

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI
İŞTİRAK MODELİ İLE
KOLAYLAŞTIRILMIŞ USULDE KİSMİ BÖLÜNMEYE İLİŞKİN DUYURU METNİ

Bu Duyuru Metni, Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK")/...../..... tarihinde onaylanmıştır.

Türk Hava Yolları Anonim Ortaklığı'nın ("THY" veya "Bölünen Şirket") iştirak modeli ile kolaylaştırılmış usulde kısmi bölünmesine ilişkin duyuru metnidir.

THY'nin çıkarılmış sermayesi söz konusu işlem nedeniyle azaltılmayacaktır.

Duyuru Metni'nin onaylanması; Duyuru Metni'nde, Bölünme Sözleşmesi ile Bölünme Raporu'nda yer alan bilgilerin doğru olduğunun SPK tarafından tekeffülü anlamına gelmez.

Bu Duyuru Metni, THY'nin <https://investor.turkishairlines.com/tr> adresli kurumsal internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ("KAP") www.kap.gov.tr ve SPK'nın www.spk.gov.tr adresli internet sitesinde yayımlanmıştır.

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun ("SerPK") 32. maddesi uyarınca, bölünme işleminde hazırlanacak duyuru metnini 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

Duyuru Metni'nin konusunu oluşturan "iştirak modeliyle kolaylaştırılmış usulde kısmi bölünme" nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş.'ye ("Borsa") başvuru yapılması gerekmemektedir.

2. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

A. Rekabet Kurumunun Görüşü

İştirak modeliyle kolaylaştırılmış usulde kısmi bölünme; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 159. maddesinin 1. fıkrasının (b) bendi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ("KVK") 19. maddesinin 3. fıkrasının (b) bendi ile 20. maddesi ve SPK'nın 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2) ("II-23.2 sayılı Tebliğ") hükümleri kapsamında yapılmaktadır.

THY'nin kargo birimi ("Kargo Birimi"), işletme bütünlüğü bozulmayacak şekilde ve kül halinde THY'nin %100 bağlı ortaklığı olarak ve TTK hükümlerine uygun olarak kurulmuş olan THY Hava Kargo Taşımacılığı A.Ş.'ye ("THY Kargo" veya "Devralan Şirket") kısmi bölünme yoluyla devredilecektir. Bu kapsamda, iştirak modeliyle kolaylaştırılmış usulde kısmi bölünme aynı ekonomik bütünlük içinde yer almaktadır.

İştirak modeli ile kolaylaştırılmış usulde kısmi bölünme işleminde devralan konumunda olan THY Kargo, THY'nin doğrudan bağlı ortaklığı olup, THY tarafından doğrudan kontrol edilmektedir.

Kısmi bölünme işlemi neticesinde THY Kargo'nun paylarının tamamına THY'nin sahip olacak olması ve bu nedenle kısmi bölünme işleminin 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un ("RKHK") 7.

 

ve 27. maddeleri ve Rekabet Kurulundan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğ'in (Tebliğ No: 2010/04) 6. maddesinin 1. fıkrasının (a) bendine göre "kontrol değişikliğine yol açmayan grup içi işlemlerle diğer işlemler" kapsamındadır. Rekabet Kurumu 19.03.2021 tarihli ve 21-15/193-BD sayılı kararı ile "Türk Hava Yolları Anonim Ortaklığı'nın (THY) bir iş kolu olan THY Kargo'nun tüm hisseleri THY'ye ait olacak şekilde bir THY iştiraki haline getirilmesi işleminin Rekabet Kurulu iznine tabi olmadığını" THY'ye yazılı olarak iletmıştır.

Kısmi bölünme işlemi ile ilgili olarak, Rekabet Kurumunun bölünme işleminin Kurulun iznine tabi olmadığı yönündeki 19.03.2021 tarihli görüşü uyarınca, Duyuru Metni'nin Ek-1'inde (Rekabet Kurumunun İzninin Alınmadığına İlişkin Beyan) yer alan THY'nin Rekabet Kurulundan izin alınmasına gerek olmadığına ilişkin beyanı ekteyedir.

B. Sivil Havacılık Genel Müdürlüğü'nün İzni

16.11.2013 tarihli ve 28823 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Ticari Hava Taşıma İşletmeleri Yönetmeliği'nin ("SHY-6A") 12. maddesi uyarınca; ön izin alan veya işletme ruhsatına sahip olan işletmeciler, ticari hava taşıma işletmelerinin diğer bir işletmeci ile birleşmesi veya bütün aktif ve pasiflerini diğer bir işletmeciye devretmesi veya bütün aktif ve pasifleri ile diğer bir işletmeyi devralması işlemleri yapılmadan, Rekabet mevzuatı gereğince Rekabet Kurumundan gerekliliği halinde izin alınarak, gerekmemesi durumunda, Sivil Havacılık Genel Müdürlüğüne belirtilen belgeler ile izin için başvurulması zorunludur.

Rekabet Kurumunun görüşü uyarınca kısmi bölünme işleminin Rekabet Kurumu iznine tabi olmadığına anlaşılmaması üzerine, Sivil Havacılık Genel Müdürlüğü'ne başvuruda bulunulmuştur. Kısmi bölünme işlemi hakkında Duyuru Metni'nin Ek-2'sinde yer alan Sivil Havacılık Genel Müdürlüğü'nün E-51859319-150.01-11382 sayılı ve 13.07.2021 tarihli yazısı (SHGM İzin Yazısı) kapsamında ilgili izin verilmiştir.

3. DUYURU METNİ'NİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dâhilinde ve görevimiz çerçevesinde bu Duyuru Metni ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve duyuru metninde bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

Şirket Yetkilisi		Sorumlu Olduğu Kısım
THY Yetkilisi		DUYURU METNİNİN TAMAMI
Fikri Orkan Falay	Adnan Karaismaioğlu	
İştirakler Başkanı	Kargo İş Geliştirme ve Organizasyon Başkanı	
Tarih: 08.10.2021 İmza:	Tarih: 08.10.2021 İmza:	
THY Kargo Yetkilisi		DUYURU METNİNİN TAMAMI
Turban Özen	Mehmet İlker Aycı	
Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Başkanı	
Tarih: 08.10.2021 İmza:	Tarih: 08.10.2021 İmza:	

FF

4. BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLER HAKKINDA BİLGİLER

4.1. Bölünmeye Taraf Şirketlerin ("Taraflar") Ticaret Unvanları:

Bölünen Şirket : Türk Hava Yolları Anonim Ortaklığı
Devralan Şirket : THY Hava Kargo Taşımacılığı Anonim Şirketi

4.2. Taraflar'ın Kayıtlı Olduğu Ticaret Sicili ve Sicil Numaraları:

Bölünen Şirket : Türk Hava Yolları Anonim Ortaklığı
Kayıtlı Ticaret Sicili : İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
Sicil Numarası : 75184-0
Mersis No : 0876-0047-4640-0017

Devralan Şirket : THY Hava Kargo Taşımacılığı Anonim Şirketi
Kayıtlı Ticaret Sicili : İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
Sicil Numarası : 302214-5
Mersis No : 0843-0729-0410-0001

4.3. Taraflar'ın Kuruluş Tarihleri ve Süresiz Değilse, Öngörülen Süreleri:

Bölünen Şirket : Türk Hava Yolları Anonim Ortaklığı
Kuruluş Tarihi : 30.01.1960 - Süresiz

Devralan Şirket : THY Hava Kargo Taşımacılığı Anonim Şirketi
Kuruluş Tarihi : 25.03.2021 - Süresiz

4.4. Taraflar'ın Hukuki Statüsü, Tabi Olduğu Mevzuat, Kurulduğu Ülke, Kayıtlı Merkezinin ve Fiili Yönetim Merkezinin Adresi, İnternet Adresi ve Telefon ve Faks Numaraları:

Bölünen Şirket : Türk Hava Yolları Anonim Ortaklığı
Hukuki Statü : Payları Borsa'da işlem görmekte olan halka açık anonim şirkettir.
Tabi Olduğu Mevzuat : T.C. Kanunları, Ulusal ve Uluslararası Sivil Havacılık Mevzuatı
Kurulduğu Ülke : Türkiye Cumhuriyeti
Kayıtlı Merkez ve
Fiili Yönetim Merkezi : Yeşilköy Mah. Havaalanı Cad. No: 3/1 Bakırköy/İstanbul
İnternet Adresi : www.turkishairlines.com
Telefon : +90 (212) 463 64 80
Faks : +90 (212) 465 21 21

Devralan Şirket : THY Hava Kargo Taşımacılığı Anonim Şirketi
Hukuki Statü : Halka kapalı anonim şirkettir.
Tabi Olduğu Mevzuat : T.C. Kanunları, Ulusal ve Uluslararası Sivil Havacılık Mevzuatı
Kurulduğu Ülke : Türkiye Cumhuriyeti
Kayıtlı Merkez ve
Fiili Yönetim Merkezi : Yeşilköy Mah. Havaalanı Cad. İşletmeci Girişi Sitesi Personel Girişi Blok
No:17 Bakırköy/İstanbul
İnternet Adresi : www.turkishcargo.com.tr
Telefon : +90 (212) 463 63 63

Faks

: +90 (212) 465 21 21

4.5. Taraflar'ın Sermayesi Hakkında Bilgiler:

Bölünen Şirket : Türk Hava Yolları Anonim Ortaklığı

Çıkarılmış Sermaye : Bölünen Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, çıkarılmış sermayesi 1.380.000.000 TL'dir. Bölünen Şirket'in çıkarılmış sermayesinin tamamen ödenmiş olduğu Duyuru Metni'nin Ek-3'ünde yer alan (YMM Raporu) Denge İstanbul Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanan 23.08.2021 tarih ve YMM2463/857-104/3755 Dİ21/412 KBR sayılı "Hizmet İşletmesinin Kısmi Bölünmesine Esas Özvarlık Tespit Raporu" ("YMM Raporu") ile tespit edilmiştir.

THY'nin sermayesi ve ortaklar arasındaki dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

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

Devralan Şirket : THY Hava Kargo Taşımacılığı Anonim Şirketi

Ödenmiş Sermaye : Devralan Şirket esas sermaye sistemine tabi olup, ödenmiş sermayesi 50.000 TL'dir.

THY Kargo'nun sermayesi ve ortaklar arasındaki dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Hissedar	Nominal Pay Tutarı (TL)	Sermaye Oranı (%)	Pay Adedi
Türk Hava Yolları Anonim Ortaklığı	50.000	100,00	50.000
TOPLAM	50.000	100,00	50.000

4.6. Taraflar'ın Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Bölünen Şirket : Türk Hava Yolları Anonim Ortaklığı

Kayıtlı Sermaye Tavanı : Bölünen Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tavanı 5.000.000.000 TL'dir. SPK tarafından verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2020-2024 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

Devralan Şirket : THY Hava Kargo Taşımacılığı Anonim Şirketi

Kayıtlı Sermaye Tavanı : Devralan Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olmayıp, esas sermaye sistemine tabidir.

4.7. Taraflar'ın Mevcut Durum İtibariyle Paylarının Borsada İşlem Görmesi Durumunda Hangi Payların Borsada İşlem Gördüğüne veya Bu Hususlara İlişkin Bir Başvurusunun Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Bölünen Şirket : Türk Hava Yolları Anonim Ortaklığı
İşlem Gördüğü Borsa : Bölünen Şirket, TRETHYA00012 ISIN Kodu ve THYAO Borsa Kodu ile Borsa'ya kote olup, 1.380.000.000 TL'lik sermayesinin %50,88'ine tekabül eden her biri 1 kuruş itibari değerinde 70.211.515.142 adet nama yazılı payları ile Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem görmektedir.

Devralan Şirket : THY Hava Kargo Taşımacılığı Anonim Şirketi
İşlem Gördüğü Borsa : THY Kargo'nun sermayesinin tamamı THY'ye ait olacaktır. THY Kargo payları borsada işlem görmeyecektir.

4.8. Taraflar'ın Ana Faaliyet Konuları:

4.8.1. Bölünen Şirket:

THY'nin ana faaliyet konuları, THY'nin uzun menzilli uçuş ağı (network) yapısını büyüterek, küresel hava yolu şirketi kimliğini geliştirmek, THY'nin teknik bakım ünitesini bölgesinde önemli bir teknik bakım üssü haline getirerek teknik bakım hizmetleri sağlayıcısı olma kimliğini/vasfını geliştirmek, THY'nin yer hizmetleri ve uçuş eğitimi dâhil stratejik önemi olan her türlü sivil havacılık hizmeti alanında hizmet sağlayıcısı olma kimliğini geliştirmek, THY'nin yurt dışındaki imajını geliştirecek ve pazarlama imkanlarını yükseltecek şekilde kendi uçuş ağını tamamlayacak küresel bir hava yolu ittifakı ile işbirliğine girerek kesintisiz ve kaliteli uçuş hizmeti sunmasını sağlamak; bu amaçla yurt içinde ve yurt dışında her nevi hava taşımacılığı işlerini yapmak ve esas sözleşmesinde sayılan diğer işlerdir.

THY'nin daha önce kamuya açıklanan dönemsel Faaliyet Raporları'na, Esas Sözleşmesi'ne ve THY hakkındaki diğer bilgilere THY'nin <https://investor.turkishairlines.com/tr> adresindeki yatırımcı ilişkileri internet sitesinden; <https://www.kap.org.tr/> adresindeki KAP'tan; www.mkk.com.tr adresinde THY'ye özgülenmiş E-şirket Bilgi Portalı'ndan erişim sağlanabilir.

4.8.2. Devralan Şirket:

Devralan Şirket'in amaç ve konusu başlıca şunlardır: 1) Devralan Şirket, Türkiye içinde ve/veya Türkiye ile yabancı memleketler veya iki yabancı ülke arasında yük (cargo) taşımacılığı yapmak amacıyla kurulmuştur. Şirket amacını gerçekleştirebilmek için her türlü yan ve yardımcı faaliyetlerde bulunabilir ve aşağıda belirtilen konularda faaliyet gösterebilir. a) Şirket, uçaklar ve bunların işletilmesiyle ilgili her nevi araç, gereç, malzeme ve yedek parçaları yurt içinden ve yurt dışından satın alabilir ve/veya kiralayabilir, bunlar üzerine hak tesis edebilir. Satın aldığı veya kiraladığı uçaklar Türk tescili altında Türkiye içinde ve/veya Türkiye ile yabancı memleketler veya iki yabancı ülke arasında veya sadece dış hatlarda muayyen tarifeli olarak ve/veya charter esasına göre doğrudan işletebilir, yük (cargo) taşımacılığı yapabilir veya bu uçakları Türk veya yabancı firmalara belirli sefer, koltuk veya süre esasına göre kiraya verebilir. b) Şirket, amaç ve konusuyla ilgili olarak ithalat, ihracat ve transit muameleleri yapabilir. c) Yük taşımacılığı ile ilgili taşıt araçlarının alım satımı ithalat ve ihracatı komisyon ve taahhüt işlerini yapabilir. d) İlgili ülke yasalarının müsaadesi oranında Türkiye'de ve Türkiye dışında hava alanları inş kalkış terminalleri kurabilir, kurulu bu tür tesisleri iktisap edebilir, kiralayabilir, bunlara sair suretlerle zilyet olabilir ve bunları elden çıkartabilir. e) Gümrük gözetimi altında bulunan ithal ve ihraç eşyasının konulduğu genel ve özel antrepo açabilir ve işletebilir, depo, ardiye açabilir, bu işleri yapmaya elverişli

kara, deniz ve hava taşıt araçlarını satın alabilir ve kiralayabilir, bu araçlar için akaryakıt istasyonları, bakım ve tamir atölyeleri tesis edebilir, kiralayabilir ve işletebilir. f) Sahibi ve zilyedi bulunduğu uçak ve sair hava ulaşım araçları ile üçüncü kişiler mülkiyet veya zilyetliğindeki hava ulaşım araçlarına hava alanlarında bakım ve onarım yerlerinde uçuş bakım ve onarım hizmetleri verebilir. g) Kara, deniz, hava taşımacılığı, kuryecilik, depo ve antrepo işletmeciliği yapan şirketlerin acente ve temsilciliğini alabilir, bu konularda şirket/işletme kurabilir ve işletebilir, bu konularda kurulmuş ve kurulacak yerli ve yabancı şirketlere ortak olabilir. h) Gıda maddelerini muhafazaya elverişli depolar tesis edebilir, soğuk hava depoları kurabilir ve işletebilir. i) Havaalanlarında ve uçuş sırasında kendi personeline diğer hava yolu kuruluşlarının personeline ve yolculara yeme içme hizmeti verebilir ve bu amaçla gerekli organizasyonu kurabilir ve işletebilir. j) Kıymetli eşya muhafazası için depo açabilir ve işletebilir. k) Gerçek ve tüzel kişilerle, resmi kurum ve kuruluşlara ithal ve ihraç edecekleri her türlü emtianın gümrüklü sahalar ve serbest bölgelere veya yurtiçi ya da yurtdışındaki nihai alıcıya taşınması, boşaltılması, bu emtianın gümrüklü sahalarla serbest bölgelerdeki depo, antrepolar ve yurtiçindeki özel yerlere nakdedilmesi, buralarda bekletilmesi, muhafaza edilmesi, işlenmesi, tasnif edilmesi, kaptan kapa aktarılması, ambalajlanması, dağıtım organizasyonu bu emtia ile numune ve vesaikinin varis yerlerine teslim edilmesi konularında ihtiyaç duyacakları lojistik hizmetleri gerek kendi bünyesinde kuracağı tesis ve organizasyonlarla ve gerekse dışarıdan temin ve tedarik etmek suretiyle verebilir. l) Hava Taksi Taşımacılığı işletmeciliği ve hizmetlerini verebilir. Şirket hava taksi taşımacılığı için gerekli her nevi araç, gereç, malzeme ve yedek parçayı yurt içinden ve yurtdışından satın alabilir ve/veya kiralayabilir. Satın aldığı veya kiraladığı uçakları Türk tescili altında Türkiye içinde ve/veya Türkiye ile yabancı memleketler veya iki yabancı ülke arasında veya sadece dış hatlarda işletebilir. Bu uçakları Türk veya yabancı firmalara belirli sefer, koltuk veya süre esasına göre kiraya verebilir. m) Havalimanlarında şirket uçakları yükleme ve boşaltma gibi yer işletme hizmetlerini verebilir. n) Uçaklarla ilgili yedek parça ve aksam alım, satım ve kiralama işlerinde aracılık hizmetleri yapabilir. o) Şirket, amaç ve konusuyla ilgili olarak yurt içinde ve yurt dışında şubeler, acentelikler, mümessillikler, bürolar, bakım istasyonları, yük ulaşım ve hizmet servisleri, yerli ve yabancı havayollarının her türlü yer hizmetleri, akaryakıt ikmal servisleri kurup işletebilir veya bu işleri Türk ve yabancı firmalara belirli anlaşmalarla gördürebilir; kendi konusunda çalışan yerli ve yabancı diğer firmaların bu tür hizmetlerini anlaşmalarla üstlenebilir. p) Konusu ile ilgili olarak dâhili ve harici mümessillik başbayilik yapabilir, başbayilikler alabilir ve verebilir. q) Şirket, konusuyla ilgili veya amacının gerçekleşmesine dolaylı olarak fayda sağlayacak yeni şirketler kurulabilir; kurulmuş olan yerli veya yabancı şirketlere iştirak edebilir, hisse senetleri ve ortaklık payları edinebilir, kendi konusunda çalışan şirketlerle devir ve birleşme işlemleri yapabilir. r) Şirket amaç ve konusunu sağlamak için menkul ve gayrimenkul ve her çeşit malları satın alabilir. Gayrimenkulleri üzerinde her türlü tasarruflarda bulunabilir. Bunları gerçek veya tüzel kişilere satabilir, trampa edebilir, kısmen veya tamamen kiraya verebilir, işletebilir, tevhit ve ifraz edebilir ve esas sözleşmesinde yazılı olan diğer işleri yapabilir.

5. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

5.1. Bölünen Şirket:

THY'nin Yönetim Kurulu üyeleri aşağıdaki tablo ile belirtilmiştir. Yönetim Kurulu üyelerinin 26.03.2021 tarihli Genel Kurul kararı uyarınca seçildikleri, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin ("TTSG") 05.04.2021 tarih ve 10302 sayılı nüshasında yayınlanmıştır.

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi/Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Mehmet İlker Aycı	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı, İcra Komitesi Başkanı	26.03.2023 tarihine kadar	0,00	0,00
Mecit Eş	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Başkan Vekili, İcra Komitesi Başkan Vekili	26.03.2023 tarihine kadar	0,00	0,00
Fatmanur Altun	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	26.03.2023 tarihine kadar	0,00	0,00
Bilal Ekşi	Yönetim Kurulu Üyesi	Genel Müdür, Yönetim Kurulu Üyesi, Yönetim Kurulu Başkan Vekili, İcra Komitesi Başkan Vekili	26.03.2023 tarihine kadar	0,00	0,00
Mehmet Muzaffer Akpınar	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Denetimden Sorumlu Komite Başkanı, Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi, İcra Komitesi Üyesi	26.03.2023 tarihine kadar	0,00	0,00
Melih Şükrü Ecertaş	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı, Denetimden Sorumlu Komite Üyesi	26.03.2023 tarihine kadar	0,00	0,00
Mithat Görkem Aksoy	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi, İcra Komitesi Üyesi, Genel Havacılık VIP Uçakları Operasyon Başkanı, Sorumlu Kaptan Pilot	26.03.2023 tarihine kadar	0,00	0,00
Orhan Birdal	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	26.03.2023 tarihine kadar	0,00	0,00
Murat Şeker	Yönetim Kurulu Üyesi	Genel Müdür (Mali) Yardımcısı, Yönetim Kurulu Üyesi, İcra Komitesi Üyesi	26.03.2023 tarihine kadar	0,00	0,00

5.2. Devralan Şirket:

THY Kargo'nun Yönetim Kurulu üyeleri aşağıdaki tablo ile belirtilmiştir. Yönetim Kurulu üyelerinin Kuruluş Esas Sözleşmesi'nin 7. maddesi uyarınca seçildikleri, TTSG'nin 25.03.2021 tarih ve 10295 sayılı nüshasında yayınlanmıştır.

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi/Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Mehmet İlker Aycı	Yönetim Kurulu Başkanı	Kuruluşu 25.03.2021 tarihinde tescil olmuştur.	2 yıl (1 yıl için Yönetim Kurulu Başkanı seçilmiştir.)	0,00	0,00
Salim Arda Ermut	Yönetim Kurulu Üyesi	Kuruluşu 25.03.2021 tarihinde tescil olmuştur.	2 yıl	0,00	0,00

Handwritten signature

		Yönetim Kurulu Başkan Vekili			
Turhan Özen	Yönetim Kurulu Üyesi	Kuruluşu 25.03.2021 tarihinde tescil olmuştur.	2 yıl	0,00	0,00
		Genel Müdür			

6. ANA ORTAKLAR

6.1. Taraflar'ın Son Genel Kurul Toplantısı ve Son Durum İtibariyle Sermayedeki veya Toplam Oy Hakkı İçindeki Payları Doğrudan veya Dolaylı Olarak %5 ve Fazlası Olan Gerçek ve Tüzel Kişiler Ayrı Olarak Gösterilmek Kaydıyla Ortaklık Yapısı:

6.1.1. Bölünen Şirket:

THY'nin doğrudan pay sahipliğine ilişkin tablo aşağıda gösterilmiştir.

Şirketin; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	26.03.2021		08.10.2021	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Türkiye Varlık Fonu	677.884.849	49,12	677.884.849	49,12
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Özelleştirme İdaresi Başkanlığı	0,01	<0,01	0,01	<0,01
Borsa'da İşlem Gören Kısım ve Diğer Ortaklar	702.115.151	50,88	702.115.151	50,88
TOPLAM	1.380.000.000	100,00	1.380.000.000	100,00

6.1.2. Devralan Şirket:

THY Kargo'nun doğrudan pay sahipliğine ilişkin tablo aşağıdadır.

Şirketin; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	25.03.2021 (Kuruluş Tescil)		08.10.2021	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Türk Hava Yolları Anonim Ortaklığı	50.000	100	50.000	100
TOPLAM	50.000	100	50.000	100

6.2. Taraflar'ın Sermayelerindeki veya Toplam Oy Hakları İçindeki Payları %5 ve Fazlası Olan Gerçek Kişi Ortakların Birbiriyle Akrabalık İlişkileri:

Yoktur.

6.3. Bölünmeye Taraf Şirketlerin Sermayelerini Temsil Eden Paylar Hakkında Bilgi:

6.3.1. Bölünen Şirket:

THY'nin sermayesini temsil eden paylara ilişkin tablo aşağıdaki gibidir.

OK

Grubu	Nama/Hamiline Olduğu	İmtiyazların Türü (Kimin Sahip Olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Yoktur	0,01	1.379.999.999,99	99,99
C	Nama	Esas sözleşmede belirlenen imtiyazlara sahiptir, esas sözleşmede belirlenenin haricinde imtiyaz mevcut değildir.	0,01	0,01	0,01
			TOPLAM	1.380.000.000,00	100

6.3.2. Devralan Şirket:

THY'nin sermayesini temsil eden paylara ilişkin tablo aşağıdaki gibidir.

Grubu	Nama/Hamiline Olduğu	İmtiyazların Türü (Kimin Sahip Olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
Yoktur	Nama	Yoktur	1,00	50.000,00	100
			TOPLAM	50.000,00	100

7. BÖLÜNME İŞLEMİ HAKKINDA BİLGİ

7.1. Bölünmeye Esas Finansal Tabloların Tarihi:

30.06.2021 tarihli finansal tablolar bölünmeye esas alınacaktır.

7.2. Yönetim Organı Kararları:

7.2.1. Bölünen Şirket : Duyuru Metni'nin Ek-4'ünde (THY Yönetim Kurulu Kararları) Bölünen Şirket'in 21.05.2021 tarih ve 128 sayılı ile 08.10.2021 tarih ve 228 sayılı Yönetim Kurulu kararları yer almaktadır.

7.2.2. Devralan Şirket : Duyuru Metni'nin Ek-5'inde (THY Kargo Yönetim Kurulu Kararları) Devralan Şirket'in 21.05.2021 tarih ve 003 sayılı ile 08.10.2021 tarih ve 011 sayılı Yönetim Kurulu kararları yer almaktadır.

7.3. İşlemin Niteliği:

İştirak modeliyle kolaylaştırılmış usulde kısmi bölünmedir.

7.4. İşlemin Koşulları:

SPK'nın ve kısmi bölünme işlemi Tarafları'nın Genel Kurullarının onayının alınması gerekmektedir.

Kısmi bölünme işlemi SPK düzenlemeleri çerçevesinde "Önemli Nitelikte İşlem" tanımı kapsamında olduğundan SerPK'nın 29. maddesi uyarınca kararların Genel Kurulca kabul edilebilmesi için, esas sözleşmelerinde açıkça oran belirtilmek suretiyle daha ağır nisaplar öngörülmediği takdirde, toplantı

 

nisabı aranmaksızın, Bölünen Şirket'in 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 bulunması halinde, esas sözleşmede daha açıkça ağır nisaplar öngörülmedikçe, toplantıya katılan oy hakkını haiz payların çoğunluğu ile karar alınır.

7.5. Öngörülen Aşamalar:

Öngörülen aşamalar aşağıda liste halinde yer almaktadır.

- i. SPK'ya başvuru
- ii. İnceleme hakkı duyurusu
- iii. Alacaklılara çağrı
- iv. SPK tarafından SPK Duyuru Metni'nin onaylanması
- v. Kamuyu aydınlatma açıklamalarının yayınlanması
- vi. Taraflar'ın Genel Kurullarının toplantıya çağırılması
- vii. Bölünen Şirket Genel Kurulunun kısmi bölünme işlemini ve Devralan Şirket Genel Kurulunun esas sözleşme tadilini ve sermaye artırımını onaylaması
- viii. Kısmi bölünme işleminin ve Devralan Şirket'te sermaye artırımının İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edilmesi ve TTSG'de ilanı

7.6. Gerekçesi:

Türkiye'nin bayrak taşıyıcı havayolu olan THY, ana faaliyet konusu olarak yurt içi ve yurt dışında yolcu ve kargo taşımacılığı yapmaktadır. THY, ana faaliyet konularından biri olan kargo taşımacılığı iş birimi ve alt markası olan Turkish Cargo'yu ayrı bir tüzel kişilik altında yönetmek istemektedir. Bu kapsamda, Turkish Cargo'nun, THY'nin %100 iştiraki olacak şekilde, kısmi bölünme yoluyla ayrılarak şirketleştirilmesi planlanmıştır.

THY'nin bir alt markası olan Turkish Cargo, iç ve dış hat kargolarını yolcu uçaklarında, yolcu bagajlarından arta kalan kapasiteyi hizmete sunarak kargo servisini başlatmış ve ilk kargosunu 12 Şubat 1947 tarihinde THY'nin ilk uluslararası uçuşu olan Atina hattında taşımıştır. Dünya ticaretinin gelişimine bağlı olarak pazardan gelen daha fazla hava kargo kapasite taleplerinin sonucu olarak 1990'lı yıllarda iç dizayn ve donanımı değiştirilerek yolcu uçağından kargo uçağına dönüştürülen iki adet B727-200 kargo uçağı geçici olarak ilk kez hizmete girmiştir. İlk yıllarında "Türk Hava Yolları Kargo" adıyla anılan kargo taşımacılığı iş birimi, 2000 yılında şirket içi bir revizyonla Turkish Cargo adını almıştır. 2000'li yılların başında tekrar sadece yolcu uçaklarının bagajında kargo taşıma dönemine dönen Turkish Cargo, kargo uçağı ihtiyacını başka şirketlerden uçak kiralayarak gidermiş ve zaman zaman yolcu uçaklarını kargo uçağına dönüştürerek kullanmıştır.

Türkiye'de ticaretin büyümesiyle ilk kez 2010 yılında yeni nesil A330-200F tipi kargo uçaklarından ilki 2010 Ekim ayında, ikincisi ise 2011 Haziran ayında Airbus firmasından teslim alınarak filoya katılmış ve Turkish Cargo'nun hızlı büyümesi kargo filosunun oluşturulmaya başlanması ile başlamıştır. Bu büyüme serüveni halihazırda filosundaki 7'si wet-lease olmak üzere toplam 25 kargo uçağı ile devam etmektedir. Turkish Cargo hali hazırda 209 yolcu ve 95 kargo noktası ile toplamda 235 destinasyonda (104 Ülke) faaliyet göstermektedir ve bu sayede 2020 itibarıyla globalde seviyede yaklaşık %5 pazar payına ulaşmıştır. 2016 yılında ilk kez Kargo Genel Müdür Yardımcısı'nın atanmasıyla, Turkish Cargo'nun yeniden yapılanması ve yeni stratejisiyle büyümesi hızlanmıştır. 2020 yılı sonunda taşınan tonaj bazında dünyanın en büyük 6. hava kargo şirketi olma başarısını göstermiştir. 2016 yılında yaklaşık 900 milyon Amerikan

OF Ali

Doları gelir elde eden Turkish Cargo, 2020 yılını 2.7 milyar Amerikan Doları gelir ile kapatarak son 5 (beş) yılda yıllık ortalama %25 büyüme göstererek güçlü bir ilerleme sağlamıştır.

Yaşanan küresel pandemi sebebiyle havayollarının iş modelleri oldukça negatif yönde etkilenmiş ve geleneksel havayolları kargo iş birimlerini öne çıkararak bu zorlu süreçten minimum zararlar çıkarmayı hedeflemiştir. THY, kargo birimini yolcu taşımacılığı biriminden bağımsız bir yapıda kurgulayarak ve İstanbul Havalimanı'ndaki yeni kargo merkezi SmartIST yatırımının da devreye girmesiyle, 2023 yılında 3 milyar Amerikan Doları ciroya ulaşmayı ve global pazar payı büyüklüğünde 3. sıraya ulaşmayı hedeflemektedir.

Son yıllarda Turkish Cargo her ne kadar ciddi bir büyüme yakalasa da, bu büyümeyi daha yukarılara taşıyıp global anlamda ilk 3 (üç) hava kargo şirketinden biri haline gelmek için şirketleşmeye ihtiyaç duymaktadır. Bunun en büyük sebepleri arasında kargo odaklı yönetim anlayışının geliştirilmesi öne çıkmaktadır. Yolcu taşımacılığı ile kargo taşımacılığı sektörleri birbirlerine benzer iş birimleri olarak gözükmese de, çok farklı dinamiklere ve rekabet yapısına sahiptir. THY'nin mevcut yolcu taşımacılığı odaklı karar alma yapısı, Turkish Cargo'nun potansiyelini tam olarak ortaya çıkaramamasına, alınacak stratejik yatırımlar ve ticari kararlarda ise yolcu taşımacılığından bağımsız bir şekilde karar alınamamasına yol açmaktadır. Hava kargo biriminde işinin doğası gereği, hızlı karar alabilen ve değişime uyum sağlayabilen esnek bir yapıya ihtiyaç duyulmaktadır. Çevik ve esnek karar alma süreçleriyle desteklenecek kargo odaklı bir strateji, Turkish Cargo'nun dünyanın en büyük ilk 3 (üç) hava kargo firması olma yolundaki hedefini destekleyecektir.

Belirtilen amaç ve gerekçeler göz önüne alındığında, kısmi bölünme işlemi sonucunda aşağıdaki faydaların sağlanması beklenmektedir;

- Çevik, hızlı ve kargo odaklı karar alma süreçlerinden yararlanmak,
- Yolcu odaklı yönetimden stratejik ve yönetsel açıdan bağımsızlaşmak,
- Kargo birimine olan odağın artması, yeni ürün geliştirme ve dikey entegrasyon gibi odaklanmış stratejiler geliştirmek,
- Turkish Cargo'nun benzersiz rekabet avantajından en üst düzeyde yararlanmak: Yeni altyapı, kolay transfer imkânı, stratejik konum, THY'nin ana rakiplerine kıyasla daha düşük maliyet altyapısı, sektör gereksinimlerine dayalı daha özel insan kaynakları yönetimi ve performansa dayalı kariyer ve maaş yönetimi sağlamak.

Belirtilen amaç ve gerekçeler göz önüne alındığında, kısmi bölünme işleminin muhtemel sonuçlarının aşağıdaki şekilde olması beklenmektedir;

- Orta vadede büyük ve dengeli kargo uçak filosunun sağlayacağı ölçek ekonomisinden yararlanmak,
- Grubun ana rakiplerine kıyasla düşük maliyet tabanını daha ileri seviyeye taşıyabilecek performans odaklı kargo organizasyon yapısını kurmak,
- Daha yüksek hava kargo ve lojistik değerlemeleri ile potansiyel olarak daha yüksek değerlemelere ulaşmak,
- Gelecekte potansiyel stratejik ortaklıklar ve yatırımlar için ayrı bir platform oluşturmak.

7.7. Pay Sahiplerinin Bilgilendirilmesi ve İnceleme Hakları:

TTK'nın ortakların inceleme hakkına yönelik 171. maddesi gereğince, TTSG'de yayınlanacak duyuru ile;

- i. Kısmi Bölünme sözleşmesi,
- ii. Kısmi Bölünme raporu ve
- iii. Bölünen Şirket'in son 3 (üç) yıla (2018, 2019 ve 2020) ait Finansal Tabloları (Finansal Raporları) ve Faaliyet Raporları,
- iv. Bölünen Şirket'in 30.06.2021 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide Finansal Tabloları.

kısmi bölünme işleminin onaya sunulacağı Genel Kurul toplantılarından 2 (iki) ay önce kısmi bölünme işlemine taraf; Bölünen Şirket ve Devralan Şirket merkezlerinde ortakların incelemesine sunulacaktır.

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

- i. SPK tarafından onaylanan Kolaylaştırılmış Usulde Kısmi Bölünme Duyuru Metni,
- ii. Kısmi Bölünme Sözleşmesi,
- iii. Kısmi Bölünme Raporu,
- iv. Bölünen Şirket'in son 3 (üç) yıla (2018, 2019 ve 2020) ait Finansal Tabloları (Finansal Raporları) ve Faaliyet Raporları,
- v. Devralan Şirket'in 2021 yılına ait VUK Bilanço, Gelir Tablosu ve Genel Mizanı,
- vi. Bölünen Şirket'in 30.06.2021 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide Finansal Tabloları.

kısmi bölünme işleminin onaya sunulacağı Genel Kurul Toplantısından en az 30 (otuz) gün önce Bölünen Şirket'in <https://investor.turkishairlines.com/tr> kurumsal internet sitesinde ve KAP'ta açıklanacak ve ortakların incelemesine sunulacaktır.

7.8. Sermaye Artırımı/Azaltım ve Esas Sözleşme Madde Tadiline İlişkin Yönetim Organı Kararları Hakkında Bilgi:

Kısmi bölünme işlemi kapsamında Bölünen Şirket'te herhangi bir sermaye artırımı/azaltımı söz konusu olmayacaktır. Bu nedenle, THY'nin sermayesine ilişkin esas sözleşmesinin 6. maddesi kısmi bölünme sonrasında aynen korunacaktır.

Kısmi bölünme işlemi kapsamında Bölünen Şirket tarafından Kargo Birimi'ne ait devredilecek aktif ve pasif kalemler karşılığında Devralan Şirket'in sermayesi 3.231.901.893,86 TL (üç milyar iki yüz otuz bir milyon dokuz yüz bir bin sekiz yüz doksan üç Türk Lirası seksen altı Kuruş) tutarında artırılacaktır. Sermaye artırımında ihraç edilecek payların tamamı Bölünen Şirket'e tahsis edilecektir. Sermaye artırımında imtiyazlı pay ihracı söz konusu değildir.

Devralan Şirket'te yapılacak sermaye artırımında, artırım tutarı kısmi bölünme işlemi kapsamında devredilen malvarlığı ile aynı olması nedeniyle değişim oranı "1"(bir)dir.

Kısmi bölünme işlemine konu Kargo Birimi'nin Bölünen Şirket sermayesinde %100 oranında doğrudan pay sahibi olduğu bağlı ortaklığına devredilecek olması nedeniyle ve devir işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırımında da "oranların korunması ilkesi" benimsendiğinden, ortaklık haklarına ilişkin herhangi ilave bir düzenleme öngörülmemiştir.

Duyuru Metni'nin Ek-5'inde (THY Kargo Yönetim Kurulu Kararları) kısmi bölünmeye ilişkin Devralan Şirket'in 21.05.2021 tarih ve 03 sayılı ile 08.10.2021 tarih ve 011 sayılı Yönetim Kurulu kararları yer almaktadır.

7.9. İşlemin Taraflara Yükllediği Borç ve Yükümlülükler İle Söz Konusu Yükümlülüklerin Yerine Getirilmemesi Durumunda Tarafların Katlanacağı Sonuçlar:

İştirak modeliyle kısmi bölünme işlemi kapsamında TTK, KVK, Sermaye Piyasası mevzuatı ve sair mevzuata göre tüm yasal yükümlülükler eksiksiz olarak yerine getirilecektir. Taraflar kısmi bölünme işleminde külli halefiyet ilkesi gereklerine tam ve eksiksiz olarak uyacaktır. Bölünme Sözleşmesi'nden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmeyen Taraf, diğer Taraf'ın 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:

27.06.2020 tarihli ve 3168 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin ("II-23.3 sayılı Tebliğ") "Ayrılma Hakkının Doğmadığı Haller" başlıklı 15. maddesinin (ç) bendi ile kısmi bölünme işleminin %100 iştirak yoluyla gerçekleşmesi nedeniyle kısmi bölünme işleminde ayrılma hakkı doğmamaktadır. Bu husus, kısmi bölünme işleminin pay sahiplerinin onayına sunulacağı THY Genel Kurul toplantısında, Yönetim Kurulu beyanı ile gündeme alınarak Genel Kurul'un bilgisine sunulacaktır. Duyuru Metni'nin Ek-6'sında (Ayrılma Hakkı Doğmadığına İlişkin Beyan) SPK'nın Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.3) Uyarınca Ayrılma Hakkı Doğmadığına İlişkin Beyan yer almaktadır.

8.2. Alacakların Teminat Altına Alınması:

Kısmi bölünme işlemine ilişkin YMM Raporu'na göre; kısmi bölünme işlemi kapsamında Devralan Şirket'te yapılacak sermaye artırımında ihraç edilecek payların tamamı Devralan Şirket'in tek ortağı olan Bölünen Şirket'e tahsis edileceğinden, kısmi bölünme işlemi sebebiyle Bölünen Şirket'te herhangi bir sermaye azaltımı yapılmayacağı; bu kapsamda Bölünen Şirket alacaklılarının haklarına hanel gelmeyeceği ve kısmi bölünme işlemi nedeniyle alacaklıların haklarının tehlikeye düşmeyeceği sonucuna varılmış olup, TTK'nın 175. maddesinin 2. fıkrası kapsamında, Bölünen Şirket'in alacaklılarının haklarını teminat altına alma yükümlülüğü bulunmadığı sonuç ve kanaatine varılmıştır.

8.3. Ayrılma Akçesi:

Kısmi bölünme işlemi nedeniyle herhangi bir ayrılma akçesi veya denkleştirme ödemesi söz konusu olmayacaktır.

9. EKLER

1. Rekabet Kurumunun İzininin Alınmadığına İlişkin Beyan
2. SHGM İzin Yazısı
3. Kısmi Bölünme İşlemine İlişkin 23.08.2021 Tarih ve YMM2463/857-104/3755 Dİ21/412 KBR Sayılı Hizmet İşletmesinin Kısmi Bölünmesine Esas Özvarlık Tespit Raporu
4. THY'nin Kısmi Bölünme İşlemine İlişkin Yönetim Kurulu Kararları
5. THY Kargo'nun Yönetim Kurulu Kararları
6. SPK'nın II-23.3 sayılı Tebliği Uyarınca Ayrılma Hakkı Doğmadığına İlişkin Beyan
7. SPK Düzenlemeleri Uyarınca Taraflar'ın İşleme Esas Finansal Tabloları
8. THY'nin Esas Sözleşmesi
9. THY Kargo'nun Esas Sözleşmesi