

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ'nin
İştirak Modeliyle Kolaylaştırılmış Usulde Bölünmesine İlişkin
Duyuru Metni

Bu duyuru metni, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 11.11.2016 tarihinde onaylanmıştır.

Arçelik A.Ş.'nin iştirak modeliyle kolaylaştırılmış usulde bölünmesine ilişkin duyuru metnidir.

Duyuru metninin onaylanması; duyuru metninde, bölünme planı ile bölünme raporunda yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmez.

Bu duyuru metni, şirketimizin www.arcelikas.com adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr)/Sermaye Piyasası Kurulu'nun www.spk.gov.tr adresli internet sitesinde yayımlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 32'nci maddesi uyarınca, bölünme işleminde hazırlacak duyuru metinlerini imzalayanlar veya bu belgeler kendi adına imzalanan tüzel kişiler bu belgelerde yer alan yanlış, yanıltıcı veya eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan müteselsilen sorumludur.

1. VARSA BORSAYA YAPILAN BAŞVURU HAKKINDA BİLGİ

İştirak modeliyle kolaylaştırılmış usulde bölünme nedeniyle borsaya başvuru yapılması gerekmemektedir.

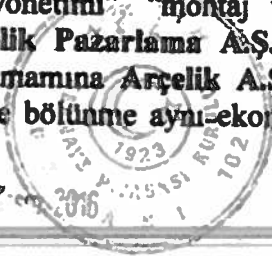
2. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

A- Rekabet Kurumundan görüş alınmasına gerek olmadığına ilişkin beyan:

İştirak modeliyle kolaylaştırılmış usulde bölünme; Türk Ticaret Kanunu'nun 159'uncu maddesinin birinci fıkrasının "b" bendi, ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19. maddesinin 3. bendinin "b" fıkrası ile 20. Maddeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Birleşme ve Bölünme Tebliği hükümleri kapsamında yapılmaktadır.

Arçelik A.Ş. bünyesinde bulunan Yurt İçi "bayi yönetimi", "reklam ve sponsorluk faaliyetleri", "envanter ve stok yönetimi", "lojistik yönetimi", "garanti hizmetleri yönetimi", "montaj ve servis hizmetleri"ne ilişkin faaliyetler işletme bütünlüğünü bozmayacak şekilde küll halinde yeni kurulacak olan Arçelik Pazarlama A.Ş.'ne kısmi bölünme yoluyla devredilecektir.

İştirak modeliyle kısmi bölünme işleminde bölünmeye konu olan Yurt İçi "bayi yönetimi", "reklam ve sponsorluk faaliyetleri", "envanter ve stok yönetimi", "lojistik yönetimi", "garanti hizmetleri yönetimi", "montaj ve servis hizmetleri"ne ilişkin faaliyetler yeni kurulacak olan Arçelik Pazarlama A.Ş.'ne devrolacaktır. Arçelik Pazarlama A.Ş.'nin ortaklık paylarının tamamına Arçelik A.Ş. sahip olacaktır. Dolayısı ile iştirak modeliyle kolaylaştırılmış usulde bölünme aynı ekonomik bütünlük içinde yer almaktadır. Şirketlerin



1 *[Signature]*

kontrolünde herhangi bir değişiklik yaratmamaktadır. Bu nedenle ilgili bölünme işlemi "Rekabet Kurulundan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğ"'in (Tebliğ No:2010/04) 6. maddesi kapsamında kontrol değişikliğine yol açmadığından anılan bölünme işlemine ilişkin olarak Rekabet Kurulundan izin alınması gerekmemektedir.

Rekabet Kurulu'na başvuruda bulunmasına gerek olmadığına ilişkin Arçelik A.Ş.'nin beyanı
ektedir (Ek6).

B- Diğer Kamu Kurum ve Kuruluşlarının Görüşü:

• Perakende Ticaretin Düzenlenmesi Hakkında Kanun

6585 sayılı Perakende Ticaretin Düzenlenmesi Hakkında Kanun 29.01.2015 tarih ve 29251 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe girmiştir. Bu Kanunun amacı, perakende işletmelerin açılış ve faaliyete geçiş işlemlerinin kolaylaştırılması, perakende ticaretin serbest piyasa ortamında etkin ve sürdürülebilir rekabet şartlarına göre yapılması, tüketicinin korunması, perakende işletmelerin dengeli bir şekilde büyüme ve gelişmesinin sağlanması ve perakende işletmelerin faaliyetleri ile bunların birbirleri, üretici ve tedarikçilerle ilişkilerinin düzenlenmesidir. Söz konusu kanunda bölünmeye ilişkin özel bir düzenleme yoktur.

• Elektronik Ticaretin Düzenlenmesi Hakkında Kanun

6563 sayılı Elektronik Ticaretin Düzenlenmesi Hakkında Kanun 05.11.2014 tarih ve 29166 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe girmiştir. Bu Kanunun amacı, elektronik ticarete ilişkin esas ve usulleri düzenlemektir. Kanun, ticari iletişimi, hizmet sağlayıcı ve aracı hizmet sağlayıcıların sorumluluklarını, elektronik iletişim araçlarıyla yapılan sözleşmeler ile elektronik ticarete ilişkin bilgi verme yükümlülüklerini ve uygulanacak yaptırımları kapsar. Söz konusu kanunda bölünmeye ilişkin özel bir düzenleme yoktur.

• Diğer Kurum Görüşleri

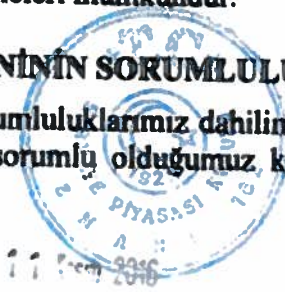
Bölünen şirketin kolaylaştırılmış usulde iştirak modeliyle kısmi bölünme işlemi kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu haricinde izne tabi olacak başka bir kurum yoktur.

C- Yurtdışı Tahvil Yatırımcılarının Görüşü

Arçelik A.Ş.'nin yurt dışında ihraç etmiş olduğu 3 Nisan 2023 vadeli 500 Milyon Amerikan Doları nominal değerli ve 16 Eylül 2021 vadeli 350 Milyon Euro nominal değerli tahvillerin yatırımcılarından bölünme işlemi ile ilgili görüş alınmasına karar verilmiştir. Her ne kadar söz konusu bölünme işleminin tahvil şartnamesini ihlal eder bir unsur olmadığı değerlendirilse de, yatırımcılarla oluşabilecek herhangi olası bir hukuki uyuşmazlığın ortaya çıkartabileceği masraf ve külfeti bertaraf etmek için bu sürecin yürütülmesine karar verilmiştir. Bu süreç kapsamında, söz konusu bölünmeye ilişkin olarak tahvil sahiplerini bilgilendirme ve görüşlerini almak maksadıyla, tahvil ihraç dokümanları ve sözleşmelerde belirtilen şekilde yatırımcı toplantısı düzenlenecektir. Her bir tahvil serisi kapsamında bölünme işlemi için alınacak olumlu bir görüş, ilgili serideki tüm tahvil sahiplerini bağlayıcı niteliktedir. Olumlu görüş alınamaması durumunda Arçelik A.Ş.'nin bölünme işlemini gerçekleştirme hakkı saklı olup, bölünme işlemi dolayısıyla haklarının zedelendiğini düşünen tahvil sahiplerinin işlem aleyhine dava açma hakkı olduğu gibi, Arçelik A.Ş. aleyhine de tazminat davası açmaları ve tahvillerin anapara ve birikmiş faizlerinin vadesinden önce ödenmesini talep etmeleri mümkündür.

3. DUYURU METNİNİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu duyuru metni ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe



Kesim

2 *Haluk Başar*

uygun olduğunu ve duyuru metninde bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

Arçelik A.Ş. Yetkilileri Hakan Hamdi BULGURLU Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür 11/10/2016	Sorumlu Olduğu Kısım DUYURU METNİNİN TAMAMI 
Fatih Kemal EBIÇLIOĞLU Yönetim Kurulu Üyesi 11/10/2016	Sorumlu Olduğu Kısım DUYURU METNİNİN TAMAMI 

4. BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLER HAKKINDA BİLGİLER

4.1. Bölünmeye taraf şirketlerin ticaret unvanları:

BÖLÜNEN ŞİRKET:
ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

İŞTİRAK MODELİYLE KİSMİ BÖLÜNME YOLU İLE KURULACAK ŞİRKET:
ARÇELİK PAZARLAMA ANONİM ŞİRKETİ

4.2. Bölünmeye taraf şirketlerin kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numaraları:

BÖLÜNEN ŞİRKET:

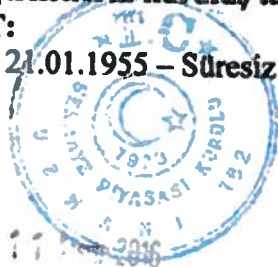
Kayıtlı Olduğu Ticaret Sicili : İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü
Sicil Numarası : 54957
Mersis No : 0073001800067798

İŞTİRAK MODELİYLE KİSMİ BÖLÜNME YOLU İLE KURULACAK ŞİRKET:

Kayıtlı Olduğu Ticaret Sicili : İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü
Sicil Numarası : (Şirket henüz kurulmamıştır)
Mersis No : (Şirket henüz kurulmamıştır)

4.3. Bölünmeye taraf şirketlerin kuruluş tarihleri ve süresiz değilse, öngörülen süreleri:

BÖLÜNEN ŞİRKET:
Kuruluş Tarihi : 21.01.1955 – Süresiz



İŞTİRAK MODELİYLE KİSMİ BÖLÜNME YOLU İLE KURULACAK ŞİRKET:

Kuruluş Tarihi : Şirket henüz kurulmamıştır – Süresiz

4.4. Bölünmeye taraf şirketlerin hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:

BÖLÜNEN ŞİRKET:

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

Hukuki Statüsü : Anonim Şirket

Tabi Olduğu Mevzuat : Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve diğer Türkiye Cumhuriyeti mer'i kanunları ve mevzuatı.

Kurulduğu Ülke : Türkiye Cumhuriyeti

Kayıtlı Merkez ve Fiili

Yönetim Merkezinin Adresi: Karaağaç Caddesi, 2-6 Sıtlıçe-Beyoğlu/İSTANBUL

İnternet Adresi : www.arcelik.com

Telefon/Fax : 90 212 314 31 85

90 212 314 34 90

İŞTİRAK MODELİYLE KİSMİ BÖLÜNME YOLU İLE KURULACAK ŞİRKET:
ARÇELİK PAZARLAMA ANONİM ŞİRKETİ

Hukuki Statüsü : Anonim Şirket

Tabi Olduğu Mevzuat : Türk Ticaret Kanunu ve diğer Türkiye Cumhuriyeti mer'i kanunları ve mevzuatı.

Kurulduğu Ülke : Türkiye Cumhuriyeti

Kayıtlı Merkez ve Fiili

Yönetim Merkezinin Adresi: Sıtlıçe Mahallesi, Kanlı Sokak, No:3/2-3
Beyoğlu / İSTANBUL

İnternet Adresi :

Telefon/Fax : 90 212 314 31 60

90 212 314 34 90

4.5. Bölünmeye taraf şirketlerin sermayesi hakkında bilgiler:

BÖLÜNEN ŞİRKET:

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

Sermaye ve Ortaklar Arasındaki Dağılımı

Bölünen şirket Arçelik A.Ş. kayıtlı sermaye sistemine tabidir.

Çıkarılmış sermayesi de 675.728.205,00 TL.dir.



Sermaye ve Ortaklar Arasındaki Dağılımı

PAY SAHİBİNİN ÜNVANI	PAY NİSPETİ %	PAY ADEDİ	SERMAYE (TL)
KOÇ HOLDİNG A.Ş.	40,51	27.374.202.702	273.742.027
TEKNOSAN BÜRO MAKİNA VE LEVAZIMI TİC.VE SAN. A.Ş.	12,05	8.142.833.695	81.428.337
KOÇ AİLESİ	8,67	5.859.076.203	58.590.762
BURLA TİCARET VE YATIRIM A.Ş.	5,56	3.757.166.305	37.571.663
KOÇ HOLDİNG EMEKLİ VE YARDIM SANDIĞI VAKFI	5,14	3.472.192.021	34.721.920
TEMEL TİCARET VE YATIRIM A.Ş.	2,75	1.857.687.000	18.576.870
VEHBİ KOÇ VAKFI	0,17	113.657.489	1.136.575
HALKA AÇIK KISIM	25,15	16.996.005.086	169.960.051
ÖDENMİŞ SERMAYE	100,00	67.572.820.500	675.728.205

İSTİRAK MODELİYLE KİSMİ BÖLÜNME YOLU İLE KURULACAK ŞİRKET:

ARÇELİK PAZARLAMA ANONİM ŞİRKETİ

Yeni Kurulacak şirket Arçelik Pazarlama A.Ş. esas sermaye sistemine tabidir.

Ödenmiş sermayesi 626.059.040,00 TL'dir.

Sermaye ve Ortaklar Arasındaki Dağılımı

Pay Sahibinin Unvanı	Pay Nispeti %	Pay Adedi	Sermaye (TL)
Arçelik A.Ş.	100	62.605.904.000	626.059.040,00
TOPLAM	100	62.605.904.000	626.059.040,00

4.6. Bölünmeye taraf şirketlerin kayıtlı sermaye tavanı:

Bölünen şirket ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ unvanlı şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tavanı 1.500.000.000,00 TL'dir.

İştirak modeliyle kısmi Bölünme yolu ile yeni kurulacak şirket ARÇELİK PAZARLAMA ANONİM ŞİRKETİ unvanlı şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olmayıp, esas sermaye sistemine tabidir.

4.7. Bölünmeye taraf şirketlerin mevcut durum itibariyle paylarının borsada işlem görmesi durumunda hangi payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

BÖLÜNEN ŞİRKET: ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ unvanlı şirketin ISIN TRAARCLK91H5, Borsa Kodu ARCLK şeklinde borsaya kote olup, 675.728.205,00 TL'lik

[Handwritten signature]



[Handwritten signature]

sermayesinin % 25,15'ine tekabül eden her biri 1 kr itibari değerinde 16.996.005.086 adet nama yazılı payları Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem görmektedir.

İŞTİRAK MODELİYLE KISMİ BÖLÜNME YOLU İLE KURULACAK ŞİRKET:
Sermayesinin tamamı ARÇELİK A.Ş.'ne ait olacak ARÇELİK PAZARLAMA ANONİM ŞİRKETİ unvanlı şirketin payları borsada işlem görmeyecektir.

4.8. Bölünmeye taraf şirketlerin ana faaliyet konuları:

BÖLÜNEN ŞİRKET:

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ unvanlı şirket; Dayanıklı tüketim, tüketici elektroniği, küçük ev aletleri ve mutfak aksesuarları alanlarında üretim, pazarlama, satış ve satış sonrası müşteri hizmetleri faaliyetleri ve esas sözleşmesinde yazılı diğer işler.

İŞTİRAK MODELİYLE KISMİ BÖLÜNME YOLU İLE KURULACAK ŞİRKET:

ARÇELİK PAZARLAMA ANONİM ŞİRKETİ unvanlı şirket; Yurtiçinde dayanıklı tüketim, tüketici elektroniği, küçük ev aletleri ve mutfak aksesuarları alanlarında pazarlama faaliyetlerinde bulunmak, bayi teşkilatı kurmak, ürünlerin ve marka tanınırlığının artırılması için reklam ve sponsorluk faaliyetlerini yönetmek, envanter ve stokları yönetmek, lojistik faaliyetleri, satışını yaptığı veya yapacağı ürünlere garanti hizmetleri vermek, satış sonrası montaj ve kurulum faaliyetlerini yönetmek.

5. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

BÖLÜNEN ŞİRKET:

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

Arçelik A.Ş.'nin son Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıdaki tabloda belirtilmiştir. Yönetim kurulu üyeleri 25.03.2016 tarihinde yapılan 2015 yılı olağan genel kurul toplantısında 2016 yılı hesaplarının görüşüleceği olağan genelde kurula kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir. İşbu husus Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 05.04.2016 tarih ve 9047 sayılı nüshasında yayınlanmıştır.

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Mustafa Rahmi KOÇ	Başkan	Yönetim Kurulu Başkanı, Risk Yönetim Komitesi Başkanı, Yürütme Komitesi Başkanı	1 yıl	16.473.981,41	2,44
Mehmet Ömer KOÇ	Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Yatırım ve İş Geliştirme Komitesi Üyesi, Yürütme Komitesi Üyesi	1 yıl	0,00	0,00
Semahat Sevim ARSEL	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi, Risk Yönetim Komitesi Üyesi, Yürütme Komitesi Üyesi	1 yıl	18.397.198,89	2,72
Yıldırım Ali KOÇ	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi, Yatırım ve İş Geliştirme Komitesi Üyesi, Yürütme Komitesi Üyesi,	1 yıl	0,00	0,00
Levent ÇAKIROĞLU	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi, Yatırım ve İş Geliştirme Komitesi Üyesi, Genel Müdür,	1 yıl	0,00	0,00
Robert SONMAN	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi	1 yıl	0,00	0,00

6

Fatih Kemal EBIÇLIOĞLU	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi, Kurumsal Yönetim Kurulu Üyesi Risk Yönetim Komitesi Üyesi Finansman ve Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı	1 yıl	0,00	0,00
Hakan Hamdi BULGURLU	Üye-Genel Müdür	Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür Yurt dışı Satış Genel Müdür Yardımcısı	1 yıl	0,00	0,00
Kurtan ÇELEBİCAN	Bağımsız Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Başkanı	1 yıl	0,00	0,00
Tunç ULUĞ	Bağımsız Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, Denetim Komitesi Üyesi	1 yıl	0,00	0,00
Mehmet BARMANBEK	Bağımsız Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi, Risk Yönetim Komitesi Başkanı	1 yıl	0,00	0,00
Kadir KÜÇÜKPINAR	Kaynak Bağımsız Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi, Risk Yönetim Komitesi Başkanı	1 yıl	0,00	0,00

İŞTİRAK MODELİYLE KISMI BÖLÜNME YOLU İLE KURULACAK ŞİRKET: ARÇELİK PAZARLAMA ANONİM ŞİRKETİ

Arçelik Pazarlama A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Mustafa Rahmi KOÇ	Başkan		1/1	0,00	0,00
Mehmet Ömer KOÇ	Başkan Vekili		1/1	0,00	0,00
Semahat Sevim ARSEL	Üye		1/1	0,00	0,00
Yıldırım Ali KOÇ	Üye		1/1	0,00	0,00
Levent ÇAKIROĞLU	Üye		1/1	0,00	0,00
Fatih Kemal EBIÇLIOĞLU	Üye		1/1	0,00	0,00
Hakan Hamdi BULGURLU	Üye		1/1	0,00	0,00
Cemal Can Dinçer	Üye		1/1	0,00	0,00

6. ANA ORTAKLAR

6.1. Bölünmeye taraf şirketlerin son genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak % 5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı:

Koç



Hakan Bulgu

BÖLÜNEN ŞİRKET:

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ'nin doğrudan pay sahipliğine ilişkin tablo aşağıdaki gibidir.

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	25.03.2016		11.10.2016	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
KOÇ HOLDİNG A.Ş.	273.742.027,02	40,5	273.742.027,02	40,5
TEKNOSAN BÜRO MAKİNA VE LEVAZIMI TİC.VE SAN. A.Ş.	81.428.336,95	12,1	81.428.336,95	12,1
KOÇ AİLESİ	58.590.762,03	8,67	58.590.762,03	8,67
BURLA TİCARET VE YATIRIM A.Ş.	37.571.563,05	5,56	37.571.563,05	5,56
KOÇ HOLDİNG EMEKLİ VE YARDIM SANDIĞI VAKFI	34.721.920,21	5,14	34.721.920,21	5,14
TEMEL TİCARET VE YATIRIM A.Ş.	18.576.870,00	2,75	18.576.870,00	2,75
VEHİBİ KOÇ VAKFI	1.136.574,89	0,17	1.136.574,89	0,17
HALKA AÇIK KISIM	169.960.050,86	25,2	169.960.050,86	25,2
TOPLAM	675.728.205,00	100	675.728.205,00	100

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ'nin dolaylı pay sahipliğine ilişkin tablo aşağıdaki gibidir.

Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	25.03.2016		11/10/2016	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
SEMAHAT S. ARSEL	69.208.714,62	10,24	69.208.714,62	10,24
RAHMİ M. KOÇ	62.511.669,80	9,25	62.511.669,80	9,25
SUNA KIRAC	60.858.536,37	9,01	60.858.536,37	9,01
KOÇ AİLESİ	71.357.862,63	10,56	71.357.862,63	10,56
KOÇ HOLDİNG EMK. VAKFI	40.168.002,36	5,94	40.168.002,36	5,94
VEHİBİ KOÇ VAKFI	21.437.083,91	3,17	21.437.083,91	3,17
BURLA GRUBU	119.000.000,00	17,61	119.000.000,00	17,61
HALKA AÇIK KISIM	231.186.335,31	34,22	231.186.335,31	34,22
TOPLAM	675.728.205,00	100	675.728.205,00	100

İŞTİRAK MODELİYLE KİSMİ BÖLÜNME YOLU İLE KURULACAK ŞİRKET:

ARÇELİK PAZARLAMA ANONİM ŞİRKETİ'nin doğrudan pay sahipliğine ilişkin tablo aşağıdaki gibidir.

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi			
Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı		
	11/10/2016		
	(TL)	100	
ARÇELİK A.Ş.	626.059.040,00	100	
TOPLAM	626.059.040,00	100	



ARÇELİK PAZARLAMA ANONİM ŞİRKETİ'nin dolaylı pay sahipliğine ilişkin tablo aşağıdaki gibidir.

Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	11/10/2016			
			(TL)	(%)
SEMAHAT S. ARSEL			64.121.552,30	10,24
RAHİMİ M. KOÇ			57.916.771,41	9,25
SUNA KIRAC			56.385.150,97	9,01
KOÇ AİLESİ			66.112.727,93	10,56
KOÇ HOLDİNG EMK. VAKFI			37.215.467,42	5,94
VEHBİ KOÇ VAKFI			19.861.358,57	3,17
BURLA GRUBU			110.252.946,69	17,61
HALKA AÇIK KISIM			214.193.064,71	34,22
TOPLAM			626.059.040,00	100

6.2. Bölünmeye taraf şirketlerin sermayelerindeki veya toplam oy hakları içindeki payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Koç Ailesi tüyeleri dolaylı olarak sermayenin %39,06'sına sahiptir. . Teknosan Büro A.Ş. ve Burla Ticaret A.Ş. ortakları da Burla Grubu olarak tanımlanmıştır. Burla Grubunda birbiri ile ilişkili kişiler arasında % 5'i geçen ortak yoktur.

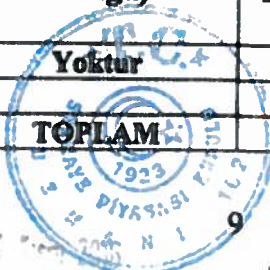
6.3. Bölünmeye taraf şirketlerin sermayelerini temsil eden paylar hakkında bilgi:

BÖLÜNEN ŞİRKET:
ARÇELİK A.Ş.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
Yoktur	NAMA	Yoktur	0,01	675.728.205,00	100
		TOPLAM		675.728.205,00	100

İŞTİRAK MODELİYLE KISMİ BÖLÜNME YOLU İLE KURULACAK ŞİRKET:
ARÇELİK PAZARLAMA ANONİM ŞİRKETİ

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
Yoktur	NAMA	Yoktur	0,01	626.059.040,00	100
		TOPLAM		626.059.040,00	100



Handwritten signature in blue ink.

Handwritten signature in blue ink.

7. BÖLÜNME İŞLEMİ HAKKINDA BİLGİ

7.1. Bölünmeye esas finansal tabloların tarihi: 30.06.2016

7.2. Yönetim organı kararları

11/10/2016 Tarih ve 897 sayılı Yönetim Kurulu Kararı Ek:1 olarak ektedir.

7.3. İşlemin niteliği

İştirak modeliyle kolaylaştırılmış usulde kısmi bölünme.

7.4. İşlemin koşulları

Sermaye Piyasası Kurulu ve Genel Kurul Onayı gerekmektedir. İşlem SPK düzenlemeleri çerçevesinde "Önemli Nitelikte İşlem" tanımına girdiğinden 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 29'uncu maddesi uyarınca kararların genel kurulca kabul edilebilmesi için, esas sözleşmelerinde açıkça oran belirtilmek suretiyle daha ağır nisaplar öngörülmediği takdirde, toplantı nisabı aranmaksızın, ortaklık genel kuruluna katılan oy hakkını haiz payların üçte ikisinin olumlu oy vermesi şartı aranır. Ancak, toplantıda sermayeyi temsil eden oy hakkını haiz payların en az yarısının hazır bulunması hâlinde, esas sözleşmede açıkça daha ağır nisaplar öngörülmedikçe, toplantıya katılan oy hakkını haiz payların çoğunluğu ile karar alınır.

7.5. Öngörülen aşamalar

- ✓ Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru
- ✓ İnceleme Hakkı Duyurusu
- ✓ Tahvil yatırımcılarının görüş süreci
- ✓ Sermaye Piyasası Kurulu onayı
- ✓ Duyuru Metninin yayınlanması
- ✓ Alacaklılara Çağrı
- ✓ Genel Kurul'un toplantıya çağırılması
- ✓ Genel Kurul onayı
- ✓ Genel Kurul Kararı gereğince, kısmi Bölünme Yolu İle Şirket Kuruluşu
- ✓ İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan

7.6. Gerekçesi

1955 yılında kurulan Arçelik A.Ş.; Türkiye, Rusya, Romanya, Çin ve Güney Afrika'da olmak üzere 15 üretim tesisi, 28 ülkedeki iştirakleri ve kendine ait 10 markasıyla, 100'den fazla ülkede ürün ve hizmet sunmaktadır. Türkiye'de beyaz eşya, ankastre beyaz eşya, klima ve LCD TV'de liderliğini koruyan Arçelik A.Ş., global pazarlarda da hızlı büyümesini sürdürmektedir.

2000 yılında Arçelik A.Ş.'nin toplam konsolide satışları içinde Türkiye pazarındaki satışların payı %80'in üzerinde iken, aradan geçen zaman aralığında Şirketin büyüme alanının yurtdışında ağırlık kazanması dolayısıyla uluslararası satışlarının 2015 yılında Arçelik A.Ş. konsolide cirosu içindeki payı %59,6'ya yükselmiştir.



Handwritten signature in blue ink.

Handwritten signature in blue ink.

Şirketin büyüterek atılım yaptığı yıllarda ana pazarı hep Türkiye olmuş, tüm üretim tesisleri de o dönemde ülke sınırları içerisinde yer almıştır. Operasyonların ve gelirin önemli bir kısmı Türkiye’de olduğundan; üretim işletmeleri, Türkiye faaliyetleri ile 100’den fazla ülkedeki ticari faaliyetler; operasyonel verimlilik açısından bugüne kadar tek çatı altında yönetilmiştir.

Ancak yıllar geçtikçe, faaliyet ve büyüme alanı coğrafi olarak genişleyerek dünya çapına yayıldıkça; geçmişteki gereksinimlerine uygun olarak yapılandırılmış üretim, ihracat, yurtiçi operasyonlarının Türkiye’de tek şirket üzerinden yürütme modeli verimsizliklere sebep olur noktaya gelmiştir.

Yurtdışı pazarlardaki paylarımızın hızlı büyümesi sebebi ile Arçelik A.Ş.’nin uluslararası satış organizasyonu; dünya üzerinde farklı coğrafyalarda yerleşik bölge direktörlükleri olarak ve bölgesel büyüme stratejilerini destekleyecek şekilde yeniden organize edilmiştir.

Yurt içi pazarı ise; diğer ülkelerde olduğu gibi ayrı bir tüzel kişilik altında değil ana şirket çatısı altında merkez birimlere ait kaynakları kullanmak suretiyle yönetilmekte olup, halihazırda yurtdışı pazarlardaki faaliyetlerinden farklı bir konumdadır. Yurtdışı pazarlar için gerçekleştirilen yapılanmanın benzeri olarak, Türkiye pazarına daha iyi odaklanarak paydaşlara sağlanan faydanın artırılması için; Arçelik A.Ş.Ar-Ge ve üretim faaliyetleri dışındaki faaliyetlerini ayrı bir tüzel kişilik üzerinden gerçekleştirmeyi planlamaktadır. Yurtiçi bayi yönetimi, reklam ve sponsorluk faaliyetleri, envanter ve stok yönetimi, lojistik yönetimi, garanti hizmetleri yönetimi, montaj ve servis hizmetlerine ilişkin faaliyetler işletme bütünlüğünü bozmayacak şekilde küll halinde yeni kurulacak olan ARÇELİK PAZARLAMA A.Ş. şirketine, kısmi bölünme yoluyla devredilecektir.

Arçelik bünyesinde yer alan Türkiye’deki üretim tesisleri ve üretim konuları aşağıdaki gibidir;

Üretim Tesisleri

Konusu	Üretimi	Yer
Çamaşır Makinesi İşl.	Çamaşır Makinesi	Tuzla/İstanbul
Buzdolabı İşl.	Buzdolapları	Organize Sanayi/Eskişehir
Çamaşır Kurutma Makinesi İşletmesi	Çamaşır Kurutma Makinesi	Çerkezköy Organize Sanayi/TEKİRDAĞ
Bulaşık Makinesi İşletmesi	Bulaşık Makinesi	Sincan/Ankara
Pisirimci Cihazlar	Ocak ve Fırın	Bolu
Kompresör İşletmesi	Kompresör(Yağlı ve Kuru Tip)	Organize Sanayi/Eskişehir
Elektrik Motorları İşletmesi	Beyaz Eşya/Genel Maksatlı Motorlar, Türk Kahve Makinesi ve Çay Makinesi	Çerkezköy Organize Sanayi/TEKİRDAĞ
Elektronik İşletmesi	Televizyon, Müzik Sistemleri ve Yazar Kasa	Beylikdüzü/İstanbul



Handwritten signature and date: 11

Arçelik bünyesinde yer alan Türkiye'deki Ar-Ge merkezlerine ait bilgiler ise aşağıdaki gibidir;

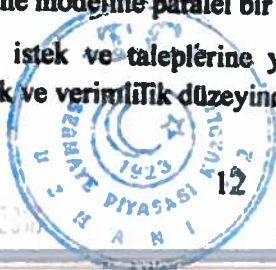
AR-GE Merkezleri

Ar-Ge Merkezi Adı	Konusu	Yer
Ar-Ge Merkezi	Küresel Pazar için Öncü teknolojileri ilk geliştirmek	Tuzla/İstanbul
Çamaşır Makinesi Ar-Ge Merkezi	Çamaşır Makinesi	Tuzla/İstanbul
Buzdolabı ve Kompresör Ar-Ge Merkezi	Buzdolabı ve Kompresör	Organize Sanayi/Eskişehir
Motor ve Kurutucu Makinesi Ar-Ge Merkezi	Boyaz Eşya/Genel Maksatlı Motorlar, Türk Kahve Makinesi, Çay Makinesi ve Kurutucu Makinesi	Çerkezköy Organize Sanayi/TEKİRDAĞ
Bulaşık Makinesi Ar-Ge Merkezi	Bulaşık Makinesi	Sincan Organize Sanayi/ANKARA
Pipirici Cihazlar Ar-Ge Merkezi	Ocak ve Fırın	Bolu
Elektronik Ar-Ge Merkezi	Televizyon, Müzik Sistemleri ve Yazar Kasa	Beylikdüzü/İstanbul

Kısmi bölünme sonrası aşağıdaki faydaların sağlanması beklenmektedir:

- Arçelik markasının yurt içinde premium marka olarak pozisyonlanmış olması, çok farklı bir pazarlama yönetim anlayışını gerektirmektedir. Bölünme sonrası Türkiye operasyonları daha kompakt, esnek ve işlevsel bir yapıya kavuşarak etkin yönetim sağlanacaktır.
- Yurt içinde birbirinden farklı özellikleri olan coğrafi bölgelerde faaliyetler yürütülmektedir. Değişen müşteri alışkanlıklarını en hızlı şekilde karşılayabilmek için, yurtdışı iştiraklerin aksine Türkiye organizasyonu bayi kanalı vasıtasıyla yönetilmektedir. Bayi yönetimi ise, yurtdışından tamamen farklı bir risk yönetimi, müşteri memnuniyeti ve finansman yönetimi gerektirmektedir. Bölünme sonrası odaklanmayı en üst seviyeye taşıyacak değişiklikleri yaparak stratejik açıdan oldukça önemli olan bayi memnuniyeti daha etkin bir biçimde yönetilecektir.
- Arçelik A.Ş. bünyesinde bulunan tüketici hizmetleri direktörlüğü mevcut yapıda iştiraklerden ve Türkiye'den gelen verileri değerlendirmektedir. Türkiye'ye has bir uygulama olan yetkili servis organizasyonunun çok farklı bir organizasyon vasıtasıyla yönetilmesine ihtiyaç duyulmaktadır. Bölünme sonrası Türkiye yetkili servis ağının iştiraklerde olduğu gibi Arçelik A.Ş.'ye raporlaması, yetkili servislerin kalitesi ve verimliliğinin daha ölçülebilir ve yönetilebilir bir yapıya kavuşması sağlanarak marka gücünün en önemli lokomotiflerinden birinin yeniden yapılanması hedeflenmektedir.
- Türkiye'de tüketici finansmanı ihtiyacına karşılık olmak üzere yıllardır devam eden taksitli satış modeli geliştirilmiştir. Bu durum, işletme sermayesi ihtiyacının farklı bir şekilde yönetilmesini gerektirmektedir. Bölünme sonrası mevcut Türkiye organizasyonu daha etkin bir işletme sermayesi yönetimine kavuşacaktır.
- Arçelik A.Ş.'nin iştiraki olarak konumlanacak Arçelik Pazarlama A.Ş. risk envanteri yönetimini kolaylaştıracaktır.
- Bölünme sonrası elde edilecek olan iştirak bazında yönetim modeli ile yönetim organizasyonu, global şirketlerin örgütlenme modeline paralel bir yapıya kavuşacaktır.
- Bölünme sonrası müşteri istek ve taleplerine yönelik karar alma mekanizmalarının hızlanacak olması, operasyonel karlılık ve verimlilik düzeyinde artışı da beraberinde getirecektir.

Kabul



Haluk Başar

7.7. Pay sahiplerinin bilgilendirilmesi ve inceleme hakları,

Türk Ticaret Kanunu'nun 171'inci maddesi kapsamında ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ unvanlı şirketin kısmi bölünme için hazırlamış olduğu bölünme planı, bölünme raporu, bölünmeye esas 30.06.2016 tarihli bilanço ve gelir tablosu, son 3 (üç) yıla ait mali tablolar ve faaliyet raporları, bölünme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısından iki ay önce ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ unvanlı şirketin merkezinde, Kamuyu Aydınlatma Platformunda ve Arçelik A.Ş.'nin internet sitesinde pay sahiplerinin incelemesine açık bulundurulacaktır.

Ayrıca, ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ unvanlı şirketin kısmi bölünme için hazırlamış olduğu bölünme planı, bölünme raporu, bölünme yolu ile kurulacak şirketin esas sözleşmesi, bölünmeye esas 30.06.2016 tarihli bilanço ve gelir tablosu, son 3 (üç) yıllık finansal raporları, SPK tarafından onaylanan duyuru metni, bölünme sonrası tahmini açılış bilançosu, bölünme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısından en az 30 (otuz) gün önce pay sahiplerinin bilgilendirilmesi amacıyla Kamuyu Aydınlatma Platformunda ve Arçelik A.Ş.'nin internet sitesinde pay sahiplerinin incelemesine açık bulundurulacaktır.

7.8. Sermaye artırımı/azaltım ve esas sözleşme madde tadiline ilişkin yönetim organı kararları hakkında bilgi,

Sermaye artırımı/azaltım işlemi yoktur, kısmi bölünme yolu ile şirket kurulmaktadır. Kurulacak şirketin esas sözleşmesi EK-2 olarak ektedir.

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

Kısmi bölünme yolu ile şirket kuruluşu konusunda Türk Ticaret Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sair mevzuata göre tüm vebibeler eksiksiz olarak yerine getirilecektir. Bölünme planından kaynaklanan yükümlülükleri yerine getirmeyen taraf diğer tarafın bu yüzden uğradığı tüm zararları tazmin edecektir.

8. BÖLÜNME İŞLEMİNE İLİŞKİN DİĞER HUSUSLAR

8.1. Bölünme İşleminin Önemli Nitelikte İşlemler ve Ayrılma Hakkına İlişkin Mevzuat Karşısındaki Durumu

24.12.2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren II-23.1 sayılı "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" kapsamında söz konusu bölünme işlemi önemli nitelikte işlem tanımına girmekle birlikte, Tebliğ'in 12'nci maddesinin "e" fıkrası gereğince, ayrılma hakkı doğmamaktadır. Bölünme işlemi için Ayrılma Hakkı doğmadığına ilişkin husus Yönetim Kurulu beyanı ile Genel Kurul'un bilgisine sunulacaktır.



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

9. EKLER

9.1. Bölünmeye taraf şirketlerin Kurul düzenlemeleri uyarınca karşılaştırmalı olarak hazırlanan işleme esas finansal tabloları:

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ unvanlı şirketin Vergi Usul kanunu'na göre düzenlenen 30.06.2016 tarihli bilanço ve gelir tablosu ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre hazırlanan 30.06.2016 tarihli finansal tabloları EK-3 olarak ektedir.

9.2. Bölünme işlemi sonrası açılış bilançosu:

Kısmi Bölünme Yolu ile Kurulacak ARÇELİK PAZARLAMA ANONİM ŞİRKETİ unvanlı şirketin 30.06.2016 tarihli tahmini açılış bilançosu EK- 4 olarak ektedir.

9.3. Kısmi Bölünmeye İlişkin 11/10/2016 tarih ve YMM 1440-633/1140-78 sayılı Yeminli Mali Müşavir raporu EK-5 olarak ektedir.

ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

İsim : Hakan Hamdi Bulgurlu
Unvan : Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

İmza



Arçelik A.Ş.

İsim : Fatih Kemal EBIÇLIOĞLU
Unvan : Yönetim Kurulu Üyesi

İmza



