

SİNERJİ İSTANBUL BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK LTD. ŞTİ.
Oruç Reis Mah. Tekstilkent Cad. No 10 F Blok No 311 Esenler-İST Tel (212) 438 19 30 Faks (212) 438 19 33

Rapor Sayısı : YMM 2856/255-29

Rapor Tarihi : 06.04.2016

Rapor Ekleri : Rapor Sonunda Listelenmiştir.

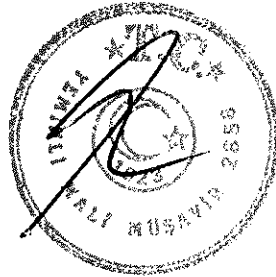
**TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş.'NİN KLİKSA İÇ VE
DIŞ TİCARET A.Ş. ŞİRKETİNİ DEVRALMAK SURETİYLE
BİRLEŞMESİNDE SERMAYENİN ÖDENİP
ÖDENMEDİĞİNİN, KARŞILIKSIZ KALIP KALMADIĞININ,
ŞİRKET ALACAKLILARININ ALACAKLARININ
TEHLİKEYE DÜŞMEDİĞİNİN VE ÖZVARLIK VE SİCİLE
TESCİLİ ZORUNLU OLAN VARLIKLARININ TESPİTİNE
İLİŞKİN YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK ÖZEL AMAÇLI
TASDİK RAPORU**

İNCELEMİYİ YAPAN
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRİN:

Adı Soyadı	Sedat Abdullah ARISOY (Sinerji İstanbul Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik Ltd. Şti.)
Bağlı Olduğu Oda	İstanbul YMM Odası
Oda Sicil No	2277
Bakanlık Mühür No	2856
Büro Adresi	Oruç Reis Mah. Tekstilkent Caddesi No 10 F Blok D 311 Esenler-İSTANBUL
Vergi Dairesi ve No	Atışalanı 078 038 4905
Telefon ve Faks Numarası	(212) 438 19 30 (212) 438 19 33

DAYANAK SÖZLEŞMESİNİN:

Günü	: 04.04.2016
Sayısı	: D 649872



TESPİTİ YAPILAN ŞİRKETLERİN:**DEVVALAN ŞİRKETİN:**

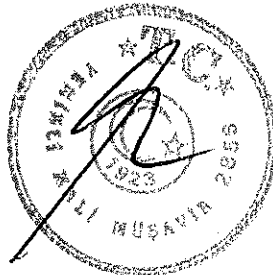
Unvanı : TEKNOSA İç ve Dış Ticaret A.Ş.
Adresi : Sahrayıcedid Teknosa Plaza Batman Sok. No 18
Kadıköy-İSTANBUL
Vergi Dairesi : Büyük Mükellefler
Hesap Numarası : 836 014 4393
Sermayesi : 110.000.000,00-TL
Ticaret Sicil No ve Yer : 434426, İstanbul
Telefon ve Faks Numarası : (216) 468 36 36, (216) 302 68 10

DEVROLUNAN ŞİRKETİN :

Unvanı : Kliksa İç ve Dış Ticaret A.Ş.
Adresi : Sahrayıcedit Teknosa Plaza Batman Sok. No 18
Kadıköy-İSTANBUL
Vergi Dairesi : Erenköy
Hesap Numarası : 564 054 8849
Sermayesi : 50.000.000,00-TL
Ticaret Sicil No ve Yer : 444161, İstanbul
Telefon ve Faks Numarası : (216) 468 36 36, (216) 302 68 10

İNCELEME DÖNEMİ: : 2015 Hesap Dönemi

SONUÇ : Raporun "SONUÇ" bölümünde açıklanmıştır.



I-GENEL BİLGİ:

Erenköy Vergi Dairesi Başkanlığı'nın 564 054 8849 vergi kimlik no'lu mükellefi olan ve Sahrayıcedit Teknosa Plaza Batman Sok. No 18 Kadıköy-İSTANBUL adresinde faaliyette bulunan İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nün 444161 sicil numaralı mükellefi KLİKSA İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş. (Aşağıda kısaca "DEVROLUNAN KLİKSA" olarak anılacaktır)

tüm aktif ve pasifleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu madde 19 ve 20 içeriğine göre,

Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı'nın 836 014 4393 vergi kimlik no'lu mükellefi ve Sahrayıcedit Teknosa Plaza Batman Sok. No 18 Kadıköy-İSTANBUL adresinde bulunan İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nün 434426 sicil numaralı mükellefi TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş. (Aşağıda kısaca "DEVROLAN TEKNOSA" olarak anılacaktır) ne devrinin yapılmasına yönelik her iki şirket Yönetim Kurulları 01.04.2016 tarihinde birleşme kararı almışlardır. (EK-1, EK 2)

Bu kararlar neticesinde, DEVROLUNAN KLİKSA ile DEVROLAN TEKNOSA Şirketleri Kurumlar Vergisi Kanunu madde 19 ve 20'nci maddeler ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu madde 146 çerçevesinde birleşme sözleşmesi hazırlamışlardır.

Yeminli Mali Müşavirliğimiz tarafından imza altına alınan işbu rapor DEVROLAN TEKNOSA A.Ş.'nin DEVROLUNAN KLİKSA A.Ş.'yi Devralmak Suretiyle Birleşmesinde Sermayenin Ödenip Ödenmediğinin, Karşılıksız Kalıp Kalmadığının, Şirket Alacaklılarının Alacaklarının Tehlikeye Düşmediğinin Ve Özvarlık Ve Sicile Tescili Zorunlu Olan Varlıklarının Tespitine İlişkin tanzim edilmektedir.

II- BİRLEŞME KAPSAMINDA UYULMASI GEREKEN MEVZUAT HÜKÜMLERİ:

A) KURUMLAR VERGİSİ KANUNU AÇISINDAN BİRLEŞME KAPSAMINDA UYULMASI GEREKEN MEVZUAT HÜKÜMLERİ:

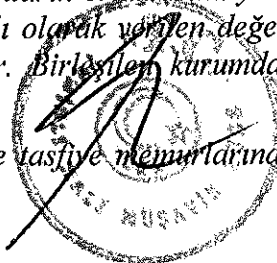
1- 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu:

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18'nci maddesinde birleşme şu şekilde tanımlanmış ve düzenlenmiştir.

"(1) Bir veya birkaç kurumun diğer bir kurumla birleşmesi, birleşme nedeniyle infisah eden kurumlar bakımından tasfiye hükmündedir. Ancak, birleşmede tasfiye kârı yerine birleşme kârı vergiye matrah olur.

(2) Tasfiye kârının tespiti hakkındaki hükümler, birleşme kârının tespitinde de geçerlidir. Şu kadar ki, münfesi kurumun veya kurumların ortaklarına ya da sahiplerine birleşilen kurum tarafından doğrudan doğruya veya dolaylı olarak verilen değerler, kurumun tasfiyesi halinde ortaklara dağıtılan değerler yerine geçer. Birleşilen kurumdan alınan değerler Vergi Usul Kanununda yazılı esaslara göre değerlendirilir.

(3) Kanunun 17 nci maddesine göre tasfiye memurlarında düşen sorumluluk ve ödevler,



birleşme halinde birleşilen kuruma ait olur”

Yine Kanunun 19’ncü maddesinin 1’nci fıkrasında da hangi tür birleşme işlemlerinin devir hükmünde olduğu hüküm altına alınmıştır. İlgili kanuni düzenleme aynen şu şekildedir.

“Bu Kanunun uygulanmasında aşağıdaki şartlar dahilinde gerçekleşen birleşmeler devir hükmündedir:

a) Birleşme sonucunda infisah eden kurum ile birleşilen kurumun kanunî veya iş merkezlerinin Türkiye’de bulunması.

b) Münfesih kurumun devir tarihindeki bilânço değerlerinin, birleşilen kurum tarafından bir bütün halinde devralınması ve aynen bilânçosuna geçirilmesi”

Yine kanunun 20’nci maddesinde de birleşmelerde dolayısıyla devirlerde vergilemenin aşağıdaki şekilde yapılacağına yönelik düzenleme yapılmıştır.

“(1) Devirlerde, aşağıdaki şartlara uyulduğu takdirde, münfesih kurumun sadece devir tarihine kadar elde ettiği kazançlar vergilendirilir; birleşmeden doğan kârlar ise hesaplanmaz ve vergilendirilmez:

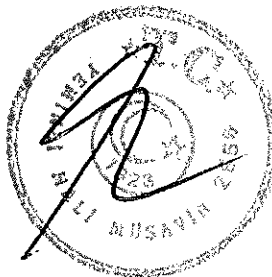
a) Şirket yetkili kurulunun devre ilişkin kararının Ticaret Sicilinde tescil edildiği tarih, devir tarihidir. Münfesih kurum ile birleşilen kurum;

1) Devir tarihi itibarıyla hazırlayacakları ve müştereken imzalayacakları münfesih kuruma ait kurumlar vergisi beyannamesi ile,

2) Devir işleminin hesap döneminin kapandığı aydan kurumlar vergisi beyannamesinin verildiği ayın sonuna kadar geçen süre içerisinde yapılması halinde, münfesih kurumun önceki hesap dönemine ilişkin olarak hazırlayacakları ve müştereken imzalayacakları münfesih kuruma ait kurumlar vergisi beyannamesini,

birleşmenin Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edildiği tarihten itibaren otuz gün içinde münfesih kurumun bağlı bulunduğu vergi dairesine verirler.

b) Birleşilen kurum, münfesih kurumun tahakkuk etmiş ve edecek vergi borçlarını ödeyeceğini ve diğer ödevlerini yerine getireceğini münfesih kurumun birleşme sebebiyle verilecek olan kurumlar vergisi beyannamesinin ekinde vereceği bir taahhütname ile taahhüt eder. Mahallin en büyük mal memuru, bu hususta birleşilen kurumdan ayrıca teminat isteyebilir.”



2- 1 Seri Numaralı Kurumlar Vergisi Genel Tebliği:

03.04.2007 tarih ve 26482 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 1 Seri Numaralı Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nin 18 numaralı birleşme ile ilgili hususların açıklandığı bölüm aşağıdaki gibidir.

“Bir veya daha fazla kurumun diğer bir kurumla birleşmesi durumunda, birleşme sebebiyle infisah eden kurumların birleşme kârı için tasfiye hükümleri geçerli olacaktır. Ancak, birleşmede tasfiye kârı yerine birleşme kârı vergiye matrah olur. Dolayısıyla, birleşme tarihine kadar, birleşen kurumda ortaya çıkan faaliyet kârları ile birlikte değer artışlarının da vergilendirilmesi gerekecektir.

Birleşme kârının hesaplanması sırasında, birleşen kurumların ortaklarına birleşilen kurum tarafından verilen değerlerin, transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hükümlerine göre belirlenmesi gerekeceği tabiidir.

Vergili birleşme olarak da ifade edilebilen bu tür birleşmelerde, tasfiye kârının tespiti hakkındaki hükümler, birleşme kârının tespitinde de geçerlidir. Şu kadar ki; münfesihi kurumun veya kurumların, ortaklarına ya da sahiplerine birleşilen kurum tarafından doğrudan doğruya veya dolaylı olarak verilen değerler, kurumun tasfiyesi halinde ortaklara dağıtılan değerler yerine geçecektir.

Öte yandan, birleşilen kurumdan alınan değerler Vergi Usul Kanununda yazılı esaslara göre değerlendirilecektir.

Ayrıca, tasfiye hükümlerine göre tasfiye memurlarına düşen sorumluluk ve ödevler, birleşme halinde birleşilen kuruma ait olacaktır.”

Aynı Genel Tebliği'nin 19.1-Devir başlıklı bölümünde birleşme için geçerli hususların açıklandığı bölüm aşağıdaki gibidir.

“Kurumlar Vergisi Kanununun 19 uncu maddesinin birinci ve ikinci fıkrası, birleşmenin özel bir türünü devir olarak tanımlamakta, tam mükellef kurumlar arasında kayıtlı değerler üzerinden ve küll halinde devralma suretiyle gerçekleştirilen işlemler devir olarak nitelendirilmektedir.

Buna göre, aşağıdaki şartlar dahilinde gerçekleşen birleşmeler devir hükmündedir:

- Birleşme sonucunda infisah eden kurum ile birleşilen kurumun kanuni veya iş merkezlerinin Türkiye'de bulunması,
- Münfesihi kurumun devir tarihindeki bilanço değerlerinin, birleşilen kurum tarafından bir bütün halinde devralınması ve aynen bilançosuna geçirilmesi.

Devir tarihi, şirket yetkili kurulunun devre ilişkin kararının Ticaret Sicilinde tescil edildiği tarihtir.

Kurumların yukarıdaki şartlar dahilinde tür değiştirmeleri de devir hükmündedir.

Bir kurumun kendisinde iştiraki bulunan veya iştirak ettiği başka bir kurumu küll halinde devralması nedeniyle kurum bünyesinde yapacağı sermaye artışının söz konusu iştirak paylarına

isabet eden tutarda daha az gerçekleşmesi Kurumlar Vergisi Kanununun 19 uncu maddesinin birinci fıkrasında belirtilen şartların ihlali anlamına gelmemektedir.

İştirakler hesabında yer alan değer, iştirak hisselerinin itibari değerine eşit olmaması halinde aradaki müspet veya menfi farkın kurumun vergiye tabi kazancının tespiti ile ilgilendirilmeksizin geçici hesaplarda izlenmesi mümkün olup bu geçici hesapların vergiye tabi kurum kazancının tespiti ile ilişkilendirilmeksizin kurum kayıtlarında sona erdirilmesi de mümkün bulunmaktadır. "

Aynı Genel Tebliği'nin **19.3-Devir Devir ve bölünmeye ilişkin ortak hususlar** başlıklı bölümünde birleşme için de geçerli hususların açıklandığı bölüm aşağıdaki gibidir.

Devir veya bölünme işlemine konu olan varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden diğer şirketlere intikal ettirilmesi, devrolan veya bölünen şirketin ortaklarına ya da bölünen şirkete varlıkların kayıtlı değeri kadar hisse verilmesini gerektirmemektedir. Bölünen ve devralan şirketlerin karşılıklı olarak devre konu varlıkların değerlerini belirlemek suretiyle devrolan veya bölünen şirketin ortaklarının haklarını koruyacak bir değişim oranı tespit etmeleri gerekmektedir. Değişim oranının bölünen ve devralan şirketlerin hisselerinin gerçek değeri üzerinden belirlenebilmesi mümkündür.

Ancak, yapılan işlemin Kurumlar Vergisi Kanunu uyarınca yapılan devir veya bölünme işlemi sayılabilmesi için devir veya bölünmeye konu edilen varlıklara karşılık iktisap edilen hisselerin, varlıklarını devreden şirketin ortaklarına, devreden veya bölünen şirketteki hisselerine isabet eden servet değeri ile orantılı olarak dağıtılması gerekecektir.

Örneğin; sermayesi 1.000.000.- YTL olan ve aktifinde 200.000.- YTL ve 800.000.- YTL'lik iki adet taşınmaz bulunan (Z) Ltd. Şti.'nin %60 hissesi Ortak (A)'ya, % 20 hissesi Ortak (B)'ye, %10 hissesi Ortak (C)'ye ve %10 hissesi de Ortak (D)'ye ait bulunmaktadır. (Şirketin aktifinde yer alan taşınmazların cari değerlerinin de aynı olduğu varsayılmıştır.)

(Z) Ltd. Şti.'nin tasfiyesiz infisah etmek suretiyle bölünmesi sonucu;

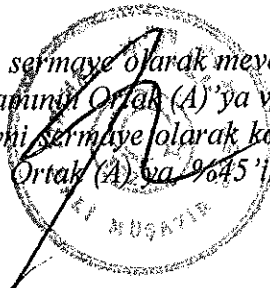
200.000.- YTL'lik taşınmaz aynı sermaye olarak mevcut (Y) Ltd. Şti.'ye konulmuş ve (Y) Ltd. Şti.'den alınan iştirak hisselerinin tamamı Ortak (B)'ye verilmiştir.

800.000.- YTL'lik taşınmaz aynı sermaye olarak konularak (K) Ltd. Şti. kurulmuş ve yeni kurulan şirketin iştirak hisselerinin %75'i Ortak (A)'ya, %12,5'u Ortak (C)'ye ve %12,5'u da Ortak (D)'ye verilmiştir.

Bölünen (Z) Ltd. Şti.'nin ortaklarına verilen devralan şirketlerin hisseleri, ortakların bölünen (Z) Ltd. Şti.'deki hisselerine isabet eden değerle orantılı dağıtılmış ve ortakların servet değerlerinde bir artış meydana gelmemiştir. Bu çerçevede, söz konusu bölünme işleminin Kurumlar Vergisi Kanununun 19 uncu maddesi kapsamında değerlendirilmesi mümkün bulunmaktadır.

Anılan örnekte;

- 200.000.- YTL'lik taşınmaz aynı sermaye olarak mevcut (Y) Ltd. Şti.'ye konulmuş ve (Y) Ltd. Şti.'den alınan iştirak hisselerinin tamamının Ortak (A)'ya verilmiş olması ve/veya
- 800.000.- YTL'lik taşınmazın aynı sermaye olarak konularak (K) Ltd. Şti. kurulmuş ve yeni kurulan şirketin hisselerinin %50'sinin Ortak (A)'ya, %45'inin Ortak (C)'ye ve %5'inin de Ortak (D)'ye verilmiş olması halinde,



bölünen (Z) Ltd. Şti.'nin ortaklarına verilen devralan şirketlerin hisseleri, ortakların bölünen (Z) Ltd. Şti.'deki hisselerine isabet eden değerle orantılı dağıtılmadığından, söz konusu bölünme işleminin Kurumlar Vergisi Kanununun 19 uncu maddesi kapsamında değerlendirilmesi mümkün bulunmamaktadır.

Öte yandan, devir ve bölünme işlemi sonucunda devre konu şirketlerin gerçek değerleri üzerinden belirlenecek bir değişim oranına göre devralan şirketin sermaye paylarının ortaklara verilmesinde, ortakların servet değerlerinde meydana gelecek ve izah edilemeyecek farkların transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı veya değer artış kazancı açısından tenkit edilebileceği tabiidir.

19.3.2. Amortisman uygulaması

Devir ve bölünme neticesinde devre konu iktisadi kıymetler, mukayyet değerleri üzerinden; aktif ve pasif düzenleyici hesaplar, ilgili olduğu aktif ve pasif hesaplarla birlikte devrolunacağından, söz konusu iktisadi kıymetlerin devir işleminin amortisman uygulamaları bakımından ilk iktisap olarak değerlendirilmemesi gerekmektedir. Diğer bir ifadeyle devralan kurumda devir ve bölünme işlemi nedeniyle devrolan amortisman tabi iktisadi kıymetlerin bakiye değerleri üzerinden kalan amortisman süreleri dikkate alınarak amortisman ayrılmaya devam edilecektir.

19.3.3. Devir ve bölünmelerde elde edilen hisselerin iktisap tarihi

Kurumlar Vergisi Kanununun 19 ve 20 nci maddeleri kapsamında gerçekleştirilen devir ve bölünme (kısmi bölünme dahil) hallerinde, devir olan veya bölünen şirketin ortaklarına verilen hisselerin iktisap tarihi olarak, bu yeni hisselerin verilmesine neden olan devrolan veya bölünen şirketin hisselerinin iktisap edildiği tarihin esas alınması gerekmektedir.

Aynı Genel Tebliği'nin 20.1. Devir halinde vergilendirme ve beyan başlıklı bölümünde birleşme için de geçerli hususların açıklandığı bölüm ise aşağıdaki gibidir

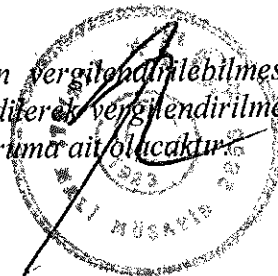
Kurumlar Vergisi Kanununun 19 uncu maddesine uygun olarak yapılacak devirlerde, aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde münfesi kurumun sadece devir tarihine kadar elde ettiği kazançlar vergilendirilecek, birleşmeden doğan kârlar ise hesaplanmayacak ve vergilendirilmeyecektir.

Devir tarihi, şirket yetkili kurulunun devre ilişkin kararının Ticaret Sicilinde tescil edildiği tarihtir.

Devre ilişkin kurumlar vergisi beyannamesi, birleşmenin Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edildiği tarihten itibaren otuz gün içinde münfesi kurumun bağlı bulunduğu vergi dairesine verilecektir.

Beyanname, münfesi kurum ile birleşilen kurum tarafından devir tarihi itibarıyla hazırlanacak ve müştereken imzalanacaktır.

Devir tarihine kadar olan kazancın vergilendirilebilmesi için devir tarihi itibarıyla hesaplanan kazancın bu beyannameye dahil edilerek vergilendirilmesi gerekmektedir. Bu tarihten sonraki işlemlerden doğan kazanç, devralan kuruma ait olacaktır.



Devir işleminin hesap döneminin kapandığı aydan kurumlar vergisi beyannamesinin verildiği ayın sonuna kadar geçen süre içerisinde yapılması halinde, münfesi kurumun önceki hesap dönemine ilişkin olarak hazırlanacak kurumlar vergisi beyannamesi de devre ilişkin kurumlar beyannamesi ile birlikte verilecektir. Söz konusu beyannamelerin de münfesi kurum ve birleşen kurum tarafından müştereken imzalanarak münfesi kurumun bağlı bulunduğu vergi dairesine verilmesi gerekmektedir.

Örnek 1: Hesap dönemi takvim yılı olan (A) Ltd. Şti. 4/6/2007 tarihinde nev'i değiştirerek (A) A.Ş. 'ye devredilmiştir. Bu durumda, (A) Ltd. Şti. 'nin 1/1/2007 – 4/6/2007 tarihleri arası kıst dönemine ilişkin beyannamenin 4/7/2007 tarihi mesai saati sonuna kadar münfesi kurumun bağlı olduğu vergi dairesine verilmesi gerekmektedir.

Örnek 2: (A) Ltd. Şti. 'nin 11/2/2007 tarihinde (A) A.Ş. 'ye dönüşmesi halinde ise münfesi (A) Ltd. Şti. 'nin 1/1/2007 – 11/2/2007 tarihleri arası kıst dönemine ilişkin beyanname ile 2006 hesap dönemine ilişkin beyannamenin 13/3/2007 tarihi mesai saati sonuna kadar münfesi kurumun bağlı olduğu vergi dairesine verilmesi gerekmektedir.

Birleşilen kurum, münfesi kurumun tahakkuk etmiş ve edecek vergi borçlarını ödeyeceğini ve diğer ödevlerini yerine getireceğini münfesi kurumun birleşme sebebiyle verilecek olan kurumlar vergisi beyannamesinin ekinde vereceği bir taahhütname ile taahhüt edecektir. Mahallin en büyük mal memuru, bu hususta birleşilen kurumdaki ayrıca teminat isteyebilecektir. Kurumlar Vergisi Kanununun uygulanmasında, mahallin en büyük mal memuru vergi dairesi başkanlığının bulunduğu illerde vergi dairesi başkanları, diğer illerde ise defterdarlardır.

Verilecek beyannamelerin ekine söz konusu taahhütname ile devre ilişkin bilançonun ve gelir tablosunun bağlanması gerekmektedir.

Öte yandan, geçici vergi beyannamesinin verilme süresinden önce aynı döneme ilişkin olarak devir işlemleri nedeniyle kurumlar vergisi beyannamesi verilmesi halinde, bu dönem için ayrıca geçici vergi beyannamesi verilmeyecektir. Devir nedeniyle münfesi hale gelen kurumun, devir tarihine kadar ödediği geçici vergiler, devir dolayısıyla vergilenecek devir öncesi kazanç üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilebilecektir. Mahsup edilemeyen tutarın kalması halinde, bu tutar birleşilen kurumun kurumlar vergisinden mahsup edilecektir. ”

3- Kurumlar Vergisi Kanunu Kapsamında Dikkat Edilmesi Gereken Unsurlar:

Bu hükümlere göre bir birleşmenin Kurumlar Vergisi Kanununa uygun yapılmış sayılabilmesi için dikkat edilmesi gereken unsurlar şu şekilde sıralanabilir.

- Birleşme kapsamında devrolunacak şirketin ve devralacak şirketin tam mükellef bir sermaye şirketi veya sermaye şirketi niteliğindeki bir yabancı kurumun Türkiye'deki iş yeri veya daimî temsilcisi olması gerekir.
- Devrolunacak şirketin devir tarihindeki bilanço değerlerinin, birleşilecek devralacak şirket tarafından bir bütün halinde devralınması ve aynen bilançosuna geçirilmesi gerekmektedir.
- Devir tarihi şirket yetkili kurullarının devre ilişkin kararının Ticaret Sicilinde tescil tarihidir.
- Devir işlemine konu olan varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden diğer şirketlere intikal ettirilmesi, devrolan şirketin ortaklarına varlıkların kayıtlı değeri kadar hisse verilmesini gerektirmemektedir. Birleşen şirketlerin karşılıklı olarak devre konu varlıkların değerlerini belirlemek suretiyle devrolan şirketin ortaklarının haklarını koruyacak bir değişim oranı tespit etmeleri gerekmektedir. Değişim oranının bölünen ve devralan şirketlerin hisselerinin gerçek değeri üzerinden belirlenebilmesi

mümkündür. Ancak, yapılan işlemin Kurumlar Vergisi Kanunu uyarınca yapılan devir işlemi sayılabilmesi için devire konu edilen varlıklara karşılık iktisap edilen hisselerin, varlıklarını devreden şirketin ortaklarına, devreden şirketteki hisselerine isabet eden servet değeri ile orantılı olarak dağıtılması gerekecektir.

- e) Birleşme kapsamında devredilecek değerler yeni iktisap sayılmayacak ve Amortisman uygulaması kaldığı yerden devam ettirilecektir.
- f) KVK'nun 19 uncu maddesinin üçüncü fıkrasının (b) bendine göre gerçekleştirilen birleşme işlemlerinde, devrolunan kurumun birleşme tarihine kadar tahakkuk etmiş ve edecek vergi borçlarından varlıklarını devralan kurumlar, devraldıkları varlıkların emsal bedeli ile sınırlı olarak müteselsilen sorumlu olacaklardır.
- g) Birleşmede devrolan kurumun devir tarihine kadar elde ettiği kazançlar üzerinden vergi ödenecek, birleşmeden doğan karlar hesaplanmayacak ve vergilendirilmeyecektir.
- h) Devre İlişkin Kurumlar Vergisi Beyannamesi birleşmenin Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edildiği tarihten itibaren otuz gün içinde devrolan şirketin bağlı olduğu vergi dairesine verilecektir. .

B- TÜRK TİCARET KANUNU HÜKÜMLERİ AÇISINDAN BİRLEŞME.

Türk Ticaret Kanununda birleşme ile ilgili düzenlemeler 136 ila 158'inci maddeler arasında düzenlenmiştir. Bir de bunların dışında birleşme, devir, bölünme ve tür değiştirme için geçerli ortak hususların düzenlendiği 191 ila 193'ncü maddelerde düzenlemeler bulunmaktadır. Bu maddeler incelendiğinde kısmi bölünme açısından önemli konular şu şekildedir.

1- Şirketler; Bir şirketin diğerini devralması, teknik terimle "devralma şeklinde birleşme" veya Yeni bir şirket içinde bir araya gelmeleri, teknik terimle "yeni kuruluş şeklinde birleşme yoluyla birleşebilirler. Kabul eden şirket "devralan", katılan şirket "devrolunan" diye adlandırılır.

2- Birleşme, devrolunan şirketin malvarlığı karşılığında, bir değişim oranına göre devralan şirketin paylarının, devrolunan şirketin ortaklarınca kendiliğinden iktisap edilmesiyle gerçekleşir. Birleşme sözleşmesi 141 inci maddenin ikinci fıkrası anlamında ayrılma akçesini de öngörebilir.

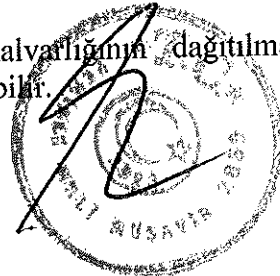
3- Birleşmeyle, devralan şirket devrolunan şirketin malvarlığını bir bütün hâlinde devralır. Birleşmeyle devrolunan şirket sona erer ve ticaret sicilinden silinir.

4- Sermaye şirketleri; Sermaye şirketleriyle, Kooperatiflerle ve Devralan şirket olmaları şartıyla, kollektif ve komandit şirketlerle birleşebilirler.

5- Şahıs şirketleri; Şahıs şirketleriyle, Devrolunan şirket olmaları şartıyla, sermaye şirketleriyle, Devrolunan şirket olmaları şartıyla, kooperatiflerle birleşebilirler.

6- Kooperatifler; Kooperatiflerle, Sermaye şirketleriyle ve Devralan şirket olmaları şartıyla, şahıs şirketleriyle birleşebilirler.

7- Tasfiye hâlindeki bir şirket, malvarlığının dağıtılmasına başlanmamışsa ve devrolunan şirket olması şartıyla, birleşmeye katılabilir.



8- Sermayesiyle kanuni yedek akçeleri toplamının yarısı zararlarla kaybolan veya borca batık durumda bulunan bir şirket, kaybolan sermayeyi veya gerekiyorsa borca batıklık durumunu karşılayabilecek tutarda serbestçe, tasarruf edilebilen özvarlığa sahip bulunan bir şirket ile birleşebilir.

9- Devrolunan şirketin ortaklarının, mevcut ortaklık paylarını ve haklarını karşılayacak değerde, devralan şirketin payları ve hakları üzerinde istemde bulunma hakları vardır. Bu istem hakkı, birleşmeye katılan şirketlerin malvarlıklarının değeri, oy haklarının dağılımı ve önem taşıyan diğer hususlar dikkate alınarak hesaplanır. Ortaklık paylarının değişim oranları belirlenirken, devrolunan şirketin ortaklarına tahsis olunan ortaklık paylarının gerçek değerlerinin onda birini aşmaması şartıyla, bir denkleştirme ödenmesi öngörülebilir. Devrolunan şirketin oydan yoksun paylarına sahip ortaklarına aynı değerde, oydan yoksun veya oy hakkını haiz paylar verilir. Devrolunan şirkette mevcut bulunan paylara bağlı imtiyaz hakları karşılığında, devralan şirkette eş değerde haklar veya uygun bir karşılık verilir. Devralan şirket, devrolunan şirketin intifa senedi sahiplerine, eş değerli haklar tanımak veya intifa senetlerini, birleşme sözleşmesinin yapıldığı tarihteki gerçek değeriyle satın almak zorundadır.

10- Birleşmeye katılan şirketler, birleşme sözleşmesinde, ortaklara, devralan şirkette, pay ve ortaklık haklarının iktisabı ile iktisap olunacak şirket paylarının gerçek değerine denk gelen bir ayrılma akçesi arasında seçim yapma hakkı tanıyabilirler. Birleşmeye katılan şirketler birleşme sözleşmesinde, sadece ayrılma akçesinin verilmesini öngörebilirler.

11- Devralma yoluyla birleşmede, devralan şirket, sermayesini, devrolunan şirketin ortaklarının haklarının korunabilmesi için gerekli olan düzeyde, artırmak zorundadır. Birleşmede, aynı sermaye konulmasına ilişkin düzenlemelerle, halka açık anonim şirketlerde, yeni payların halka arzına dair hükümler, Sermaye Piyasası Kurulu kaydına alınmasına ilişkin olanlar müstesna, uygulanmaz.

12- Yeni kuruluş yolu ile birleşmede, bu Kanun ile 24/4/1969 tarihli ve 1163 sayılı Kooperatifler Kanununun, aynı sermaye konulmasına dair düzenlemeleri ve asgari ortak sayısına ilişkin hükümleri dışındaki maddeleri yeni şirketin kuruluşuna uygulanır.

13- (1) Birleşme sözleşmesinin imzalandığı tarih ile bilanço günü arasında altı aydan fazla zaman geçmişse veya son bilançonun çıkarılmasından sonra, birleşmeye katılan şirketlerin malvarlıklarında önemli değişiklikler meydana gelmişse, birleşmeye katılan şirketler bir ara bilanço çıkarmak zorundadır. Aşağıdaki hükümler saklı olmak kaydı ile, ara bilançooya yıllık bilançooya ilişkin hüküm ve ilkeler uygulanır. Ara bilanço için;

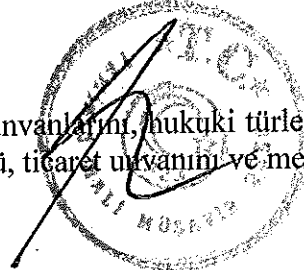
a) Fizikî envanter çıkarılması gerekli değildir;

b) Son bilançoda kabul edilen değerlemeler, sadece ticari defterdeki hareketler ölçüsünde değiştirilir; amortismanlar, değer düzeltmeleri ve karşılıklar ile ticari defterlerden anlaşılmayan işletme için önemli değer değişiklikleri de dikkate alınır.

14- Birleşme sözleşmesi yazılı şekilde yapılır. Sözleşme, birleşmeye katılan şirketlerin, yönetim organlarınınca imzalanır ve genel kurulları tarafından onaylanır.

Birleşme sözleşmesinin içeriği

a) Birleşmeye katılan şirketlerin ticaret unvanlarını, hukuki türlerini, merkezlerini; yeni kuruluş yolu ile birleşme hâlinde, yeni şirketin türünü, ticaret unvanını ve merkezini,



b) Şirket paylarının değişim oranını, öngörülmüşse denkleştirme tutarını; devrolunan şirketin ortaklarının, devralan şirketteki paylarına ve haklarına ilişkin açıklamaları,

c) Devralan şirketin, imtiyazlı ve oydan yoksun payların sahipleriyle intifa senedi sahiplerine tanıdığı hakları,

d) Şirket paylarının değiştirilmesinin şeklini,

e) Birleşmeyle iktisap edilen payların, devralan veya yeni kurulan şirketin bilanço kârına hak kazandığı tarihi ve bu isteme ilişkin bütün özellikleri,

f) Gereğinde 141 inci madde uyarınca ayrılma akçesini,

g) Devrolunan şirketin işlem ve eylemlerinin devralan şirketin hesabına yapılmış sayılacağı tarihi,

h) Yönetim organlarına ve yönetici ortaklara tanınan özel yararları,

i) Gereğinde sınırsız sorumlu ortakların isimlerini,

içermesi zorunludur.

15- Birleşmeye katılan şirketlerin yönetim organları, ayrı ayrı veya birlikte, birleşme hakkında bir rapor hazırlarlar. Raporda;

a) Birleşmenin amacı ve sonuçları,

b) Birleşme sözleşmesi,

c) Şirket paylarının değişim oranı ve öngörülmüşse denkleştirme akçesi; devrolunan şirketlerin ortaklarına devralan şirket nezdinde tanınan ortaklık hakları,

d) Gereğinde ayrılma akçesinin tutarı ve şirket pay ve ortaklık hakları yerine ayrılma akçesi verilmesinin sebepleri,

e) Değişim oranının belirlenmesi yönünden payların değerlemesine ilişkin özellikler,

f) Gereğinde devralan şirket tarafından yapılacak artırımın miktarı,

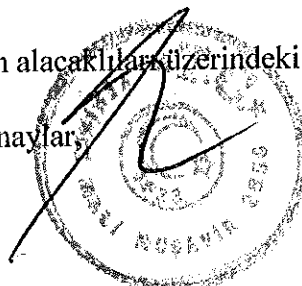
g) Öngörülmüşse, devrolunan şirketin ortaklarına, birleşme dolayısıyla yüklenecek olan, ek ödeme ve diğer kişisel edim yükümlülükleri ile kişisel sorumluluklar hakkında bilgi,

h) Değişik türdeki şirketlerin birleşmelerinde, yeni tür dolayısıyla ortaklara düşen yükümlülükler,

i) Birleşmenin, birleşmeye katılan şirketlerin işçileri üzerindeki etkileri ile mümkünse bir sosyal planın içeriği,

j) Birleşmenin, birleşmeye katılan şirketlerin alacaklıları üzerindeki etkileri,

k) Gerekiyorsa, ilgili makamlardan alınan onaylar,



hukuki ve ekonomik yönden açıklanır ve gerekçeleri belirtilir.

Yeni kuruluş yoluyla birleşmede birleşme raporuna yeni şirketin sözleşmesinin de eklenmesi şarttır.

Tüm ortakların onaylaması hâlinde, küçük ve orta ölçekli şirketler birleşme raporunun düzenlenmesinden vazgeçebilirler.

16- Birleşmeye katılan şirketlerden her biri, merkezleriyle şubelerinde ve halka açık anonim şirketler ise Sermaye Piyasası Kurulunun öngöreceği yerlerde, genel kurul kararından önceki otuz gün içinde;

a) Birleşme sözleşmesini,

b) Birleşme raporunu,

c) Son üç yılın yılsonu finansal tablolarıyla yıllık faaliyet raporlarını, gereğinde ara bilançolarını,

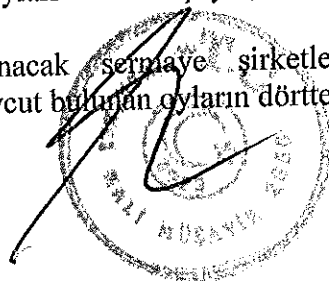
ortakların, intifa senedi sahipleriyle şirket tarafından ihraç edilmiş bulunan menkul kıymet hamillerinin, menfaati bulunan kişilerin ve diğer ilgililerin incelemesine sunmakla yükümlüdür. Bunlar ilgili sermaye şirketlerinin internet sitelerinde de yayımlanır. Ortaklar ile birinci fıkra da sayılan kişiler, aynı fıkra da anılan belgelerin suretlerinin ve varsa basılı şekillerinin kendilerine verilmesini isteyebilirler. Bunlar için, herhangi bir bedel veya gider karşılığı istenilemez. Birleşmeye katılan şirketlerden her biri, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanan ve internet sitelerine de konulan ilanda, inceleme yapma hakkına işaret eder. Birleşmeye katılan her şirket, birinci fıkra da anılan belgelerin nereye tevdi edildiklerini ve nerelerde incelemeye hazır tutulduklarını, tevdiden en az üç iş günü önce, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile şirket sözleşmesinde öngörülen gazetelerde ve sermaye şirketleri de internet sitelerinde ilan eder. Tüm ortakların onaylaması hâlinde, küçük ve orta ölçekli şirketler inceleme hakkının kullanılmasından vazgeçebilirler.

17- Birleşmeye katılan şirketlerden birinin aktif veya pasif varlıklarında, birleşme sözleşmesinin imzası tarihiyle, bu sözleşmenin genel kurulda onaya sunulacağı tarih arasında, önemli değişiklik meydana gelmişse, yönetim organı, bu durumu kendi genel kuruluna ve birleşmeye katılan diğer şirketlerin yönetim organlarına yazılı olarak bildirir. Birleşmeye katılan tüm şirketlerin yönetim organları, bu durumda birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine veya birleşmeden vazgeçmeye gerek olup olmadığını incelerler; böyle bir sonuca vardıkları takdirde, onaya sunma önerisi geri çekilir. Diğer hâlde, yönetim organı genel kurulda, birleşme sözleşmesinde uyarlamaya gerek bulunmadığının gerekçesini açıklar.

18- Yönetim organı, genel kurula birleşme sözleşmesini sunar. Birleşme sözleşmesi genel kurulda;

a) TTK'nun 421 inci maddesinin beşinci fıkrasının (b) bendi saklı olmak üzere, anonim ve sermayesi paylara bölünmüş komandit şirketlerde, esas veya çıkarılmış sermayenin çoğunluğunu temsil etmesi şartıyla, genel kurulda mevcut bulunan oyların dörtte üçüyle,

b) Bir kooperatif tarafından devralınacak sermaye şirketlerinde, sermayenin çoğunluğunu temsil etmesi şartıyla, genel kurulda mevcut bulunan oyların dörtte üçüyle,



c) Limited şirketlerde, sermayenin en az dörtte üçünü temsil eden paylara sahip bulunmaları şartıyla, tüm ortakların dörtte üçünün oylarıyla,

d) Kooperatiflerde, verilen oyların üçte ikisinin çoğunluğuyla; ana sözleşmede ek ödeme ve başka edim yükümlülükleri ya da sınırsız sorumluluk kabul edilmiş veya bunlar mevcut olup da genişletilmişse kooperatife kayıtlı tüm ortakların dörtte üçünün kararıyla,

onaylanmalıdır.

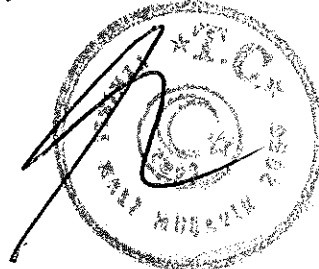
Kollektif ve komandit şirketlerde birleşme sözleşmesinin oybirliğiyle onaylanması gerekir. Ancak, şirket sözleşmesinde birleşme sözleşmesinin bütün ortakların dörtte üçünün kararıyla onaylanması öngörülebilir. Bir sermayesi paylara bölünmüş komandit şirketin, başka bir şirketi devralması hâlinde, birinci fıkranın (a) bendindeki nisaba ek olarak, komanditelerin tamamının birleşmeyi yazılı olarak onaylamaları gereklidir. Bir limited şirket tarafından devralınan anonim ve sermayesi paylara bölünmüş komandit şirkette, devralma ile ek yükümlülük ve kişisel edim yükümlülükleri de öngörülüyorsa veya bunlar mevcut olup da genişletiliyorsa, bütün ortakların oybirliğine gerek vardır. Birleşme sözleşmesi bir ayrılma akçesini öngörüyorsa bunun, devreden şirket şahıs şirketiye oy hakkını haiz ortaklarının, sermaye şirketiye şirkette mevcut oy haklarının yüzde doksanın olumlu oylarıyla onaylanması şarttır. Birleşme sözleşmesinde devrolunan şirketin işletme konusunda değişiklik öngörülmüşse, birleşme sözleşmesinin ayrıca, şirket sözleşmesinin değiştirilmesi için gerekli nisapla onaylanmış olması zorunludur.

19- Birleşmeye katılan şirketler tarafından birleşme kararı alınır alınmaz, yönetim organları, birleşmenin tescili için ticaret siciline başvurur. Devralan şirket, birleşmenin gereği olarak sermayesini artırmışsa, ek olarak esas sözleşme değişiklikleri de ticaret siciline sunulur. Devrolunan şirket, birleşmenin ticaret siciline tescili ile infisah eder. Birleşme, birleşmenin ticaret siciline tescili ile geçerlilik kazanır. Tescil anında, devrolunan şirketin bütün aktif ve pasifi kendiliğinden devralan şirkete geçer. Devrolunan şirketin ortakları devralan şirketin ortağı olur. Ancak bu sonuç, devralan şirketin kendi adına fakat bu şirket hesabına hareket eden kişinin elinde bulunan paylar ile devrolunan şirketin kendi adına fakat bu şirket hesabına hareket eden kişinin elinde bulunan paylar için doğmaz. 7/12/1994 tarihli ve 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun hükümleri saklıdır. Birleşme kararı, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan olunur.

20- a) Devralan sermaye şirketi devrolunan sermaye şirketinin oy hakkı veren bütün paylarına veya

b) Bir şirket ya da bir gerçek kişi veya kanun yahut sözleşme dolayısıyla bağlı bulunan kişi grupları, birleşmeye katılan sermaye şirketlerinin oy hakkı veren tüm paylarına,

sahiplerse sermaye şirketleri kolaylaştırılmış düzene göre birleşebilirler. Devralan sermaye şirketi, devrolunan sermaye şirketinin tüm paylarına değil de oy hakkı veren paylarının en az yüzde doksanına sahipse, azınlıkta kalan pay sahipleri için; Devralan şirkette bu payların denk karşılığı olan paylar verilmesi şirket payları yanında, 141 inci maddeye göre, şirket paylarının gerçek değerinin tam dengi olan nakdî bir karşılık verilmesinin önerilmiş olması ve Birleşme dolayısıyla ek ödeme borcunun veya herhangi bir kişisel edim yükümlülüğünün yahut kişisel sorumluluğun doğmaması, hâlinde birleşme kolaylaştırılmış usulde gerçekleştirilebilir.



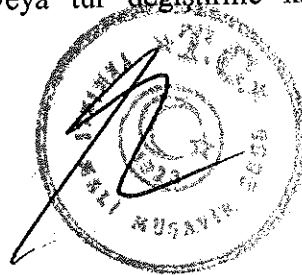
Birleşmeye katılan ve 155 inci maddenin birinci fıkrasında öngörülen şartlara uyan sermaye şirketleri, birleşme sözleşmesinde, 146 ncı maddenin birinci fıkrasının (a) ve (f) ilâ (i) bentlerinde gösterilmiş bulunan kayıtlara yer verirler. Bu sermaye şirketleri, 147 nci maddede öngörülen birleşme raporunu düzenlemeye ve 149 uncu maddede düzenlenen inceleme hakkını sağlamakla yükümlü olmadıkları gibi, birleşme sözleşmesini 151 inci madde uyarınca genel kurulun onayına da sunmayabilirler. Birleşmeye katılan ve 155 inci maddenin ikinci fıkrasında öngörülen şartlara uyan sermaye şirketleri, birleşme sözleşmesinde, sadece, 147 nci maddenin ikinci fıkrasının (a), (b) ve (f) ilâ (i) bentlerinde gösterilmiş bulunan kayıtlara yer verirler. Bu şirketler 147 nci maddede öngörülen birleşme raporunu düzenlemeye ve birleşme sözleşmesini 151 inci madde gereğince genel kurula sunmaya da zorunlu değildirler. 149 uncu maddede öngörülen inceleme hakkının, birleşmenin tescili için ticaret siciline yapılan başvurudan otuz gün önce sağlanmış olması gerekir.

21- Birleşmeye katılan şirketlerin alacaklıları birleşmenin hukuken geçerlilik kazanmasından itibaren üç ay içinde istemde bulunurlarsa, devralan şirket bunların alacaklarını teminat altına alır. Birleşmeye katılan şirketler; alacaklılarına, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde, yedişer gün aralıklarla üç defa yapacakları ilanla ve ayrıca internet sitelerine konulacak ilanla haklarını bildirirler. Diğer alacaklıların zarara uğramayacaklarının anlaşılması hâlinde, yükümlü şirket teminat göstermek yerine borcu ödeyebilir.

22- Devrolunan şirketin borçlarından birleşmeden önce sorumlu olan ortakların sorumlulukları birleşmeden sonra da devam eder. Şu şartla ki, bu borçlar birleşme kararının ilanından önce doğmuş olmalı veya borçları doğuran sebepler bu tarihten önce oluşmuş bulunmalıdır. Devrolunan şirketin borçlarından doğan, ortakların kişisel sorumluluğuna ilişkin istemler, birleşme kararının ilanı tarihinden itibaren üç yıl geçince zamanaşımına uğrar. Alacak ilan tarihinden sonra muaccel olursa, zamanaşımı süresi muacceliyet tarihinden başlar. Bu sınırlama, devralan şirketin borçları dolayısıyla şahsen sorumlu olan ortakların sorumluluklarına uygulanmaz. Kamuya arz edilmiş olan tahvil ve diğer borç senetlerinde sorumluluk itfa tarihine kadar devam eder; meğer ki, izahname başka bir düzenleme içersin.

23- İş ilişkileri hakkında da TTK'nun 178 inci madde hükmü uygulanır.

24- Birleşmede, ortaklık paylarının ve ortaklık haklarının gereğince korunmamış veya ayrılma karşılığının uygun belirlenmemiş olması hâlinde, her ortak, birleşme, bölünme veya tür değiştirme kararının Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilanından itibaren iki ay içinde, söz konusu işlemlere katılan şirketlerden birinin merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden, uygun bir denkleştirme akçesinin saptanmasını isteyebilir. Denkleştirme akçesinin belirlenmesinde 140 ncı maddenin ikinci fıkrası uygulanmaz. Davacı ile aynı hukuki durumda bulunmaları hâlinde, mahkeme kararı, birleşmeye katılan şirketlerin tüm ortakları hakkında da hüküm doğurur. Davanın giderleri devralan şirkete aittir. Özel durumların haklı göstermesi hâlinde, mahkeme giderleri kısmen veya tamamen davacıya yükletilebilir. Ortaklık paylarının veya ortaklık haklarının korunmasını inceleme davası birleşme, bölünme veya tür değiştirme kararının geçerliliğini etkilemez.



25- TTK'nun 134 ilâ 190 ıncı maddelerin ihlali hâlinde, birleşme, bölünme ve tür değiştirme kararına olumlu oy vermemiş ve bunu tutanağa geçirmiş bulunan birleşmeye, bölünmeye veya tür değiştirmeye katılan şirketlerin ortakları; bu kararın Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilanından itibaren iki ay içinde iptal davası açabilirler. İlanın gerekmediği hâllerde süre tescil tarihinden başlar. Kararın bir yönetim organı tarafından verilmesi hâlinde de bu dava açılabilir. Birleşme, bölünme ve tür değiştirmeye ilişkin işlemlerde herhangi bir eksikliğin varlığı hâlinde, mahkeme taraflara bunun giderilmesi için süre verir. Hukuki sakatlık, verilen süre içinde giderilemiyorsa veya giderilememişse mahkeme kararı iptal eder ve gerekli önlemleri alır.

26- Birleşme, bölünme veya tür değiştirme işlemlerine herhangi bir şekilde katılmış bulunan bütün kişiler şirketlere, ortaklara ve alacaklılara karşı kusurları ile verdikleri zararlardan sorumludurlar. Kurucuların sorumlulukları saklıdır.

C- SERMAYE PİYASASI MEVZUATI AÇISINDAN BİRLEŞME.

Resmi Gazetenin 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı nüshasında neşr ve ilan edilen Birleşme ve Bölünme Tebliği aşağıdaki şekildedir;

Sermaye Piyasası Kurulundan:
BİRLEŞME VE BÖLÜNME TEBLİĞİ
(II-23.2)
BİRİNCİ BÖLÜM
Amaç, Kapsam, Dayanak ve Tanımlar

Amaç

MADDE 1 – (1) Bu Tebliğin amacı, 6/12/2012 tarihli ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca taraflardan en az birinin halka açık ortaklık olduğu birleşme ve bölünme işlemlerinde uyulacak usul ve esasları düzenlemektir.

Kapsam

MADDE 2 – (1) Bu Tebliğ, halka açık ortaklıkların sermaye şirketleri, devralan şirket olmaları şartıyla şahıs şirketleri ve kooperatifler ile olan birleşme işlemlerini ve halka açık ortaklıkların taraf oldukları bölünme işlemlerini kapsar.

(2) Tebliğ hükümleri, halka açık ortaklık ile birleşme veya bölünme işlemine taraf olan şirketlere ve kooperatiflere de kıyasen uygulanır.

Dayanak

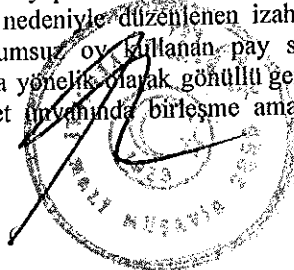
MADDE 3 – (1) Bu Tebliğ, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununun 23 üncü maddesi ile 130 uncu maddesinin üçüncü fıkrasına dayanılarak hazırlanmıştır.

Tanımlar

MADDE 4 – (1) Bu Tebliğde geçen;

a) Birleşme: Devralma veya yeni kuruluş şeklinde birleşmeyi,

b) Birleşme amaçlı ortaklık: Önceden belirlenmiş bir süre ve yatırım stratejisi doğrultusunda, halka arz sonrasıloluşacak sermayesini temsil eden payların en az yarısını halka arz etmek ve sonrasında halka açık olmayan bir ortaklık ile birleşme amacı ile kurulan, bu amacı gerçekleştirmek haricinde herhangi bir faaliyeti olmayan, ana sözleşmesinde ve/veya halka açılma nedeniyle düzenlenen izahnamede belirtilen faaliyetler için halka arzdan elde ettiği gelirin azami yüzde onunu kullanarak bakiye kısmın önceden belirlenmiş süre içerisinde hedeflenen birleşme işleminin gerçekleşmemesi halinde kurucular dışındaki ortaklara iade edilmesi amacıyla mevduat, devlet iç borçlanma senedi ve benzeri yatırım araçlarından bir veya birden fazlasına yatırım yapmak suretiyle değerlendirmeyi taahhüt eden ve bu çerçevede gerekli nakit yönetim politikasını halka açılma nedeniyle düzenlenen izahnamede kamuya açıklayan, birleşme işleminin onaylandığı genel kurul toplantısında olumsuz oy kullanan pay sahiplerine ve sona ermesi durumunda kurucular dışındaki tüm pay sahiplerine ait paylara yönelik olarak gönüllü geri alım işlemini izahnamede belirtilen esaslar çerçevesinde gerçekleştirecek olan ve ticaret ortamında birleşme amaçlı ortaklık ibaresi bulunan ortaklığı,



- c) Borsa: Kanunun 3 üncü maddesinde tanımlanan sistem ve pazar yerlerini,
- ç) Bölünme: Tam veya kısmi bölünmeyi,
- d) Değişim oranı: Birleşme veya bölünmeye taraf olan şirketlerin ortaklarının, sahip oldukları bir paya karşılık olarak birleşme veya bölünme sonucunda alacakları pay miktarını gösteren oranı,
- e) Devralma şeklinde birleşme: En az bir şirketin, aktif ve pasif malvarlığı unsurlarını bir bütün olarak başka bir şirkete devrederek tasfiyesiz sona ermesini ve devrolunan şirketin ortaklarına belirli bir değişim oranına göre hesaplanacak miktarda devralan şirketin paylarının verilmesini,
- f) Finansal raporlar: Finansal tablolar, faaliyet raporları ve sorumluluk beyanlarından oluşan raporları,
- g) Finansal tablolar: Dipnotlarıyla birlikte finansal durum tablosu, kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu,
- ğ) Gayrimenkul değerlendirme şirketi: Sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkullere, gayrimenkule dayalı haklara ve gayrimenkul projelerine ilişkin değerlendirme hizmeti verecek şirketler listesinde adı bulunan şirketleri,
- h) Halka açık ortaklık: Payları halka arz edilmiş olan veya halka arz edilmiş sayılan anonim ortaklıkları,
- ı) İştirak modeliyle kısmi bölünme: Bölünen şirketin, bölünmeye konu malvarlığının başka bir şirkete aynı sermaye olarak konulduğu ve devrin karşılığında bölünen şirketin devralan şirket sermayesinde pay sahibi olduğu kısmi bölünmeyi,
- i) Kanun: 6/12/2012 tarihli ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu,
- j) KAP: Kamuyu Aydınlatma Platformunu,
- k) Kısmi bölünme: İştirak veya ortaklara pay devri modeliyle bölünmeyi,
- l) Kurul: Sermaye Piyasası Kurulu,
- m) Menkul kıymet: Kanunun 3 üncü maddesinde tanımlanan sermaye piyasası araçlarını,
- n) Ortaklara pay devri modeliyle kısmi bölünme: Bir şirketin malvarlığının bir veya birden fazla bölümünün mevcut veya yeni kurulacak başka bir şirkete veya şirketlere devredildiği, bölünen şirket sona ermesiz ortaklarının devredilen malvarlığı bölümlerinin karşılığında devralan şirket veya şirketlerin ortağı olduğu kısmi bölünmeyi,
- o) Şirket: Ticaret şirketlerini,
- ö) Tam bölünme: Bölünen şirketin malvarlığının tümünün mevcut veya yeni kurulacak en az iki şirkete geçmesini, bölünen şirketin sona ermesini ve ortaklarının devralan şirketlerin ortağı olmasını,
- p) TTK: 13/1/2011 tarihli ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu,
- r) Yeni kuruluş şeklinde birleşme: İki veya daha fazla şirketin, aktif ve pasif malvarlığı unsurlarını bir bütün olarak yeni kurulacak olan bir şirkete sermaye olarak koyarak tasfiyesiz sona ermesini ve sona eren şirketlerin ortaklarına sahip oldukları paylara karşılık gelen belirli bir değişim oranına göre hesaplanacak olan miktarda yeni kurulan şirketin paylarının verilmesini,
- s) Yönetim organı: Anonim şirketler ve kooperatiflerde yönetim kurulunu, limited şirketlerde müdürü veya müdürleri, şahıs şirketleri ile sermayesi paylara bölünmüş komandit şirketlerde yöneticiyi,
- ifade eder.

İKİNCİ BÖLÜM

Genel Esaslar

Duyuru metninin onaylanması için Kurula başvuru ve sorumluluk

MADDE 5 – (1) Halka açık ortaklıkların taraf oldukları birleşme ve bölünme işlemlerinde içeriği Kurulca belirlenerek kamuya açıklanan duyuru metninin hazırlanması ve Kurulca onaylanması zorunludur. Duyuru metninin onaylanması; duyuru metninde, birleşme veya bölünme sözleşmesi ile bölünme planında, birleşme veya bölünme raporunda ve değişim oranlarına dayanak teşkil eden uzman kuruluş görüşünde yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmez. Duyuru metinleri ve Kurulca kamuyu aydınlatma amacı ile düzenlenmesi öngörülen diğer belgeler için Kanunun 32 nci maddesinde yer alan sorumluluk hükümleri uygulanır.

(2) Birleşme veya bölünme işlemine başlanılabilmesi için söz konusu işlemlere taraf şirketlerin yönetim organlarının karar alması gereklidir.

(3) Yönetim organı kararının alınmasını takiben birleşme işlemine ilişkin duyuru metninin onaylanması için bu Tebliğin Ek-1’inde, bölünme işlemine ilişkin duyuru metninin onaylanması için ise bu Tebliğin Ek-2’sinde yer alan belgelerle Kurula başvurulması zorunludur. Kurula yapılacak başvuruda, varsa sermaye artırımını ile esas sözleşme madde tadiline ilişkin yönetim organı kararlarının da sunulması gerekir.

Birleşme ve bölünme işlemlerinde esas alınacak finansal tablolar

MADDE 6 – (1) Birleşme veya bölünme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısının hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın başı ile sekizinci ayın sonu arasında yapılması durumunda, birleşme veya bölünme işlemlerinde son yıllık finansal tablolar esas alınır. Genel kurul toplantısının bu dönemin dışındaki bir tarihte yapılması durumunda ise, en az 6 aylık faaliyet dönemini kapsayacak ve finansal tablo tarihi ile genel kurul toplantı tarihi arasında altı aydan fazla süre geçmeyecek şekilde düzenlenecek ara dönem finansal tablolar esas alınır.

(2) Birleşme veya bölünme işlemlerine esas alınacak finansal tabloların, Kurulca muhasebe standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetim standartları çerçevesinde özel bağımsız denetimden geçirilmiş olması zorunludur. Ancak, birleşme veya bölünme işlemlerine esas alınacak finansal tabloların Kurulca düzenlemeleri uyarınca bağımsız denetiminin yapılmış olması halinde, özel bağımsız denetim koşulu aranmaz. Birleşme işlemine taraf şirketlerden konsolide finansal tablo düzenlemekte yükümlü olanların konsolide, diğerlerinin solo finansal tablolarının birleşme veya bölünme işlemlerine esas alınması zorunludur.

(3) Birleşme veya bölünme işlemine esas alınacak finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporunda olumsuz görüş bildirilmesi veya görüş bildirmekten kaçınılması durumlarında, söz konusu finansal tablolar birleşme veya bölünme işlemine esas alınmaz. Birleşmeye veya bölünmeye esas alınacak finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirilmesine rağmen Kurulca yapılacak inceleme sonucunda değişim oranını etkileyecek hususların tespiti veya bağımsız denetim raporunda şartlı görüş bildirilen ve değişim oranını etkileyecek hususların bulunması halinde, finansal tablolarda gerekli düzeltmelerin yapılarak bağımsız denetim raporunun yeniden hazırlanması gerekir.

(4) Birleşme veya bölünme işlemlerine esas alınacak finansal tabloların tarihi ile birleşme veya bölünme sözleşmesinin veya bölünme planının imzalandığı tarih arasında, birleşmeye ya da bölünmeye taraf şirketlerin finansal durumlarında ve devre konu malvarlıklarının değerinde değişim oranını etkileyecek önemli bir değişiklik meydana gelmesi durumunda; bağımsız denetim kuruluşu tarafından söz konusu değişikliğin birleşme veya bölünme işlemine esas finansal tablolar üzerindeki etkisini gösteren ek rapor hazırlanır. Bu kapsamda, Kurula sunulan ve güncellenmesi gereken belgeler yeniden düzenlenerek Kurula iletilir.

Uzman kuruluş görüşü

MADDE 7 – (1) Birleşme veya bölünme işlemlerine taraf olan şirketlerin veya işleme esas alınan finansal durum tablosu tarihi itibarıyla malvarlıklarının değerinin ve değişim oranlarının tespiti amacıyla bir uzman kuruluş raporu hazırlanır. Söz konusu raporda değişim oranının adil ve makul olduğu konusunda görüş verilmesi zorunludur. Uzman kuruluş görüşünün hazırlanmasında, ilgili şirketlerin nitelikleri dikkate alınarak en az üç değerlendirme yöntemi dikkate alınır.

(2) Değerleme işlemlerinde, Kurulun değerlemeye ilişkin düzenlemeleri esas alınır.

(3) Uzman kuruluş görüşünün oluşturulmasında gayrimenkullerin rayiç değerlerinin kullanılacak olması halinde, söz konusu gayrimenkullerin rayiç değerleri, gayrimenkul değerlendirme şirketleri tarafından Kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde belirlenir. Gayrimenkullere ilişkin olarak Kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde gayrimenkul değerlendirme şirketleri tarafından hazırlanmış bir gayrimenkul değerlendirme raporunun bulunması halinde, bu raporun uzman kuruluş görüşünün hazırlanmasında dikkate alınması zorunludur.

Kamunun aydınlatılması

MADDE 8 – (1) Birleşme ve bölünme işlemlerinde, aşağıda belirtilen hususların ilgili bilgi ve belgelerle birlikte, Kurulun özel durumlara ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, işleme taraf şirketlerden en az birinin paylarının borsada işlem görmesi halinde KAP ve ilgili şirketlerin internet sitelerinde, payları borsada işlem görmeyen halka açık ortaklıklar için ise Kurulun ve ilgili ortaklıkların varsa internet sitelerinde kamuya açıklanması gereklidir:

- a) Birleşme veya bölünme işlemine ilişkin yönetim organı kararı alınması,
- b) Birleşme veya bölünme işlemine ilişkin olarak Kurula başvuruda bulunulması,
- c) Uzman kuruluş görüşünün imzalanması,
- ç) Birleşme veya bölünme sözleşmesi veyahut bölünme planının imzalanması,
- d) Birleşme veya bölünme raporunun hazırlanması.

(2) Aşağıda sayılan belgelerin, birleşme veya bölünme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantı tarihinden en az 30 gün önce, işleme taraf şirketlerden en az birinin paylarının borsada işlem görmesi halinde KAP ve ilgili şirketlerin internet sitelerinde; payları borsada işlem görmeyen halka açık ortaklıklar için ise Kurulun ve varsa ilgili ortaklıkların internet sitelerinde kamuya açıklanması gereklidir:

- a) Kurul tarafından onaylanan duyuru metni,
- b) Birleşme sözleşmesi veya bölünme sözleşmesi veya planı,
- c) Birleşme veya bölünme raporu,
- ç) Son üç yıllık finansal raporları,
- d) Uzman kuruluş raporu,
- e) Birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu,
- f) Varsa son üç yıllık bağımsız denetim raporları,
- g) Varsa ara dönem finansal raporları,
- ğ) Varsa gayrimenkul değerlendirme raporları.

(3) Birinci ve ikinci fıkralar uyarınca açıklanan bilgi ve belgelerin ilgili şirketlerin internet sitelerinde en az 5 yıl süreyle bulundurulması zorunludur.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

Birleşmeye İlişkin Esaslar

Birleşme sözleşmesi ve birleşme raporu

MADDE 9 – (1) Birleşmeye katılan şirketlerin yönetim organları tarafından imzalanmış ve Ek-3'te verilen asgari unsurları içeren bir birleşme sözleşmesi hazırlanır.

(2) Birleşmeye katılan şirketlerin yönetim organları tarafından 4 numaralı ekte belirtilen asgari unsurları içeren bir birleşme raporu hazırlanır. Birleşme raporu birleşmeye taraf şirketlerin yönetim organları tarafından birlikte hazırlanabilir.

Finansal durum değişiklikleri

MADDE 10 – (1) Birleşmeye katılan şirketlerin herhangi birinin finansal durumunda, birleşme sözleşmesinin imzalandığı tarih ile genel kurulda onaya sunulacağı tarih arasında önemli bir değişiklik meydana gelmiş ise; ilgili şirketin yönetim organı, bu durumu kendi genel kuruluna, birleşmeye katılan diğer şirketlerin yönetim organlarına

ve Kurula yazılı olarak bildirir. Bu durumda, birleşmeye katılan şirketlerin yönetim organları, birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine veya birleşmeden vazgeçilmesine gerek olup olmadığını inceler. Yapılan inceleme sonucunda birleşmeden vazgeçilmesi veya birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine karar verilmesi halinde, birleşme sözleşmesinin genel kurulun onayına sunulması önerisi geri çekilir. Birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine karar verilmesi durumunda, birleşme sözleşmesi ve buna bağlı bilgi ve belgeler yeniden düzenlenerek Kurula başvuruda bulunulur. Birleşme sözleşmesinin güncellenmesine gerek bulunmadığına karar verilmesi durumunda; söz konusu karar, gerekçesi ile birlikte genel kurulda birleşme sözleşmesinin görüşüleceği gündem maddesinden önce ayrı bir gündem maddesi olarak pay sahiplerinin bilgisine sunulur.

Pay sahiplerinin korunması

MADDE 11 – (1) Devrolunan şirketin ortaklarının devrolunan şirkette sahip oldukları paylarını ve haklarını karşılayacak değerde, devralan şirketin payları ve hakları üzerinde istemde bulunma hakları vardır. Birleşme işlemine taraf şirketlerin karşılıklı iştirak halinde bulunması, devralan veya devrolunan şirketin kendi paylarını elinde bulundurması, devralan şirketin devrolunan şirkette ya da devrolunan şirketin devralan şirkette pay sahibi olması ve benzeri durumlar, bu istem hakkının hesaplanmasında dikkate alınır.

(2) Şirket paylarının değişim oranları belirlenirken, devrolunan şirketin ortaklarına tahsis olunan şirket paylarının birleşme işlemine esas alınan değerlerinin onda birini aşmaması şartıyla, TTK'nın 140 ıncı maddesi çerçevesinde bir denkleştirme ödemesi öngörülebilir.

(3) Devrolunan şirkette mevcut bulunan imtiyazlı paylar karşılığında, devralan şirkette eş değerde haklar veya uzman kuruluş görüşü dikkate alınarak belirlenen bir karşılık verilir. Şu kadar ki, farklı bir imtiyaz öngörülmesi veya farklı bir imtiyaz öngörülmesi ile aynı anda karşılık ödenmesi de mümkündür. Devralan halka açık ortaklık açısından yeni imtiyaz oluşturulması veya mevcut imtiyazların kapsam ve konusunun değiştirilmesine yol açan işlemlere ilişkin Kurulun ayrılma hakkına ilişkin düzenlemeleri saklıdır.

(4) Devralan şirket, devrolunan şirketin intifa senedi sahiplerine eş değerli haklar tanımak veya intifa senetlerini, uzman kuruluş görüşü dikkate alınarak belirlenen değeriyle satın almak zorundadır.

Birleşmeye ilişkin özellikli durumlar

MADDE 12 – (1) Tasfiye halindeki bir şirket malvarlığı dağıtılmaya başlanmamışsa ve devrolunan şirket olmasıkaydıyla birleşmeye katılabilir.

(2) Birleşmeye esas finansal tablolarına göre geçmiş yıl zararları bulunan bir şirket, sadece bu geçmiş yıl zararlarını karşılayabilecek miktarda özkaynağa sahip başka bir şirketle birleşebilir.

(3) Birleşme sözleşmesinde TTK'nın 141 inci maddesi çerçevesinde ayrılma akçesinin öngörülmesi durumunda; ayrılma akçesinin Türk Lirası cinsinden nakit, menkul kıymet veya kısmen nakit kısmen menkul kıymet olarak belirlenmesi mümkündür. Ancak pay sahibinin talebi halinde ayrılma akçesinin nakden ödenmesi zorunludur. Ayrılma akçesinin tamamen veya kısmen menkul kıymet cinsinden belirlenmesi durumunda, menkul kıymetin borsada işlem gören bir menkul kıymet olması zorunludur. Ayrılma akçesi olarak önerilen menkul kıymet için esas alınan birim fiyat veya değişim oranı ile bu fiyatın veya değişim oranının tespitinde uzman kuruluş görüşü dikkate alınır ve hesaplanan birim fiyat veya değişim oranı duyuru metninde açıklanır.

(4) Birleşme işlemine taraf olan şirketlerin sayısının iki olduğu, payları borsada işlem gören halka açık bir ortaklık ile payları borsada işlem görmeyen bir şirketin;

a) Devralma şeklinde birleşme işlemlerinde; payları borsada işlem gören halka açık ortaklığın sermayesinin %100'den fazla artması ile sonuçlanacak şekilde,

b) Yeni kuruluş şeklinde birleşme işlemlerinde ise; payları borsada işlem gören halka açık ortaklığın ortaklarına tahsis olunacak payların, yeni kurulacak ortaklığın sermayesinin yarısından azını oluşturacak şekilde,

bir birleşme işlemi yapılamaz.

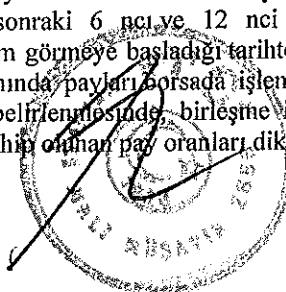
(5) Birleşme işlemine taraf olan şirketlerin sayısının ikiden fazla olduğu, payları borsada işlem gören halka açık ortaklıklar ile payları borsada işlem görmeyen şirketlerin;

a) Devralma şeklinde birleşme işlemlerinde; payları borsada işlem görmeyen devrolunan her bir şirket için yapılacak sermaye artırımı tutarının, payları borsada işlem gören halka açık ortaklığın birleşme öncesi sermayesini aşacak şekilde,

b) Yeni kuruluş şeklinde birleşme işlemlerinde ise; payları borsada işlem gören halka açık ortaklığın ortaklarına tahsis olunacak payların, yeni kurulacak ortaklığın sermayesinde birleşmeye taraf olan her bir şirketin önceki hissedarlarına verilecek pay miktarından az olacak şekilde,

bir birleşme işlemi yapılamaz.

(6) Payları borsada işlem görmeyen bir şirketin devralan taraf olduğu birleşme işlemlerinde; devralan şirketin birleşme öncesindeki payları, şirket paylarının borsada işlem görmeye başladığı tarihten sonraki 6 aylık dönemde borsada satılamaz. Söz konusu payların; devrolunan ve payları borsada işlem gören ortaklığın birleşme işleminin kamuya açıklandığı tarih itibarıyla fiili dolaşımdaki pay miktarının en fazla yarısına tekabül eden miktarı şirket paylarının borsada işlem görmeye başladığı tarihten sonraki 6 ncı ve 12 nci aylar arasındaki dönemde, yine aynı miktardaki bölümü ise şirket paylarının borsada işlem görmeye başladığı tarihten sonraki 12 nci ve 24 üncü aylar arasındaki dönemde borsada satılabilir. Bu fıkra kapsamında payları borsada işlem görmeyen şirket ortaklarının her birinin borsada ne kadarlık pay satışı yapabileceğinin belirlenmesinde, birleşme işleminin görüşüldüğü genel kurul tarihi itibarıyla payları borsada işlem görmeyen şirkette sahip olunan pay oranları dikkate alınır.



(7) Bu maddenin altıncı fıkrası kapsamındaki payların ilgili sürelerde borsa dışında satılması durumunda, söz konusu payların borsada satılabilmesine ilişkin altıncı fıkra da belirtilen kısıtlamalar geçerlidir.

(8) Bu maddenin dördüncü, beşinci, altıncı ve yedinci fıkraları birleşme amaçlı ortaklıklar için uygulanmaz.

Kolaylaştırılmış usulde birleşme

MADDE 13 – (1) Bir veya birden fazla sermaye şirketinin oy hakkı veren paylarının %95 veya daha fazlasına sahip bir halka açık ortaklık tarafından devralınması suretiyle birleşmede, halka açık ortaklık paylarından devrolunan şirketlerin ortaklarına pay verilmesini gerektirmeyen durumlarda veya halka açık ortaklık paylarından devrolunan şirketlerin ortaklarına pay verilmesi gereken ancak halka açık ortaklık paylarının nakit karşılığının devrolunan şirketlerin ortaklarına seçimsizlik hak olarak önerilmesi durumlarında, kolaylaştırılmış usulde birleşme uygulanabilir.

(2) Kolaylaştırılmış usulde birleşmede bağımsız denetim raporu, birleşme raporu ve uzman kuruluş görüşü aranmaz. Ayrıca birleşme sözleşmesinin genel kurul onayına sunulması zorunlu değildir.

(3) Kolaylaştırılmış usulde birleşme işlemlerine ilişkin olarak içeriği Kurulca belirlenen ayrı bir duyuru metni hazırlanır.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

Bölünmeye İlişkin Esaslar

Bölünme işlemleri

MADDE 14 – (1) Halka açık ortaklıkların tam bölünme veya ortaklara pay devri modeliyle kısmi bölünme işlemlerinde, mal varlığı unsurlarını devralan anonim şirketler Kanun kapsamına alınır. İştirak modeliyle kısmi bölünme işlemlerinde ise; bölünen ve payları borsada işlem görmeyen halka açık ortaklığın, finansal tablolarını payları borsada işlem gören halka açık ortaklıkların tabi olduğu finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlaması ve kamuya açıklaması zorunludur.

(2) Halka açık ortaklıkların bölünme işlemleri, bir üretim tesisi veya işletmenin parça parça elden çıkarılarak, ortaklığın üretim ve hizmetin ifası faaliyetinden alıkonulması sonucunu doğurmayacak şekilde yapılır.

Bölünme sözleşmesi veya planı ile bölünme raporu

MADDE 15 – (1) Tam bölünme veya kısmi bölünmede; malvarlığının mevcut şirketlere devredilmesi halinde bölünmeye katılan tüm şirketlerin yönetim organları tarafından imzalanmış ve Ek-5'te verilen asgari unsurları içeren bir bölünme sözleşmesi, malvarlığının yeni kurulacak şirkete veya şirketlere devredilmesi halinde ise bölünen ortaklığın yönetim organı tarafından imzalanmış ve Ek-6'da verilen asgari unsurları içeren bir bölünme planı hazırlanır.

(2) Bölünmeye katılan şirketlerin yönetim organları tarafından Ek-7'de belirtilen asgari unsurları içeren bir bölünme raporu hazırlanır. Bölünme raporu bölünmeye taraf şirketlerin yönetim organları tarafından birlikte hazırlanabilir.

Finansal durum değişiklikleri

MADDE 16 – (1) Bölünmeye taraf şirketlerin devre konu malvarlıklarında veya finansal durumunda, bölünme sözleşmesi veya bölünme planının imzalandığı tarih ile genel kurulda onaya sunulacağı tarih arasında önemli bir değişiklik meydana gelmiş ise; ilgili şirketin yönetim organı, bu durumu kendi genel kuruluna, bölünmeye taraf diğer şirketlerin yönetim organlarına ve Kurula yazılı olarak bildirir. Bu durumda, bölünmeye taraf şirketlerin yönetim organları, bölünme sözleşmesinin veya bölünme planının değiştirilmesine veya bölünmeden vazgeçilmesine gerek olup olmadığını inceler. Yapılan inceleme sonucunda, bölünmeden vazgeçilmesi veya bölünme sözleşmesi veya planının değiştirilmesine karar verilmesi halinde, bölünme sözleşmesi veya planının genel kurulun onayına sunulması önerisi geri çekilir. Bölünme sözleşmesi veya planının değiştirilmesine karar verilmesi durumunda, bölünme sözleşmesi veya planı ve buna bağlı bilgi ve belgeler yeniden düzenlenerek Kurula başvuruda bulunulur. Bölünme sözleşmesi veya planının güncellenmesine gerek bulunmadığına karar verilmesi durumunda, söz konusu karar gerekçesi ile birlikte genel kurulda bölünme sözleşmesi veya planının görüşüleceği gündem maddesinden önce ayrı bir gündem maddesi olarak pay sahiplerinin bilgisine sunulur.

Kolaylaştırılmış usulde bölünme

MADDE 17 – (1) İştirak modeliyle kısmi bölünme işlemlerinde; bölünen halka açık ortaklığın, işlem sonucunda devralan tarafın oy hakkı veren paylarının en az %95'ine sahip olması durumunda kolaylaştırılmış usulde bölünme uygulanabilir.

(2) Kolaylaştırılmış usulde bölünmede bağımsız denetim raporu ve uzman kuruluş görüşü aranmaz.

(3) Birinci fıkra kapsamında malvarlığının mevcut bir ortaklığa devredilmesi halinde; mevcut ortaklığın, bölünme işlemi için Kurula başvuru tarihinden önceki bir yıl içinde kurulmuş ve henüz mal ve hizmet üretiminde bulunmamış olması gerekir.

(4) Kolaylaştırılmış usulde bölünme işlemlerine ilişkin olarak içeriği Kurulca belirlenen ayrı bir duyuru metni hazırlanır.

Pay sahiplerinin korunması

MADDE 18 – (1) Bölünen şirketin ortaklarının, mevcut şirket paylarını ve haklarını karşılayacak değerde, devralan şirketin payları ve hakları üzerinde istemde bulunma hakları vardır.

(2) Tam bölünme veya ortaklara pay devri yoluyla kısmi bölünme işlemlerinde bölünen şirketin ortaklarına;

a) Bölünmeye katılan tüm şirketlerde, bölünen şirketteki mevcut payları oranında veya

b) Bölünmeye katılan bazı veya tüm şirketlerde, bölünen şirketteki mevcut paylarının oranına göre değişik oranda şirket payları

tahsis edilebilir.

(3) Bölünme işlemlerinde pay sahiplerinin korunmasında bu Tebliğin 11 inci maddesi hükümleri kıyasen uygulanır.

BEŞİNCİ BÖLÜM

Çeşitli ve Son Hükümler

Kurula bildirim

MADDE 19 – (1) Birleşmeye veya bölünmeye olan taraf halka açık ortaklıklar; birleşme veya bölünme işlemlerine ilişkin genel kurul kararlarını, kolaylaştırılmış usulde birleşme işlemlerinde birleşmeye ilişkin yönetim organı kararlarını, sermaye artırım ve yeni kuruluş yoluyla birleşme işlemlerinde ise yeni kurulacak şirketin kuruluşunun tescil ve ilanına ilişkin Türkiye Ticaret Sicil Gazeteleri ilgili ilanları izleyen 6 iş günü içerisinde Kurula gönderir.

Kanun kapsamına alınma ve ihraç belgesi

MADDE 20 – (1) Birleşme sözleşmesinin ya da bölünme sözleşmesi veya planının onaylandığı genel kurul toplantılarını, kolaylaştırılmış usulde birleşme işlemlerinde ise birleşmeye ilişkin Kurul onayını takip eden 6 iş günü içerisinde bu maddenin ikinci fıkrasında belirtilen durumlarda 8 numaralı ekteki belgelerle birlikte ihraç belgesi verilmesi amacıyla Kurula başvurulur.

(2) Kurula sunulan bilgi ve belgeler Kanunun amaç ve ilkeleri çerçevesinde incelenerek;

a) Devralma şeklinde birleşme işleminde, ihraç edilecek paylar ile devralan şirketin Kanun kapsamında bulunmaması halinde birleşme öncesi sermayesini temsil eden mevcut payları,

b) Yeni ortaklık kurulması yoluyla birleşme işleminde, birleşme neticesinde kurulacak olan yeni ortaklığın payları,

c) Halka açık ortaklıkların taraf olduğu tam bölünme işleminde, mal varlığı unsurlarını devralan ortaklık ya da ortaklıkların mevcut payları ile ihraç edilecek yeni payları,

ç) Halka açık ortaklıkların taraf olduğu ortaklara pay devri modeliyle kısmi bölünme işleminde, mal varlığı unsurlarını devralan ortaklık ya da ortaklıkların mevcut payları ile ihraç edilecek yeni payları, için ihraç belgesi verilir.

Kurul ücreti

MADDE 21 – (1) Birleşme işlemlerinde, aşağıda belirtilen esaslar çerçevesinde Kurulun pay ihracına ilişkin düzenlemelerinde belirtilen oranda Kurul ücreti alınır.

a) Devralma şeklinde birleşme işlemlerinde;

1) Devralan halka açık ortaklığın paylarının borsada işlem görmesi durumunda, birleşme nedeniyle artırılan sermayeyi temsilen ihraç edilecek payların nominal değerinden aşağı olmamak koşuluyla birleşme talebinin uygun görüldüğü Kurul karar tarihindeki borsa ikinci seans kapanış fiyatı üzerinden,

2) Devralan halka açık ortaklığın paylarının borsada işlem görmemesi durumunda, birleşme nedeniyle artırılan sermayeyi temsilen ihraç edilecek payların nominal değeri üzerinden,

3) Devralan şirketin halka açık ortaklık olmaması ve devrolunan halka açık ortaklığın paylarının borsada işlem görmesi durumunda, devralan şirketin mevcut sermayesinin nominal değeri ile artırılan sermayeyi temsil eden paylarının nominal değerinden aşağı olmamak üzere borsanın ilan edeceği referans fiyat dikkate alınarak hesaplanacak piyasa değeri üzerinden,

4) Devralan şirketin halka açık ortaklık olmaması ve devrolunan halka açık ortaklığın paylarının borsada işlem görmemesi durumunda, devralan şirketin devralma nedeniyle artırılan sermayeyi temsil eden payları da dahil olmak üzere tüm paylarının nominal değeri üzerinden.

b) Yeni şirket kurulması yoluyla birleşme işlemlerinde;

1) Yeni şirketin paylarının borsada işlem göreceği olması durumunda, birleşme sonrası sermayesini temsil eden paylarının nominal değerinden aşağı olmamak üzere borsanın ilan edeceği referans fiyat dikkate alınarak hesaplanacak piyasa değeri üzerinden,

2) Yeni şirketin paylarının borsada işlem göreceği olmaması durumunda, birleşme sonrası sermayesini temsil eden paylarının nominal değeri üzerinden.

(2) Bölünme işlemlerinde, aşağıda belirtilen esaslar çerçevesinde Kurulun pay ihracına ilişkin düzenlemelerinde belirtilen oranda Kurul ücreti alınır. Mal varlığı unsurlarını devralan şirketlerden;

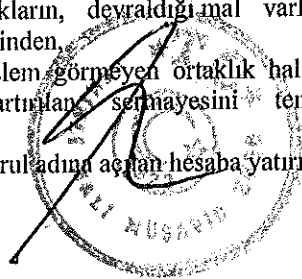
a) Payları borsada işlem gören halka açık ortaklıkların, devraldığı mal varlığı nedeniyle artırılan sermayelerini temsilen ihraç edilecek paylarının nominal değerinden aşağı olmamak koşuluyla bölünme talebinin uygun görüldüğü Kurul karar tarihindeki borsa ikinci seans kapanış fiyatı üzerinden,

b) Payları borsada işlem göreceği şirketlerin, mevcut sermayesinin nominal değeri ile devraldığı mal varlığı nedeniyle artırılan sermayesini temsilen ihraç edilecek paylarının nominal değerinden aşağı olmamak koşuluyla borsanın ilan edeceği referans fiyat dikkate alınarak hesaplanacak piyasa değeri üzerinden,

c) Payları borsada işlem görmeyen halka açık ortaklıkların, devraldığı mal varlığı nedeniyle artırılan sermayelerini temsilen ihraç edilecek paylarının nominal değeri üzerinden,

ç) Devralma sonucunda halka açık ama payları borsada işlem görmeyen ortaklık haline gelecek şirketlerin, mevcut sermayesi ile devraldığı mal varlığı nedeniyle artırılan sermayesini temsilen ihraç edilecek paylarının nominal değeri üzerinden.

(3) Kurul ücreti, onaylı duyuru metninin tesliminden önce Kurul adına açılan hesaba yatırılır.



(4) Referans fiyat üzerinden alınacak Kurul ücretleri için, onaylı duyuru metninin tesliminden önce payların nominal değeri üzerinden ödemede bulunulur. Referans fiyatın borsa tarafından ilan edildiği tarihten itibaren 5 işgünü içerisinde, referans fiyat ile nominal değer arasındaki fark üzerinden hesaplanan ücret Kurul adına açılan hesaba ayrıca yatırılır.

Yürürlükten kaldırılan mevzuat

MADDE 22 – (1) Kurulun 14/7/2003 tarihli ve 25168 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Birleşme İşlemlerinin Esaslar Tebliği (Seri:I, No:31) yürürlükten kaldırılmıştır. Kurulun diğer düzenlemelerinde Birleşme İşlemlerinin Esaslar Tebliğine (Seri:I, No:31) yapılan atıflar bu Tebliğe yapılmış sayılır.

Mevcut başvuruların sonuçlandırılması

GEÇİCİ MADDE 1 – (1) Bu Tebliğin yürürlüğe girdiği tarihte Kurulca karara bağlanmamış mevcut başvurular bu Tebliğ hükümlerine göre sonuçlandırılır.

Yürürlük

MADDE 23 – (1) Bu Tebliğ yayımı tarihinde yürürlüğe girer.

Yürütme

MADDE 24 – (1) Bu Tebliğ hükümlerini Kurul yürütlür.

III- DEVROLUNAN KLİKSA VE DEVRALAN TEKNOSA ŞİRKETLERİ NEZDİNDE BİRLEŞME KAPSAMINDA YAPILAN ÇALIŞMALAR:

A- DEVRALAN TEKNOSA HAKKINDA GENEL BİLGİLER:

Büyük Mükellefler Vergi Dairesi’nin 836 014 4393 vergi kimlik numaralı mükellefi TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ, İstanbul Ticaret Sicilinin 434426 sicil numaralı üyesi durumunda olan şirkettir.

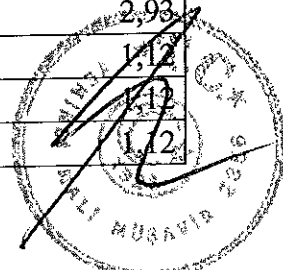
Şirket Sahrayıcedid Teknosa Plaza Batman Sok. No 18 Kadıköy-İSTANBUL adresinde elektronik ve beyaz eşya toptan ticareti ile mağaza işletmeciliği faaliyetleriyle iştigal etmektedir.

Şirketin kullanmakta olduğu iletişim araçlarına ait bilgilere aşağıda yer verilmiştir.

Telefon	216-468 36 36
Faks	216-302 68 10

Şirket şu an itibarıyla anonim şirket statüsünde olup sermayesinin tamamı ödenmiş olan 110.000.000,00-TL’dir. Ortakların adı/ünvanı, hisse tutarı ve hisse oranlarına aşağıda yer verilmiştir.

Ortağın Adı (Ünvanı)	Hisse Tutarı	Hisse Oranı
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	66.310.509,61	60,27
Halka Arz	12.824.657,81	11,66
Serra Sabancı	5.734.638,83	5,21
Dilek Sabancı	5.734.598,68	5,21
Sevil Sabancı	5.734.598,68	5,21
Suzan Sabancı Dinçer	3.226.234,41	2,93
Çiğdem Sabancı Bilen	3.226.234,41	2,93
Ömer Sabancı	1.229.249,54	1,12
Demet Çetindoğan	1.229.249,54	1,12
Emine Kamışlı	1.228.906,16	1,12

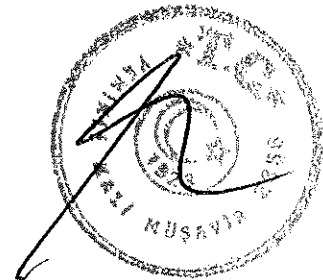


Ali İsmail Sabancı	1.228.906,16	1,12
Özcan Sabancı	878.035,38	0,8
Faruk Selami Sabancı	413.930,96	0,38
Burak Selami Sabancı	413.930,96	0,38
Şahin Zeynep Sabancı	275.953,98	0,25
Yakup Sabancı	137.937,19	0,13
Güler Sabancı	86.213,85	0,08
Nur Dİvenci	86.213,85	0,08
	110.000.000,00	100

Şirketin rapor tarihi itibarıyla geçerli Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı	Görevi
Haluk DİNÇER	Yönetim Kurulu Başkanı
Temel Cüneyt EVİRGİN	Y. Kurulu Başkan Yardımcısı
Barış ORAN	Yönetim Kurulu Üyesi
Oğuz Nuri BABÜROĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi
Osman Mehmet SİNDEL	Yönetim Kurulu Üyesi
Atıl SARYAL	Yönetim Kurulu Üyesi

Şirketin asli faaliyet konusu hipermarket ve süpermarket sektöründe hizmet vermek amacıyla kurulmuştur.



B- DEVROLUNACAK KLİKSA HAKKINDA GENEL BİLGİLER:

Kliksa İç ve Dış Ticaret A.Ş.; Sahrayıcedit Teknosa Plaza Batman Sok No 18 Kadıköy-İSTANBUL adresinde her türlü emtia ithalatı, ihracatı ve ticareti faaliyetinde bulunmakta ve Göztepe Vergi Dairesi'nin 564 054 8849 vergi kimlik numaralı mükellefidir. İstanbul Ticaret Siciline 444161 numara ile kayıtlıdır.

Şirketin kuruluşu Klik İç ve Dış Ticaret Limited Şirketi. Ünvanı ile 06.09.2000 tarihinde tescil ve 12.09.2000 tarih ve 5129 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Daha sonra 15.08.2011 tarih ve 7880 sayılı Ticaret Sicil Gazete'sinde ilan edilmiş nevi değişikliği ile şirketin ticaret ünvanı Klik İç ve Dış Ticaret Anonim Şirketi halini almıştır.

Daha sonra şirket 27.01.2012 tarihinde tescil, 02.02.2012 tarih ve 7997 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edildiği üzere sermaye artışına gitmiş ve sermayesini 5.000.000,-TL'na çıkarmıştır.

Şirket 28.01.2013 tarihinde tescil, 01.02.2013 tarih ve 8249 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edildiği üzere tek ortaklı Anonim Şirket durumuna gelmiş ve tek ortağının TEKNOSA İç ve Dış Ticaret A.Ş. olduğu tescil altına alınmıştır.

Şirket daha sonra 19.03.2013 tarihinde tescil ve 25.03.2013 tarih ve 8285 numaralı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilen ana sözleşme tadili ile şimdiki ünvanı olan **KLİKSA İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş.** ünvanına kavuşmuştur.

Şirketin sermayesi **50.000.000,00-TL** olup tamamı ödenmiş durumdadır. Sermayenin dağılımı aşağıdaki şekildedir.

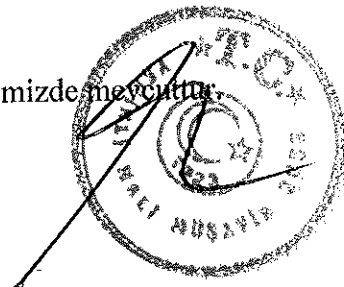
ÜNVANI	ORTAKLIK PAYI VE TUTARI (ADET/TL)	ADRESİ	TC/VERGİ KİMLİK NO
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	50.000.000,00	Sahrayıcedit Teknosa Plaza Batman Sok No 18 Kadıköy-İSTANBUL	836 014 4393

Şirketin rapor tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi ise 130.000.000,00-TL'dır. Tamamı yine ödenmiş durumdadır.

Şirketin Yönetim Kurulu aşağıdaki gibidir.

Yönetim Kurulu Başkanı	Haluk Dinçer
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Bülent Gürcan
Yönetim Kurulu Üyesi	Zeynel Korhan Bilek

Şirketin imza sirküleri Yeminli Mali Müşavirliğimizde mevcuttur.



IV- USUL İNCELEMELERİ:

a) **Şirketlerin Yasal Defterlerinin Tasdikine İlişkin Bilgiler:**

DEVROLUNAN TEKNOSA Şirketi ilgili mevzuat uyarınca e-defter mükellefi olup defter açılış onayı mahiyetinde de olan Ocak 2015 dönemine ilişkin yevmiye ve defteri kebir e-defter beyanları rapora EK 1 olarak eklenmiştir.

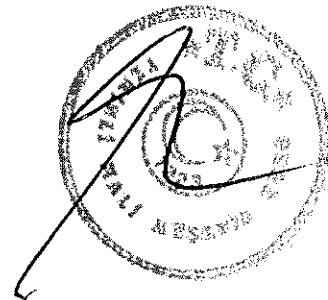
Defterin Adı	Dönem	Tasdik Makamı	Tarih ve Nosu
Envanter Defteri	2015	Kadıköy 15. Noteri	29.01.2015/2344
Envanter Defteri	2016	Kadıköy 15. Noteri	19.01.2016/1193

DEVROLUNAN KLİKSA Şirketi de aynı şekilde e-defter mükellefi olup defter açılış onayı mahiyetinde de olan Ocak 2015 dönemine ilişkin yevmiye ve defteri kebir e-defter beyanları rapora EK 2 olarak eklenmiştir.

Defterin Adı	Dönem	Tasdik Makamı	Tarih ve Nosu
Envanter Defteri	2015	Kadıköy 15. Noteri	29.01.2015/2344
Envanter Defteri	2016	Kadıköy 15. Noteri	19.01.2016/1193

b) **Kanuni Defter ve Belge Kayıtlarının VUK Kayıt Nizamı ve TMS Genel Tebliğlerine Uygun Olup Olmadığı:**

Usul yönünden yapılan incelemelerde defter kayıtlarında Vergi Usul Kanunu'nun kayıt nizamına ilişkin hükümlerine uyulduğu, bu kayıtların muhasebe ilkelerine uygun olduğu, mahsup, tediye ve tahsil fişlerinin kullanıldığı ve bu fişlerin yetkililerce imzalandığı, fişlerin ekinde hesaplarla ilgili tüm belgelerin yer aldığı bu belgelerin Vergi Usul Kanunu'na uygun belgeler olduğu saptanmıştır. Usul yönünden yapılan incelemelerde tenkidi gerektiren bir hususa rastlanılmamıştır.



(

(

(

(

(

(

(

(

(



B) SERMAYENİN ÖDENMESİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

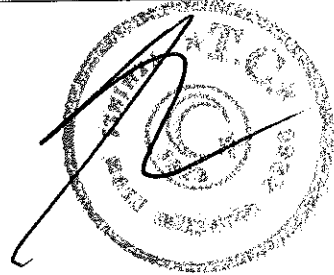
- a) DEVRALAN TEKNOSA A.Ş'nin 31.12.2015 tarihi itibarıyla yasal defterlerinde ve ekli finansal tablosunda görülen **110.000.000,00-TL** sermayesinin tamamı ödenmiştir. Sermayenin tamamının ödendiğine yönelik tespit Yeminli Mali Müşavirliğimiz tarafından tanzim edilen 05.04.2016 tarih ve YMM 2856/254-28 sayılı raporda yapılmıştır.
- b) DEVROLUNAN KLİKSA A.Ş'nin 31.12.2015 tarihi itibarıyla yasal defterlerinde ve ekli finansal tablosunda görülen **50.000.000,00-TL** sermayesinin tamamı ödenmiştir. Sermayenin tamamının ödendiğine yönelik tespit Yeminli Mali Müşavirliğimiz tarafından tanzim edilen 05.04.2016 tarih ve YMM 2856/253-27 sayılı raporda yapılmıştır. Yine aynı raporda belirtildiği ve gösterildiği üzere şirketin **05.02.2016** tarihinden itibaren sermayesi ise tamamı ödenmiş şekilde **130.000.000,00-TL**'dir. Ancak birleşme kararının alındığı Yönetim Kurulu kararları uyarınca birleşme işlemlerinin yürütülmesinde **31.12.2015** finansal tabloların esas alınması gerekliliğinden dolayı bundan sonraki tüm işlemler **50.000.000,00-TL** ödenmiş sermaye üzerinden gösterilecektir.

C) SERMAYENİN KARŞILIKSIZ KALIP KALMADIĞINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

1- DEVROLUNAN KLİKSA A.Ş. nin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına dair hesaplama tablosu:

Rapor yazım tarihi itibarıyla incelenebilir hesap bütünlüğü olarak görülen ve raporumuza ekli **31.12.2015** tarihli Bilanço bilgilerine göre şirketin özvarlığı aşağıda hesaplanmıştır.

31.12.2015 Tarihli Bilanço'ya göre Sentetik Yöntem Özvarlık Hesabı;	Tutar
Sermaye	50.000.000,00
Diğer sermaye yedekleri	50.564.925,00
Geçmiş yıl zararları	-47.065.708,00
Cari dönem zararı	-33.690.314,99
	19.808.902,01
Karşılığı Kalmayan Sermaye Tutarı	30.191.097,99
Sermaye karşılık oranı	% 39,62



2- DEVRALAN TEKNOSA A.Ş. nin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına dair hesaplama tablosu:

Rapor yazım tarihi itibarıyla incelenebilir hesap bütünlüğü olarak görülen ve raporumuza ekli **31.12.2015** tarihli Bilanço bilgilerine göre şirketin özvarlığı aşağıda hesaplanmıştır.

31.12.2015 Tarihli Bilanço'ya göre Sentetik Yöntem Özvarlık Hesabı;	Tutar
Sermaye	110.000.000,00
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	6.628.364,18
Diğer sermaye yedekleri	102.851.616,88
Yasal yedekler	8.704.007,41
Olağanüstü Yedekler	10.737,03
Özel Fonlar	2.613,00
Geçmiş Yıl Karları	19.346,33
Cari dönem Zararı	-12.846.342,10
	215.370.342,73
Sermaye Karşılık Fazlası	105.370.342,73
Sermaye karşılık oranı	% 195,80

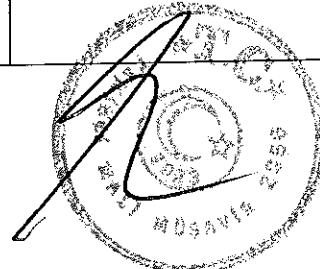
D) ŞİRKETLERİN ÖZVARLIĞININ TESPİTİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

1- DEVRALAN TEKNOSA A.Ş.;

31.12.2015 Tarihli Bilanço Kalemleri	Tutar (TL)
a) Aktif Toplamı (Dönen varlıklar + Duran varlıklar) :	958.042.288,00
b) Borç Toplamı (Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar + Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar) :	742.671.945,00
c) Özvarlık (a-b) (Aktif Toplamı – Borç Toplamı) :	215.370.343,00

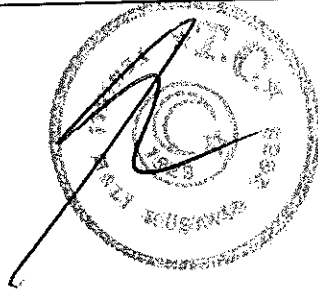
2- DEVROLUNAN KLİKSA A.Ş.;

31.12.2015 Tarihli Bilanço Kalemleri	Tutar (TL)
a) Aktif Toplamı (Dönen varlıklar + Duran varlıklar) :	110.490.900,13
b) Borç Toplamı (Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar + Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar) :	90.681.998,11
c) Özvarlık (a-b) (Aktif Toplamı – Borç Toplamı) :	19.808.902,02



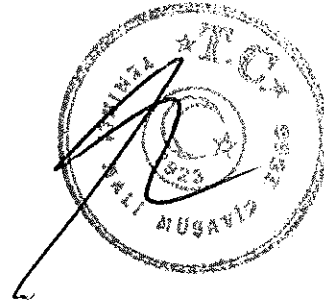
E) ŞİRKETLERİN BİLANÇO KALEMLERİ:1- DEVRALAN TEKNOSA A.Ş. 31.12.2015 TARİHLİ BİLANÇO KALEMLERİ

A) Bilanço Aktif Kalemleri	Tutar (TL)
Dönen Varlıklar	782.427.445,00
Duran Varlıklar	175.614.842,00
Aktif Toplam	958.042.288,00
B) Bilanço Pasif Kalemleri	Tutar (TL)
Bilanço Pasif Kalemleri (Kısa Vadeli)	
Mali Borçlar	3.398.385,00
Ticari Borçlar	668.991.528,00
Diğer Borçlar	82.487,00
Alınan Avanslar	23.166.696,00
Ödenecek Vergi ve Diğer Yükümlülükler	26.265.979,00
Borç ve Gider Karşılıkları	-460.380,00
Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	21.227.249,00
Kısa Vadeli Bilanço Pasif Toplamı	742.671.945,00
Bilanço Pasif Kalemleri (Uzun Vadeli)	
Ticari Borçlar	0,00
Uzun Vadeli Bilanço Pasif Toplamı	0,00
Sermaye Hariç Pasif Toplam	742.671.945,00
Özkaynaklar	
Sermaye	110.000.000,00
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	6.628.364,18
Diğer sermaye yedekleri	102.851.616,88
Yasal yedekler	8.704.007,41
Olağanüstü Yedekler	10.737,03
Özel Fonlar	2.613,00
Geçmiş Yıl Karları	19.346,33
Cari dönem Zararı	-12.846.342,10
Özkaynaklar Toplamı	215.370.343,00



2- DEVROLUNAN KLIKSA A.Ş.'NİN 31.12.2015 TARİHLİ BİLANÇO KALEMLERİ

A) Bilanço Aktif Kalemleri	Tutar (TL)
Dönen Varlıklar	36.211.988,00
Duran Varlıklar	74.278.912,00
Aktif Toplam	110.490.900,00
B) Bilanço Pasif Kalemleri	Tutar (TL)
<u>Bilanço Pasif Kalemleri (Kısa Vadeli)</u>	
Mali Borçlar	150.478,00
Ticari Borçlar	89.145.867,00
Diğer Borçlar	10.244,00
Alınan Avanslar	530.764,00
Ödenecek Vergi ve Diğer Yükümlülükler	398.176,00
Gelecek Aylara Ait Gelir ve Gider Tahakk.	446.469,00
<u>Kısa Vadeli Bilanço Pasif Toplamı</u>	90.681.998,00
<u>Bilanço Pasif Kalemleri (Uzun Vadeli)</u>	
Mali Borçlar	0,00
<u>Uzun Vadeli Bilanço Pasif Toplamı</u>	0,00
Sermaye Hariç Pasif Toplam	90.681.998,00
<u>Özkaynaklar</u>	
Sermaye	50.000.000,00
Diğer sermaye yedekleri	50.564.925,00
Geçmiş yıl zararları	-47.065.708,00
Cari dönem zararı	-33.690.314,99
Özkaynaklar Toplamı	19.808.902,01

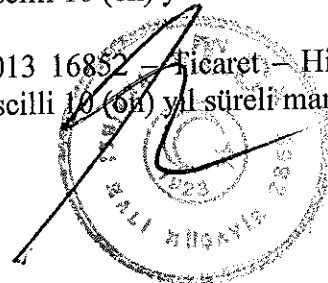


VI- ŞİRKETLERDE YAPI DEĞİŞİKLİĞİ VE AYNİ SERMAYE KÖNULMASINDA SİCİLLER ARASI İŞBİRLİĞİNE İLİŞKİN TEBLİĞ KAPSAMINDA İNCELEME:

1- DEVROLUNAN KLİKSA A.Ş. :

Devrolan şirketin sahibi olduğu markalar ve sair tescile tabi varlıklara ait bütün yasal haklar birleşmeden itibaren tümüyle devralan şirkete devir ve intikal edecektir. Tescile tabi markalar aşağıdaki gibidir. Marka tescil yazıları rapora eklenmeyip birer nüshaları Yeminli Mali Müşavirliğimizde saklanmaktadır.

- a) Türk Patent Enstitüsü tarafından marka no 2003 29967 – Ticaret – Hizmet sayısı altında 05.11.2003 tarihinde tescil edilip 05.11.2013 tarihinden itibaren marka yenileme belgesi ile 10 (on) yıl süre ile yenilenmiş marka.
- b) Türk Patent Enstitüsü tarafından marka no 2003 29968 – Ticaret – Hizmet sayısı altında 05.11.2003 tarihinde tescil edilip 05.11.2013 tarihinden itibaren marka yenileme belgesi ile 10 (on) yıl süre ile yenilenmiş marka.
- c) Türk Patent Enstitüsü tarafından marka no 2003 29969 – Ticaret – Hizmet sayısı altında 05.11.2003 tarihinde tescil edilip 05.11.2013 tarihinden itibaren marka yenileme belgesi ile 10 (on) yıl süre ile yenilenmiş marka.
- d) Türk Patent Enstitüsü tarafından marka no 2004 07759 – Ticaret – Hizmet sayısı altında 24.03.2004 tarihinde tescil edilip 24.03.2014 tarihinden itibaren marka yenileme belgesi ile 10 (on) yıl süre ile yenilenmiş marka.
- e) Türk Patent Enstitüsü tarafından marka no 2004 07761 – Ticaret – Hizmet sayısı altında 24.03.2004 tarihinde tescil edilip 24.03.2014 tarihinden itibaren marka yenileme belgesi ile 10 (on) yıl süre ile yenilenmiş marka.
- f) Türk Patent Enstitüsü tarafından marka no 2004 07764 – Ticaret – Hizmet sayısı altında 24.03.2004 tarihinde tescil edilip 24.03.2014 tarihinden itibaren marka yenileme belgesi ile 10 (on) yıl süre ile yenilenmiş marka.
- g) Türk Patent Enstitüsü tarafından marka no 2004 07766 – Ticaret – Hizmet sayısı altında 24.03.2004 tarihinde tescil edilip 24.03.2014 tarihinden itibaren marka yenileme belgesi ile 10 (on) yıl süre ile yenilenmiş marka.
- h) Türk Patent Enstitüsü tarafından marka no 2004 07767 – Ticaret – Hizmet sayısı altında 24.03.2004 tarihinde tescil edilip 24.03.2014 tarihinden itibaren marka yenileme belgesi ile 10 (on) yıl süre ile yenilenmiş marka.
- i) Türk Patent Enstitüsü tarafından marka no 2011 45354 – Ticaret – Hizmet sayısı altında 30.05.2011 tarihinde marka tescil belgesi ile tescilli 10 (on) yıl süreli marka.
- j) Türk Patent Enstitüsü tarafından marka no 2013 16852 – Ticaret – Hizmet sayısı altında 22.02.2013 tarihinde marka tescil belgesi ile tescilli 10 (on) yıl süreli marka.



Tescilli markalar devrolan şirket tarafından geliştirildiğinden bilançoda herhangi bir kayıtlı değeri yoktur. 1,00.-TL'lik iz bedeli ile izlenmektedir. Marka tescillerinde tek sınıflı başvuru ücreti için 285,00.-TL, tescil ücreti için ise 795,00.-TL'si harç tahsil edilmektedir. Belirtilen harç ücretlerini birleşmenin TTK 155/1-a bendine göre yapıldığı dikkate alındığında rayiç değer olarak dikkate alınmıştır. Birleşme işlemi Türk Ticaret Kanunu'nun diğer madde hükümleri dikkate alınarak yapılması halinde ise, rayiç değer marka değerlendirme raporu ile tespit edilmesi gerektiği hususunda taraflar mutabaktır.

VIII- KOBİ STATÜSÜ KAPSAMINDA DEĞERLENDİRME:

Türk Ticaret Kanunu'nun 147. maddesinde "tüm ortakların onaylaması halinde küçük ve orta ölçekli şirketler **birleşme raporunun** düzenlenmesinden vazgeçebilirler" hükmünü getirmiştir. Bu nedenle birleşmeye tabi olan **TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş. ile KLİKSA İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş.**'nin küçük veya orta ölçekli şirket olup olmadığının tespiti gerekmektedir.

Resmi Gazetenin 04.11.2012 tarih ve 28457 sayılı nüshasında yayınlanan "Küçük ve Orta Büyüklükteki İşletmelerin Tanımı, Nitelikleri ve Sınıflandırılması Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" ile küçük ve orta büyüklükteki işletmeler tanımlanmıştır.

Yönetmeliğin 5. maddesinde, "elli kişiden az yıllık çalışan istihdam eden ve yıllık net satış hasılatı veya mali bilançosundan herhangi biri sekiz milyon Türk Lirasını aşmayan işletmeler" **küçük işletme**, "ikiyüzelli kişiden az yıllık çalışan istihdam eden ve yıllık net satış hasılatı veya mali bilançosundan herhangi biri kırk milyon Türk Lirasını aşmayan işletmeler" **orta büyüklükteki işletme** olarak sınıflandırılmıştır.

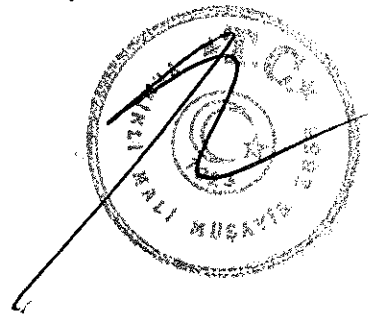
Yönetmeliğin 6.maddesinde ise hesaplarının kapanış tarihinde işletme sınıfları ve KOBİ vasfı belirlenirken dikkate alınan kriterlerden herhangi birinin, **birbirini takip eden iki hesap döneminde** de kaybeden veya aşan işletmelerin sınıf değiştirileceği veya KOBİ vasfını kaybedeceği belirtilmiştir.

Buna göre bir şirketin küçük veya orta ölçekli şirket statüsünde olup olmadığına son iki hesap dönemindeki çalışan ve mali bilanço büyüklükleri dikkate alınarak tespit edilmesi gerekmektedir.

TEKNOSA ve KLİKSA şirketleri "Küçük ve Orta Büyüklükteki İşletmelerin Tanımı, Nitelikleri ve Sınıflandırılması Hakkında Yönetmelik" gereğince, küçük veya orta büyüklükteki işletmeler sınıfında saymamak gerekmektedir. Dolayısı ile birleşmeye katılan şirketler olarak birleşme raporu hazırlamaları mecburidir.

IX- BAĞIMSIZ DENETİM RAPORLARI:

Hem DEVROLAN TEKNOSA A.Ş. hem de DEVROLAN KLİKSA A.Ş. şirketleri bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2015 finansal tablolara sahiptirler. Ancak birleşme işlemleri kapsamında hem SPK Birleşme tebliği madde 13 uyarınca hem de birleşmenin Kurumlar Vergisi Kanunu uyarınca yapılmasından dolayı söz konusu bağımsız denetimden geçmiş finansal raporlar değil VUK hükümleri uyarınca çıkarılmış Bilanço ve Gelir tablosu kullanıldığı için rapora eklenmeyip Yeminli Mali Müşavirliğimizde muhafaza edilmiştir.



X- SONUÇ :

Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı'nın 836 014 4393 vergi kimlik no'lu mükellefi olan ve Sahrayıcedid Teknosa Plaza Batman Sokak No 18 Kadıköy-İSTANBUL adresinde faaliyette bulunan İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nün 434426 sicil numaralı mükellefi **TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş.'nin DEVRALAN ŞİRKET** olarak, Erenköy Vergi Dairesi Müdürlüğü'nün 564 054 8849 vergi kimlik no'lu mükellefi ve Sahrayıcedid Teknosa Plaza Batman Sokak No 18 Kadıköy-İSTANBUL adresinde bulunan İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nün 444161 sicil numaralı mükellefi **KLİKSA İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş.'nin ise DEVROLAN ŞİRKET** olarak 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 155 ve 156'ncı maddeleri hükümleri ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ile 20'nci maddeleri ve 28.12.2013 tarihli ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de neşr ve ilan edilen "Birleşme ve Bölünme Tebliği" kapsamında gerçekleştirilecek birleşmenin tarafı olmak üzere ilgili işlemlerin Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu ile ikincil mevzuatlar kapsamında incelenmesi sonucunda ;

1) Şirket Sermayesinin Ödenmesine İlişkin Tespit :

- DEVROLAN TEKNOSA ANONİM ŞİRKETİ'nin 31.12.2015 bilançosunda görülen **110.000.000,00 TL** şirket sermayesinin, raporun V/A bölümünde tespit edildiği gibi tamamının ödenmiş olduğu;
- DEVROLUNAN KLİKSA ANONİM ŞİRKETİ'nin 31.12.2015 bilançosunda görülen **50.000.000,00 TL** şirket sermayesinin, raporun V/A bölümünde tespit edildiği gibi tamamının ödenmiş olduğu;

2) Şirket Sermayesinin Kaybına İlişkin Tespit :

- TTK 139.maddesi gereğince DEVROLAN TEKNOSA ANONİM ŞİRKETİ'nin 31.12.2015 bilançosunda görülen, raporun V/B bölümünde tespit edildiği gibi, şirket öz sermayesi 215.370.343,00 TL olarak hesaplanmış olup sermayenin **tamamının** fazlasıyla karşılığı bulunmaktadır.
- TTK 139.maddesi gereğince DEVROLUNAN KLİKSA ANONİM ŞİRKETİ'nin 31.12.2015 bilançosunda görülen, raporun V/B bölümünde tespit edildiği gibi, şirket öz sermayesi 19.808.902,00 TL olarak hesaplanmış olup sermayenin **% 39,62'lik** kısmının karşılığının bulunduğu tespit edilmiştir.

3) Şirket Özvarlığının Tespiti :

- DEVROLAN TEKNOSA ANONİM ŞİRKETİ'nin 31.12.2015 tarihli bilançosuna göre, raporun V/B bölümünde tespit edildiği gibi, şirket öz sermayesi 215.370.343,00-TL olarak, sermayesi ise **110.000.000,00-TL** hesaplanmış olup sermayenin tamamının fazlasıyla karşılığı bulunmaktadır. Bu itibarla şirketin **105.370.342,73-TL** sermayesinin tamamı karşılandıktan sonra fazlası bulunmaktadır.
- DEVROLUNAN KLİKSA ANONİM ŞİRKETİ'nin 31.12.2015 tarihli bilançosuna göre, raporun V/B bölümünde tespit edildiği gibi, şirket öz sermayesi 19.808.902,00 TL olarak, sermayesi ise **50.000.000,00-TL** olarak hesaplanmış ve bu itibarla **30.191.097,99-TL'lik** kısmının karşılığının kalmadığı tespit edilmiştir.



Dolayısıyla devrolunan şirkette husule gelmiş olan karşılığı kalmayan sermaye tutarının 30.191.097,99-TL olduğu durumda Devralan şirkette bu karşılığı kalmayan sermaye tutarının karşılığında 105.370.342,73-TL sermaye fazlası bulunduğu, bu itibarla birleşme önünde öz sermaye açısından herhangi bir engel durum bulunmamaktadır. Diğer bir ifade ile devrolan şirketler Türk Ticaret Kanunu'nun 376 kapsamında değildirler.

4) Devralan ve Devrolunan Şirket Alacaklılarının Alacaklarının Durumu:

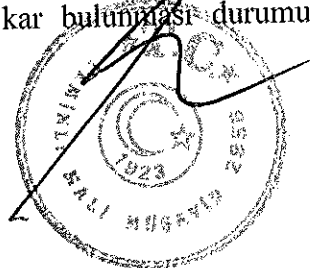
DEVRALAN TEKNOSA A.Ş.'nin ve DEVROLUNAN Şirketin toplam aktif büyüklüklerinin 31.12.2015 tarihli bilançosuna göre 1.068.533.188,00-TL borçlar toplamının ise 833.353.943,00 TL olduğu raporun V/C bölümünde tespit edilmiştir. Bu itibarla birleşmiş yapının birleşmeye devralan ve devrolunan şirketler olarak katılan tüm şirketlerin alacaklılarının alacaklarını temin edecek büyüklükte olduğu çok net olarak görülmektedir. Şirketler aktif kıymetleri, Özvarlığı ve şirketlerin mevcut durumunu gösteren diğer bilanço kalemlerinin incelenmesi neticesinde şirketten alacaklıların alacakları bu haliyle tehlikeye düşmemektedir.

AKTİF TOPLAM	
DEVRALAN TEKNOSA	958.042.288,00
DEVROLUNAN KLİKSA	110.490.900,00
	1.068.533.188,00
BORÇLAR TOPLAMI	
DEVRALAN TEKNOSA	742.671.945,00
DEVROLUNAN KLİKSA	90.681.998,00
	833.353.943,00
NET FAZLALIK	235.179.245,00

5) Şirketlerde Yapı Değişikliği ve Aynı Sermaye Konulmasında Siciller Arası İşbirliğine İlişkin Tebliğ kapsamında yapılan inceleme neticesinde elde edilen tescile tabi değerler raporun VII'nci bölümünde gösterilmiştir.

6) Birleşen şirketlerle ilgili fiili durumun, muhasebe kayıtlarının ve belgelerinin ilgili mevzuata uygun olduğu; şirketlerin incelenen mali tablolar itibarıyla borç, ücret, vergi ve sair yükümlülüklerini yerine getirdiği, muhasebe kayıtlarının, ilgili mali bilgi, belge ve verilerin düzenli tutulduğu, söz konusu kayıtlara, bilgi, belge ve verilere istenildiğinde kolayca erişim sağlandığı, Uygulanan değerlendirme yöntemiyle ilgili herhangi bir sorun ile karşılaşılmadığı,

7) DEVROLUNAN KLİKSA ANONİM ŞİRKETİ unvanlı şirketin tüm aktif ve pasif hesap kıymetlerinin aynen DEVRALAN TEKNOSA ANONİM ŞİRKETİ bilançosuna geçeceği, ilgili mevzuat uyarınca birleşmenin Ticaret Siciline kaydedildiği an itibarıyla geçerlik kazanacağından dolayı tescil tarihi itibarıyla hesapların son tutarlarının tespit edilmesi ve devrolunacak hesap kıymetlerinin tekrar bulunması gerektiği, bu hesaplama yapılır iken hesap döneminin başı ile tescil tarihi arasında bir kar bulunması durumunda vergi karşılığının da hesaplanması gerektiği;



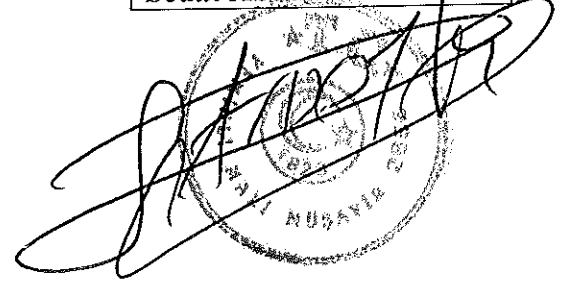
8) Birleşme Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20'nci maddelerine uygun yapılacağı ve bu suretle birleşme işlemleri sonucu kar hesaplanmayacağı, vergi ödenmeyeceği ve KDV Kanunu'nun 17/4-c maddesi uyarınca birleşme işlemleri üzerinden KDV hesaplanması gerekmediği;

9) SPK açısından ilgili Birleşme Tebliği'nin 13'ncü maddesi uyarınca kolaylaştırılmış birleşme yapılacağından dolayı herhangi bir şekilde bağımsız denetim raporu, birleşme raporu ve uzman kuruluş görüşü içeren herhangi bir rapor düzenlenmesine gerek bulunmadığına,

10) Birleşme işleminin Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 uncu maddesine göre gerçekleştirilmesinden dolayı, devrolan KLİKSA ANONİM ŞİRKETİ'nin birleşme tarihine kadar tahakkuk etmiş ve edecek vergi borçlarından devrolunan kurumun varlıklarını devralan TEKNOSA ANONİM ŞİRKETİ'nin, devraldığı varlıkların emsal bedeli ile sınırlı olarak müteselsilen sorumlu olacağı;

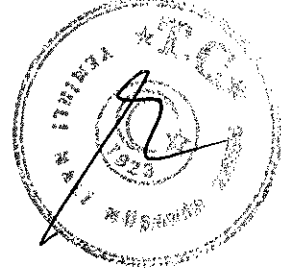
tespit edilmiş, görülmüş, onaylanmıştır. Bu itibarla; DEVROLUNAN KLİKSA ANONİM ŞİRKETİ'NİN TEKNOSA ANONİM ŞİRKETİ tarafından devralınması suretiyle gerçekleştirilen birleşme işleminin Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu ve ilgili ikincil mevzuatlar kapsamında yapılmasının uygun olduğu görüş ve kanaatine varılmıştır.06.04.2016

Yeminli Mali Müşavir
Sedat Abdullah ARISOY



Ekler:

- 1- TEKNOSA E-defter Beratları
- 2- KLİKSA E-Defter Beratları
- 3- TEKNOSA A.Ş. 31.12.2015 Bilanço ve Gelir Tablosu
- 4- KLİKSA A.Ş. 31.12.2015 Bilanço ve Gelir Tablosu
- 5- İstanbul YMM Odasının 31.03.2016 tarih ve 8712 sayılı YMM Faaliyet Belgesi
- 6- Birleşmeye İlişkin YKK'ları





E-DEFTER BERATI

MUKELLEF BİLGİLERİ

VKN : 8360144393
 UNVAN : Teknosa İlg ve Dış Ticaret A.Ş.
 TELEFON : 0216 488 38 38
 FAX : 0216 478 53 47
 E-POSTA : www.teknosa.com

MUHASEBECİ BİLGİLERİ

UNVAN : SMM Enver İslamoğlu
 TELEFON : 0216 488 38 14
 FAX : 0216 478 53 47
 E-POSTA : eislamoglu@teknosa.com
 SÖZLEŞME NO : Bağlı

DOKÜMAN BİLGİLERİ

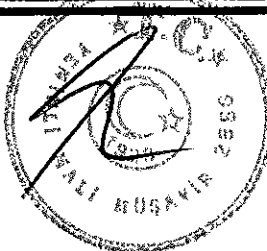
DOKÜMAN TİPİ : Yevmiye Defteri OLUŞTURAN : İzzet Şencan
 DÖNEMİ : 01/01/2015 - 01/01/2016 TEKİL NO : YEV201501000001
 OLUŞTURMA TARİHİ : 14/04/2015 KAYNAK : 7220468414##PARTNERA BİLGİ SİSTEMLERİ VE DANIŞMANLIK HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ##Partnera E-Defter Uygulaması##1.0.3
 AÇIKLAMA : Ocak ayı yevmiye defteri

BERAT'A KONU OLAN DOKÜMANIN İMZA DEĞERİ

kwMql2Aj9nhhJ+I DayXpaCAAzaY7HAeU6+oUeID
 +DMlloWUeADvIKNICpAfDFqTjvskQVwug 45f7ayCOagJoMEqoLsw3EEG9OY09rzhCA4f+eg6Fbee1Qkd/
 NZLsmPNyOlmYYDZTndkaA 9DhOCDyp/
 x7ZaQ21z0OXCDIdj9NehziPDI35UzAhcgFIJrBLqmF1yszBgPfq7muJuFfrfmGFwarg3p4nGwRhSoBQMz+XijQOf1/
 VEnWO8B84MHhPBjHgFrtjp8iOMv/bW0g++ECPa6jKOV8dDlxS4+f5J+doH2BQ57wb/E38Hc01ls+e5exDvKYFn/1MdS//pe5g==

GİB ONAY BİLGİLERİ

VCIO9ZxFGnR4ITNVqur5wqbqzZa5Q4yEXj/qF9IN1C8JBC3X7Fr+Ew9tWPIke1GpfQIYRcuWF xc1NnBI9Emh0cX0hqtM+VRGBCLdO/
 Jxlu8hq3OsaUWfak4q3Tc4H7Cs++CmI4+YvtoTfbaPdruu
 rh7Zxcn9z8vDIJRS52hyUq9IIMyS9praTzCU3q5LKQUlzhABMQWANsZbfk 6U6ih6a3XhJ3HFoo3o
 pwzyUcQ4CwjlzHIGTJCQr6SQV7Jv1nnUjuHDj0/KsfQ6GzmMGXPMksRkXCOzEvzhk 1YJbmldo
 a0nmrm4kAedooXSjyn 9Ph0M0hUcGLzbREdTOXA==





E-DEFTER BERATİ

MUKELLEF BİLGİLERİ

VKN : 8360144393
 UNVAN : Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.
 TELEFON : 0216 468 38 38
 FAX : 0216 478 63 47
 E-POSTA : www.teknosa.com

MUHASEBECİ BİLGİLERİ

UNVAN : SMM Enver İslamoğlu
 TELEFON : 0216 468 38 14
 FAX : 0216 478 63 47
 E-POSTA : eislamoglu@teknosa.com
 SÖZLEŞME NO : Bağımlı

DOKÜMAN BİLGİLERİ

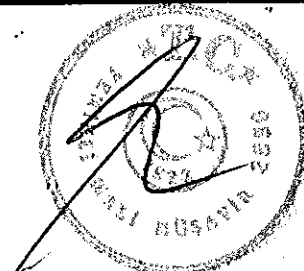
DOKÜMAN TİPİ : Büyük Defter OLUŞTURAN : İzzet Şencen
 DÖNEMİ : 01/01/2016 - 01/01/2016 TEKLİ NO : KEB201501000001
 OLUŞTURMA TARİHİ : 14/04/2016 KAYNAK : 7220466414##PARTNERA BİLGİ SİSTEMLERİ VE DANIŞMANLIK HİZMETLERİ ANONİM
 UYGULAMA : ŞİRKETİ##Partnera E-Defter Uygulaması##1.0.3
 AÇIKLAMA : Ocak ayı küçük defter

BERAT'A KONU OLAN DOKÜMANIN İMZA DEĞERİ

QTvd7DnZQQdJmXSEzdYuf4XboeQAUEurq05v3RYyuZbHQZlTamsz+Yuo/IL94qIISRVGul/
 EwZCw5yYgNIQDmulSkJavKIEMJZVI3PNca1dTEK51r6JX+Z7LWo928wDdpjH7OdAdHl6hyJrJ8LfsQhESvyhclYrAn0fHY
 +h1NHuhpma79QseauBPwhILERdbONKT3APHraCqsJxCx16V1tyuf4n1JBafj93S+xlAYg8Rt+2ho16R311MI8qGJOVL7LOYN6yWUkOng/
 QJ8YcUrhqITE3IW5f+ILGce+9NBqJUZFMkqo1JRI+OV0Eg/Wxc4n8BgKcRrCuhEWw==

GİB ONAY BİLGİLERİ

nmk61ZMD1O4IJq/+b861u/vKVU+Qibg1KWwmQv65HVD6qmMIDDz3QQvr9elFc6yw5SswxS/FhFY HS1P+AJk87J8laWexj/
 a7knyJIAw8C9vys8KVWwemVq1dgbmyP5ACzzAWv0G15dk3+WkKole0FY gp/IFK3sVLmXMle6CZSHEJpGT0LCKhHUOq8H7zv/
 vbmP8Rzas+KDofyJSyhdICOAy9dAQuyYpb ahR3f16kIJZxLVBzSUIR8e9foWI5CbEXOM/
 NnID1sINBIAbhXVyF71+dm1xGvmeSDg8gXIP6pr p4rLrfCW5ysdfuAq112w7YbUEHr8NmXUrfWVlg==





E-DEFTER BERATI

MUKELLEF BİLGİLERİ

VKN : 5840548849
UNVAN : KLIKSA İÇ VE DİŞ TİCARET A.Ş.
TELEFON : 0216 369 65 72
FAX : 0216 302 68 10
E-POSTA : www.kiksa.com

MUHASEBECİ BİLGİLERİ

UNVAN : Emel Sayınatay
TELEFON : 0216 488 36 16
FAX : 0216 302 68 10
E-POSTA : esayinatay@kiksa.com
SÖZLEŞME NO : Bağimli

DOKÜMAN BİLGİLERİ

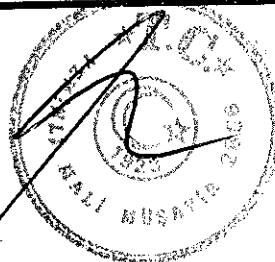
DOKÜMAN TİPİ : Yevmiye Defteri
DÖNEMİ : 31/01/2016 - 31/01/2015
OLUŞTURMA TARİHİ : 27/04/2015
AÇIKLAMA : Ocak ayı yevmiye defteri
OLUŞTURAN : Levent Uluoğlu
TEKİL NO : YEV201601000014
KAYNAK : 7220468414##PARTNERA BİLGİ SİSTEMLERİ VE DANIŞMANLIK HİZMETLERİ ANONİM
UYGULAMA : ŞİRKETİ##Partnera E-Defter Uygulaması##1.0.3

BERAT'A KONU OLAN DOKÜMANIN İMZA DEĞERİ

M42mgRYDyYtQYAmY35a8KrwY1v51mf+G8E1eV2Vs6Z8qwF7x9y2Z8qoMkKvZrJ8xqhxuHHUJZ21srJ5I4UoWnzWPO3gBSDvP
+JfUCYvq/wdZmXXqsFqYutha91f4UMYM10UKo1IVX3FaMHRhU85Y6laDQC28Dz4t1RvOqDwQpJDC/m7nmsv9MzaIC
+pJ08twqAyZqpk7XzevTnQlUmAhs1/BboQktQWOxHM7luJW8kQE38zrQUym51o9rv8TLvJ5vFvMRup4loJM9DAHr26k
+f062PIUPYpIHeryQQI5gCcsyzRxxvura0STtvZ+4OMou9CdI59eMw/r4Q==

GİB ONAY BİLGİLERİ

qM9c8cgbyGI291GqNXWly/Qna56mJ4/eV2DrKsP1qyM9T8akW3glpJIEeLDQdr2CVs9fGSPBu16m
dMPVJE99Tn5zzQWVCJ/Ktp195XYghV/mzGI0lsy3J40VwNRNrhH+4rx4qA/1opMlt/a/V0mQDnzR xGKT8La3GAX1Ii2yPllnG4IGlh+O
+3xYH/bYpT8E0IUDGK6Ned4U33rCkgz+wfFGRxxzEhmfZYIOV a5H/LW8+4GNhthB8ISLM40ozzFTWr1Dwdgl3CGxpF
+m0NYOs3MF6IB8HKje3SyQICxnnTAw8ybRr XS+P+2chlX72uJlrVKmlfwU4FEZ21XSOHAJ2yA==





E-DEFTER BERATI

MUKELLEF BİLGİLERİ

VKN : 5640548849
UNVAN : KLIKSA İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş.
TELEFON : 0216 369 55 72
FAX : 0216 302 68 10
E-POSTA : www.kiksa.com

MUHASEBECİ BİLGİLERİ

UNVAN : Emel Sayınataç
TELEFON : 0216 468 36 16
FAX : 0216 302 68 10
E-POSTA : esayinat@kiksa.com
SÖZLEŞME NO : Bağınılı

DOKÜMAN BİLGİLERİ

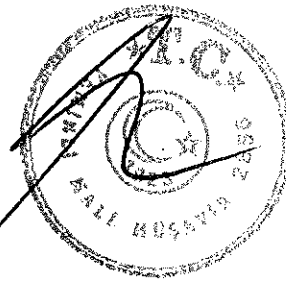
DOKÜMAN TİPİ : Büyük Defter
DÖNEMİ : 31/01/2015 - 31/01/2015
OLUŞTURMA TARİHİ : 27/04/2015
AÇIKLAMA : Ocak ayı kebir defteri
OLUŞTURAN : Levent Ündeğ
TEKİL NO : KEB201601000014
KAYNAK : 7220468414##PARTNERA BİLGİ SİSTEMLERİ VE DANIŞMANLIK HİZMETLERİ ANONİM
UYGULAMA : ŞİRKETİ##Partnera E-Defter Uygulaması##1.0.3

BERAT'A KONU OLAN DOKÜMANIN İMZA DEĞERİ

MBmjfxn+JA9mcNnNRaUMy8DOPNdWTq4xRseXLtdvO/aHBSW+UrtNLg5ml/mOApjqrYqOQk8QHBYBocJ8SV9fbX
+VnacFyUwc82oszR626wC1qfmhgGplgy9vqKlwFHg00iQ3Bp5QwxDBB4bDberRzSXAANJAoLIBr8oBGcy0oNKP48/
uTYIKy1p8ZuQ2X74IsEGeNxEluid/JX6NqkkDXJEnZUIVxc1umLpIYVnxzCp/
sP4pH187s5VDxY7s5Sw8UCwLj9GzpQqqeN2Xa3KhWlthrfuum7BPFp22KYs5shwEX5Yq/
mpSgDTLfi9ZRcc9ZVA9MsE4wf2sVwGe5OzQ==

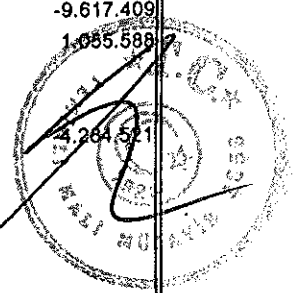
GİB ONAY BİLGİLERİ

glDMDKcP9Cn8mzbZps6R2IRzm63TLOr+X82uR8KToRQkP/EswNux114VmeXlrZICCCQyd8Ldd j33YdnHWoslvQBvJM/
QBZxrMr1INXWZHrq2bIL67hQ36NVn5Zuz7G3IZnxD18f153CSMq45MOW
XCLItzd8RIKuDSWdQK9yslU4QF6RhbChOhYgxSwxxzrHl115shqCwwjlm2YmXWb+PxlyH+ZuXyy dD
+tv7B6LkXUk7qyexCzKeUylh5ZF7P7s74FBdXFqemDoT2AtAIQvYbDL14y3lw5aEsPV2MEfj spU8kM4Do+TcXoMeZIKMynU+qmw/HTy/
W95Ycg==



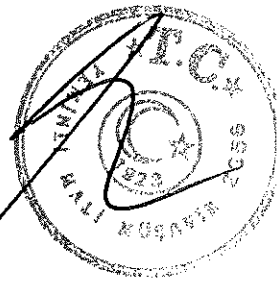
TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş.

		31.12.2015 GELİR TABLOSU-VUK-	
A - BRÜT SATIŞLAR			3.264.240.978
1 - Yurtiçi Satışlar	600	3.263.545.192	
2 - Yurtdışı Satışlar	601	678.093	
3 - Diğer Gelirler	602	17.694	
B - SATIŞTAN İNDİRİMLER (-)			-202.979.523
1 - Satıştan İndirimler (-)	610	-174.808.940	
2 - Satış İskontoları (-)	611	-28.170.583	
3 - Diğer İndirimler (-)	612		
C - NET SATIŞLAR			3.061.261.455
D - SATIŞLARIN MALİYETLERİ (-)			-2.515.775.547
1 - Satılan Mamuller Maliyeti (-)	620		
2 - Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	621	-2.515.775.547	
3 - Satılan Hizmet Maliyeti (-)	622		
4 - Diğer Satışların Maliyeti (-)	623		
BRÜT SATIŞ KARI VEYA ZARARI			545.485.907
E - FAALİYET GİDERLERİ (-)			-562.093.529
1 - Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	630		
2 - Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	631	-516.148.196	
3 - Genel Yönetim Giderleri (-)	632	-45.945.333	
FAALİYET KARI VEYA ZARARI			-16.607.621
F - DİĞER FAALİYETLERDEN OLAĞAN GELİR VE KARLAR			92.287.457
1 - İştiraklerden Temettü Gelirleri	640		
2 - Bağlı Ortaklıklardan Temettü Gelirleri	641		
3 - Faiz Gelirleri	642	3.098.226	
4 - Komisyon Gelirleri	643		
5 - Konusu Kalmayan Karşılıklar	644	1.961	
6 - Menkul Kıymetler Satış Karları	645		
7 - Kambiyo Karları	646	5.490.860	
8 - Reeskont Faiz Gelirleri	647		
9 - Enflasyon Düzeltmesi	648		
10 - Faaliyetle İlgili Diğer Olağan Gelir ve Karlar	649	83.696.410	
G - DİĞER FAALİYETLERDEN OLAĞAN GİDER VE ZARARLAR (-)			-36.203.623
1 - Komisyon Giderleri (-)	653	-15.750	
2 - Karşılık Giderleri (-)	654	-573.080	
3 - Menkul Kıymetler Satış Zararları (-)	655		
4 - Kambiyo Zararları (-)	656	-4.923.963	
5 - Reeskont Faiz Giderleri (-)	657		
6 - İskontolama ve Satış Vade Farkı	658		
7 - Diğer Olağan Gider ve Zararları (-)	659	-30.690.830	
H - FİNANSMAN GİDERLERİ (-)			-49.093.622
1 - Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	660	-49.093.622	
2 - Uzun Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	661		
OLAĞAN KAR VEYA ZARAR			-9.617.409
I - OLAĞANDIŞI GELİR VE KARLAR			1.055.588
1 - Önceki Dönem Gelir ve Karlar	671		
2 - Diğer Olağandışı Gelir ve Karlar	679	1.055.588	
J - OLAĞANDIŞI GİDER VE ZARARLAR (-)			-4.284.521
1 - Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları (-)	680		
2 - Önceki Dönem Gider ve Zararları (-)	681		
3 - Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar (-)	689	-4.284.521	
4 - İskontolama ve Satış Vade Farkı	697		
5 - Ertelenmiş Vergi	698		
DÖNEM KARI VEYA ZARARI	690		-12.846.342
K - DÖNEM KARI VERGİ VE DİĞER YASAL YÜKÜMLÜLÜK KARŞILIKLARI	691		
DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI	692		-12.846.342



KLİKSA İÇ VE DIŞ TİC. A.Ş. 31.12.2015 TARİHLİ GELİR TABLOSU (TL)

	Carli Dönem	Carli Dönem
	2014	2015
A - BRÜT SATIŞLAR	241.082.698	336.370.858
1 - Yurtiçi Satışlar	241.082.697	336.320.555
2 - Yurtdışı Satışlar	0	0
3 - Diğer Gelirler	1	50.303
B - SATIŞTAN İNDİRİMLER (-)	-13.065.368	-18.473.096
1 - Satıştan İadeler (-)	-12.451.699	-18.473.096
2 - Satış İskontoları (-)	-613.659	0
3 - Diğer İndirimler (-)	0	0
C - NET SATIŞLAR	228.017.340	317.897.762
D - SATIŞLARIN MALİYETLERİ (-)	-212.964.386	-296.665.587
1 - Satılan Mamuller Maliyeti (-)	0	0
2 - Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	-212.954.386	-296.665.587
3 - Satılan Hizmet Maliyeti (-)	0	0
4 - Diğer Satışların Maliyeti (-)	0	0
BRÜT SATIŞ KARI VEYA ZARARI	15.062.954	21.232.174
E - FAALİYET GİDERLERİ (-)	-39.584.983	-42.563.228
1 - Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	0	0
2 - Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-28.275.762	-29.319.964
3 - Genel Yönetim Giderleri (-)	-11.309.221	-13.243.263
FAALİYET KARI VEYA ZARARI	-24.522.029	-21.331.053
F - DİĞER FAALİYETLERDEN OLAĞAN GELİR VE KARLARI	7.612.067	1.720.944
1 - İştiraklerden Temettü Gelirleri	0	0
2 - Bağlı Ortaklıklardan Temettü Gelirleri	0	0
3 - Faiz Gelirleri	1.669.522	41.885
4 - Komisyon Gelirleri	0	0
5 - Konusu Kalmayan Karşılıklar	0	0
6 - Menkul Kıymetler Satış Karları	0	0
7 - Kambiyo Karları	232.574	379.402
8 - Reeskont Faiz Gelirleri	0	0
9 - Enflasyon Düzeltmesi	0	0
10 - Faaliyetle İlgili Diğer Olağan Gelir ve Karlar	5.709.971	1.299.657
G - DİĞER FAALİYETLERDEN OLAĞAN GİDER VE ZARARLARI	-5.579.717	-2.358.564
1 - Komisyon Giderleri (-)	0	0
2 - Karşılık Giderleri (-)	-141.069	-607.325
3 - Menkul Kıymetler Satış Zararları (-)	0	0
4 - Kambiyo Zararları (-)	-164.977	-377.980
5 - Reeskont Faiz Giderleri (-)	0	0
6 - İskontolama ve Satış Vade Farkı	0	0
7 - Diğer Olağan Gider ve Zararları (-)	-5.273.671	-1.373.260
H - FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	-8.283.081	-11.919.415
1 - Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	-8.283.081	-11.919.415
2 - Uzun Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	0	0
OLAĞAN KAR VEYA ZARAR	-30.772.761	-33.888.088
I - OLAĞANDIŞI GELİR VE KARLAR	81.962	201.300
1 - Önceki Dönem Gelir ve Karlar	0	0
2 - Diğer Olağandışı Gelir ve Karlar	81.962	201.300
J - OLAĞANDIŞI GİDER VE ZARARLARI (-)	-16.455	-3.527
1 - Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları (-)	0	0
2 - Önceki Dönem Gider ve Zararları (-)	0	0
3 - Diğer Olağandışı Gider ve Zararları (-)	-16.455	-3.527
- İskontolama ve Satış Vade Farkı	0	0
4 - Ertelenmiş Vergi	0	0
DÖNEM KARI VEYA ZARARI	-30.707.254	-33.690.315
K - DÖNEM KARI VERGİ VE DİĞER YASAL YÜKÜMLÜLÜK KARŞILIKLARI (-)	0	0
DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI	-30.707.254	-33.690.315



Ek 5



İSTANBUL YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLER ODASI

İstiklal Caddesi No: 146 34430 Beyoğlu - İSTANBUL
Tel.: (0212) 251 60 90 (pbx) Fax : (0212) 251 60 50
www.istanbulymmo.org.tr - istanbulymmo@istanbulymmo.org.tr

Tarih: 31 Mart 2016

Sayı: 8712

İLGİLİ MAKAMA;

Yeminli Mali Müşavir **Sedat Abdullah ARISOY** Odamız çalışanlar listesine 2277 oda sicil no ile kayıtlı olup, mesleki faaliyette bulunmaktadır.

Bilgileri rica olunur.



TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

YÖNETİM KURULU KARARI

KARAR TARİHİ

: 06.04.2016

KARAR NO

: 1797

TOPLANTIYA KATILANLAR

: HALUK DİNÇER
TEMEL CÜNEYT EVİRGİN
BARIŞ ORAN
NERİMAN ÜLSEVER
OĞUZ NURİ BABÜROĞLU
ATIL SARYAL

Yönetim Kurulu, **HALUK DİNÇER** Başkanlığı'nda toplandı.

1. Şirketimizin, İstanbul Ticaret Siciline Müdürlüğü'ne 444161 sicil numarası ile kayıtlı KLİKSA İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ unvanlı şirketi 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("T.T.K.") 136, 155/1-a ve 156'ncı maddeleri hükümleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ("KVK") 19. ve 20. maddeleri, 28.12.2013 tarihli ve 28865 sayılı resmi gazetede neşr ve ilan edilen "Birleşme ve Bölünme Tebliği" ve diğer mevzuat hükümlerine uygun olarak 31.12.2015 tarihli konsolide finansal tablolar ve kayıtlar üzerinden tasfiyesiz infisah yoluyla bütün aktif ve pasifi ile birlikte külli halef olarak devir alınması suretiyle birleşmesine,
2. Devralan şirketimizin, devrolan şirket ile aynı ekonomik bütünlük içerisinde yer almakta olduğundan, "Rekabet Kurulu'ndan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliği" 'in (Tebliğ No:2010/04) 6. maddesi kapsamında birleşme işlemine ilişkin olarak Rekabet Kurulu'ndan izin alınmamasına,
3. Bu kapsamda Birleşme Sözleşmesi'nin şirketimiz adına Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Haluk DİNÇER ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili Sayın Temel Cüneyt EVİRGİN tarafından imzalanmasına,
4. Birleşme işlemlerinin takibi ve mercilerden gerekli izinlerin alınması ile muamelelerin sonuçlandırılması hususunda Şirket yönetiminin görevli ve yetkili kılınmasına,

karar verilmiştir.

BAŞKAN

HALUK DİNÇER

(T.C.Kimlik No: 19628233240)

BAŞKAN YARDIMCISI

TEMEL CÜNEYT EVİRGİN

(T.C.Kimlik No: 69388083364)

ÜYE

BARIŞ ORAN

(T.C.Kimlik No:37615077882)

ÜYE

OĞUZ NURİ BABÜROĞLU

(T.C.Kimlik No:20308898772)

ÜYE

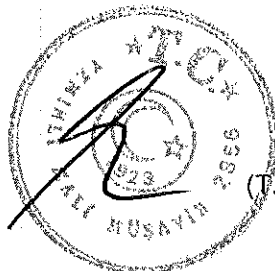
ATIL SARYAL

(T.C.Kimlik No: 40852537194)

ÜYE

NERİMAN ÜLSEVER

(T.C.Kimlik No: 40321519454)



KLİKSA İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

YÖNETİM KURULU KARARI

KARAR TARİHİ : 06.04.2016
KARAR NO : 2016/8
TOPLANTIYA KATILANLAR : HALUK DİNÇER
BÜLENT GÜRCAN
ZEYNEL KORHAN BİLEK

Yönetim Kurulu, **HALUK DİNÇER** Başkanlığı'nda toplandı,

- 31.12.2015 tarihi itibarıyla düzenlenmiş mali tablolar esas alınarak aktif ve pasiflerinin bir kül halinde TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ'ne devri suretiyle Türk Ticaret Kanunu'nun 155'nci maddesinin birinci bendinin "a" fıkrası ile 156'ncı maddenin birinci bendi ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19-20'nci maddeleri hükümleri çerçevesinde birleşilmesine,
- Devrolan şirketimizin, devralan şirket ile aynı ekonomik bütünlük içerisinde yer almakta olduğundan, "Rekabet Kurulu'ndan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliği" 'in (Tebliğ No:2010/04) 6. maddesi kapsamında birleşme işlemine ilişkin olarak Rekabet Kurulu'ndan izin alınmamasına,
- Bu kapsamda Birleşme Sözleşmesi'nin şirketimiz adına Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Haluk DİNÇER ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili Sayın Bülent GÜRCAN tarafından imzalanmasına,
- Birleşme işlemlerinin takibi ve mercilerden gerekli izinlerin alınması ile muamelelerin sonuçlandırılması hususunda Şirket yönetiminin görevli ve yetkili kılınmasına,

oy birliğiyle karar verildi.

BAŞKAN
HALUK DİNÇER
(T.C. Kimlik No: 19628233240)

BAŞKAN VEKİLİ
BÜLENT GÜRCAN
(T.C. Kimlik No: 14789375778)

ÜYE
ZEYNEL KORHAN BİLEK
(T.C. Kimlik No:30986070520)

