
TC-LJP	UÇAK	851.816.305,60	164.818.744,82	686.997.560,78	1.220.469.040
TC-LJR	UÇAK	951.923.894,68	95.192.389,46	856.731.505,22	1.292.722.200
TC-LJS	UÇAK	1.214.725.643,51	72.883.538,63	1.141.842.104,88	1.376.292.120
TC-LJT	UÇAK	1.270.061.347,62	76.203.680,86	1.193.857.666,76	1.376.292.120
TOPLAM		9.552.677.681,02	2.185.217.793,87	7.367.459.887,15	14.778.818.040

(*) TC-JOO kodlu uçağın mülkiyeti THY'ye ait olup 253 Tesis Makine ve Cihazlar hesabında takip edilmektedir. Kalan diğer 17 uçak ise 6361 Sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu kapsamında finansal kiralama sözleşmesine istinaden edinilen varlıklardır. Finansal kiralama sözleşmesi sözleşme kapsamındaki varlıkları sözleşme süresi sonunda kiralayana devretme hakkı veren sözleşmelerdir. THY tarafından da imzalanan finansal kiralama sözleşmeleri ile varlıklara ilişkin ödeme vadesi ve planı belirlenmiş olup, bu varlık ve yükümlülükler kurumun bilançosunda takip edilmektedir.

- II. Kargo Birimi ile ilişkilendirilen ve kısmi bölünme yoluyla devre konu taşıt bilgileri ile mukayyet değerleri ve gerçek değerleri aşağıda gösterilmiştir. Mukayyet değerlerinin gösteriminde söz konusu araçlarda kullanılan kar lastiği, yedek lastik gibi aksesuarlar da dâhil edilmiştir. Söz konusu gerçek değerler TTK kapsamında gösterilmiş olup KVK uyarınca Devralan Şirket'e devirler mukayyet değerler üzerinden yapılacaktır.

S.N.	Plaka	Alım Tutarı	Toplam Amortisman	Net Defter Değeri	Gerçek Değer
1	34 BOC 657	85.800,00	75.075,00	10.725,00	160.000,00
2	34 BOC 823	112.324,16	78.626,91	33.697,25	200.000,00
3	34 BOJ 319	82.835,59	72.481,15	10.354,44	170.000,00
4	34 BOU 045	79.105,26	69.217,11	9.888,15	150.000,00
5	34 BOU 281	79.105,26	69.217,11	9.888,15	135.000,00
6	34 BOU 299	79.105,26	69.217,11	9.888,15	140.000,00
7	34 CBR 304	71.875,34	44.922,10	26.953,24	140.000,00
8	34 CBR 305	71.875,34	44.922,10	26.953,24	135.000,00
9	34 CDP 661	79.726,50	49.829,07	29.897,43	160.000,00
10	34 CFM 225	111.722,65	55.861,33	55.861,32	190.000,00
11	34 DS 1769	38.300,85	38.300,85	-	120.000,00
12	34 DS 7408	35.758,48	35.758,48	-	125.000,00
13	34 RD 4070	38.936,23	35.042,62	3.893,61	100.000,00
14	34 RD 9447	46.793,30	42.113,97	4.679,33	130.000,00
15	34 VH 3894	36.839,07	36.839,07	-	100.000,00
16	34 VH 7049	31.544,75	31.544,75	-	105.000,00
Toplam		1.081.648,04	848.968,73	232.679,31	2.260.000,00

Bölünen Şirket'in kısmi bölünme yoluyla Devralan Şirket'e devrettiği taşıtların toplam tutarı 32.670.692,58 Türk Lirası'dır (otuz iki milyon altı yüz yetmiş bin altı yüz doksan iki Türk Lirası elli sekiz Kuruş). Bu taşıtların 31.589.044,54 Türk Lira'lık (otuz bir milyon beş yüz seksen dokuz bin kırk dört Türk Lirası elli dört Kuruş) kısmı apronda kullanılan araçlardan oluşmaktadır. Kalan 1.081.648,04 Türk Lira'lık (bir milyon seksen bir bin altı yüz kırk sekiz Türk Lirası dört Kuruş) taşıtlara ait listeye ise yukarıda yer verilmiştir.

- III. Kargo Birimi ile ilişkilendirilen ve kısmi bölünme yoluyla devre konu tescile tabi uçak yedek motorlarının bilgileri aşağıda gösterilmiştir. KVK uyarınca Devralan Şirket'e devirler mukayyet değerler üzerinden yapılacaktır.

Sabit Kıymet Kodu	Sabit Kıymet Tanımı	Alım Tutarı	Toplam Amortisman	Net Defter Değeri	Gerçek Değer
253	S41822-Rolls Royce Trent 700	11.576.447,19	-10.795.037,02	781.410,17	121.785.748,00
253	S42638-Rolls Royce Trent 700	28.162.963,52	-13.276.825,64	14.886.137,88	121.785.748,00
253	S906691-General Electric GE90	42.286.108,55	-42.286.108,55	-	151.383.428,00
253	SP735187-Pratt Whitney PW4000	46.540.105,12	-13.354.986,69	33.185.118,43	73.471.888,00
TOPLAM		128.565.624,38	-79.712.957,90	48.852.666,48	468.426.812,00

Uçak yedek motorları 253-Tesis, Makine ve Cihazlar hesabında takip edilmektedir.

- IV. Kargo Birimi ile ilişkilendirilen ve kısmi bölünme yoluyla devre konu Türk Patent Enstitüsü'ne kayıtlı olan marka bilgileri aşağıda gösterilmiştir. KVK uyarınca Devralan Şirket'e devirler mukayyet değerler üzerinden yapılacaktır.

OF Ali

Başvuru No	Koruma Tarihi	Marka Adı	Açıklama
2020/130399	23.10.2020	Turkish cargo smart ist	Tam Devir
2001/12275	25.06.2001	Turkish cargo şekil	Tam Devir
2020/84671	31.12.2020	cargy	Tam Devir
2016145383	28.07.2017	turkish cargo kart	Tam Devir
2016145383	07.06.2021	turkish cargo	Tam Devir
2014 10702	10.02.2014	tk cargo	Tam Devir
2014 10701	10.02.2014	thy cargo	Tam Devir

8. KISMİ BÖLÜNME SURETİYLE DEVREDİLECEK ÜRETİM VE HİZMET İŞLETMESİNE İLİŞKİN BİLANÇO DIŞI KALEMLER

Devre konu Kargo Birimi ile ilişkilendirilen Bölünen Şirket'in taraf olduğu her türlü malvarlığı hakları ve yükümlülükleri kısmi bölünme işleminin tescil tarihi itibarıyla Devralan Şirket'e devredilecektir.

Bu kapsamda, Kargo Birimi'nin faaliyetleriyle ilgili dokümanite edilmiş her türlü know-how kısmi bölünme kapsamında kısmi bölünme işleminin tescil tarihi itibarıyla Devralan Şirket'e devredilecektir. Ayrıca, işbu Sözleşme'nin Ek-6'sındaki (Kargo Birimi'ne İlişkin Devre Konu Sözleşmeler) listede yer alan wet-lease sözleşmeleri ve Ek-8'deki (Kargo Birimi'ne İlişkin Devre Konu Sigorta Poliçeleri) listede yer alan sigorta poliçeleri de kısmi bölünme kapsamında Devralan Şirket'e külli halefiyet prensibi gereği, kısmi bölünme işleminin tescili ile birlikte kendiliğinden devredilecektir. Söz konusu sözleşmelerin/poliçelerin Devralan Şirket adına yenilenmesi/düzenlenmesi için gerekli çalışmalar yapılmaktadır. Ek-8'de bulunmayan ve Kargo Birimi haricinde Bölünen Şirket ve Bölünen Şirket'in iştiraklerinin de menfaatlerinin teminat altına alındığı diğer tüm poliçelerde (havacılık, çeşitli elementer branşlar, pilot lisans kaybı, yönetici sorumluluk, siber risk sigortası gibi poliçeler) ise poliçelerin kısmen bölünerek Devralan Şirket adına yeni poliçe oluşturulması veya poliçelerin Devralan Şirket'in de yer alacağı şekilde ortak kullanılması söz konusu olacaktır. Tüm poliçelerdeki Devralan Şirket'in durumu bu minvalde değerlendirilmektedir.

9. KREDİLER

Devre konu Kargo Birimi ile ilişkilendirilen ve Devralan Şirket'e devredilecek krediye ait kredi sözleşmesi işbu Sözleşme'nin Ek-6'sında (Kargo Birimi'ne İlişkin Devre Konu Sözleşmeler) yer alan listede bulunmaktadır.

10. TEMİNATLAR

Kısmi bölünme işleminin tescil edilerek tamamlanması üzerine, devre konu Kargo Birimi ile ilişkilendirilen Sözleşme'nin Ek-7'sindeki (Kargo Birimi'ne İlişkin Devre Konu Teminat Mektupları) detaylarına yer verilen teminat mektupları Devralan Şirket'e devredilecektir.

11. BÖLÜNEN ŞİRKETİN TARAF OLDUĞU DAVALAR VE İCRA TAKİPLERİ

Bölünen Şirket'in taraf olduğu ve bölünmeye konu Kargo Birimi ile irtibatlı olan davalar ve icra takipleri Sözleşme'nin Ek-9'unda (*Dava ve İcra Takipleri Listesi*) yer almaktadır. Söz konusu davalar ile Kargo Birimi'nin alacaklı ve borçlu olduğu icra takipleri açısından taraf sıfatı kısmi bölünme işleminin tescili ile Devralan Şirket'e geçecektir. Kısmi bölünme işleminin tescil edileceği tarihe kadar Bölünen Şirket aleyhine veya Bölünen Şirket tarafından açılmış/açılacak olan kısmi bölünme işleminin konusu ile ilgili dava/icra dosyalarından doğan hak ve alacaklar ile borç ve yükümlülükler Devralan Şirket'e ait olacaktır. Aynı durum, kısmi bölünme işleminin tescil edildiği tarihten sonra da kısmi bölünme işlemine konu Kargo Birimi'nin Bölünen Şirket bünyesindeki faaliyetleri ile ilgili olarak açılacak dava/icra dosyaları için de geçerlidir.

12. BÖLÜNME İŞLEMİNİN KAPSAMI VE AŞAMALARI

- 12.1. Sözleşme'nin Ek-1'inde yer alan (*Bölünen Şirket Yönetim Kurulu Kararları*) Bölünen Şirket yönetim kurulunun 21.05.2021 tarihli 128 numaralı ve 08.10.2021 tarihli 228 numaralı kararları ile Bölünen Şirket'in 30.06.2021 tarihli bilançosunda yer alan Kargo Birimi'nin, kısmi bölünme yoluyla Bölünen Şirket'ten ayrılarak Bölünen Şirket'in %100 iştiraki olan ve kuruluş işlemi İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 25.03.2021 tarihi itibarıyla tamamlanmış olan Devralan Şirket'e işletme bütünlüğünü bozmayacak şekilde bir kül halinde ve tüm hak ve borçlarıyla devredilmesine yönelik sair işlemlerin başlanmasına ilişkin karar alınmıştır.
- 12.2. Kısmi bölünme işlemi Bölünen Şirket'in 30.06.2021 tarihli mali tablosu üzerinden gerçekleştirilecektir.
- 12.3. Kısmi bölünme yoluyla Bölünen Şirket'in VUK'a göre hazırlanmış bilançosundan, Devralan Şirket'e devredilecek aktif ve pasif kalemlerin dökümü aşağıdaki şekildedir:

Hesap Kodu	Hesap Adı	Bilanço (TL)
120	Alıcılar	4.098.950.617,21
251	Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	22.286,00
252	Binalar	57.634.170,67
253	Tesis, Makine Ve Cihazlar	137.773.689,58
254	Taşıtlar	32.670.692,58
255	Demirbaşlar	38.710.823,98
256	Diğer Maddi Duran Varlıklar	628.369,36
257	Birikmiş Amortismanlar (-)	-271.153.327,34
258	Yapılmakta Olan Yatırımlar	2.139.280.416,41
264	Özel Maliyetler	291.833.406,19
265	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9.345.882.736,12
268	Birikmiş Amortismanlar (-)	-2.223.255.138,31
301	Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-1.545.886.231,02
302	Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyeti	105.171.945,15
401	Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-8.647.213.284,83
402	Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyeti	223.782.026,39
320	Satıcılar	-852.931.304,28
NET DEĞER		3.231.901.893,86

- 12.4. Bölünen Şirket bünyesinde faaliyet gösteren Kargo Birimi'ne ait aktif ve pasif hesap kalemleri 30.06.2021 tarihli finansal tablolarında net kayıtlı değerleri üzerinden aynı sermaye olarak Devralan Şirket'e konulması neticesinde toplam 3.231.901.893,86 Türk Lirası (üç milyar iki yüz otuz bir milyon dokuz yüz bir bin sekiz yüz doksan üç Türk Lirası seksen altı Kuruş) artırılabilecek ve bu işlem karşılığında ihraç edilecek Devralan Şirket paylarının tamamı Bölünen Şirket tarafından iştirak payı olarak iktisap edilecektir. Diğer bir ifade ile Bölünen Şirket, devrettiği Kargo Birimi karşılığında Devralan Şirket sermayesinde, devrettiği net kayıtlı değer ile eş değere karşılık gelen payı alarak, Devralan Şirket sermayesine iştirak edecektir.
- 12.5. Kısmi bölünme işlemi ile ilgili olarak hazırlanan YMM Raporu ile birlikte; kısmi bölünme işlemi kapsamında, kısmi bölünme işlemine konu malvarlığı karşılığında Devralan Şirket tarafından ihraç edilecek paylar, Devralan Şirket'in tek ortağı olan Bölünen Şirket'e verileceğinden, kısmi bölünme işlemi sebebiyle Bölünen Şirket'te sermaye azaltımı yapılmayacağı sonuç ve kanaatine varılmıştır.
- 12.6. TTK'nın 174. ve 175. maddelerinin öngördüğü duyurular yapılacaktır.
- 12.7. Sözleşme kapsamında tahsisi yapılmayan malvarlığı konularında TTK'nın 168. maddesine göre hareket edilecektir.
- 12.8. TTK'nın 171. maddesi gereğince Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanacak duyuru ile;
- Kısmi Bölünme Sözleşmesi,
 - Kısmi Bölünme Raporu,
 - Bölünen Şirket'in son 3 (üç) yıla (2018, 2019 ve 2020) ait Finansal Tabloları (Finansal Raporları) ve Faaliyet Raporları,
 - Bölünen Şirket'in 30.06.2021 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide Finansal Tablolar.

kısmi bölünme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantısından 2 (iki) ay önce kısmi bölünme işlemine taraf şirket merkezlerinde ortakların incelemesine sunulacaktır.

II-23.2 sayılı Tebliğ'in kamunun aydınlatılmasına yönelik 8. maddesi gereğince;

- SPK tarafından onaylanan Kolaylaştırılmış Usulde Kısmi Bölünme Duyuru Metni,
- Kısmi Bölünme Sözleşmesi,
- Kısmi Bölünme Raporu,
- Bölünen Şirket'in son 3 (üç) yıla (2018, 2019 ve 2020) ait Finansal Tabloları (Finansal Raporları) ve Faaliyet Raporları,
- Bölünen Şirket'in 30.06.2021 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide Finansal Tabloları.

kısmi bölünme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantısından en az 30 (otuz) gün önce Bölünen Şirket'in <https://investor.turkishairlines.com/tr> adresindeki kurumsal internet sitesinde ve www.kap.org.tr adresindeki KAP'ta kamuya açıklanacaktır.

12.9. Esas Sözleşme Değişikliği

OK *Sh*

YMM Raporu ile Bölünen Şirket'in 30.06.2021 tarihli mali tabloları esas alınmak suretiyle kısmi bölünme işlemine konu Kargo Birimi'nin net kayıtlı değeri 3.231.901.893,86 Türk Lirası (üç milyar iki yüz otuz bir milyon dokuz yüz bir bin sekiz yüz doksan üç Türk Lirası seksen altı Kuruş) olarak tespit edilmiştir.

Devralan Şirket'in 30.06.2021 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 50.000 TL'dir (elli bin Türk Lirası).

Devralan Şirket bünyesinde, kısmi bölünme işlemine konu Kargo Birimi'nin net kayıtlı değeri olan 3.231.901.893,86 Türk Lirası (üç milyar iki yüz otuz bir milyon dokuz yüz bir bin sekiz yüz doksan üç Türk Lirası seksen altı Kuruş) isabet eden miktarda sermaye artırımını yapılacak ve Devralan Şirket tarafından bu suretle her birinin nominal değeri 1 (bir) TL olan 3.231.901.893,86 (üç milyar iki yüz otuz bir milyon dokuz yüz bir bin sekiz yüz doksan üç, seksen altı) adet nama yazılı hisse çıkarılacak olup bu hisseler Bölünen Şirket'e tahsis edilecektir.

Bu kapsamda, Devralan Şirket'in esas sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6. maddesi tadil edilecektir ve Devralan Şirket'in ortaklık yapısı kısmi bölünme işleminden sonra aşağıdaki şekilde olacaktır.

Ortağın Unvanı	Sermaye Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Türk Hava Yolları Anonim Ortaklığı	3.231.951.893,86	100
Toplam	3.231.951.893,86	100

İlgili sermaye artırımını, Bölünmeye Taraf Şirketler'in genel kurul kararlarının tescili ile eş zamanlı olarak yapılacaktır.

12.10. Genel Kurul Onay Süreci

Kısmi bölünme işlemi, TTK'nın ilgili hükümlerine istinaden Bölünen Şirket genel kurul onayına sunulacaktır.

Genel kurula ilişkin çağrı ilanı TTK'nın 414. maddesi gereğince, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ve Bölünen Şirket'in resmi internet sitesinde yayımlanacak, ayrıca ilgili sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak KAP'ta ilan edilecektir.

Gündemde;

- i. Kısmi Bölünme Sözleşmesi ve Kısmi Bölünme Raporu,
- ii. Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin (II-23.3) 15. maddesinin birinci fıkrasının (ç) bendi gereğince tanınan muafiyet doğrultusunda "ayrılma hakkı" doğmadığına ilişkin hususlar,

görüülecektir. Sözleşme'nin onaya sunulacağı genel kurul toplantısında ilgili gündem maddelerinde toplantı ve karar nisabı Bölünen Şirket'in esas sözleşmesinin 29. maddesine göre yürütülecektir.

13. İZİNLER VE GÖRÜŞLER

- 13.1. Sözleşme'nin Ek-10'unda (*Rekabet Kurumu Yazısı*) yer alan Rekabet Kurumunun 19.03.2021 tarihli yazısı ile; Bölünen Şirket'in bir hizmet işletmesi kolu olan Kargo Birimi'nin tüm hisseleri Bölünen Şirket'e ait olacak şekilde bir Bölünen Şirket iştiraki haline getirilmesi işleminin, Rekabet Kurulundan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğ (Tebliğ No: 2010/64) kapsamında Rekabet Kurulu iznine tabi olmadığına karar verilmiştir.
- 13.2. Bölünen Şirket'in tabi olduğu Ticari Hava Taşıma İşletmeleri Yönetmeliği ("SHY-6A") gereğince, hava taşımacılık faaliyetlerinin bölünmesi işlemleri yapılmadan rekabet mevzuatı gereğince Rekabet Kurumundan izin alınmasının gerekmemesi durumunda Sivil Havacılık Genel Müdürlüğü'nün izninin alınması gerekmektedir. Bu doğrultuda kısmi bölünme işlemine dair, Sözleşme'nin Ek-11'inde (*SHGM İzin Yazısı*) yer alan Sivil Havacılık Genel Müdürlüğü'nün 13.07.2021 tarihli yazısı ile gerekli izin alınmıştır.
- 13.3. Sözleşme bağlamında hazırlanacak "Kolaylaştırılmış Usulde Kısmi Bölünme Duyuru Metni" SPK'nın onayına tabidir. "Kolaylaştırılmış Usulde Kısmi Bölünme Duyuru Metni" SPK tarafından onaylanmadıkça kısmi bölünme işleminin tescil edilmesi mümkün değildir.
- 13.4. II-23.2 sayılı Tebliğ'in 17. maddesinin ikinci fıkrası gereğince bağımsız denetim raporu ve uzman kuruluş görüşü aranmayacaktır.
- 13.5. Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin ("II-23.3") 15. maddesinin birinci fıkrasının (ç) bendi gereğince, bölünme işlemi %100 iştirak yoluyla gerçekleştirileceğinden ayrılma hakkı doğmamaktadır. Böyle olmakla beraber ayrılma hakkı doğmadığına ilişkin husus Yönetim Kurulu beyanı ile Genel Kurulun bilgisine sunulacaktır.
- 13.6. 30.06.2021 tarihli mali tablolar esas alınarak yapılan söz konusu kısmi bölünmeye ilişkin olarak düzenlenen YMM Raporu'nda, kısmi bölünme işlemi kapsamında kullanılan tüm yöntemlerin yeterli ve adil olduğu ve kısmi bölünmenin gerçekleştirilmesinde yasal bir sakıncanın bulunmadığı sonuç ve kanaatinde varılmıştır.

14. PAYLARIN DEĞİŞİM ORANI VE DENKLEŞTİRME TUTARI

Bölünen Şirket'in kısmi bölünme yoluyla Devralan Şirket'e aynı sermaye olarak koyacağı 3.231.901.893,86 Türk Lirası (üç milyar iki yüz otuz bir milyon dokuz yüz bir bin sekiz yüz doksan üç Türk Lirası seksen altı Kuruş) tutarında Kargo Birimi, işletme bütünlüğü çerçevesinde yer alan aktif, pasif hak ve vecibelerden teşkil eden malvarlığı unsurlarının karşılığı olarak Devralan Şirket tarafından ibraç edilecek, beheri 1 (bir) TL itibari değerli, toplam 3.231.901.893,86 Türk Lirası (üç milyar iki yüz otuz bir milyon dokuz yüz bir bin sekiz yüz doksan üç Türk Lirası seksen altı Kuruş) tutarında, 3.231.901.893,86 (üç milyar iki yüz otuz bir milyon dokuz yüz bir bin sekiz yüz doksan üç, seksen altı) adet payın tamamı doğrudan Bölünen Şirket tarafından iktisap edilecektir. Bölünen

Şirket devrettiği Kargo Birimi karşılığında Devralan Şirket sermayesinde devrettiği net kayıtlı değer ile eş değere karşılık gelen payı alarak Devralan Şirket sermayesine iştirak edecektir. Devralan Şirket'te yapılacak sermaye artırımında, artırım tutarı kısmi bölünme işlemi kapsamında devredilen malvarlığı ile aynı değerde olması dolayısıyla değişim oranı 1 (bir) olacaktır.

Bu kapsamda, kısmi bölünme işlemi dolayısıyla herhangi bir denkleştirme tutarı ödemesi yapılmayacaktır.

15. DEVRALAN ŞİRKET'İN İNTİFA SENEDİ, OYDAN YOKSUN PAY ve ÖZEL HAK SAHİPLERİNE TAHSİS ETTİĞİ HAKLAR

Bölünen Şirket'in çıkarılmış sermayesinin tamamı ödenmiş 1.380.000.000 TL (bir milyar üç yüz seksen milyon Türk Lirası) olup her biri 1 (bir) kuruş nominal değerli 137.999.999.999 (yüz otuz yedi milyar dokuz yüz doksan dokuz milyon dokuz yüz doksan dokuz bin dokuz yüz doksan dokuz) adet A grubu hisse ve 1 (bir) kuruş nominal değerli 1 (bir) adet C grubu hisseden oluşmaktadır. Bu hisseler nama yazılıdır. C grubu hisse T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na ait olup aşağıda belirtilen imtiyazlara sahiptir:

- a. Esas Sözleşme Madde 7: Nama yazılı hisselerin devrinde Yönetim Kurulu onayı ile beraber C grubu hisseyi temsilen seçilen Yönetim Kurulu üyesinin olumlu oyunun bulunması şarttır.
- b. Esas Sözleşme Madde 10: Yönetim Kurulunun 9 (dokuz) üyesinden 8 (sekiz) üyesinin A grubu hissedarların kendi aralarında yaptıkları seçimden en çok oy alan adaylardan ve bir üyesinin de C grubu hissedarın göstereceği adaydan seçilmesi zorunludur.

Bölünen Şirket'in kısmi bölünme işlemi yoluyla Devralan Şirket'e aynı sermaye olarak koyacağı 3.231.901.893,86 Türk Lirası (üç milyar iki yüz otuz bir milyon dokuz yüz bir bin sekiz yüz doksan üç Türk Lirası seksen altı Kuruş) tutarında Kargo Birimi, işletme bütünlüğü çerçevesinde yer alan aktif, pasif hak ve vecibelerden teşkil malvarlığı unsurlarının karşılığı olarak Devralan Şirket tarafından ihraç edilecek, beheri 1 (bir) TL itibari değerli, 3.231.901.893,86 (üç milyar iki yüz otuz bir milyon dokuz yüz bir bin sekiz yüz doksan üç, seksen altı) adet payın tamamı doğrudan Bölünen Şirket tarafından iktisap edilecektir. Bölünen Şirket nezdinde imtiyazlı pay mevcut olsa da, kısmi bölünme neticesinde, Devralan Şirket'in tek pay sahibi olan Bölünen Şirket'e imtiyazlı paylar veya intifa senetleri karşılığında verilecek herhangi bir eşdeğer hak veya bir karşılık da söz konusu olmayacaktır.

16. PAYLARIN DEĞİŞİM TARZI

Kısmi bölünme işlemi çerçevesinde herhangi bir pay değişimi uygulanmayacaktır. Kısmi bölünme işleminde, Kargo Birimi'nin, Bölünen Şirket'in sermayesinde %100 oranında doğrudan pay sahibi olduğu bağlı ortaklığa (Devralan Şirket) devredilecek olması ve devir işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırımında da "oranların korunması ilkesi" benimsendiğinden, ortaklık haklarına ilişkin herhangi bir ilave düzenleme öngörülmemiştir.

17. KAR PAYI

Bölünen Şirket, iktisap ettiği Devralan Şirket payları ile Bölünen Şirket'in kısmi bölünme işleminin onaylandığı genel kurul kararının ticaret sicili nezdinde tescil tarihinden itibaren bilanço karına hak kazanacaktır.

18. BÖLÜNEN ŞİRKET'İN İŞLEM VE EYLEMLERİNİN HANGİ TARİHTEN İTİBAREN DEVRALAN ŞİRKET HESABINA YAPILMIŞ SAYILACAĞI TARİH

Bölünen Şirket'in kısmi bölünme işlemine konu Kargo Birimi'ne ilişkin işlem ve eylemleri, kısmi bölünme işleminin ticaret siciline tescil tarihi itibarıyla Devralan Şirket hesabına yapılmış sayılacaktır.

19. YÖNETİM ORGANLARI ÜYELERİNE, MÜDÜRLERİNE, YÖNETİM HAKKINA SAHİP DİĞER KİŞİLERE VE DENETÇİLERE TANINAN ÖZEL MENFAATLER

İşbu kısmi bölünme işlemi sebebiyle, Bölünmeye Taraf Şirketler'in yönetim organları üyelerine, müdürlere, yönetim hakkına sahip diğer kişilere ve denetçilere herhangi özel bir yarar sağlanmayacaktır.

20. DEVRALAN ŞİRKET'E GEÇEN İŞ İLİŞKİLERİNİN LİSTESİ VE BÖLÜNMENİN İŞÇİLER ÜZERİNDEKİ ETKİLERİ VE İÇERİĞİ

İşbu kısmi bölünme işlemine konu edilecek personele ilişkin olarak TTK'nın "İş İlişkilerinin Geçmesi" başlıklı 178. maddesi uygulanacaktır.

Bölünen Şirket bünyesinde Kargo Birimi ile irtibatlı olan ve Sözleşme'nin Ek-12'sindeki (Kargo Birimi'ne İlişkin Devre Konu İş İlişkileri Listesi) listede yer alan toplam 1095 (bin doksan beş) adet personelin tamamı, söz konusu personel ile yapılan tüm hizmet sözleşmeleri ve işbu hizmet sözleşmelerinden kaynaklanan hak ve borçlar ile birlikte Devralan Şirket'e geçecektir. Bölünen Şirket ve Devralan Şirket, söz konusu personelin kısmi bölünme işleminin tescilinden önce muaccel olmuş hak ve borçlarından mevzuatta yer alan süre boyunca müteselsilen sorumlu olacaklardır. Devralan Şirket, devraldığı çalışanlar bakımından 4857 sayılı İş Kanunu, 6356 sayılı Sendikalar ve Toplu İş Sözleşmesi Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerini yerine getirecektir.

Çalışanlara ödenmekte olan tüm ücret (giydirilmiş ücret) ve yan haklar ile kıdemine bağlı olarak hak etmiş olduğu tazminat (ihbar, kıdem), yıllık izin ve sair özlük hakları aynen korunacak ve herhangi bir kısıtlamaya tabi olmaksızın Devralan Şirket'te ödenmeye devam edecektir.

21. BÖLÜNME SONUCU DEVRALAN ŞİRKET'E GEÇEN PROJELER, SÖZLEŞMELER, SAİR HAK VE YÜKÜMLÜLÜKLER LİSTESİ

21.1. Kargo Birimi ile ilişkilendirilen her türlü hukuki ve mali belge ve dokümanlar kısmi bölünme işleminin tescili ile birlikte külli halefiyet prensibi gereği kendiliğinden Devralan Şirket'e geçecektir.

21.2. Kargo Birimi ile ilişkilendirilen satın alma sözleşmeleri, ekipman ve ofis/bina kiralama sözleşmeleri, arazi tahsis sözleşmeleri, taşeron sözleşmeleri, hizmet alım sözleşmeleri, sigorta sözleşmeleri ve poliçeleri, akaryakıt tedarik sözleşmeleri dahil ve fakat bunlarla sınırlı

olmaksızın tüm sözleşmelerin/poliçelerin kısmi bölünme tescili sonrasında Devralan Şirket adına düzenlenmesi/yenilenmesi için gerekli olan çalışmalar yapılacaktır.

- 21.3. İşbu Sözleşme'nin Ek-6'sında (Kargo Birimi'ne İlişkin Devre Konu Sözleşmeler) yer alan ve Sözleşme'nin 7. maddesinde belirtilen uçaklar ile ilgili finansal kiralama sözleşmeleri ve finansman sözleşmelerinin kısmi bölünme tescili sonrasında Devralan Şirket adına düzenlenmesi/yenilenmesi için gerekli olan çalışmalar yapılacaktır.
- 21.4. İşbu Sözleşme'nin 10. maddesinde belirtilen teminat mektupları, kısmi bölünmenin tescili ile birlikte Devralan Şirket'e devredilecektir.
- 21.5. İşbu Sözleşme'nin 7. maddesinde belirtilen tüm araçlar kısmi bölünme işleminin tescili ile birlikte Devralan Şirket'e geçecektir Söz konusu araçların tabi oldukları sicil veya kayıtlı merci bulunması halinde bu sicil/mercilere gerekli bildirimler yapılarak Devralan Şirket adına kayıtları sağlanacaktır.
- 21.6. İşbu Sözleşme'nin 7. maddesinde belirtilen tüm markalar ile kısmi bölünme işlemine konu Kargo Birimi ile ilişkilendirilen tüm sair haklar (fikri mülkiyet hakları, lisanslar, kullanım hakları, internet alan adları vb. sair haklar) kısmi bölünme işleminin tescili ile birlikte Devralan Şirket'e geçecektir. Söz konusu hakların tabi oldukları sicil veya kayıtlı merci bulunması halinde bu sicil/mercilere gerekli bildirimler yapılarak Devralan Şirket adına kayıtları sağlanacaktır.
- 21.7. Kısmi bölünme işlemine konu Kargo Birimi ile ilişkilendirilen sair tüm yetki, ruhsat, izin vb. belgeler kısmi bölünme işleminin tescili ile birlikte Devralan Şirket'e geçecektir. İlgili belgelerin Devralan Şirket adına düzenlenmesi/yenilenmesi çalışmaları yapılacaktır.
- 21.8. İşbu Sözleşme'nin 11. maddesine uygun olarak, Kargo Birimi ile irtibatlı olan davalar ve icra takipleri kapsamında taraf sıfatı kısmi bölünme işleminin tescili ile birlikte Devralan Şirket'e geçecektir.
- 21.9. İşbu Sözleşme'nin 20. maddesinde belirtilen çalışanlara ilişkin iş sözleşmeleri, hizmet sözleşmeleri ve çalışanların mevzuat kaynaklı tüm hak ve alacakları kısmi bölünme işleminin tescili ile birlikte Devralan Şirket'e geçecektir.
- 21.10. 30.06.2021 tarihi itibarıyla kısmi bölünme işlemine konu Kargo Birimi ile ilişkilendirilen herhangi bir rehin, teminat ve takyidat bulunmamaktadır.

22. BÖLÜNMENİN GEÇERLİLİĞİ

İşbu kısmi bölünme işlemi, Bölünmeye Taraf Şirketler'in genel kurulları tarafından bölünme işleminin onaylanmasına ilişkin verilecek kararın ticaret sicil müdürlüğü nezdinde tescili ile geçerlilik kazanacak olup tescil tarihi, bölünme tarihi olarak kabul edilecektir.

23. VERGİ BORÇLARINDAN DOĞAN SORUMLULUK

Devralan Şirket, KVK'nın 20. maddesinin 3. fıkrası uyarınca Bölünen Şirket'in bölünme tarihine kadar tahakkuk etmiş ve edecek vergi borçlarından, devraldığı Kargo Birimi emsal bedeli ile sınırlı olarak Bölünen Şirket ile müteselsilen sorumlu olacaktır.

24. ALACAKLILARIN KORUNMASI

Kısmi bölünme işlemi ile ilgili olarak YMM Raporu kapsamında, 30.06.2021 tarihli TFRS mali tabloları üzerinden yapılan analiz sonucunda, kısmi bölünme sonrasında Bölünen Şirket'in sermaye azaltılmasına yönelik bir işleminin olmayacağı, şirket özvarlığının tescilli sermayenin üzerinde olduğu, TTK'nın 376. maddesi kapsamında sermayenin kaybı veya borca batıklık durumu söz konusu olmayacağı; ve bu nedenle "Bölünen Şirket'in 30.06.2021 tarihli mali tablolar kapsamında sermayesini koruduğundan alacaklıların haklarının da korunduğu" belirtilmiştir.

25. YÜKÜMLÜLÜKLERİN GEREĞİ GİBİ İFA EDİLMEMESİ

Bölünmeye Taraf Şirketler, kısmi bölünmeye ilişkin olarak TTK, SPKn, KVK ve sermaye piyasası mevzuatına göre işbu Sözleşme'de belirtilen yükümlülükleri eksiksiz olarak yerine getireceklerdir. Bölünmeye Taraf Şirket, işbu Sözleşme'de belirtilen yükümlülüklerini haklı bir sebep olmaksızın yerine getirmediği takdirde, diğer tarafın maruz kaldığı zararları tazmin edecektir.

26. İMZA

İşbu Sözleşme, 3 (üç) nüsha halinde düzenlenmiş olup, Bölünmeye Taraf Şirketler'in genel kurulları tarafından bölünme işleminin onaylanması ile yürürlüğe girecektir.

Bölünmeye Taraf Şirketler'in yönetim kurulları, en geç 31.12.2021 tarihinde genel kurul toplantısı yapılacak şekilde genel kurulları toplantıya çağırarak ve Kısmi Bölünme Sözleşmesi'ni ve Kısmi Bölünme Raporu'nu genel kurul onayına sunacaktır. Bu süreye kadar genel kurul toplantısının gerçekleştirilmemesi halinde, işbu Sözleşme geçersiz sayılacak olup, bölünme süreci II-23.2 sayılı Tebliğ'in 6. maddesi hükümleri çerçevesinde yakın tarihli finansal raporlarla yeniden başlatılabilecektir.

Türk Hava Yolları Anonim Ortaklığı

İştirakler Başkanı


Fikri Orkan Falay

Kargo İş Geliştirme ve
Organizasyon Başkanı


Adnan Karasmailoğlu

THY Hava Kargo Taşımacılığı Anonim Şirketi

Yönetim Kurulu Üyesi


Turhan Özen

Yönetim Kurulu Başkanı


Mehmet İlker Ayçi

EKLER:

1. Bölünen Şirket Yönetim Kurulu Kararları
2. Devralan Şirket Yönetim Kurulu Kararları
3. YMM Raporu
4. Banka Dekontu
5. Bilanço Değerlerine İlişkin Varlıkların Listesi
6. Kargo Birimi'ne İlişkin Devre Konu Sözleşmeler
7. Kargo Birimi'ne İlişkin Devre Konu Teminat Mektupları
8. Kargo Birimi'ne İlişkin Devre Konu Sigorta Poliçeleri
9. Dava ve İcra Takipleri Listesi
10. Rekabet Kurumu Yazısı
11. SHGM İzin Yazısı
12. Kargo Birimi'ne İlişkin Devre Konu İş İlişkileri Listesi