

BOSSA TİCARET VE SANAYİ İŞLETMELERİ T.A.Ş.
YÖNETİM KURULU KARARI

Toplantı Bilgileri ;

Yeri : Adana
Tarihi : 09.11.2017
Saati : 16:00
No : 859

Katılımcılar ;

Başkan : İsrail Uçurum
Başkan Vekili : Yusuf Uçurum
Üye : Fatma Uçurum
Üye : Oğuz Uçurum
Üye : Levent Uçurum
Bağımsız Üye : İrfan Vural
Bağımsız Üye : Bora Kocaman

Gündem ;

Şirketimizin, ana ortağımız Akkardan Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'ni devralması suretiyle yapılacak birleşme işlemine ilişkin daha önce 12.09.2017 tarihli ve 852 sayılı kararımızda belirtilen ayrılma hakkı kullanım fiyatı ve ayrılma hakkı kullanımına ilişkin üst sınır/toplam maliyet tespiti hususlarının yeniden belirlenmesi ve birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye azaltımı hakkında.

Görüşme ve Karar ;

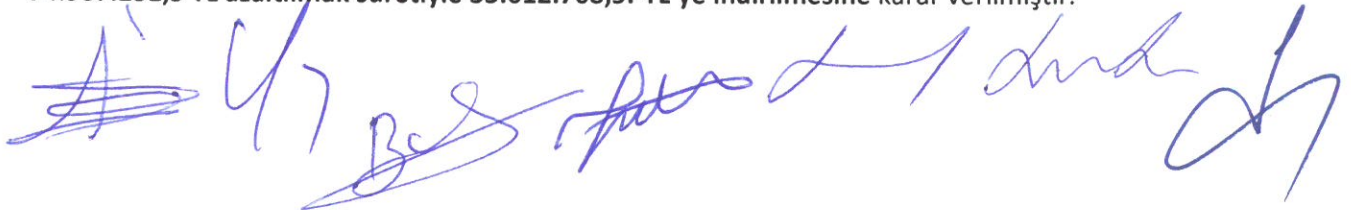
Şirketimiz Yönetim Kurulu şirket merkezinde toplanarak, yukarıda bahsedilen gündemi görüşmüş ve oybirliğiyle aşağıdaki kararları almıştır:

1. Şirketimizin 12.09.2017 tarih ve 852 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile başlatmış olduğu ve aynı gün Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığı ile kamuya duyurulan, ortaklarımızdan Akkardan Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Akkardan") tüm aktif ve pasif malvarlığı unsurlarıyla bir bütün halinde devralınması suretiyle yapılması planlanan birleşme işleminde 12.09.2017 tarih ve 852 sayılı Yönetim Kurulu Kararımızda belirtilen ayrılma hakkı fiyatı ve ayrılma hakkı kullanımına ilişkin üst sınır/toplam maliyet tespiti hususlarının yeniden belirlenmesine ve birleşme işlemi kapsamında yapılacak sermaye azaltımına ilişkin esasların işbu kararda belirlenmesine karar verilmiştir. Bu itibarla, işbu kararla yeniden karar altına alınan hususlar dışında, 12.09.2017 tarih ve 852 sayılı kararımızda birleşmeye ilişkin alınan diğer kararların geçerliliğine halel gelmeyecektir.
2. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun birleşmeye ilişkin hükümleri kapsamında Bossa ve Akkardan'ın, yeniden yapılandırma işlemleri ile tek bir tüzel kişi çatısı altında; ilişkili taraf alacaklarının netleştirilmesi suretiyle finansal yapının sadeleştirilmesi, yönetim yapısını odaklı ve etkin hale getirerek kurumsal bütünlüğün sağlanması ve maliyet tasarrufu yapılabilmesi gerekçeleriyle birleştirilmesine karar verilmiştir.

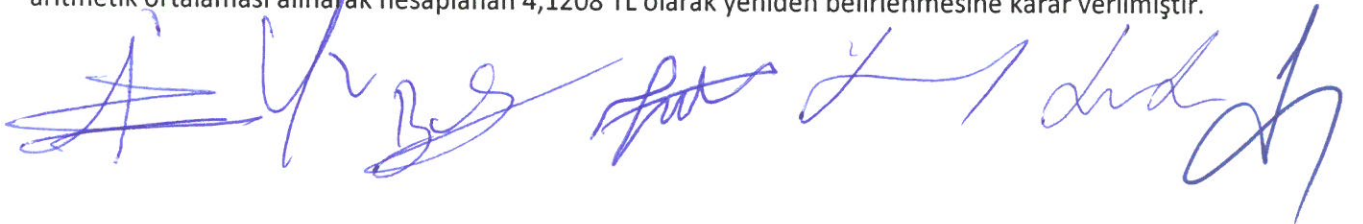
3. Birleşme işlemi kapsamında birleşme oranının, değişim oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye azaltım tutarının ve takiben de Şirketimiz paylarından Şirketimize devrolunacak Akkardan'ın pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin adil ve makul olarak tespitinde, "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7. maddesi hükümlerine uygun olarak, PwC Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından hazırlanan 19/10/2017 tarihli Uzman Kuruluş Raporu'nun birleşme işlemi kapsamında esas alınmasına karar verilmiştir.
4. Birleşme işlemleri kapsamında PwC Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından hazırlanan 19/10/2017 tarihli Uzman Kuruluş Raporu'nda birleşmeye taraf şirketlerin 30.06.2017 tarihli finansal tabloları dikkate alınarak yapılan hesaplamada birleşme oranı %10,17359 olarak hesaplanmıştır. Ancak Şirketimiz yönetimi 30.06.2017 tarihli finansal tabloların yanı sıra Şirket'te azınlık payı bulunan küçük yatırımcıları korumak adına detayı 19/10/2017 tarihli Uzman Kuruluş Raporunda belirtilen grup içi alacak tutarının, buna ilişkin faizin ve Şirketimizin Akkardan'a kiraya verdiği gayrimenkullerine ilişkin kira farkının da hesaplama dahil edilmesini talep etmiştir. Bu kapsamda;
 - i. Akkardan'ın Bossa'ya olan ve Bossa'nın 2014 yılında 6552 sayılı Kanun'un 74. maddesinin getirdiği haklardan yararlanmak amacıyla bu kanun maddesi kapsamında değerlendirdiği ancak TFRS mali tablolarında özkaynaklar hesabı altında yaratılan "Diğer Özkaynak Payları" içerisinde takip etmeye başladığı 122.914.099 TL tutarındaki alacağının,
 - ii. Şirketimizin söz konusu 6552 sayılı kanun çerçevesinde değerlendirilen 105.664.498 TL alacağa ilişkin (17.249.601 TL tutarındaki faiz faturaları adet hesaplamasına konu değildir) 1 Ekim 2014 tarihinden itibaren işletmeyi durdurduğu adet faizi tutarı olan 41.433.691 TL,
 - iii. Danıştay'da devam eden vergi incelemesi ile ilgili dava sürecinden veya söz konusu davada tespit edilen hususlardan bağımsız olarak, Akkardan'a kiralanmış gayrimenkullerin kirasına ilişkin olarak aylık 54.630 TL tutarın yıllar itibarıyla ana para kira farkı olan 3.094.383 TL ve gecikme faizi tutarı olan 2.073.420 TL (toplam 5.167.803 TL),

Uzman Kuruluş Raporu'nda yapılan hesaplama dahil edilmiştir.

Bu doğrultuda, Uzman Kuruluş Raporunda, yukarıda bahsedilen alacak bakiyesi, alacak bakiyesine ilişkin adet faizi tutarları ve ek kira hesaplamaları (toplam 169.515.593 TL) birleşme oranı hesaplamasında dikkate alınmıştır. Bu yaklaşıma göre, Bossa ve Akkardan'ın Bossa altında birleşmesi çalışmasında birleşme oranı %14,03833 ve birleşme sonrası şirketimiz sermayesi 33.012.768,5 TL olarak hesaplanmıştır. Bu sonuçlar kapsamında azaltılacak sermaye tutarı 74.987.231,5 TL'dir. Bu doğrultuda, Uzman Kuruluş Raporundaki bahsedilen %14,03833 oranı ve diğer tutarların; birleşme işlemi; birleşme kapsamında yapılacak sermaye azaltımında ve Akkardan Sanayi ve Ticaret A.Ş. pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin tespitinde ve "Duyuru Metni"nde, "Birleşme Sözleşmesi" ile "Birleşme Raporu"nda ve diğer belgelerde kullanılmasına ve **Şirket'in sermayesinin 108.000.000.-TL'den 74.987.231,5 TL azaltılmak suretiyle 33.012.768,5.-TL'ye indirilmesine karar verilmiştir.**



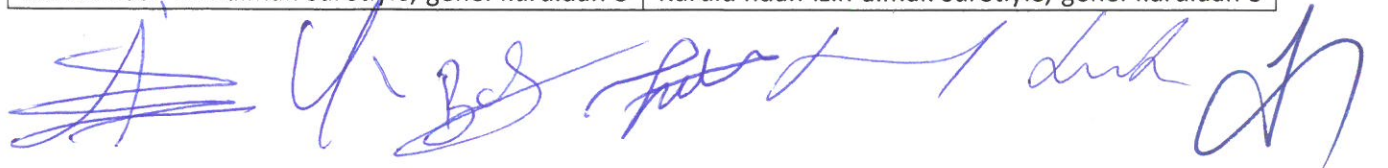
5. Akkardan'ın bilançosundaki zararlar ve Akkardan'ın Bossa'ya olan borçları nedeniyle yapılacak bu sermaye azaltım işleminde, Şirket'te azınlık payı bulunan küçük yatırımcıları korumak adına, şirketin sermayesinin halka açık kısmını temsil eden azınlık pay sahiplerinin sahip olduğu payların adedinde herhangi bir azaltıma gidilmeden, azaltılacak tutarın tamamının, birleşme sonrasında İsrail Uçurum ve Yusuf Uçurum'un Şirketimiz nezdinde sahip olacağı paylardan gerçekleştirilmesine ve bu kapsamda birleşme sonrasındaki halka açık payların oranının, sermayenin tamamına oranının uzman kuruluş raporu doğrultusunda %14,03833'e çıkmasına karar verilmiştir.
6. Şirketimizin Akkardan ile olan birleşme işlemi neticesinde sermaye azaltımı ortaya çıktığı ve azaltılacak tutarın tamamı Akkardan'ın sahip olduğu Şirketimiz paylarından karşılanması nedeniyle, yapılacak sermaye azaltım işleminin geri alınan paylar kapsamında değerlendirilebileceği, 03/01/2014 tarihli ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği'nin "Geri alınan payların elden çıkarılması ve itfası" başlıklı 19. maddesinin 9. fıkrası, Sermaye Piyasası Kurulu'nun İ-SPK.22.1 (24.07.2014 tarih ve 23/759 s.k.) sayılı İlke Kararı ve 22/6/2013 tarihli ve 28685 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Fon Çıkışı Gerektirmeyen Sermaye Azaltımları" başlıklı 19. maddesinin kıyasen uygulanarak ve Türk Ticaret Kanunu'nun 473. maddesinin ikinci fıkrası ile 474. ve 475. maddeleri uygulanmaksızın yapılmasına karar verilmiştir.
7. Bu kapsamda Şirket Ana Sözleşmesi'nin "Kayıtlı Sermaye" başlıklı 10. maddesinin ekli şekilde tadil edilmesine ve Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinlerin alınarak Şirketimiz genel kurulunun onayına sunulabilmesi için gerekli işlemlerin tamamlanmasına karar verilmiştir.
8. Türk Ticaret Kanunu'nun 473. maddesi ve Pay Tebliği'nin (VII-128.1) ilgili hükümleri uyarınca sermaye azaltımına gidilmesi, sermaye azaltımının amaçları ve ne şekilde yapılacağına ilişkin hazırlanacak raporun yönetim kurulu tarafından hazırlanmasına ve birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantısı gündemi ile birlikte ortaklara duyurulmasına ve şirket merkezimizde ortakların incelemesine hazır bulundurulmasına karar verilmiştir.
9. SPK'nın "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24. maddesi ve SPK'nın "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9. maddesi hükümleri dahilinde, 12.09.2017 tarihli ve 852 sayılı birleşme işlemine ilişkin yönetim kurulu kararımızda belirlenen ayrılma hakkı kullanım fiyatının, SPK'nın "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24. maddesi ve SPK'nın "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı" başlığını taşıyan 10. maddesi hükümleri dahilinde, söz konusu birleşme işlemine ilişkin niyetin ilk defa zorunlu pay alım teklifi sürecinde açıklandığı dikkate alınarak, Şirketimizin 1 kuruluş nominal değerli 100 adet (1 lot) pay için ayrılma hakkı kullanım fiyatının, açıklama tarihinden önceki otuz gün içinde (08.07.2017-06.08.2017 dönemi) Borsa'da oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanan 4,1208 TL olarak yeniden belirlenmesine karar verilmiştir.



10. Ayrıca, 12.09.2017 tarih ve 852 sayılı yönetim kurulu kararında planlanan birleşme işleminin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin (II-23.1) 5. maddesi uyarınca birleşme işleminin önemli nitelikte işlem kapsamında olması nedeniyle, Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24. maddesi ve "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkı Kullanımı" başlığını taşıyan 9. maddesi hükümleri dahilinde, birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına bizzat veya temsilcileri vasıtasıyla katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahipleri, paylarını Bossa'ya satarak ortaklıktan ayrılma hakkını kullanabileceği ve bu kapsamda ayrılma hakkı kullanım tutarına ilişkin olarak yönetim kurulunun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin 9. maddesinin 5. fıkrası anlamında ayrılma hakkı kullanımına ilişkin bir üst sınır veya toplam maliyet belirleyerek halka açıklanacağı belirtilmiştir. Ancak Şirketimiz, yapılması planlanan birleşme işlemi kapsamında, mevzuat gereği ayrılma hakkı doğan bütün pay sahipleri bu haklarını kullansalar dahi işlemde vazgeçilmesini planlamamaktadır. Bu kapsamda, ayrılma hakkı kullanımları sonucunda şirketin katlanmak zorunda kalabileceği üst sınıra/toplam maliyete ilişkin bir belirleme yapılmamasına karar verilmiştir.

EK :

ESKİ METİN	YENİ METİN
<p>SERMAYE KAYITLI SERMAYE</p> <p>MADDE 10: Şirket Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre Kayıtlı Sermaye Sistemini kabul etmiş, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06.04.1999 tarih ve 32/362 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.</p> <p>Şirketin Kayıtlı Sermaye tavanı 135.000.000.-TL. (Yüz otuz beş milyon Türk Lirası) olup herbiri 1 Kr. (Bir Kuruş) itibari değerde 13.500.000.000 (On üç milyar beş yüz milyon) adet paya bölünmüştür.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2016-2020 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2020 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2020 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için, daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle, genel kuruldan 5</p>	<p>SERMAYE KAYITLI SERMAYE</p> <p>MADDE 10: Şirket Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre Kayıtlı Sermaye Sistemini kabul etmiş, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06.04.1999 tarih ve 32/362 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.</p> <p>Şirketin Kayıtlı Sermaye tavanı 135.000.000.-TL. (Yüz otuz beş milyon Türk Lirası) olup herbiri 1 Kr. (Bir Kuruş) itibari değerde 13.500.000.000 (On üç milyar beş yüz milyon) adet paya bölünmüştür.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2016-2020 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2020 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2020 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için, daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle, genel kuruldan 5</p>



yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkilerin alınmaması durumunda Yönetim Kurulu kararıyla sermaye artırımını yapılamaz.

yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkilerin alınmaması durumunda Yönetim Kurulu kararıyla sermaye artırımını yapılamaz.

Şirket'in önceki sermayesi olan 108.000.000.-TL (Yüz sekiz milyon Türk Lirası) çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 136 ve devamı maddeleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 17 ila 20. maddelerinde düzenlenen birleşme hükümleri ile ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre bütün aktif ve pasifleriyle birlikte külliyen devralma suretiyle şirketimiz ile birleşen Adana Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 75483 ticaret sicil numarası ile kayıtlı Akkardan Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi unvanlı şirketin ortakları birleşme nedeniyle şirketimizde pay sahibi olmuşlardır. PwC Yönetim Danışmanlığı Anonim Şirketi tarafından hazırlanan 19/10/2017 tarihli Uzman Kuruluş Raporu çerçevesinde şirket sermayesi 74.987.231,5 TL (Yetmiş Dört Milyon Dokuz Yüz Seksen Yedi Bin İki Yüz Otuz Bir Türk Lirası Elli Kuruş) azaltılmak suretiyle 33.012.768,5 TL'ye (Otuz Üç Milyon On İki Bin Yedi Yüz Altmış Sekiz Türk Lirası Elli Kuruş) indirilmiştir.

Şirketin tamamı ödenmiş "Çıkarılmış Sermayesi" 108.000.000.-TL. (Yüz sekiz milyon Türk Lirası) olup; herbiri 1 Kr. (Bir Kuruş) itibari değerinde tamamı Hamiline Yazılı olmak üzere 10.800.000.000.- (On milyar sekiz yüz milyon) adet hisseye bölünmüştür.

Şirketin tamamı ödenmiş "Çıkarılmış Sermayesi" 33.012.768,5 TL (Otuz Üç Milyon On İki Bin Yedi Yüz Altmış Sekiz Türk Lirası Elli Kuruş) olup; herbiri 1 Kr. (Bir Kuruş) itibari değerinde tamamı Hamiline Yazılı olmak üzere 3.301.276.850 (Üç Milyar Üç Yüz Bir Milyon İki Yüz Yetmiş Altı Bin Sekiz Yüz Elli) adet hisseye bölünmüştür.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya yetkilidir. Yönetim Kurulu yeni çıkarılan payların değerlerinin, itibari değerlerden daha fazla olmasını karşılaştırabilir.

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya yetkilidir. Yönetim Kurulu yeni çıkarılan payların değerlerinin, itibari değerlerden daha fazla olmasını karşılaştırabilir.

<p>Nakden artırılan sermaye tutarına tekabül eden pay tutarları, peşin ve tam olarak ödenir.</p> <p>Çıkarılmış sermayenin artırılmasında artırım oranı tutarında yeni pay ihraç edilir.</p> <p>Pay sahipleri rüçhan haklarını çıkarılmış sermayenin artırıldığı oranda kullanırlar.</p>	<p>Nakden artırılan sermaye tutarına tekabül eden pay tutarları, peşin ve tam olarak ödenir.</p> <p>Çıkarılmış sermayenin artırılmasında artırım oranı tutarında yeni pay ihraç edilir.</p> <p>Pay sahipleri rüçhan haklarını çıkarılmış sermayenin artırıldığı oranda kullanırlar.</p>
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Başkan
İSRAFİL UÇURUM




Başkan Vekili
YUSUF UÇURUM



Üye
FATMA UÇURUM



Üye
OĞUZ UÇURUM



Üye
LEVENT UÇURUM



Bağımsız Üye
İRFAN VURAL



Bağımsız Üye
BORA KOCAMAN

