

## BİRLEŞME RAPORU

Bir tarafta 68453-5 sicil numaralı, Yenikapı Vergi Dairesi'ne 8140498939 vergi numarası ile bağlı, İçmeler Mah. D-100 Karayolu Ca. No: 44A 34947 Tuzla/İstanbul adresinde mukim **ŞİŞECAM ELYAF SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ** (bundan böyle "Devralan/Şişecam Elyaf" olarak anılacaktır) ile

Diğer tarafta,

112624 sicil numaralı, Büyük Mükellefler Vergi Dairesi'ne 1960019909 vergi numarası ile bağlı, İçmeler Mah. D-100 Karayolu Cad. No: 44A 34947 Tuzla/İstanbul adresinde mukim **CAM ELYAF SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ** (bundan böyle "Devrolunan/Cam Elyaf" olarak anılacaktır) arasında,

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 136 vd. maddeleri, Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") ve Vergi Usul Kanunu ("VUK") çerçevesinde devralma şeklinde birleşme maksadıyla aşağıdaki şartlarda Devralma Şeklinde Birleşme Sözleşmesi ("Sözleşme") akdedilmiştir.

### Madde 1 Birleşmeye Taraf Şirketler

#### A. Tanıtıcı Bilgiler

##### i. Şişecam Elyaf Sanayii Anonim Şirketi

Ticaret Sicil Müdürlüğü :	İstanbul
Ticaret Sicil Numarası :	68453-5
Merkez Adresi :	İçmeler Mah. D-100 Karayolu Cad. No: 44A 34947 Tuzla/İstanbul
Kuruluş Tarihi :	31/01/2017
Süresi :	Süresiz
Vergi Dairesi :	Yenikapı Vergi Dairesi





21.06.2021

**Vergi Numarası** : 8140498939  
**Hukuki Statüsü** : Anonim Şirket  
**Faaliyet Konusu** : a) Her tür ve biçimde cam elyaf üretecek sanayii kurmak, işletmek ve bunlara katılmak, b) Cam Elyaf Sanayii veya bu sanayii herhangi bir şekilde ilgilendiren yardımcı veya tamamlayıcı sanayii kurmak, işletmek ve bunlara katılmak, c) Cam Elyaf ile yapılan ürün ve malzeme sanayiini kurmak, işletmek veya bunlara katılmak. ç) Cam Elyaf ve türevleri ile ilgili sanayii geliştirmek amacıyla araştırma yapmak, tesis kurmak ve bu tesislere katılmak, d) Cam elyaf mamullerinin satışını herhangi bir şekilde ilgilendiren bütün yardımcı ve tamamlayıcı faaliyette bulunmak, e) Şirket, faaliyetleri için faydalı bulunan patent, lisans, imtiyaz, marka ve benzeri hakları istihsal ve iktisap eder, kullanır veya üçüncü kişilere kısmen veya tamamen devredebilir, f) Şirket konuları ile ilgili, her türlü ticari, mali, sınai işlemleri yapmak, bu işlemlerle meşgul olan diğer şirketlerin pay senetlerini ve tahvilatını almak, bu nevi şirketleri kurmak veya mevcut şirketlere satış hak ve yetkilerini devretmek, g) Şirket konuları ile ilgili her türlü satış, ithalat ve ihracatta bulunmak, bu maksatla memleket içinde ve dışında şubeler, mağaza, depo, teşhir yerlerini açmak ve teşkilat kurmak ve pazarlamacılık faaliyetinde bulunmak, h) Şirketin işgal konusu ile ilgili ticari işlemler, inşaat ve diğer taahhüt işleri ile meşgul olmak, ı) Şirket, faaliyetleri için faydalı bulunan her türlü taşınır ve taşınmaz (gemi dâhil) mallarla gayri maddi sabit kıymetlere (haklara) sahip olabilir, kiralayabilir, bunları kısmen veya tamamen başkalarına kiraya verebilir, sahibi olduğu taşınır ve taşınmaz mallarla gayri maddi hakları devir, veya ferağ edebilir, ipotek almak ve vermek, taşınmaza müteallik tevhit, ifraz, terk ayrıca irtifak, intifa, oturma hakları ile medeni kanun ve sair kanunlar hükümleri gereğince aynı ve gayri maddi haklara ilgili her çeşit borçlandırıcı ve tasarruf işlemleri yapabilir, taşınmazlar üzerine mükellefiyetli veya mükellefiyetsiz tasarruflarda bulunabilir. i) Şirket konuları 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 dâhil) j) Şirket yurt içinde ve/veya yurt dışında yerli ve /veya yabancı Şirket ve kuruluşlarla iş birliği yapabilir, bunlarla

17/06/2021 Ş. M. P. A.

geçici iştirakler kurabilir ve mali sorumluluk dağıtımına dayalı anlaşmalar yapabilir. k) Şirket, Sermaye Piyasası mevzuatına göre aracılık niteliğinde olmamak üzere Devlet Tahvili (Hazine Bonosu dâhil) özel sektör tahvili, kar ve zarar ortaklığı belgesi, banka mevduat sertifikası gibi menkul kıymetler satın alabilir. l) Şirket, kendisinde mevcut hisse senetlerini (veya hisseleri) veya diğer menkul kıymetleri başkalarına devredebilir, aracılık niteliğinde olmamak üzere satabilir, bunları banka hisse senetleri (ve/veya hisseler) ve/veya diğer menkul kıymetler ile değiştirilebilir, rehin edebilir ve diğer ortaklıkların hisse senetlerini (veya hisselerini) veya diğer menkul kıymetlerini rehin olarak alabilir. m) Yukarıda gösterilen işlemlerden başka ileride şirket için faydalı ve lüzumlu görülecek sair işlere girişilmek istendiği takdirde Yönetim Kurulunun teklifi üzerine keyfiyet Genel Kurul'a sunulacak ve bu yolda karar alındıktan sonra dilediği işleri yapabileceklerdir. n) Şirket, kurulmuş ve kurulacak herhangi bir konuda çalışan yerli ve/veya yabancı her türlü sınai ve ticari şirketlerin sermaye ve yönetimlerine katılabilir. o) Şirket amacı ile ilgili olup, yukarıda a-o bentlerinde yer almayan konu ve işleme bağlı sair ticari, sınai ve hizmete yönelik faaliyet ve işlemleri de yapabilir.

İnternet Adresi : <https://www.sisecam.com.tr/tr>

ii. Cam Elyaf Sanayii Anonim Şirketi

Ticaret Sicil Müdürlüğü : İstanbul  
Ticaret Sicil Numarası : 112624  
Merkez Adresi : İçmeler Mah. D-100 Karayolu Cad. No: 44A 34947  
Tuzla/İstanbul  
Kuruluş Tarihi : 12/10/1971  
Süresi : Süresiz  
Vergi Dairesi : Büyük Mükellefler Vergi Dairesi



**Vergi Numarası** : 1960019909

**Hukuki Statüsü** : Anonim Şirket

**Faaliyet Konusu** : a) Her tür ve biçimde cam elyaf üretecek sanayii kurmak, işletmek ve bunlara katılmak, Her tür ve biçimde polyester (poliester) ve türevlerini üretecek sanayii kurmak, işletmek ve bunlara katılmak; b) Cam Elyaf Sanayii veya bu sanayii herhangi bir şekilde ilgilendiren yardımcı veya tamamlayıcı sanayii yanında her türlü Cam Sanayiini kurmak, işletmek ve bunlara katılmak; c) Cam Elyaf polyester ve diğer cam mamuller ile yapılan ürün ve malzeme sanayiini kurmak, işletmek veya bunlara katılmak; ç) Cam Elyaf ve diğer cam sanayii ile ilgili sanayii geliştirmek amacıyla araştırma yapmak, tesis kurmak, bu tesislere katılmak; d) Cam elyaf ve diğer cam sanayii ve mamullerinin satışını herhangi bir şekilde ilgilendiren bütün yardımcı ve tamamlayıcı faaliyette bulunmak; e) Şirket konuları ile ilgili ve bu faaliyet için faydalı bulunan ihtira beratı, lisans, imtiyazlar, almeti farika ve benzeri haklar istihsal ve iktisap etmek, kullanmak veya ahara kısmen veya tamamen devretmek; f) Şirket konuları ile ilgili, her türlü ticari, mali, sınai işlemleri yapmak, bu işlemlerle meşgul olan diğer şirketlerin pay senetlerini ve tahvilatını almak, bu nevi şirketleri kurmak veya fabrikalar satın almak, mamullerin sürümünü arttırmak için şirketler kurmak veya mevcut şirketlere satış hak ve yetkilerini devretmek; g) Şirket konuları ile ilgili her türlü satış, ithalat ve ihracatta bulunmak, bu maksatla memleket içinde ve dışında mağaza, depo, teşhir yerlerini açmak, h) Şirketin iştiğal konusu ile ilgili ticari işlemler, inşaat ve diğer taahhüt işleri ile meşgul olmak; ı) Şirket amaçlarını gerçekleştirmek için lüzumlu her türlü menkul ve gayrimenkul mallara ve haklara sahip olmak, bunları elden çıkarmak, kiraya vermek, ipotek etmek ve icabında başkalarına ait gayrimenkuller üzerinde Şirket lehine ipotek tesis ve fek etmek veya bunlar üzerinde her türlü hakları iktisap etmek, Şirket, kurulmuş ve kurulacak yerli ve/veya yabancı şirketlere ortak olabilir. Şirket menkul kıymet portföy işletmeciliği yapmamak, aracılık niteliğinde olmamak üzere hisse senedi ve/veya diğer menkul değerler satınalabilir, Kendisinde mevcut hisse senetlerini(veya hisseleri) veya diğer menkul değerleri satabilir, başkalarına devredebilir, rehin edebilir, rehin alabilir; k) Yukarıda gösterilen işlemlerden başka ileride şirket için faydalı ve lüzumlu görülecek sair işlere girişilmek istendiği takdirde Yönetim Kurulunun teklifi üzerine

*Handwritten signature in blue ink*

keyfiyet Genel Kurul'a sunulacak ve bu yolda karar alındıktan sonra dilediği işleri yapabileceklerdir.

İnternet Adresi : <https://www.sisecam.com.tr/tr>

## B. Mevcut Ortaklık Yapıları

### i. Şişecam Elyaf Sanayii Anonim Şirketi

Ortak	Pay Adedi	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
T. Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	600.000.000	600.000.000,00	100
<b>TOPLAM</b>	<b>600.000.000</b>	<b>600.000.000,00</b>	<b>100</b>

### ii. Cam Elyaf Sanayii Anonim Şirketi

iii. Ortak	Pay Adedi	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	36.119.023	36.119.023	60,198
Çayırova Cam Sanayii A.Ş.	23.879.000	23.879.000	39,798
Diğer	1.977	1.977	0,004
<b>TOPLAM</b>	<b>60.000.000</b>	<b>60.000.000,00</b>	<b>100</b>

Devralan şirketin payları nama, Devrolunan şirketin payları hamiline yazılı olup, sermayelerin tamamı ödenmiştir.

Devralan ve Devrolunan şirketin esas sözleşmeleri uyarınca üçüncü kişiler lehine herhangi bir ayni veya şahsi hak, teminat, takyidat veya başkaca kısıtlama bulunmamaktadır.

*Handwritten signature and initials in blue ink.*

### C. Yönetim Kurulu Üyeleri

#### i. Şişecam Elyaf Sanayii Anonim Şirketi

Devralan şirket Yönetim Kurulu, 20 Mart 2020 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 3 yıl süreyle görev yapmak üzere seçilmiş olup, son durum itibariyle Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Görevi
Tahsin Burhan Ergene	Yönetim Kurulu Başkanı
Altuğ Rifat Şener	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Umut Barış Dönmez	Yönetim Kurulu Üyesi

#### ii. Cam Elyaf Sanayii Anonim Şirketi

Devrolunan Yönetim Kurulu, 20 Mart 2020 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 3 yıl süreyle görev yapmak üzere seçilmiş olup, son durum itibariyle Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Görevi
Mustafa Görkem Elverici	Yönetim Kurulu Başkanı
Gökhan Güralp	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Başak Öge	Yönetim Kurulu Üyesi

### Madde 2 Birleşme İşlemi

Birleşmeye Taraf Şirketler'in Yönetim Kurulları, şirketlerin faaliyetlerini dikkate alarak, aşağıda belirtilen şartlarla, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 136 vd. maddeleri, Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK"), Vergi Usul Kanunu ("VUK") ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde Devrolunan şirketin tasfiyesiz infisah ederek, 31.12.2020 tarihli bilançolarında bulunan tüm aktif ve pasiflerin bir kül halinde Devralan şirket tarafından devralınması suretiyle birleşmesini öngörmektedir.

*Handwritten signature in blue ink: "Abdullah Şenel P.d.A"*

### **Madde 3 Birleşmenin Amacı ve Sonuçları**

Birleşme işlemi ile tüm faaliyetlerin Devralan Şişecam Elyaf Sanayii A.Ş. bünyesinde toplanarak operasyonel maliyetlerin azaltılması, finansman kolaylığının sağlanması, verimliliğin artırılması ile Birleşmeye taraf şirketlerin yönetsel açıdan daha verimli hale getirilerek etkin bir yönetim sistemi altında tek elden yönetilmesi amaçlanmaktadır.

### **Madde 4 Birleşme Sözleşmesi**

Birleşmeye Taraf Şirketler tarafından 21 Haziran 2021 tarihinde imzalanan Birleşme Sözleşmesi Ek-1'de yer almaktadır.

### **Madde 5 Şirket Paylarının Değişim Oranı, Öngörülümüşse Denkleştirme Tutarı; Devrolunan Şirketin Ortaklarının, Devralan Şirketteki Paylarına ve Haklarına İlişkin Açıklamalar**

Birleşme İşlemi'nde; değişim oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde Birleşme İşlemi nedeniyle Şişecam Elyaf nezdinde yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırım sonucu oluşacak Şişecam Elyaf paylarından Cam Elyaf'ın pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin ilgili mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul olarak ve hiçbir şekilde tereddüte yer bırakmayacak şekilde tespitinde PwC Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından hazırlanan 09 Haziran 2021 tarihli Uzman Kuruluş Raporu ("Bağımsız Kuruluş Raporu") esas alınmıştır.

**Bağımsız Kuruluş Raporu'na göre;**

**Birleşme Oranı: %61,91**

**Değişim Oranları:**

- Şişecam Elyaf için 1,00000;
- Cam Elyaf için 6,15279

olarak tespit edilmiştir.

Şişecam Elyaf'ın; Cam Elyaf'ı devralması sebebiyle artırılabilecek sermaye tutarı **369.167.400 TL**'dir.

Birleşme İşlemi çerçevesinde, Cam Elyaf pay sahiplerine sahip oldukları her 1 TL nominal değerli Cam Elyaf payına karşılık **6,15279 adet/TL Şişecam Elyaf payı** verilecektir.





İşbu Birleşme Sözleşmesi'ne konu Birleşme İşlemi kapsamında, Cam Elyaf'ın azınlık pay sahiplerine TTK'nın 140. maddesi uyarınca denkleştirme ödemesi yapılmayacaktır.

Birleşme İşlemi neticesinde Şişecam Elyaf'ın sermayesi ve sermayenin ortaklara dağılımı aşağıdaki şekilde olacaktır:

Ortak	Pay Adedi	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	822.232.763,52	822.232.763,52	84,839
Çayırova Cam Sanayii A.Ş.	146.922.472,41	146.922.472,41	15,160
Diğer	12.164,07	12.164,07	0,001
<b>TOPLAM</b>	<b>969.167.400</b>	<b>969.167.400,00</b>	<b>100</b>

#### **Madde 6 Ayrılma Akçesinin Tutarı ve Şirket Pay ve Ortaklık Hakları Yerine Ayrılma Akçesi Verilmesinin Sebepleri**

Birleşme İşlemi kapsamında TTK'nın 141. maddesi uyarınca ayrılma akçesi öngörülmemiştir.

#### **Madde 7 Değişim Oranının Belirlenmesi Yönünden Payların Değerlemesine İlişkin Özellikler**

Birleşme İşlemi'nde, birleşme/değişim oranlarının tespitinde Ek-2'de yer alan Bağımsız Kuruluş Raporu esas alınmıştır.

Birleşme ve hisse değişim oranlarının hesaplanmasında adil ve makul hisse değerinin tahmin edilebilmesi adına uygulanabilir tüm değerlendirme yöntemleri (Gelir Yaklaşımı, Piyasa Yaklaşımı, Net Varlık Yaklaşımı) dikkate alınmıştır. Gayri-faal olması nedeniyle Cam Elyaf için dikkate alınabilecek tek değerlendirme yöntemi Net Varlık Yaklaşımı kullanılmıştır.

Değerleme tarihi itibarıyla her iki şirketin sabit kıymetleri içinde yer alan kıymetli metaller bulunması dolayısıyla Şişecam Elyaf ve Cam Elyaf için en iyi yansıtabilecek değerlendirme yönteminin Net Varlık Yaklaşımı olduğu tespit edilmiştir.

*Handwritten signature: UNO AS AF AS P.d. A*



**Madde 8 Devralan Şirket Tarafından Yapılacak Sermaye Artırımının Miktarı**

Bağımsız Kuruluş Raporu'na göre Şişecam Elyaf'ın; Cam Elyaf'ı devralması sebebiyle artırılacak sermaye tutarı 369.167.400- TL'dir. Birleşme İşlemi neticesinde Şişecam Elyaf'ın sermayesi 969.167.400,00- TL olacaktır.

**Madde 9 Devrolunan Şirketin Ortaklarına Birleşme Dolayısıyla Yüklenecek Olan Ek Ödeme ve Diğer Kişisel Edim Yükümlülükleri ile Kişisel Sorumluluklar Hakkında Bilgi**

Bulunmamaktadır.

**Madde 10 Birleşme İşlemi'nin Birleşmeye Taraf Şirketler'in İşçileri Üzerindeki Etkileri ile Mümkünse Bir Sosyal Planın İçeriği**

Cam Elyaf'ın işçilerine ait tüm hak ve yükümlülükler Şişecam Elyaf'a devrolacaktır. Cam Elyaf işçilerinin haklarında herhangi bir değişiklik olmayacaktır.

**Madde 11 Birleşme İşlemi'nin Birleşmeye Taraf Şirketler'in Alacaklıları Üzerindeki Etkileri**

Devralan şirket tarafından Devrolunan şirketin üçüncü şahıslara olan borçları, yapılmış anlaşma şartları ve Türk Ticaret Kanunu'na ve ilgili sair mevzuat hükümlerine uygun olarak, vadelerinde tam ve eksiksiz olarak ödenecektir.

**Madde 12 Gerekliyse, İlgili Makamlardan Alınan Onaylar**

Birleşme İşlemi tüm etki ve sonuçları ile birlikte, Birleşmeye Taraf Şirketler'in genel kurullarının onayına sunulacaktır. Bunun haricinde alınması gereken bir onay bulunmamaktadır.

**Madde 13 İmza**

İşbu "Birleşme Raporu" Birleşmeye Taraf Şirketlerin Yönetim Kurulları tarafından imzalanmıştır.

Ufuk  
RS  
Şişecam Elyaf  
S. P. A.  
a

Şişecam Elyaf Sanayii Anonim Şirketi



Umut Barış DÖNMEZ



Altuğ Rifat ŞENER



Tahsin Burhan ERGENE

Cam Elyaf Sanayii Anonim Şirketi



Başak ÖGE



Gökhan GÜRALP



Mustafa Görkem ELVERİCİ