

KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
BÖLÜNME RAPORU

KONU: KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ'nin (bundan böyle "KAPLAMİN" olarak anılacaktır) 29/09/2021 tarih ve 2021/15 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında; dijital baskı faaliyetini daha odaklanmış bir yapı içinde yürütmek, yeni ürün geliştirme ve dikey entegrasyon gibi odaklanmış stratejiler geliştirilmesi konusunda hızlı adım atılmasını sağlamak amacıyla; Şirket aktifinde bulunan, dijital baskı işletmesi ve söz konusu işletmenin bütünlüğü içinde yer alan aktif pasif, hak ve vecibelerden teşkil olan malvarlığı unsurlarını küll halinde ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, işletme bütünlüğünü bozmayacak şekilde, kısmi bölünme yolu ile Şirketin %100 bağlı ortaklığı olarak yeni kurulacak olan **PRİGO DİJİTAL BASKI VE AMBALAJ ÇÖZÜMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ** (bundan böyle "PRİGO" olarak anılacaktır) unvanlı bir anonim şirkete devri için, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 159'uncu maddesinin 1'inci fıkrasının (b) bendi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin (II-23.2) kolaylaştırılmış usulde bölünmeye ilişkin hükümleri ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19'uncu maddesinin 3'üncü fıkrasının (b) bendi ile 20'nci maddesine uygun olarak ayrı bir şirket kurulmasına ve kurulacak yeni şirketin sermayesinin tamamını temsil eden payların KAPLAMİN tarafından iktisap edilmesine karar verilmiş olup, Bölünme Raporu söz konusu karara istinaden tanzim edilmiştir.

KAPLAMİN'in Şirket aktifinde bulunan, dijital baskı işletmesi ve söz konusu işletmenin bütünlüğü içinde yer alan aktif pasif, hak ve vecibelerden teşkil olan malvarlığı unsurlarını küll yeni kurulacak Prigo Dijital Baskı Ve Ambalaj Çözümleri Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi unvanlı şirkete geçecektir.

İşbu Bölünme Raporu Türk Ticaret Kanunu'nun 169. maddesinin öngördüğü kısmi bölünmenin gerçekleştirilmesi için hazırlanmıştır.

GİRİŞ

Kaplamın Ambalaj Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi'ne ("KAPLAMİN") İlişkin Bilgiler:

KAPLAMİN, 1976 yılında çok ortaklı bir şirket olarak kurulmuş olup, günümüze dek her alanda kendini sürekli geliştirerek sektörün önde gelen markaları arasında yerini almıştır. 80.000 ton oluklu mukavva üretim kapasitesi ile farklı sektörler için ambalaj malzemesi üretmekte ve Türkiye'nin önde gelen firmalarına ambalaj çözümleri sunmaktadır. Tarım ve gıda sektöründe yaş meyve sebze, katı ve sıvı yağlar, et, balık, yumurta, içki ve meşrubatlara, sanayi üretiminde ise kimyasal ürünler, dayanıklı tüketim malları, seramik, tekstil ve hazır giyim gibi sektörlerde malzeme üretmektedir.

KAPLAMİN bünyesinde A,B,C,E,B+C (dopel), A+C+B (triplex) dalga cinslerinde üretim yapılabilmektedir.

2005 yılında üretimine başlanılan triplex (A+C+B) ürün ile heavy-duty ambalajlar üretilerek, otomotiv yedek parça, döküm, plastik gibi ağır sanayi sektörlerine de hizmet vermeye başlanmıştır.



Farklı ebat ve teknik özelliklere sahip makine parkuru sayesinde çok geniş bir ürün yelpazesine ulaşabilmektedir.

24.157 m²'si kapalı olmak üzere toplamda 50.348 m²'lik alan üzerinde üretimine devam etmektedir.

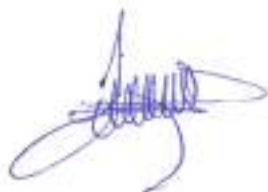
KAPLAMİN'in aktifinde kayıtlı, sermayelerini temsil eden paylarının %5'inin altında sahip olduğu iştirakleri bulunmakta olup, herhangi bir bağlı ortaklığı yoktur.

1) ŞİRKETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER:

1.1. KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

İzmir Ticaret Sicili Müdürlüğü'nün 288-K-813 sicil sayısında kayıtlı bulunan merkezi Kemal Paşa OSB Mahallesi İzmir-Ankara Asfaltı Caddesi No: 75/1 Kemal Paşa/İZMİR kaim KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ unvanlı şirketin kuruluşu 25.12.1975 tarihinde İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce tescil ve ilan edilmiştir.

Ticaret Unvanı	Kapların Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Kuruluş Tarihi	25.12.1975
Ticaret Sicil Müdürlüğü	İzmir
Sicil Numarası	288-K-813
Mersis	0498000384400001
Hukuki Statüsü	Anonim Şirket
Süresi	Süresiz
Merkez Adres	Kemal Paşa OSB Mahallesi İzmir-Ankara Asfaltı Caddesi No: 75/1 Kemal Paşa/İZMİR
İnternet Adresi	www.kaplaminambalaj.com.tr
Vergi Dairesi	İzmir Kemal Paşa Vergi Dairesi Müdürlüğü
Vergi Sicil Numarası	4980003844
Nace Kodu	17.21.13 Kapların, ambalaj malzemeleri üretmek, ambalaj çözümleri sunmak, bir çok sektöre yönelik endüstriyel tasarım, grafik tasarım, ambalaj tasarımı ve dijital baskı anlamında sürekli olarak çözüm önerileri geliştirilmektedir.
Bağımsız Denetçi	Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.
Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar	Ana Pazar

Şirket'in ödenmiş sermayesi 20.000.000.- TL olup, her biri 1 (Bir) Kuruş nominal değerde 1.091.666.667 adet A grubu nama yazılı ve 575.000.000 adet B grubu nama yazılı ve 333.333.333 adet C grubu hamiline olmak üzere toplam 2.000.000.000 adet paya bölünmüştür.

Kaplamın Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesinin pay sahipleri arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

PAY SAHİBİ	GRUBU	PAY TUTARI	OY ORANI
SİNAİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.	A GRUBU	9.088.080,67 TL	45,44
ÇUKUROVA INVESTMENTS N.V.	B GRUBU	5.749.912,49 TL	28,75
ÇUKUROVA INVESTMENTS N.V.	A GRUBU	94.166,67 TL	0,47
HALKA AÇIK	C GRUBU	3.333.333,33 TL	16,67
ENDÜSTRİ HOLDİNG A.Ş.	A GRUBU	627.967,71 TL	3,14
TOPAZ TELEKOMÜNİKASYON YAYINCILIK REKLAMCILIK SAN. VE TİC. A.Ş.	A GRUBU	302.104,53 TL	1,51
DEMİR TOPRAK İTHALAT İHRACAT VE TİCARET A.Ş.	A GRUBU	282.392,66 TL	1,41
ÇUKUROVA HOLDİNG A.Ş.	A GRUBU	432.622,27 TL	2,16
SELKASAN KAĞIT VE PAKETLEME MALZEMELERİ İMALATI SAN. VE TİC. A.Ş.	A GRUBU	12.211,80 TL	0,06
DİĞER	A GRUBU	77.207,87 TL	0,39
		20.000.000,00 TL	100,00%

Kaplamın Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesinin %25,34'üne tekabül eden 5.067.840,18 TL değerindeki paylar Borsa'da Ana Pazar'da işlem görmektedir.

1.1.2. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçi:

Adı Soyadı	Görevi
Fikri Şadi Gücüm	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Mehmet Ali Karamehmet	Yönetim Kurulu Üyesi
İsa Doğanlı	Yönetim Kurulu Üyesi
Mustafa Şahin	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Fikri Gürbüz	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
BAĞIMSIZ DENETÇİ	30 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemi için, 31.03.2021 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, 31 Aralık 2019 tarihinden sonraki dönem için Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.

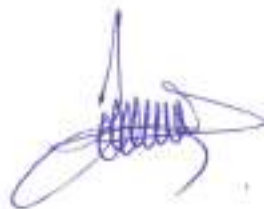
1.2. Yeni Kurulacak PRİGO DİJİTAL BASKI VE AMBALAJ ÇÖZÜMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1.2.1. Kısmi Bölünme Yoluyla kurulacak PRİGO DİJİTAL BASKI VE AMBALAJ ÇÖZÜMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ'nin 9.099.799,38 TL'lik sermayesinin dağılımı aşağıdaki şekildedir.

Pay Sahibi	Sermaye Tutarı (TL)	Pay Adedi	İtibari Değeri (TL)	Sermayeye Göre Pay Sahipliği Oranı (%)
Kaplamın Ambalaj Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi	9.099.799,38	909.979.938	0,01 TL	100,00
TOPLAM	9.099.799,38	909.979.938	0,01 TL	100,00

1.2.2. Yeni kurulacak şirketin kuruluşunu takiben Yönetim Kurulu aşağıdaki gibi olacaktır:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi/Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı
Mehmet Ali KARAMEHMET	Başkan	-	Henüz Kurulmamıştır	Henüz Kurulmamıştır
Zeynep Ayşe GÖNENÇ	Başkan Vekili	-	Henüz Kurulmamıştır	Henüz Kurulmamıştır
İsa DOĞANLI	Üye	-	Henüz Kurulmamıştır	Henüz Kurulmamıştır
Ümit UYSALTÜRK	Üye	-	Henüz Kurulmamıştır	Henüz Kurulmamıştır
Şerike Abu YAĞCI	Üye	-	Henüz Kurulmamıştır	Henüz Kurulmamıştır



2. BÖLÜNME İŞLEMİNE TARAF ŞİRKETLERİN ESAS FAALİYET KONULARI İLE SÖZKONUSU FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER :

2.1. BÖLÜNEN ŞİRKET:

2.1.1. Bölünen Şirket: Kaplamin Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

2.1.2. Faaliyet Konusu: Kaplamin, yıllık 80.000 ton oluklu mukavva üretim kapasitesi ile farklı sektörler için ambalaj malzemeleri üretmekte ve Türkiye'nin önde gelen firmalarına ambalaj çözümleri sunmaktadır.

Tarım ve Gıda sektöründe yaş meyve sebze, katı ve sıvı yağlar, et, balık, yumurta, meşrubat sektörlerine ve aynı zamanda sanayi üretiminde ise kimyasal ürünler, dayanıklı tüketim malları, seramik, tekstil vb. sektörlerle ambalaj malzemesi üretmektedir.

2005 yılından itibaren otomotiv yedek parça, döküm, plastik gibi ağır sanayi sektörüne de ambalaj malzemesi üretimi başlamıştır.

Kaplamin ayrıca yeni yatırımları ile farklı adet ve ebatta özel ürünleri, çok renkli baskıları yapmak üzere dijital baskı tesisi de kurmuştur.

Şirket, genel olarak, oluklu mukavva müşterilerinin istediği ürünleri tasarlamakta, geliştirmekte, prototiplerini üretmekte ve çeşitli malzemelere dijital baskı teknolojisi ile baskılar yapmaktadır. Şirket, tesislerinde üretmiş olduğu oluklu mukavva kutular üzerine, dekota, fotoblok, pleksiglas, branda, karton, yapışkanlı afiş kağıtları, oluklu standlar vb birçok malzeme üzerine dijital baskı yapabilmektedir. Bu bağlamda geniş ve küçük ebatlı beyaz eşya, elektronik, gıda, içecek, otomotiv, reklam, mobilya, ambalaj vb. sektörlerle yönelik endüstriyel tasarım, grafik tasarım, ambalaj tasarımı ve dijital baskı anlamında sürekli olarak çözüm önerileri geliştirilmektedir.

2.1.3. Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Bilgiler: Faaliyet sonuçları işbu Bölünme Raporu'nun ekinde yer alan finansal tablolarda ve faaliyet raporlarında yer almaktadır.

2.2. KISMİ BÖLÜNME YOLU İLE KURULACAK ŞİRKET:

2.2.1. Kurulacak Şirket: Prigo Dijital Baskı Ve Ambalaj Çözümleri Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi

2.2.2. Faaliyet Konusu: Şirket, her türlü ambalaj malzemesi ile reklam ve fuar gereçlerine baskı yapmak. Bu malzemeleri baskılı-baskısız yeni formlar vererek; başka ürünlere (ör:oyun/oyuncak, eğitim aracı, oda süsü vb.) dönüştürmek; üretilmiş veya satın alınmış bu malzemelerin ticaretini yapmak; her türlü ambalaj sanayi, reklam, fuar, çocuk oyunu, çocuk eğitimi malzemeleri v.s. ürünleri üretmek, üretilen ürünlerin satış, pazarlama, ithalat, ihracat ve dahili ticareti ile iştigal etmek; yeni çıkan teknolojilerle üretilebilecek (ör: 3D printer ile) her türlü aksesuar, reklam, eğitim, oyun ve ambalaj malzemesini üretmek, satmak, bunlarla ilgili promosyon ürünleri vermek; ürettiği, ithal, ihraç veya dahili ticareti ile iştigal ettiği maddelerin iç ve dış pazarlarda pazarlanabilmesi için mümessillik, komisyonculuk, distribütörlük, acentelik gibi her türlü organizasyonları kurmak veya kurulu organizasyonlara katılmak amacıyla kurulmuştur.

2.2.3. Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Bilgiler: Prigo Dijital Baskı Ve Ambalaj Çözümleri Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi kısmi bölünme yoluyla yeni kurulacağından henüz herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır.

3. BÖLÜNMENİN AMACI, HUKUKİ ve EKONOMİK GEREKÇELERİ ve MUHTEMEL SONUÇLARI:

Kaplamin Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("**KAPLAMİN**") ana faaliyet konusu ambalaj malzemeleri üretmek ve Türkiye'nin önde gelen firmalarına ambalaj çözümleri sunmaktadır.

Öte yandan, yeni yatırımları ile farklı adet ve ebatla özel ürünleri, çok renkli baskıları yapmak üzere dijital baskı tesisi de kurmuştur. Bu çerçevede çeşitli malzemelere dijital baskı teknolojisi ile baskılar yapmaktadır. Şirket, tesislerinde üretmiş olduğu oluklu mukavva kutular üzerine, dekota, fotoblok, pleksiglas, branda, karton, yapışkanlı afiş kağıtları, oluklu standlar vb birçok malzeme üzerine dijital baskı yapabilmektedir. Bu bağlamda geniş ve küçük ebatlı beyaz eşya, elektronik, gıda, içecek, otomotiv, reklam, mobilya, ambalaj vb. sektörlerle yönelik endüstriyel tasarım, grafik tasarım, ambalaj tasarımı ve dijital baskı anlamında sürekli olarak çözüm önerileri geliştirmektedir.

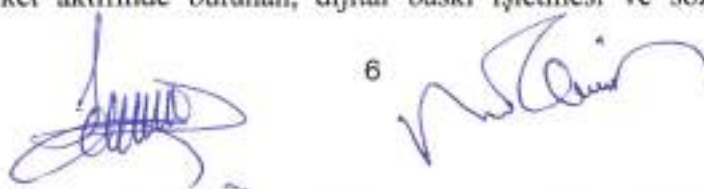
Artan ihtiyaca bağlı olarak; dijital baskı faaliyetini daha odaklanmış bir yapı içinde yürütmek, yeni ürün geliştirme ve dikey entegrasyon gibi odaklanmış stratejiler geliştirilmesi konusunda hızlı adım atılmasını sağlamak amacıyla; Şirket aktifinde bulunan, dijital baskı işletmesi ve söz konusu işletmenin bütünlüğü içinde yer alan aktif pasif, hak ve vecibelerden teşkil olan malvarlığı unsurlarını küll halinde ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, işletme bütünlüğünü bozmayacak şekilde, kısmi bölünme yolu ile Şirketin %100 bağlı ortaklığı olarak yeni kurulacak olan **Prigo Dijital Baskı Ve Ambalaj Çözümleri Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi** unvanlı bir anonim şirkete devrederek, bir dijital baskı faaliyetini ayrı bir tüzel kişilik ve yönetim altında toplayarak; ana faaliyet konularını oluşturan üretim ve dijital baskı faaliyetleri ayıracaktır. Böylece, dijital baskı faaliyetini ayrı bir bağlı ortaklığı nezdinde daha odaklanmış bir yapılanma içinde takip ederek ekonomik ve yönetsel açıdan daha verimli bir yönetim politikası uygulamayı hedeflemektedir. Söz konusu ayırıştırma sonrasında kurulacak yeni bağlı ortaklığın potansiyel yatırımcılar açısından da cazip bir yatırım seçeneği olacağı düşünülmektedir.

Dijital baskı faaliyetlerinin üretimden ayrılarak ayrı tüzel kişilik altında toplanması suretiyle, bölünen şirketin üretim faaliyetlerine, yeni kurulacak devralan şirketin dijital baskı faaliyetine odaklanması hedeflenmektedir. Böylece yönetimde etkinlik sağlanacağı gibi, piyasa payının artırılması ve iş geliştirme bakımından daha verimli yapı oluşturulacaktır. Yeniden yapılanmanın, üretim ve dijital baskı alanında rekabet gücünü artırması, ileriye dönük olarak stratejik işbirliklerinin geliştirilmesi beklenmektedir.

Öte yandan piyasa koşullarındaki, siyasi ve ekonomik koşullardaki beklenmedik değişiklikler, bölünme işlemiyle ilgili hedeflere ulaşmayı olumsuz etkileyebilir. Ayrıca bölünme işlemiyle ilgili olarak Bölünen şirketin genel kurullarında Bölünme Sözleşmesinin onaylanmaması, kamu otoritelerinden alınması gereken izinlerin alınamaması sürecin tamamlanamaması riskini oluşturabilir.

Kaplamin Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (Bölünen Şirket) ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde, Şirket aktifinde bulunan, dijital baskı işletmesi ve söz konusu işletmenin

6



bütünlüğü içinde yer alan aktif pasif, hak ve vecibelerden teşkil olan malvarlığı unsurlarını kül halinde kolaylaştırılmış usulde kısmi bölünme yoluyla %100 ortak olarak kuracağı yeni **Prigo Dijital Baskı Ve Ambalaj Çözümleri Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi** unvanlı Şirkete koyacaktır ve karşılığı elde edilecek payların tamamı doğrudan bağlı ortaklık olarak **KAPLAMİN**'de kalacaktır.

3.1. Kısmi bölünme işlemi 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 159'uncu maddesinin 1'inci fıkrasının (b) bendi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin (II-23.2) kolaylaştırılmış usulde bölünmeye ilişkin hükümleri ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19'uncu maddesinin 3'üncü fıkrasının (b) bendi ile 20'nci maddeleri hükümleri kapsamında gerçekleştirilecektir.

3.2. KAPLAMİN 29.09.2021 tarih ve 2021/15 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında, kısmi bölünme konusunda karar almıştır.

3.3. KAPLAMİN'in 29.09.2021 tarih ve 2021/15 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında kısmi bölünmenin 30.06.2021 tarihli finansal tablolar esas alınarak gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

3.4. KAPLAMİN'in aktifinde bulunan bölünmeye konu dijital baskı işletmesi ve söz konusu işletmenin bütünlüğü içinde yer alan aktif pasif, hak ve vecibelerden teşkil olan malvarlığı unsurları, dijital baskı konusunda daha etkin ve odaklanmış bir yapı kurulması için ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kül halinde, kısmi bölünme yolu ile %100 bağlı ortaklığı olarak yeni kurulacak olan **PRİGO DİJİTAL BASKI VE AMBALAJ ÇÖZÜMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.** unvanlı bir anonim şirkete devredilecektir.

3.5. Dijital baskı işletmesi ve söz konusu işletmenin bütünlüğü içinde yer alan aktif pasif, hak ve vecibelerden teşkil olan malvarlığı unsurlarını, işletme bütünlüğünü bozmayacak şekilde kül halinde yeni kurulacak **PRİGO DİJİTAL BASKI VE AMBALAJ ÇÖZÜMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.** unvanlı şirkete geçecektir.

3.6. Kısmi bölünme yoluyla **KAPLAMİN**'in aktifinde ve pasifinde kayıtlı iken, bölünmeye konu dijital baskı işletmesi ve söz konusu işletmenin bütünlüğü içinde yer alan aktif, pasif hak ve vecibelerden teşkil olan mal varlığı unsurlarını net kaydi değeri üzerinden yeni kurulacak **PRİGO DİJİTAL BASKI VE AMBALAJ ÇÖZÜMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.** unvanlı şirkete devredilecek kısmi bölünme işlemine konu olacak malvarlığı unsurlarının özeti aşağıda yer aldığı şekildedir ve bunların tam detaylı listesi Ek:1 de yer almaktadır.

A K T İ F (VARLIKLAR)		
102	Banka	9.832,43
120	Ticari Alacaklar	2.233.478,61
120	Ticari alacaklar (Yalova Sabit kıymet)	240.592,28
123	Portföydeki Senet/Çekler	1.959.871,80
150	Stoklar (boya)	31.927,41

7

150	Stoklar İşletme Malzemesi (yedek parça)	74.253,82
152	Mamuller	569.955,65
159	Verilen Avanslar	81.670,68
180	Gelecek Aylara ait gid.	36.005,72
251	Yeraltı Yer Üstü	10.275,00
252	Bina	3.659.045,97
253	Makine Tesis	6.284.394,94
255	Demirbaş	305.632,86
257	Amortisman	-2.891.179,95
260	Haklar	265.880,17
268	Haklar Amortisman	-117.357,14
280	Gelecek Yıllara Ait Giderler	11.126,64
TOPLAM VARLIKLAR		12.765.406,88

P A S İ F (KAYNAKLAR)		
300	Kısa Vadeli Banka kredileri	1.630.378,07
303	Uzun Vadeli Banka Kredi Anapara Taksit	317.827,02
309	Diğer Mali Borçlar (Factoring)	368.636,03
320	Satıcılar	191.091,25
321	Borç senetleri	706.826,98
327	Diğer Ticari Borçlar (İş ve Hizmet Karşılığı borçlar)	79.670,56
335	Ödenecek Net Ücret	87.632,11
340	Alınan Avanslar	4.622,42
360	Ödenecek vergi ve Fonlar	41.340,21
361	Ödenecek Sosyal Güv.Kesintileri	69.674,35
373	Maliyet Gider Karşılıkları	103.010,66
400	Uzun Vadeli Banka Kredileri	64.897,84
500	ÖZKAYNAK	9.099.799,38
TOPLAM KAYNAKLAR		12.765.406,88

3.7. Kısmi bölünme yolu ile kurulacak **PRİGO DİJİTAL BASKI VE AMBALAJ ÇÖZÜMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.** unvanlı şirketin VUK'a göre hazırlanmış açılış bilançosu aşağıdaki şekilde oluşacaktır.

A K T İ F (VARLIKLAR)		
102	Banka	9.832,43
120	Ticari Alacaklar	2.233.478,61
120	Ticari alacaklar (Yalova Sabit kıymet)	240.592,28
123	Portföydeki Senet/Çekler	1.959.871,80
150	Stoklar (boya)	31.927,41
150	Stoklar İşletme Malzemesi (yedek parça)	74.253,82
152	Mamuller	569.955,65
159	Verilen Avanslar	81.670,68
180	Gelecek Aylara ait gid.	36.005,72
251	Yeraltı Yer Üstü	10.275,00
252	Bina	3.659.045,97
253	Makine Tesis	6.284.394,94
255	Demirbaş	305.632,86
257	Amortisman	-2.891.179,95
260	Haklar	265.880,17
268	Haklar Amortisman	-117.357,14
280	Gelecek Yıllara Ait Giderler	11.126,64
TOPLAM VARLIKLAR		12.765.406,88

P A S İ F (KAYNAKLAR)		
300	Kısa Vadeli Banka kredileri	1.630.378,07
303	Uzun Vadeli Banka Kredi Anapara Taksit	317.827,02
309	Diğer Mali Borçlar (Factoring)	368.636,03
320	Satıcılar	191.091,25
321	Borç senetleri	706.826,98
327	Diğer Ticari Borçlar (İş ve Hizmet Karşılığı borçlar)	79.670,56
335	Ödenecek Net Ücret	87.632,11

340	Alınan Avanslar	4.622,42
360	Ödenecek vergi ve Fonlar	41.340,21
361	Ödenecek Sosyal Güv.Kesintileri	69.674,35
373	Maliyet Gıder Karsılıkları	103.010,66
400	Uzun Vadeli Banka Kredileri	64.897,84
500	ÖZKAYNAK	9.099.799,38
TOPLAM KAYNAKLAR		12.765.406,88

3.8. İştirak modeli ile kolaylaştırılmış usulde kısmi bölünme işleminde Türk Ticaret Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'na ilaveten 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve 28.12.2013 tarihli ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Birleşme ve Bölünme Tebliği" hükümleri hukuksal dayanarak teşkil etmektedir.

4. BÖLÜNME PLANI:

KAPLAMİN'in 29.09.2021 tarih ve 2021/15 tarih Yönetim Kurulu kararı ile kabul edilen, Sayın Latife ERDOST ve Sayın Mücahit Turan TEKİN 'in aynı yönetim kurulu kararı ile kendisine verilen yetkiye istinaden imzaladığı .../.../2021 tarihli Bölünme Planı (Ek-2)'de sunulduğu gibidir.

5. PAYLARIN DEĞİŞİM ORANLARINA VE GEREĞİNDE ÖDENECEK DENKLEŞTİRME TUTARINA, DEVRALAN ve ÖZELLİKLE DEVREDEN ŞİRKETİN ORTAKLARININ DEVRALAN ŞİRKETTEKİ HAKLARINA İLŞKİN AÇIKLAMALAR:

5.1. Kısmi bölünme işleminde **KAPLAMİN**'in aktifinde yer alan dijital baskı işletmesi ve söz konusu işletmenin bütünlüğü içinde yer alan aktif pasif, hak ve vecibelerden teşkil olan malvarlığı unsurları, işletme bütünlüğünü koruyacak şekilde yeni şirkete devredilecektir. Yeni şirketin paylarının tamamına **KAPLAMİN** sahip olacaktır.

5.2. **KAPLAMİN**'in ödenmiş sermayesi Şirket'in ödenmiş sermayesi 20.000.000.- TL olup, her biri 1 (Bir) Kuruş nominal değerde 1.091.666.667 adet A grubu nama yazılı ve 575.000.000 adet B grubu nama yazılı ve 333.333.333 adet C grubu hamiline yazılı olmak üzere toplam 2.000.000.000 adet paya bölünmüştür. A Grubu payların yönetim kurulu üye seçiminde 1 (bir) üye aday gösterme imtiyazı ve 15 oy hakkı ile oyda imtiyazı; B Grubu payların ise, yönetim kurulu üye seçiminde 2 (iki) üye aday gösterme imtiyazı ve 15 oy hakkı ile oyda imtiyazı vardır. C Grubu paylar imtiyazsızdır.

5.3. Kısmi bölünme yolu ile kurulacak **PRİGO DİJİTAL BASKI VE AMBALAJ ÇÖZÜMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**'nin sermayesi 9.099.799,38 TL'si olacak olup, her biri 0,01 TL (Bir Kuruş) nominal değerde nama yazılı 909.979.938 adet paya ayrılacaktır. Payların tümü **KAPLAMİN**'e ait olacaktır.

5.4. KAPLAMİN'den devredilen dijital baskı işletmesi ve söz konusu işletmenin bütünlüğü içinde yer alan aktif pasif, hak ve vecibelerden teşkil olan malvarlığı unsurları, yeni kurulacak şirketin sermayesini oluşturacaktır. Yeni kurulacak şirketin sermayesinin tamamı **KAPLAMİN**'e ait olacaktır. **KAPLAMİN** devrettiği dijital baskı işletmesi ve söz konusu işletmenin bütünlüğü içinde yer alan aktif pasif, hak ve vecibelerden teşkil olan malvarlığı unsurları karşılığında, yeni şirketin aynı değerde olması dolayısıyla değişim oranı birdir. Kısmi bölünme dolayısıyla herhangi bir denkleştirme tutarı ödemesi öngörülmemiştir.

5.5. Kısmi bölünme neticesinde **KAPLAMİN** bağlı şirketini oluşturduğundan ve oranların korunması ilkesi benimsendiğinden, kısmi bölünmeden ortaklık haklarına ilişkin herhangi bir düzenleme öngörülmemiştir.

5.6. Ortakların kişisel sorumlulukları hakkında Türk Ticaret Kanunu'nun 158'inci madde hükmü uygulanır.

6. DEĞİŞİM ORANININ SAPTANMASINDA PAYLARIN DEĞERLEMESİNE İLİŞKİN ÖZELLİKLER:

6.1. Bölünmeye ilişkin 24.09.2021 tarih ve YMM 1637/1997-87 sayılı Yeminli Mali Müşavir raporuna göre kısmi bölünme sonucu **KAPLAMİN**'in sermayesinde herhangi bir azaltım olmayacaktır.

Bölünme Öncesi Sermaye Miktarı (TL)	Bölünme Nedeniyle Azalan Sermaye Miktarı (TL)	Bölünme Sonrası Sermaye Miktarı (TL)
20.000.000.- TL	-	20.000.000.- TL
20.000.000.- TL	-	20.000.000.- TL

6.2. Kısmi bölünme neticesinde kurulacak **PRİGO DİJİTAL BASKI VE AMBALAJ ÇÖZÜMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.** unvanlı şirketin sermayesi 9.099.799,38 TL'si olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekilde olacaktır.

Pay Sahibi	Sermaye Tutarı (TL)	Pay Adedi	İtibari Değeri (TL)	Sermayeye Göre Pay Sahipliği Oranı (%)
Kaplamın Ambalaj Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi	9.099.799,38	909.979.938	0,01 TL	100,00
TOPLAM	9.099.799,38	909.979.938	0,01 TL	100,00

6.3. Kısmi bölünme 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19'uncu maddesinin 3'üncü bendinin (b) fıkrası ile 20'inci maddeleri gereğince kayıtlı değer esas alınarak gerçekleştirilecektir. Kısmi bölünme neticesinde **KAPLAMİN** unvanlı şirkette sermaye azaltımı yapılmayacaktır. Kısmi bölünmenin konusu malvarlığı karşılığında eşit değerde iştirak payı alınacağından oranların korunması ilkesi benimsenmiş olup, değişim oranı 1 (bir) olarak belirlenmiştir. Dolayısı ile ortaklık hakları korunmaktadır.

7. BÖLÜNME DOLAYISI İLE ORTAKLAR İÇİN DOĞACAK OLAN EK ÖDEME YÜKÜMLÜLÜKLERİ, DİĞER KİŞİSEL EDİM YÜKÜMLÜLÜKLERİ ve SINIRSIZ SORUMLULUK:

7.1. Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20'nci maddesi uyarınca **KAPLAMİN**'in bölünme işleminin tescil tarihine kadar tahakkuk etmiş ve edecek vergi borçlarından **PRİGO** devraldığı varlıkların emsal bedeli ile sınırlı olarak müteselsilen sorumlu olacaktır.

7.2. Kısmi bölünmeye esas alınan 30.06.2021 tarihli bilanço kalemleri içindeki dijital baskı faaliyetine ilişkin varlık ve operasyon, işletme bütünlüğünü koruyacak şekilde yeni kurulacak şirkete 12.765.406,88 değerleri ile devir edilecektir. Bilanço tarihi ile ticaret siciline tescil tarihi esnasında bilançodaki kayıtlar muhasebe tekniği göz önünde bulundurularak gerekli düzeltici kayıtlar yapılmak suretiyle **PRİGO DİJİTAL BASKI VE AMBALAJ ÇÖZÜMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş** unvanlı şirketin kayıtlarına intikal ettirilecektir.

7.3. Kısmi bölünmenin tescili tarihi itibarıyla **KAPLAMİN** yeni kurulacak **PRİGO DİJİTAL BASKI VE AMBALAJ ÇÖZÜMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş** unvanlı şirketin pay sahibi olarak kârından pay alma hakkını kazanacaktır.

7.4. Külli halefiyet ilkesinin getirdiği yükümlülöklere **KAPLAMİN** ile yeni kurulacak **PRİGO DİJİTAL BASKI VE AMBALAJ ÇÖZÜMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş** unvanlı şirket uyacaklardır.

7.5. Kısmi bölünme dolayısı ile ek ödeme yükümlölöğü söz konusu değildir.

8. BÖLÜNMEYE KATILAN ŞİRKETLERİN TÜRLERİNİN FARKLI OLMASI HALİNDE ORTAKLARIN YENİ TÜR SEBEBİYLE SÖZKONUSU OLAN YÜKÜMLÜLÜKLERİ:

8.1. İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü'nün 288-K-813 sicil sayısında kayıtlı **KAPLAMİN**, Türk Ticaret Kanunu'nun 124'üncü maddesinin 1. fıkrası gereğince ticaret şirketi olup, 2. fıkrası gereğince sermaye şirketi niteliğindedir. Türk Ticaret Kanunu'nun 125'inci maddesinin 1'inci fıkrası gereğince ticaret şirketleri tüzel kişiliği haizdir. 2'inci fıkrası gereğince ise, Türk Medeni Kanunu'nun 48'inci maddesi içinde bütün haklardan yararlanabilir ve borçları üstlenebilirler.

8.2. Kısmi bölünme yoluyla kurulacak **PRİGO DİJİTAL BASKI VE AMBALAJ ÇÖZÜMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş** unvanlı şirket İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne tescil ettirilecek olup, Türk Ticaret Kanunu'nun 124'üncü maddesinin 1'inci fıkrası gereğince ticaret şirketi, 2'inci fıkrası gereğince ise, sermaye şirketi niteliğinde

olacaktır. Türk Ticaret Kanunu'nun 125'inci maddesinin 1'inci fıkrası gereğince ticaret şirketleri tüzel kişiliği haizdir. 2'inci fıkrası gereğince ise, ticaret şirketleri Türk Medeni Kanunu'nun 48'inci maddesi çerçevesinde bütün haklardan yararlanabilir ve borçları üstlenebilirler.

8.3. Bölünmede yer alan şirketlerin tamamı aynı türde oldukları için herhangi bir yükümlülük söz konusu değildir.

9. BÖLÜNMENİN ÇALIŞANLAR ÜZERİNDEKİ ETKİLERİ İLE İÇERİĞİ, VARSA SOSYAL PLANIN İÇERİĞİ:

Değişiklik beklenmemektedir

10. BÖLÜNMENİN, BÖLÜNMEYE KATILAN ŞİRKETİN ALACAKLARI ÜZERİNDEKİ ETKİLERİ:

10.1. KAPLAMİN, kısmi bölünme neticesinde kurulacak yeni şirketin paylarını ve haklarını kendinde tutacağından sermaye azaltımı yapmayacaktır. Bu durumda Türk Ticaret Kanunu'nun 174 ve 175'inci maddelerinin öngördüğü duyurular yapılmayacaktır.

10.2. Türk Ticaret Kanunu'nun 171'inci maddesi gereğince Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanacak duyuru ile;

- a) Bölünme Planı,
- b) Bölünme Raporu,
- c) 2018, 2019 ve 2020 yıllarına ve 30.06.2021 ara hesap dönemine ait finansal tablolar ile faaliyet raporları,

Bölünmeye ilişkin genel kurul kararından iki ay önce şirket merkezlerinde ortakların incelemesine sunulacaktır.

10.3. Kısmi bölünme dolayısıyla sermaye azaltımı yapılmayacaktır.

10.4. KAPLAMİN'in Kısmi bölünmeye esas alınan

2018 yılına ait Bilanço ve Gelir Tablosu ile Faaliyet Raporu ekteki gibidir.

10.5. KAPLAMİN'in 2019 yılına ait Bilanço ve Gelir Tablosu ile Faaliyet Raporu ekteki gibidir.

10.6. KAPLAMİN'in 2020 yılına ait Bilanço, Gelir Tablosu ve Faaliyet Raporu ekteki gibidir.

10.7. KAPLAMİN'in 30.06.2021 ara hesap dönemine ait Bilanço, Gelir Tablosu ve Faaliyet Raporu ekteki gibidir.

10.8. KAPLAMİN'in finansal tabloları esas alınarak hesaplanan finansal durum, kârlılık ve borç ödemelerine ilişkin temel rasyoları TMS'ye göre aşağıdaki gibidir:

Şirketin 09 Ağustos 2021 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanan finansal tablolarına göre,

KARLILIK ORANLARI

* Satışların karlılık oranı (net dönem karı/net satışlar)	6,73%
* Aktiflerin karlılık oranı (Net dönem karı/aktif toplamı)	5,09%
* Özkaynakların karlılık oranı (net dönem karı/özkaynaklar)	19,52%
* Brüt kar marjı (brüt kar/ net satışlar)	20,09%
* Faaliyet kar marjı (faaliyet karı/net satışlar)	10,90%
* Hisse başına kazanç (Net kar/ Toplam Hisse adedi)	0,0065

10.8. KAPLAMİN'de sermaye azaltımı yapılmayacaktır. Şirketin bölünme işlemi yansıtılmış 30.06.2021 tarihi kısmi bölünme sonrası VUK bilançosu aşağıdaki gibidir:

KAPLAMİN'in Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan mali tablolarında kısmi bölünme nedeniyle aktifinde artış veya azalma olmayacaktır.

10.9. KAPLAMİN'in TMS mali tablolarında kısmi bölünme nedeniyle varlıklarında 12.765.406,88 TL bölünen şirkete aktarılmakta olup solo tablolarda varlık toplamı ve özkaynaklarda herhangi bir değişiklik söz konusu değildir. Bu itibarla, Şirket borçlarını karşılamaya yeterli miktarda net varlığa sahip olacaktır.

10.10. Kısmi bölünme neticesinde, kısmi bölünme yoluyla **PRİGO DİJİTAL BASKI VE AMBALAJ ÇÖZÜMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş** unvanlı şirket kurulacaktır. Yeni kurulacak şirketin paylarının tamamının sahibi **KAPLAMİN** olacaktır. Üçüncü şahısların ve alacaklıların haklarının zedelenmesi söz konusu değildir.

10.11. Bölünme Planı'nın Genel Kurul tarafından onaylanmasından sonra bölünme İzmir Ticaret Sicili Müdürlüğüne tescil ile geçerlilik kazanacaktır. Tescil ile tescil anında dijital baskı işletmesi ve söz konusu işletmenin bütünlüğü içinde yer alan aktif pasif, hak ve vecibelerden teşkil olan malvarlığı unsurları, işletme bütünlüğünü koruyacak şekilde kendiliğinden külli halefiyet ilkesi uyarınca yeni kurulacak şirkete geçecektir.

11. BÖLÜNME İŞLEMİ İLE ULAŞILMAK İSTENEN HEDEFLERİN GERÇEKLEŞTİRİLMESİNİ ÖNLEME İHTİMALİ BULUNAN MUHTEMEL RİSKLER

11.1. İştirak modeli ile kolaylaştırılmış usulde kısmi bölünme işleminde, belirlenen süre içinde gerekli onayların alınamaması ve genel kurulun toplanamaması hali haricinde herhangi bir risk öngörülmemektedir.

BÖLÜNEN ŞİRKET

KAPLAMIN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. adına

Kaplamın Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yetkilileri	
 Latife ERDOST Muhasebe Müdürü 30/09/2021	 Mücahit Turan TEKİN Finans Direktörü 30/09/2021

EKLER

- 1- Kısmi Bölünmeye Konu malvarlığı unsurlarının Listesi (Özvarlık Tespit Raporu)
- 2- Bölünme Planı (www.kaplamın.com.tr adlı internet sitesinden ulaşılabilir)
- 3- Kısmi Bölünmeye Esas Alınan Mali Tablolar