

**Doğın Şirketler Grubu Holding Anonim Şirketi'nin
Adilbey Holding Anonim Şirketi'ni
Devralması Suretiyle
Doğın Şirketler Grubu Holding Anonim Şirketi B nyesinde
Birleşmesine İlişkin Duyuru Metni**

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

Doğın Şirketler Grubu Holding Anonim Şirketi'nin, Adilbey Holding Anonim Şirketi'ni devralması suretiyle birleşmesine ilişkin duyuru metnidir.

Doğın Şirketler Grubu Holding Anonim Şirketi'nin çıkarılmış sermayesinde birleşme işlemi nedeniyle herhangi bir değişiklik olmayacaktır.¹

Duyuru metninin onaylanması; duyuru metninde, birleşme sözleşmesi ile birleşme raporunda ve değişim oranlarına dayanak teşkil eden uzman kuruluş görüşünde yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeff    anlamına anlamına gelmez.

Bu duyuru metni, Ortaklığımızın <https://www.doganholding.com.tr/> adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.org.tr) yayımlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nın 32'nci maddesi uyarınca, birleşme ve böl   me işlemlerinde hazırlacak duyuru metinlerini imzalayanlar veya bu belgeler kendi adına imzalanan t   zel kişiler bu belgelerde yer alan yanlış, yanıltıcı veya eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan m   teselsilen sorumludur.

¹ Doğın Şirketler Grubu Holding Anonim Şirketi'nin, Adilbey Holding Anonim Şirketi'ni devralması suretiyle birleşmesine ilişkin olarak DRT Kurumsal Finans Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. tarafından düzenlenen 13/04/2023 tarihli "Uzman Kuruluş Raporu"nda; söz konusu birleşme işlemi nedeniyle, Doğın Şirketler Grubu Holding A.Ş. çıkarılmış sermayesinde 57.803 TL sermaye artışı hesaplanmış olmakla birlikte; artırılması ö   ng   r   len sermayenin tahsis edileceği Adilbey Holding A.Ş. ortaklarının, bu haklarından feragat ettiklerine dair taahh   tleri dikkate alınarak; Doğın Şirketler Grubu Holding A.Ş. çıkarılmış sermayesinde birleşme işlemi nedeniyle herhangi bir değişiklik olmayacaktır.

İÇİNDEKİLER

1. VARSA BORSAYA YAPILAN BAŞVURU HAKKINDA BİLGİ
2. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR
3. DUYURU METNİNİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER
4. ÖZET
5. BAĞIMSIZ DENETÇİLER
6. BİRLEŞMEYE ESAS FİNANSAL TABLOLAR KAPSAMINDA SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER
7. RİSK FAKTÖRLERİ
8. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLER HAKKINDA BİLGİLER
9. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER
10. GRUP HAKKINDA BİLGİLER
11. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER
12. FİNANSAL DURUM VE FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER
13. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FON KAYNAKLARI
14. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR
15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER VE PERSONEL
16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER
17. ANA ORTAKLAR
18. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER
19. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERE İLİŞKİN DİĞER BİLGİLER
20. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN ÖNEMLİ SÖZLEŞMELERİ
21. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER
22. BİRLEŞME İŞLEMİ HAKKINDA BİLGİ
23. BİRLEŞME İŞLEMİNE İLİŞKİN DİĞER HUSUSLAR
24. İNCELEMeye AÇIK BELGELER
25. EKLER

KISALTMA VE TANIMLAR

İşbu Duyuru Metni'nde Geçen;

Adilbey Holding, Devrolunan Şirket	Adilbey Holding A.Ş.
Aytemiz Akaryakıt	Aytemiz Akaryakıt Dağıtım A.Ş.
BDDK	Bankacılık Denetleme ve Düzenleme Kurumu
Borsa, Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
D Yatırım Bankası	D Yatırım Bankası A.Ş.
Ditaş	Ditaş Doğan Yedek Parça İmalat ve Teknik A.Ş.
DMC	Doğan Müzik Yapım ve Ticaret A.Ş.
Doğan Burda Dergi	Doğan Burda Dergi Yayıncılık ve Pazarlama A.Ş.
Doğan Dış Ticaret	Doğan Dış Ticaret ve Mümessillik A.Ş.
Doğan Holding, Devralan Şirket	Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.
Doğan Trend Otomotiv	Doğan Trend Otomotiv Ticaret Hizmet ve Teknoloji A.Ş.
Doğan Yayıncılık	Doğan Yayınları Yayıncılık ve Yapımcılık Ticaret A.Ş.
EPDK	Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu
GES	Güneş Enerjisi Santralleri
Hepiyi Sigorta A.Ş.	Hepiyi Sigorta A.Ş.
Hepsi Emlak	Glokal Dijital Hizmetler Pazarlama ve Ticaret A.Ş.
HES	Hidroelektrik Santral
Kanal D Romanya	Dogan Media International S.A.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Karel Elektronik	Karel Elektronik San. ve Tic. A.Ş.
Maksipak Ambalaj	Maksipak Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.
NetD Müzik	NetD Müzik Video Dijital Platform ve Ticaret A.Ş.
Öncü Girişim	Öncü Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.
RES	Rüzgar Enerjisi Santralleri
SEDDK	Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurumu
Sesa Ambalaj	Sesa Ambalaj ve Plastik Sanayi Ticaret A.Ş.
SPK / Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn.	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Tebliğ No: 2010/04	<i>“Rekabet Kurulu’ndan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğ”</i>
TTK	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
TTSG	Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi
YEKDEM	Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması
YK	Yönetim Kurulu

1. VARSA BORSAYA YAPILAN BAŞVURU HAKKINDA BİLGİ

Yoktur.

2. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

Birleşme İşlemi “*Rekabet Kurulu’ndan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğ*”ın (Tebliğ No: 2010/04) 6 ncı maddesi kapsamında kontrol değişikliğine yol açmadığından; anılan Birleşme İşlemi’ne ilişkin olarak Rekabet Kurulu’ndan izin alınması gerekmemektedir.

Birleşme işlemi kapsamında alınması gereken herhangi bir kamu kuruluşu izni veya görüşü bulunmamaktadır.

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

Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. Yetkilisi Adı Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
Bora YALINAY İcra Kurulu Üyesi ve Mali İşler Başkanı Tarih: 13/04/2023	Ahmet TOKSOY Yönetim Kurulu Üyesi Tarih: 13/04/2023
DUYURU METNİNİN TAMAMI	

Adilbey Holding A.Ş. Yetkilisi Adı Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
Mehmet Erol ÇAMUR Yönetim Kurulu Üyesi Tarih: 13/04/2023	İmre BARMANBEK Yönetim Kurulu Üyesi Tarih: 13/04/2023
DUYURU METNİNİN TAMAMI	

4. ÖZET

Bu bölüm duyuru metninin özeti olup, işleme taraf olan ortaklıkların paylarına yatırım yapıp yapmama kararı duyuru metninin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucunda verilmelidir.

4.1. Birleşmeye Taraf Şirketler Hakkında Genel Bilgiler

A. Devralan Şirket – Doğan Holding

1. **Ticaret Unvanı:** DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.
2. **Merkez Adresi:** Burhaniye Mah. Kısıklı Cad. No: 65 34676 Üsküdar/İstanbul
3. **Tescil Tarihi:** 22.09.1980
4. **Ticaret Sicil Müdürlüğü:** İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
5. **Ticaret Sicil Numarası:** 175444
6. **Süresi:** Süresiz
7. **Faaliyet Konusu:** Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'na uygun olarak pay ve pay senetlerinin edinilmesi veya elden çıkarılması, her türlü ticaret, sanayi, ziraat, madencilik, enerji, inşaat, ulaştırma, finans, bankacılık, sigortacılık, turizm, hizmet, basın-yayın ve reklamcılık gibi alanlarda kurulmuş veya kurulacak yerli veya yabancı her tür şirketlerin kuruluşları sırasında veya sonradan sermayelerine, yönetimlerine ve denetimlerine katılması ve Esas Sözleşme'nin 4 üncü maddesinde yazılı olan diğer işler.
8. **Vergi Dairesi ve Numarası:** Büyük Mükellefler Vergi Dairesi; 306 005 0924
9. **İnternet Sitesi:** <https://www.doganholding.com.tr>

Doğan Holding payları Borsa İstanbul A.Ş. (Borsa veya Borsa İstanbul) 'Yıldız Pazar'da işlem görmektedir.

Doğan Holding'in kayıtlı sermaye tavanı 4.000.000.000 olup 2.616.938.288 TL olan çıkarılmış sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır:

Adı – Soyadı / Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
Adilbey Holding A.Ş.	1.299.679.019,428	49,66
Aydın DOĞAN	222.047.299,539	8,49

İşıl DOĞAN	53.913.698,153	2,06
Arzuhan YALÇINDAĞ	25.724.036,621	0,98
Vuslat SABANCI	24.822.292,528	0,95
Hanzade Vasfiye DOĞAN BOYNER	24.822.292,528	0,95
Yaşar Begümhan DOĞAN FARALYALI	27.296.910,115	1,04
Borsa İstanbul A.Ş.'de İşlem Gören ve Diğer	938.632.739,388	35,87
TOPLAM	2.616.938.288,000	100,00

Doğan Holding Esas Sözleşmesi'nin '*Kayıtlı ve Çıkarılmış Sermaye*' başlıklı 7 nci maddesine göre; Doğan Holding'in 2.616.938.288 Türk Lirası tutarındaki çıkarılmış sermayesinin tamamı ödenmiş olup, her biri 1 (bir) Türk Lirası itibari değerde toplam 2.616.938.288 adet paya bölünmüştür.

Ayrıca; Doğan Holding sermayesini temsil eden payların tamamı hamiline yazılı olup bu paylar arasında herhangi bir grup ayrımı ve imtiyaz bulunmamaktadır.

Doğan Holding Yönetim Kurulu Üyelerine ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmektedir:

Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyeleri	
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı
Yaşar Begümhan DOĞAN FARALYALI	Yönetim Kurulu Başkanı
Hanzade Vasfiye DOĞAN BOYNER	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Agah UĞUR	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Arzuhan YALÇINDAĞ	Yönetim Kurulu Üyesi
Vuslat SABANCI	Yönetim Kurulu Üyesi
Çağlar GÖĞÜŞ	Murahhas Üye
Ahmet TOKSOY	Yönetim Kurulu Üyesi
Ali Aydın PANDIR	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ali Fuat ERBİL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ayşegül İLDENİZ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Hüseyin Faik AÇIKALIN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

B. Devrolunan Şirket – Adilbey Holding

1. Ticaret Unvanı: ADİLBEY HOLDİNG A.Ş.

2. Merkez Adresi: Burhaniye Mah. Kısıklı Cad. No: 65 34676 Üsküdar/İstanbul

3. Tescil Tarihi: 07.05.1986

4. Ticaret Sicil Müdürlüğü: İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü

5. Ticaret Sicil Numarası: 224011

6. Süresi: Süresiz

7. Faaliyet Konusu: Tarım, madencilik, inşaat, enerji, imalat, ulaştırma, depolama, ticaret, turizm, bankacılık, sigortacılık, finansal aracılık, haberleşme, basın-yayın, reklamcılık, eğitim, sağlık ve benzeri sektörlerde faaliyet gösteren veya gösterecek, kurulmuş veya kurulacak her nevi ortaklıkların sermayelerine, yönetimlerine ve denetimlerine kuruluşlarında veya sonrasında katılmak, iştirak etmek; katılınan ortaklıkların, yapılan yatırımların, kurulan işletmelerin verimliliklerini yükselterek sürekliliklerini sağlamak, gelişmiş organizasyon teknikleri ile yönetimlerinde etkinliklerini arttırmak, ortak hizmet alanlarında mali külfetleri azaltıcı düzenlemeler yapmak, ekonomik ve sosyal sarsıntıları hafifletici topluluk içi tedbirleri almak, kaynakları birlikte değerlendirerek girişimlere daha güçlü yönelinmesini sağlamak.

8. Vergi Dairesi ve Numarası: Üsküdar Vergi Dairesi; 577 000 4571

Adilbey Holding'in 613.711.160 TL olan ödenmiş sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır:

Adı – Soyadı / Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
Aydın DOĞAN	255.985.868,00	41,710
Işıl DOĞAN	91.996.329,00	14,990
Arzuhan YALÇINDAĞ	66.432.240,75	10,825
Vuslat SABANCI	66.432.240,75	10,825
Hanzade Vasfiye DOĞAN BOYNER	66.432.240,75	10,825
Yaşar Begümhan DOĞAN FARALYALI	66.432.240,75	10,825
TOPLAM	613.711.160,00	100,000

Adilbey Holding Esas Sözleşmesinin 'Esas Sermaye ve Paylar' başlıklı 5 inci maddesinde; Adilbey Holding'in 613.711.160 Türk Lirası tutarındaki esas sermayesinin; 98.193.785 adet (A) Grubu ve 515.517.375 adet (B) Grubu paya bölündüğü; (A) Grubu paylara oy hakkında imtiyaz ile Adilbey Holding organlarına aday önerme hakkı tanındığı hükmüne yer verilmiştir.

Bu kapsamda; Devrolunan Şirket Esas Sözleşmesinde imtiyaz tanınan (A) grubu payların, ortaklar arasındaki dağılımına aşağıdaki tabloda yer verilmektedir:

Adı – Soyadı	Grubu	(A) Grubu Paylar		Toplam Sermayeye Oranı (%)
		Tutar (TL)	(A) Grubu Paylara Oranı (%)	
AYDIN DOĞAN	A	75.179.617,00	76,5625	12,25
IŞIL DOĞAN	A	23.014.168,00	23,4375	3,75
TOPLAM		98.193.785,00	100,0000	16,00

Devrolunan Şirket Esas Sözleşmesinde (A) grubu paylara tanınan imtiyazlara ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmektedir:

Madde No	Başlık	Açıklama / İmtiyaz
11	Yönetim Kurulu	Yönetim kurulu üyelerinin yarısından bir fazlasının (A) Grubu pay sahibi ortakların oy çokluğu ile belirleyeceği adaylar arasından seçilmesi zorunludur.
13	Yönetim Kurulu Toplantıları	Başkan ve Başkan Vekilleri (A) Grubu pay sahibi ortakların oy çokluğu ile belirlemiş bulunduğu adaylar arasından Yönetim Kuruluna seçilmiş üyelerden seçilir.
15	Yönetim Kurulu Kararları	İşbu ana sözleşmenin 14. maddesinde yapılabilmesi yönetim kurulu kararına bağlanmış bulunan işlere ilişkin kararlar, ancak (A) Grubu pay sahibi ortakların oy çokluğu ile belirlemiş bulunduğu adaylar arasından yönetim kuruluna seçilmiş üyelerin tamamının olumlu oyu ile alınabilir.
18	Denetçiler ve Görevleri	Denetçinin (A) Grubu pay sahibi ortakların oy çokluğu ile belirleyeceği adaylar arasından seçilmesi zorunludur.
19	Genel Kurul	e- <u>Oy Hakkı</u> : Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında her bir (A) Grubu pay sahibine (veya temsilcisine) on, her bir (B) Grubu pay ise sahibine (veya temsilcisine) sadece bir oy hakkı verir. g- Toplantı ve Karar Nisapları: Bununla birlikte birleşme, fesih, tasfiye memurlarının tayini, tasfiye bilançosunun onaylanması, şirket faaliyetlerinin durdurulması, şirket malvarlığının bir bütün halinde devri ve sermayenin artırılması ile azaltılmasına ilişkin kararlar da dahil olmak üzere, işbu ana sözleşmenin herhangi bir hükmünün değiştirilmesi hususlarındaki kararlar, ancak (A) Grubu payların çoğunluğunu temsil eden pay sahiplerinin de olumlu oyları ile alınabilir.

Adilbey Holding'in Yönetim Kurulu Üyelerine ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmektedir:

Adilbey Holding A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyeleri	
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı
Arzuhan YALÇINDAĞ	Yönetim Kurulu Başkanı
Hanzade Vasfiye DOĞAN BOYNER	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Vuslat SABANCI	Yönetim Kurulu Üyesi
Yaşar Begümhan DOĞAN FARALYALI	Yönetim Kurulu Üyesi
İmre BARMANBEK	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Erol ÇAMUR	Yönetim Kurulu Üyesi

4.2. Birleşme İşlemi Hakkında Bilgi

4.2.1. Birleşmeye Katılan Şirketlerin Yönetim Kurulu Kararları

A. Devralan Şirket – Doğan Holding

Doğan Holding'in "Adilbey Holding A.Ş. ile Birleşme" konulu; 22.12.2022 tarihli ve 2022/38 sayılı Kararı'nda diğer hususların yanı sıra, özetle;

Doğan Holding Genel Kurulu'nun onayına tabi olmak üzere; Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun hükümleri ile ilgili diğer mevzuat hükümleri dâhilinde, Adilbey Holding A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün

halinde Doğan Holding tarafından “devir alınması” suretiyle Doğan Holding bünyesinde birleşilmesine,

Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-23.2 sayılı ‘Birleşme ve Bölünme Tebliği’nin ‘Birleşme ve bölünme işlemlerinde esas alınacak finansal tablolar’ başlıklı 6 ncı maddesi kapsamında; 01.01.2022–30.09.2022 ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablo ve dipnotlarının esas alınmasına

karar verilmiştir (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1089344>).

Doğan Holding’in “Adilbey Holding A.Ş. ile Birleşme İşleminde Esas Alınacak Finansal Tablolar” konulu; 06.04.2023 tarihli ve 2023/14 sayılı Kararı’nda özetle;

Doğan Holding Yönetim Kurulu’nun 22.12.2022 tarihli ve 2022/38 sayılı Kararına konu; Adilbey Holding A.Ş.’nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Doğan Holding tarafından “devir alınması” suretiyle Şirketimiz bünyesinde birleşmesi işleminde; Doğan Holding’in **01.01.2022–31.12.2022 hesap dönemine ait konsolide finansal tablo ve dipnotlarının esas alınmasına**

karar verilmiştir (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1132901>).

B. Devrolunan Şirket – Adilbey Holding

Adilbey Holding’in “Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. ile Birleşme” konulu; 22.12.2022 tarihli ve 2022/10 sayılı Kararı’nda, diğer hususların yanı sıra, özetle;

Adilbey Holding’in tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. tarafından “devir alınması” suretiyle Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. bünyesinde birleşmesi işleminin başlatılmasına,

Birleşmesi işleminde ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda; Sermaye Piyasası Kurulu’nun muhasebe standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde Adilbey Holding’in 01.01.2022–30.09.2022 ara hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolarının esas alınmasına

karar verilmiştir.

Adilbey Holding’in “Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. ile Birleşme İşleminde Esas Alınacak Finansal Tablolar” konulu; 06.04.2023 tarihli ve 2023/03 sayılı Kararı’nda özetle;

Adilbey Holding Yönetim Kurulu’nun 22.12.2022 tarihli ve 2022/10 sayılı Kararı’na konu; Adilbey Holding’in tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Doğan Holding tarafından “devir alınması” suretiyle Doğan Holding A.Ş. bünyesinde birleşmesi işleminde; Adilbey Holding’in **01.01.2022–31.12.2022 hesap dönemine ait konsolide finansal tablo ve dipnotlarının esas alınmasına**

karar verilmiştir.

4.3. İşlemin Niteliği

İşbu Duyuru Metni'nin yukarıda 4.2.1. nolu bölümünde yer verildiği üzere; birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarının onayına tabi olmak üzere; Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun hükümleri ile ilgili diğer mevzuat hükümleri dâhilinde; Adilbey Holding'in tüm aktif ve pasifi, bir bütün halinde Doğan Holding tarafından devir alınarak Doğan Holding bünyesinde birleşilecektir.

Devralan Şirket'in, Devrolunan Şirket'in tüm malvarlığını, birleşme işleminin tescil tarihi itibarıyla bütün aktif ve pasifiyle birlikte bir kül halinde aynen devralması amaçlanmaktadır.

Devrolunan Şirket, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 136 ncı ve devamı maddeleri hükümlerine uygun olarak; birleşme sözleşmesinin ve birleşme işleminin onaylandığı genel kurul kararının tescil tarihi itibarıyla tasfiyesiz infisah etmiş olacaktır.

4.4. İşlemin Koşulları

Adilbey Holding'in tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Doğan Holding tarafından “devir alınması” suretiyle Doğan Holding bünyesinde birleşilmesi işlemi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı ‘Birleşme ve Bölünme Tebliği’ ile diğer ilgili mevzuat hükümleri dahilinde gerçekleştirilecektir.

31.12.2022 tarihli finansal tablolarında Doğan Holding hisseleri dışında herhangi önemli bir varlığı veya yükümlülüğü bulunmayan Adilbey Holding'in tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Doğan Holding tarafından “devir alınması” suretiyle birleşilmesi işleminin; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.3 sayılı ‘Önemli Nitelikte İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği’nin ilgili hükümleri kapsamında “önemli nitelikte işlem” mahiyetinde bir işlem olmaması nedeniyle Doğan Holding pay sahipleri açısından “ayrılma hakkı” doğmayacaktır.

Ayrıca; mezkur birleşme işleminde, Doğan Holding’de yönetim kontrolü değişikliğinin söz konusu olmaması nedeniyle; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-26.1 sayılı ‘Pay Alım Teklifi Tebliği’ kapsamında “pay alım teklifi yükümlülüğü” de ortaya çıkmayacaktır.

Doğan Holding'in Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) 23.12.2022 tarihinde yapmış olduğu özel durum açıklamasında (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1089344>) da belirtildiği üzere; birleşme işlemi, “ayrılma hakkı” doğmayacağı ve “pay alım teklifi yükümlülüğü” ortaya çıkmayacağı görüş, kabul ve şartlarıyla gerçekleştirilecektir.

Yukarıda ifade edilen hususlar kapsamında; birleşme işlemi; birleşme işlemine ilişkin olarak hazırlanan işbu Duyuru Metni'ne SPK tarafından onay verilmesi, birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarının birleşme sözleşmesi ve birleşme işleminin onaylanması kararını alması ve ilgili kararın tescil edilmesine bağlıdır.

4.5. Öngörülen Aşamalar

Birleşme işlemine ilişkin olarak öngörülen aşamalara aşağıda yer verilmektedir.

- Duyuru metninin onaylanması için SPK'ya başvuru yapılması,
- Birleşme işleminin Genel Kurul onayına sunulması
- Birleşmenin tescil ve ilanı
- Alacaklılara haklarının bildirilmesi ve alacakların teminat altına alınması.

4.6. Birleşme Gerekçesi

Adilbey Holding'in tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Doğan Holding tarafından “devir alınması” suretiyle Doğan Holding bünyesinde birleşilmesinin aşağıdaki faydaları sağlayacağı beklenmektedir / öngörülmektedir:

- İki ayrı tüzel kişilik yerine tek tüzel kişilik bünyesinde birleşme sonucunda yönetimin sadeleştirilmesi,
- Yönetimin sadeleştirilmesi suretiyle operasyonel karar alma süreçlerinin hızlandırılması ve etkinliğinin artırılması,
- Doğan Holding sermayesinde Adilbey Holding üzerinden sağlanan dolaylı pay sahipliğinin; birleşme işlemi neticesinde doğrudan pay sahipliğine dönüşmesi ve bu anlamda ortaklık / iştirak yapısının sadeleştirilmesi,
- Yönetim ve iştirak yapısının sadeleştirilmesi sonucunda; daha entegre, etkin ve verimli bir kurumsal yönetim seviyesine ulaşılması; ayrıca, Adilbey Holding sermayesindeki pay grubuna tanınan imtiyazların; birleşmeye istinaden Doğan Holding'e aktarılmaması nedeniyle kurumsal yönetim seviyesinin yükseltilmesi,
- Tek bir tüzel kişilik bünyesinde birleşme sonucunda finansal rapor hazırlanması ve denetimi süreçlerindeki iş yükünün ve maliyetlerin azaltılması,
- Yönetim Kurulu Üyelerine ödenen ücretlerin azaltılması suretiyle maliyet avantajı sağlanması.

4.7. Uzman Kuruluş Raporu

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı '*Birleşme ve Bölünme Tebliği*'nin '*Uzman Kuruluş Görüşü*' başlıklı 7 nci maddesi kapsamında; birleşme işleminde birleşme oranı, değişim oranı ile bunlarla bağlantılı olarak ve gerekmesi halinde Devralan Şirket sermayesinde yapılacak sermaye artırım tutarının ilgili mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul bir şekilde tespitinde DRT Kurumsal Finans Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. tarafından düzenlenen 13/04/2023 tarihli "*Uzman Kuruluş Raporu*" esas alınmıştır.

Uzman Kuruluş tarafından hazırlanan 13/04/2023 tarihli Uzman Kuruluş Raporu'na göre;

- Birleşme oranı: % 99,997791
- Değişim oranı: 0,000094

olarak hesaplanmıştır.

Uzman Kuruluş Raporu'na göre; Devralan Şirket'in çıkarılmış sermayesinin **57.803 TL** artırılarak **2.616.996.091 TL**'ye yükseltilmesi hesaplanmış olmakla birlikte; artırılması öngörülen sermayenin tahsis edileceği Adilbey Holding A.Ş. ortaklarının, bu haklarından feragat ettiklerine dair taahhütleri dikkate alınarak Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. çıkarılmış sermayesinde herhangi bir artış yapılmayacaktır.

Sonuç olarak; Devrolunan Şirket Adilbey Holding'in, mevcut durumda Devralan Şirket Doğan Holding çıkarılmış sermayesinde sahip bulunduğu 1.299.679.019,428 adet Doğan Holding hissesi; birleşme neticesinde infisah edecek Adilbey Holding'in ortaklarına ve bu ortakların Adilbey Holding'deki ortaklık oranları nispetinde dağıtılacaktır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı '*Birleşme ve Bölünme Tebliği*'nin '*Uzman Kuruluş Görüşü*' başlıklı 7 nci maddesi kapsamında; ilgili şirketlerin nitelikleri dikkate alınarak;

- a) Piyasa değeri yöntemi
- b) Defter değeri yöntemi
- c) Piyasa çarpanları yöntemi

olmak üzere üç değerlendirme yöntemi dikkate alınmıştır. Bu yöntemlerin; birleşme ve değişim oranlarının hesaplanmasında karşılaştırmalı bir analiz yapılabilmesi adına yeterli olduğu değerlendirilmiştir.

Uzman Kuruluş Raporu'na işbu Duyuru Metni **Ek. 1** olarak yer verilmektedir.

4.8. Birleşme İşlemine İlişkin Riskler

İşbu Duyuru Metni'nin önceki bölümlerinde yer verildiği üzere; birleşme işlemi, başta SPK olmak üzere tüm yasal izin ve onayların alınmasına bağlıdır. Sonraki aşamada ise; birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarının birleşme sözleşmesi ve birleşme işleminin onaylanması kararını alması ve ilgili kararın ticaret siciline tescil edilmesi gerekmektedir.

Bu açılardan; işbu Duyuru Metni'nin SPK tarafından onaylanmaması veya birleşme sözleşmesi ve birleşme işleminin, birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarında onaylanmaması veya birleşmeye taraf şirketlerin birleşmeden vazgeçmesi gibi durumlarda birleşme gerçekleştirilemeyecektir. Diğer taraftan; bu süreçlerde gecikme yaşanması durumunda ise birleşmenin 31.12.2022 finansal tabloları esas alınarak yapılması mümkün olmayabileceğinden birleşme işleminin yapılamaması veya birleşme işlemine ilişkin sürecin öngörülenden daha uzun sürmesi durumları ortaya çıkabilecektir.

Birleşme sürecinin dışında gelişebilecek deprem, salgın hastalık, savaş gibi mücbir sebeplerin varlığı da birleşme işleminin sonuçlandırılmasına etki edebilecektir.

5. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

5.1. Birleşme işleminde esas alınan finansal tabloların bağımsız denetimini gerçekleştiren bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı, adresi ve sorumlu ortak baş denetçinin adı soyadı:

Ticaret Unvanı	Birleşmeye Esas Finansal Tablo Tarihi	Bağımsız Denetim Kuruluşu Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşu Adresi	Sorumlu Ortak Baş Denetçinin Adı Soyadı
Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.	31.12.2022	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Süleyman Seba Cad. BJK Plaza No: 48 B Blok, Kat 9 Akaretler 34357 Beşiktaş / İSTANBUL	Salim ALYANAK
Adilbey Holding A.Ş.	31.12.2022			Salim ALYANAK

5.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:

Bağımsız denetim kuruluşu veya sorumlu ortak baş denetçide herhangi bir değişim olmamıştır.

6. BİRLEŞMEYE ESAS FİNANSAL TABLOLAR KAPSAMINDA SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

6.1. Birleşmeye esas finansal tabloların tarihi:

Birleşme işleminde esas alınan finansal tabloların ait olduğu hesap dönemi, 01.01.2022-31.12.2022 hesap dönemidir.

6.2. Seçilmiş finansal bilgiler:

A. Devralan Şirket – Doğan Holding

Doğan Holding ve bağlı ortaklıklarının 1 Ocak–31 Aralık 2022 hesap dönemine ait seçilmiş özet finansal bilgileri (finansal durum tablosu) aşağıda yer almaktadır:

KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (Bin TL)	31 Aralık 2022 (bağımsız denetimden geçmiş)	31 Aralık 2021 (bağımsız denetimden geçmiş)	Değişim (TL)	Değişim
Dönen varlıklar (Bin TL)	30.042.260	15.513.672	14.528.588	94%
Nakit ve nakit benzerleri	7.049.564	4.646.127	2.403.437	52%
Finansal yatırımlar	10.044.176	5.076.315	4.967.861	98%
Ticari alacaklar	6.937.700	3.034.165	3.903.535	129%
Stoklar	4.301.636	2.042.478	2.259.158	111%
Peşin ödenmiş giderler	1.005.998	196.923	809.075	411%
Diğer dönen varlıklar	703.186	517.664	185.522	36%
Duran varlıklar (Bin TL)	12.189.313	6.781.066	5.408.247	80%
Finansal yatırımlar	918.457	364.930	553.527	152%
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	2.640.995	2.005.201	635.794	32%
Maddi duran varlıklar	3.250.421	2.035.484	1.214.937	60%
Maddi olmayan duran varlıklar	2.874.905	1.337.842	1.537.063	115%
Diğer duran varlıklar	2.504.535	1.037.609	1.466.926	141%
Toplam varlıklar (Bin TL)	42.231.573	22.294.738	19.936.835	89%
Kısa vadeli yükümlülükler (Bin TL)	14.850.734	5.932.448	8.918.286	150%
Kısa vadeli borçlanmalar	9.301.708	3.219.185	6.082.523	189%
Kısa vadeli ticari borçlar	3.199.375	1.924.013	1.275.362	66%
Diğer kısa vadeli borç ve yükümlülükler	2.349.651	789.250	1.560.401	198%
Uzun vadeli yükümlülükler (Bin TL)	3.876.571	2.042.610	1.833.961	90%
Uzun vadeli borçlanmalar	2.598.933	1.438.115	1.160.818	81%
Diğer uzun vadeli borç ve yükümlülükler	1.277.638	604.495	673.143	111%
ÖZKAYNAKLAR (Bin TL)	23.504.268	14.319.680	9.184.588	64%
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	20.217.048	12.905.136	7.311.912	57%

Çıkarılmış sermaye	2.616.938	2.616.938	-	0%
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	1.867.062	1.020.689	846.373	83%
Yabancı para çevirim farkları ve diğer özkaynak kalemleri	3.706.882	2.157.350	1.549.532	72%
Geçmiş yıllar karları/zararları	6.011.756	4.281.683	1.730.073	40%
Net dönem karı veya zararı	6.014.410	2.828.476	3.185.934	113%
Kontrol gücü olmayan paylar	3.287.220	1.414.544	1.872.676	132%
Toplam yükümlülükler (Bin TL)	42.231.573	22.294.738	19.936.835	89%

Doğan Holding ve bağlı ortaklıklarının 1 Ocak–31 Aralık 2022 hesap dönemine ait seçilmiş özet finansal bilgileri (kar veya zarar tablosu) aşağıda yer almaktadır:

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU (Bin TL)	1 Ocak - 31 Aralık 2022 (bağımsız denetimden geçmiş)	1 Ocak -31 Aralık 2021 (bağımsız denetimden geçmiş)	Değişim (TL)	Değişim
Hasılat	45.872.000	16.822.007	29.049.993	173%
Satışların Maliyeti (-)	(40.282.164)	(14.480.599)	(25.801.565)	178%
Brüt Kar/(Zarar)	5.589.836	2.341.408	3.248.428	139%
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(61.970)	(7.602)	(54.368)	715%
Genel Yönetim Giderleri (-)	(890.293)	(439.394)	(450.899)	103%
Pazarlama Giderleri (-)	(1.488.891)	(688.772)	(800.119)	116%
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	4.335.662	1.572.578	2.763.084	176%
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(754.679)	(566.485)	(188.194)	33%
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/(Zararlarından) Paylar	230.240	(42.509)	272.749	-642%
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	6.959.905	2.169.224	4.790.681	221%
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2.532.821	2.417.109	115.712	5%
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(258.018)	(13.247)	(244.771)	1848%
Finansman (Gideri)/Geliri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	9.234.708	4.573.086	4.661.622	102%
Finansman Giderleri (-)	(2.306.353)	(726.910)	(1.579.443)	217%
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	6.928.355	3.846.176	3.082.179	80%
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)	(2.226)	(783.687)	781.461	-100%
Dönem Vergi Geliri/(Gideri)	(670.749)	(695.613)	24.864	-4%
Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	668.523	(88.074)	756.597	-859%
Dönem Karı/(Zararı)	6.926.129	3.062.489	3.863.640	126%
Dönem Karının/(Zararının) Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	911.719	234.013	677.706	290%
Ana Ortaklık Payları	6.014.410	2.828.476	3.185.934	113%

B. Devrolunan Şirket – Adilbey Holding

Adilbey Holding’in 1 Ocak–31 Aralık 2022 hesap dönemine ait seçilmiş özet finansal bilgileri (finansal durum tablosu) aşağıda yer almaktadır:

KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (Bin TL)	31 Aralık 2022 (bağımsız denetimden geçmiş)	31 Aralık 2021 (bağımsız denetimden geçmiş)	Değişim (TL)	Değişim
Dönen varlıklar (Bin TL)	30.057.392	15.513.834	14.543.558	94%
Nakit ve nakit benzerleri	7.064.320	4.646.143	2.418.177	52%
Finansal yatırımlar	10.044.176	5.076.315	4.967.861	98%
Ticari alacaklar	6.937.721	3.034.165	3.903.556	129%
Stoklar	4.301.636	2.042.478	2.259.158	111%
Peşin ödenmiş giderler	1.005.998	196.923	809.075	411%
Diğer dönen varlıklar	703.541	517.810	185.731	36%
Duran varlıklar (Bin TL)	12.189.605	6.781.383	5.408.222	80%
Finansal yatırımlar	918.457	364.930	553.527	152%
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	2.640.995	2.005.201	635.794	32%
Maddi duran varlıklar	3.250.421	2.035.484	1.214.937	60%
Maddi olmayan duran varlıklar	2.874.905	1.337.842	1.537.063	115%
Diğer duran varlıklar	2.504.827	1.037.926	1.466.901	141%
Toplam varlıklar (Bin TL)	42.246.997	22.295.217	19.951.780	89%
Kısa vadeli yükümlülükler (Bin TL)	14.865.288	5.932.693	8.932.595	151%
Kısa vadeli borçlanmalar	9.301.708	3.219.185	6.082.523	189%
Kısa vadeli ticari borçlar	3.199.409	1.924.013	1.275.396	66%
Diğer kısa vadeli borç ve yükümlülükler	2.364.171	789.495	1.574.676	199%
Uzun vadeli yükümlülükler (Bin TL)	3.876.571	2.042.610	1.833.961	90%
Uzun vadeli borçlanmalar	2.598.933	1.438.115	1.160.818	81%
Diğer uzun vadeli borç ve yükümlülükler	1.277.638	604.495	673.143	111%
ÖZKAYNAKLAR (Bin TL)	23.505.138	14.319.914	9.185.224	64%
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	10.040.955	6.408.924	3.632.031	57%
Çıkarılmış sermaye	613.711	613.711	-	0%
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	160.028	155.572	4.456	3%
Yabancı para çevirim farkları ve diğer özkaynak kalemleri	1.781.949	1.012.390	769.559	76%
Geçmiş yıllar karları/zararları	4.497.541	3.222.750	1.274.791	40%
Net dönem karı veya zararı	2.987.726	1.404.501	1.583.225	113%
Kontrol gücü olmayan paylar	13.464.183	7.910.990	5.553.193	70%
Toplam yükümlülükler (Bin TL)	42.246.997	22.295.217	19.951.780	89%

Adilbey Holding'in 1 Ocak–31 Aralık 2022 hesap dönemine ait seçilmiş özet finansal bilgileri (kar veya zarar tablosu) aşağıda yer almaktadır:

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU (Bin TL)	1 Ocak - 31 Aralık 2022 (bağımsız denetimden geçmiş)	1 Ocak -31 Aralık 2021 (bağımsız denetimden geçmiş)	Değişim (TL)	Değişim
Hasılat	45.871.944	16.822.007	29.049.937	173%
Satışların Maliyeti (-)	(40.282.164)	(14.480.599)	(25.801.565)	178%
Brüt Kar/(Zarar)	5.589.780	2.341.408	3.248.372	139%
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(61.970)	(7.602)	(54.368)	715%
Genel Yönetim Giderleri (-)	(890.526)	(439.767)	(450.759)	102%

Pazarlama Giderleri (-)	(1.488.891)	(688.772)	(800.119)	116%
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	4.335.662	1.572.585	2.763.077	176%
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(754.522)	(566.890)	(187.632)	33%
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/(Zararlarından) Paylar	230.240	(42.509)	272.749	-642%
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	6.959.773	2.168.453	4.791.320	221%
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2.532.821	2.417.111	115.710	5%
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(258.018)	(13.247)	(244.771)	1848%
Finansman (Gideri)/Geliri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	9.234.576	4.572.317	4.662.259	102%
Finansman Giderleri (-)	(2.305.498)	(726.261)	(1.579.237)	217%
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	6.929.078	3.846.056	3.083.022	80%
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)	(2.226)	(783.687)	781.461	-100%
Dönem Vergi Geliri/(Gideri)	(670.749)	(695.613)	24.864	-4%
Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	668.523	(88.074)	756.597	-859%
Dönem Karı/(Zararı)	6.926.852	3.062.369	3.864.483	126%
Dönem Karının/(Zararının) Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	3.939.126	1.657.868	2.281.258	138%
Ana Ortaklık Payları	2.987.726	1.404.501	1.583.225	113%

7. RİSK FAKTÖRLERİ

7.1. Devralan şirkete ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

Doğan Holding, temel faaliyetlerini, sermayelerine iştirak ettiği bağlı ortaklık ve iştirakleri vasıtasıyla Türkiye’de yürütmekte olup söz konusu faaliyetlerinden dolayı çeşitli risklere maruz kalmaktadır.

Doğan Holding’in maruz kaldığı finansal riskler;

- Kredi riski,
- Piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, fiyat riski ve nakit akım faiz oranı riskini içerir) ve
- Likidite riskidir.

Doğan Holding’in genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve muhtemel olumsuz etkilerin Doğan Holding finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır. Doğan Holding; maruz kaldığı çeşitli risklerden korunma amacıyla türev finansal araçlardan sınırlı olarak yararlanmaktadır.

Finansal risk yönetimi; Doğan Holding’in belirlediği genel esaslar dahilinde olmak üzere; her bir bağlı ortaklık, iş ortaklığı veya iştirak tarafından ve ilgili şirketlerin yönetim kurulları tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde uygulanmaktadır.

Piyasa riski

Yabancı Para (Döviz kuru) Riski

Doğan Holding; döviz cinsinden borçlu bulunulan meblağların yerel para birimine çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz riskine maruz kalmaktadır. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaya çalışılmaktadır.

Doğan Holding; ağırlıklı olarak ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır, diğer para birimleri cinsinden kur risklerinin etkisi önemsiz düzeydedir.

31.12.2022 tarihi itibarıyla Doğan Holding'in döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri aşağıda gösterilmektedir.

31 Aralık 2022 (bağımsız denetimden geçmiş)	
Döviz Cinsinden Varlık ve Yükümlülükler (Bin TL)	
Döviz cinsinden varlıklar	13.842.025
Döviz cinsinden yükümlülükler	-5.124.204
Net döviz pozisyon	8.717.821

Kredi riski

Kredi riski, Doğan Holding'in taraf olduğu sözleşmelerde karşı tarafların yükümlülüklerini yerine getirememesi riskidir. Doğan Holding; kredi riskini, temel olarak kredi değerlendirmeleri ve karşı taraflara kredi limitleri belirlenerek tek bir karşı taraftan toplam riskin sınırlandırılması yöntemiyle kontrol etmektedir. Kredi riski, müşteri tabanını oluşturan kuruluş sayısının çokluğu ve bunların farklı iş alanlarına yaygınlığı dolayısıyla dağıtılmaktadır.

31.12.2022 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla Doğan Holding'in maruz kaldığı kredi risklerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	Ticari alacaklar		Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi risk	13.329	5.096.892	817	1.839.487	-	214.417	6.967.944
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.389.288	-	1.815.748	-	-	-
A. Vadesi geçmiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	13.329	4.803.022	817	1.839.487	-	214.417	6.967.944
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.285.785	-	1.815.748	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (Dipnot 9, 10)	-	293.870	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (Dipnot 9, 10)	-	103.503	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) (Dipnot 9, 10)	-	104.771	-	47.670	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 9, 10)	-	(104.771)	-	(47.670)	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-

Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve süratli şekilde nakde çevrilebilen menkul kıymet sağlamak, yeterli kredi imkanları yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır. Doğan Holding; iş ortamının dinamik içeriğinden dolayı, kredi yollarının hazır tutulması yoluyla fonlamada esnekliği amaçlamıştır.

31.12.2022 tarihi itibarıyla finansal yükümlülüklerin sözleşme vadelerine göre indirgenmemiş nakit akışları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
31 Aralık 2022						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar (Dipnot 8)	11.220.439	12.509.577	5.996.514	4.002.654	2.244.946	265.463
Kiralama işlemlerinden borçlar (Dipnot 8)	680.202	891.199	54.104	147.324	401.147	288.624
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar (Dipnot 9)	2.978.637	2.978.637	2.641.193	337.444	-	-
Finans sektörü faaliyetlerinden ilişkili olmayan taraflara borçlar (Dipnot 10)	215.200	215.200	-	215.200	-	-
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar (Dipnot 11)	163.766	163.766	163.766	-	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 35)	5.479	5.479	5.479	-	-	-
Toplam	15.263.723	16.763.858	8.861.056	4.702.622	2.646.093	554.087

7.2. Devralan şirketin içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Doğan Holding; sermayesine iştirak ettiği bağlı ortaklık ve iştiraklerinin faaliyette bulunduğu çeşitli sektörlerle ilişkin olarak sermaye riskine maruz kalmaktadır.

Holding yapılanmasındaki Devralan Şirket'in sermayesine iştirak ettiği bağlı ortaklık ve iştiraklerinin faaliyetleri ve bu faaliyetlerin sonuçları, öncelikle Türkiye'nin genel ekonomik şartlarına bağlı bulunmaktadır. Ayrıca; küresel ekonomideki belirsizlikler, fiyat artışları veya azalışları, tedarik zincirlerindeki aksamalar, iklim değişikliği ve küresel ısınma Devralan Şirket'in sermayesine iştirak ettiği bağlı ortaklık ve iştiraklerinin faaliyetleri ve bu faaliyetlerin sonuçlarını etkilemektedir.

7.3. Devrolunan şirkete ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

Devrolunan Şirket'in, Devralan Şirket'i mali tablolarında konsolide etmesi ve Devrolunan Şirket mali tablolarında Devralan Şirket hisseleri dışında önemli bir varlık veya yükümlülük bulunmaması nedenleriyle; Devrolunan Şirket ve faaliyetlerine ilişkin risklerin, işbu Duyuru Metni'nin 7.1. nolu bölümünde Devralan Şirket ve faaliyetlerine ilişkin risklerle aynı olarak kabul edilmesi uygun olacaktır.

7.4. Devrolunan şirketin içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Devrolunan Şirket'in, Devralan Şirket'i mali tablolarında konsolide etmesi ve Devrolunan Şirket mali tablolarında Devralan Şirket hisseleri dışında önemli bir varlık veya yükümlülük bulunmaması nedenleriyle; Devrolunan Şirket'in içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler, işbu Duyuru Metni'nin 7.3. nolu bölümünde Devralan Şirket'in içinde bulunduğu sektöre ilişkin risklerle aynı olarak kabul edilmesi uygun olacaktır.

7.5. Birleşme nedeniyle ihraç edilecek paylara ilişkin riskler:

İşbu Duyuru Metni'nin 4.7. nolu bölümünde yer verildiği üzere; Uzman Kuruluş Raporu'na göre; Devralan Şirket'in çıkarılmış sermayesinin **57.803 TL** artırılarak **2.616.996.091 TL**'ye yükseltilmesi hesaplanmış olmakla birlikte; artırılması öngörülen sermayenin tahsis edileceği Adilbey Holding A.Ş. ortaklarının, bu haklarından feragat ettiklerine dair taahhütleri dikkate alınarak Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. çıkarılmış sermayesinde herhangi bir artış yapılmayacaktır.

7.6. Birleşme işlemine ilişkin riskler:

İşbu Duyuru Metni'nin önceki bölümlerinde yer verildiği üzere; birleşme işlemi, başta SPK olmak üzere tüm yasal izin ve onayların alınmasına bağlıdır. Sonraki aşamada ise; birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarının birleşme sözleşmesi ve birleşme işleminin onaylanması kararını alması ve ilgili kararın ticaret siciline tescil edilmesi gerekmektedir.

Bu açılardan; işbu Duyuru Metni'nin SPK tarafından onaylanmaması veya birleşme sözleşmesi ve birleşme işleminin, birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarında onaylanmaması veya birleşmeye taraf şirketlerin birleşmeden vazgeçmesi gibi durumlarda birleşme gerçekleştirilemeyecektir. Diğer taraftan; bu süreçlerde gecikme yaşanması durumunda ise birleşmenin 31.12.2022 finansal tabloları esas alınarak yapılması mümkün olmayabileceğinden birleşme işleminin yapılamaması veya birleşme işlemine ilişkin sürecin öngörülenden daha uzun sürmesi durumları ortaya çıkabilecektir.

Birleşme sürecinin dışında gelişebilecek deprem, salgın hastalık, savaş gibi mücbir sebeplerin varlığı da birleşme işleminin sonuçlandırılmasına etki edebilecektir.

7.7. Diğer riskler:

Yoktur.

8. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLER HAKKINDA BİLGİLER

8.1. Birleşmeye taraf şirketler hakkında genel bilgi:

8.1.1. Birleşmeye taraf şirketlerin ticaret unvanları:

Devralan Şirket Ticaret Unvanı: Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.

Devrolunan Şirket Ticaret Unvanı: Adilbey Holding A.Ş.

8.1.2. Birleşmeye taraf şirketlerin kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numaraları:

Devralan Şirket Ticaret Sicil Müdürlüğü: İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü

Devralan Şirket Ticaret Sicil Numarası: 175444

Devrolunan Şirket Ticaret Sicil Müdürlüğü: İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü

Devrolunan Şirket Ticaret Sicil Numarası: 224011

8.1.3. Birleşmeye taraf şirketlerin kuruluş tarihleri ve süresiz değilse, öngörülen süreleri:

Devralan Şirket Kuruluş Tarihi: 22.09.1980

Devralan Şirket Süresi: Süresiz

Devrolunan Şirket Kuruluş Tarihi: 07.05.1986

Devrolunan Şirket Süresi: Süresiz

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

Devralan Şirket Hukuki Statüsü: Halka açık anonim şirket

Devralan Şirket Tabi Olduğu Mevzuat: Türkiye Cumhuriyeti Kanunları

Devralan Şirket Kurulduğu Ülke: Türkiye

Devralan Şirket Kayıtlı Merkezi: Burhaniye Mah. Kısıklı Cad. No: 65 34676 Üsküdar/İstanbul

Devralan Şirket Fiili Merkezi: Burhaniye Mah. Kısıklı Cad. No: 65 34676 Üsküdar/İstanbul

Devralan Şirket İnternet Adresi: <https://www.doganholding.com.tr>

Devralan Şirket Telefon Numarası: + 90 (216) 556 90 00

Devralan Şirket Faks Numarası: + 90 (216) 556 92 00

Devralan Şirket Hukuki Statüsü: Anonim Şirket (halka kapalı)

Devralan Şirket Tabi Olduğu Mevzuat: Türkiye Cumhuriyeti Kanunları

Devralan Şirket Kurulduğu Ülke: Türkiye

Devralan Şirket Kayıtlı Merkezi: Burhaniye Mah. Kısıklı Cad. No: 65 34676 Üsküdar/İstanbul

Devralan Şirket Fiili Merkezi: Burhaniye Mah. Kısıklı Cad. No: 65 34676 Üsküdar/İstanbul

8.2. Yatırımlar:

8.2.1. İşleme esas finansal tablo dönemi itibariyle birleşmeye taraf şirketlerin önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi:

A. Devralan Şirket – Doğan Holding

Devralan Şirket; ilgili finansal tablo döneminde, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri hükümlerine uygun olarak, Maksipak Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“*Maksipak Ambalaj*”) ve Karel Elektronik San. ve Tic. A.Ş. (“*Karel Elektronik*”)’nin satın alımını gerçekleştirmiştir.

Devralan Şirket bağlı ortaklığı Sesa Ambalaj ve Plastik Sanayi Ticaret A.Ş. (“*Sesa Ambalaj*”); Maksipak Ambalaj’ın tamamı ödenmiş 3.000.000 Türk Lirası sermayesini temsil eden paylarının % 70 oranında iştirak vasıtasıyla ve bedeli kısmen öz kaynak, kısmen de banka kredisi ile karşılanmak suretiyle 22.02.2022 tarihinde satın ve devir almıştır. Satın alım bedeli 132.611.868 Türk Lirası olarak belirlenmiştir.

Devralan Şirket bağlı ortaklığı Öncü Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (“*Öncü Girişim*”) tarafından, Karel Elektronik sermayesinin % 40’ına tekabül eden toplam 80.000.000 adet payların; satıcı hissedarlara toplam 842.715.846 TL tutarındaki bedelin ödenmesi suretiyle devralınmasına ilişkin olarak “*Pay Alım Satım ve İştirak Sözleşmesi*” ile

“Pay Sahipleri Sözleşmesi” imzalanmış ve pay devir işlemleri 30.06.2022 tarihinde tamamlanmıştır.

B. Devrolunan Şirket – Adilbey Holding

Devrolunan Şirket’in “solo” olarak ilgili finansal dönem içinde ayrıca bir yatırımı bulunmamakta olup Devralan Şirket’in yukarıdaki bölümde belirtilen yatırımlarının “konsolide” olarak Devrolunan Şirket’in de yatırımları olarak kabul edilmesi uygun olacaktır.

8.2.2. Birleşmeye taraf şirketler tarafından yapılmakta olan yatırımların niteliği, tamamlanma derecesi, coğrafi dağılımı ve finansman şekli hakkında bilgi:

Devralan ve Devrolunan Şirket’in ilgili finansal dönem içinde yapılmakta olan yatırımları bulunmamaktadır.

8.2.3. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımları hakkında bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:

Devralan Şirket’in Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda yayınlanan 04.04.2023 tarihli özel durum açıklamasında (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1131636>), özetle;

Aytemiz Akaryakıt'ın 800.000.000 Türk Lirası ödenmiş sermayesinde Devralan Şirket'in sahip olduğu % 50 oranındaki, toplam 400.000.000 Türk Lirası itibari değerinde 400.000.000 adet payın tamamının; Sermaye Piyasası Mevzuatı bakımından Devralan Şirket ile yönetim, denetim veya sermaye bakımından ilişkisi bulunmayan PJSC Tatneft n.a. V.D. Shashin'e yapılan pazarlıklar neticesinde toplamda 160.000.000 USD bedel ve 'Pay Devir Sözleşmesi' üzerinde mutabık kalınan diğer koşullar ile satılmasına karar verildiği

bilgisi yer almaktadır.

Söz konusu ‘Pay Devir Sözleşmesi’ haricinde, mevcut durumda; Devralan ve Devrolunan Şirket’in geleceğe yönelik önemli yatırımları hakkında bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimleri bulunmamaktadır.

9. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

9.1. Birleşmeye taraf şirketlerin ana faaliyet alanları:

A. Devralan Şirket – Doğan Holding

Devralan Şirket’in kuruluşu 22.09.1980 tarihinde Türkiye’de tescil edilmiştir.

Devralan Şirket'in fiili faaliyet konusu; iştirakler yoluyla farklı sektörlere yatırım yapmak, bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıklarına faaliyetlerini geliştirmelerine yardımcı olmak ve her türlü desteği vermektir. Şirket'in bağlı ortaklık, iştirak ve iş ortaklıkları yolu ile; üretim, enerji, otomotiv, dış ticaret, hayvancılık, teknoloji ve bilişim, otomotiv elektroniği, kurumsal iletişim çözümleri, telekomünikasyon hizmetleri, otomotiv parçaları satışı, ticaret, yatırım, yatırım bankacılığı, faktoring, yönetim danışmanlığı, sigortacılık, TV yayıncılık, radyo yayıncılık, internet hizmetleri, dergi yayıncılık, müzik ve eğlence ile gayrimenkul yönetimi alanlarında faaliyette bulunmaktadır.

B. Devrolunan Şirket – Adilbey Holding

Devrolunan Şirket; 1986 yılında Konut İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. unvanıyla kurulmuş olup 1997 yılındaki ticaret unvanı değişikliğiyle Adilbey Holding A.Ş. ünvanını almıştır.

Devrolunan Şirket'in fiili faaliyet konusu; bağlı ortaklığı Doğan Holding yoluyla medya, enerji, perakende, telekomünikasyon, turizm, sanayi ve pazarlama sektörlerinde yatırım yapmak ve gayrimenkul yönetimi faaliyetlerini sürdürmektir.

9.1.1. İşleme esas finansal tablo dönemi itibariyle ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde birleşmeye taraf şirketlerin faaliyetleri hakkında bilgi:

A. Devralan Şirket – Doğan Holding

Devralan Şirket; bağlı ortaklıkları ve iştirakleri vasıtasıyla;

- Akaryakıt Perakendesi,
- Elektrik Üretimi,
- Sanayi ve Ticaret,
- Otomotiv Ticaret ve Pazarlama,
- Finansman ve Yatırım,
- İnternet ve Eğlence ve
- Gayrimenkul

faaliyetleri ana gruplarında faaliyet göstermektedir.

Devralan Şirket bağlı ortaklığı Aytemiz **Akaryakıt** Dağıtım A.Ş. (Aytemiz Akaryakıt); Türkiye genelinde 560'dan fazla istasyon ile hizmet vermektedir. Devralan Şirket'in Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanan 04.04.2023 tarihli özel durum açıklamasında (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1131636>), özetle;

Aytemiz Akaryakıt'ın 800.000.000 Türk Lirası ödenmiş sermayesinde Devralan Şirket'in sahip olduğu % 50 oranındaki, toplam 400.000.000 Türk Lirası itibari değerinde 400.000.000 adet payın tamamının; Sermaye Piyasası Mevzuatı bakımından Devralan Şirket ile yönetim, denetim veya sermaye bakımından ilişkisi bulunmayan PJSC Tatneft n.a. V.D. Shashin'e yapılan pazarlıklar neticesinde toplamda 160.000.000 USD bedel ve 'Pay Devir Sözleşmesi' üzerinde mutabık kalınan diğer koşullar ile satılmasına karar verildiği

bilgisi yer almaktadır.

Devralan Şirket; **elektrik üretim** grubu şirketleri ile Rüzgar Enerjisi Santralleri (RES) ve Güneş Enerjisi Santralleriyle (GES) enerji üretimine katkıda bulunmakta, kaynakların daha verimli kullanılması ve çeşitlendirilmesi için çalışmakta, yenilenebilir enerji santral yatırımlarına devam etmektedir. 2022 finansal döneminde santral projesi alım ve güç arttırmaları gerçekleştirilmiştir.

Devralan Şirket; **sanayi ve ticaret** grup şirketlerinde; Sesa Ambalaj'ın stratejik ürünlerdeki gelişimine ve güçlü organik büyümesine destek verecek satın alma planlamaları sonucu Maksipak Ambalaj satın alımı gerçekleştirmiştir. Ditaş Doğan Yedek Parça İmalat ve Teknik A.Ş. (Ditaş), direksiyon ve süspansiyon sistem parçaları üreticilerinden biri olarak faaliyetlerini sürdürmeye devam ederken, Karel Elektronik'in Devralan Şirket bünyesine katılması sanayi ve ticaret segmentine önemli bir katkı olmuştur.

Devralan Şirket; **otomotiv ticaret ve pazarlama** segmentinde yeni ve sürdürülebilir ürünleri tüketicilerle buluşturmaktadır. Doğan Trend Otomotiv Ticaret Hizmet ve Teknoloji A.Ş. (Doğan Trend Otomotiv); teknolojik, çevreci ve özgün markaları ile hizmet vermektedir.

Devralan Şirket; **finansman ve yatırım** alanında, 2021 yılında faaliyete başlayan D Yatırım Bankası A.Ş. (D Yatırım), klasik borç finansmanının yanı sıra yapılandırılmış finansman, hazine çözümleri ve dijital finansman ürünleri ile birlikte, yatırım bankacılığı ve finansal danışmanlığa uzanan birçok alanda hizmet sunmaktadır. Hepiyi Sigorta A.Ş. (Hepiyi Sigorta); dijital temelli sigortacılık hizmeti ile tüm hayat dışı sigorta branşlarında faaliyet göstermek üzere 27.04.2022 tarihinde ruhsatını almıştır.

Devralan Şirket'in **gayrimenkul yatırımları** segmenti; özellikle Trump Towers İstanbul ve Milta Bodrum Marina gayrimenkul yatırımlarından oluşmaktadır. Bunlara ek olarak; New York, Bükreş ve İstanbul'da yer alan arazi portföyü Devralan Şirket gayrimenkul portföyünde önemli bir yere sahiptir.

Devralan Şirket; **internet ve eğlence** segmentinde; ulusal ve uluslararası müzik platformları ve yayıncılık faaliyetleri; emlak sektöründe faaliyet gösteren Glokal Dijital Hizmetler Pazarlama ve Ticaret A.Ş. (Hepsi Emlak); Dogan Media International S.A. (Kanal D Romanya), Slow Türk, Doğan Müzik Yapım ve Ticaret A.Ş. (DMC), NetD Müzik Video Dijital Platform ve Ticaret A.Ş. (NetD Müzik) ile Doğan Yayınları Yayıncılık ve Yapımcılık Ticaret A.Ş. (Doğan Yayıncılık) ve 71 dergisiyle yayıncılık sektöründe faaliyette bulunan Doğan Burda Dergi Yayıncılık ve Pazarlama A.Ş. (Doğan Burda Dergi) yer almaktadır.

Devralan Şirket ve bağlı ortaklıklarına ait net satışlar detayına aşağıdaki tabloda yer verilmektedir:

Faaliyet Alanı/Segment	1 Ocak - 31 Aralık 2022 Net Satışlar (Bin TL)	Toplam Net Satışlara Oran
Akaryakıt perakendesi	29.678.623	65%
Elektrik üretimi	1.187.272	3%
Sanayi ve ticaret	7.890.964	17%
Otomotiv ticaret ve pazarlama	3.576.264	8%
Finansman ve yatırım	2.044.343	4%
İnternet ve eğlence	1.134.468	2%
Gayrimenkul yatırımları	360.066	1%
Toplam Net Satışlar	45.872.000	100%

B. Devrolunan Şirket – Adilbey Holding

Devrolunan Şirket’in “solo” olarak ilgili finansal dönem içinde operasyonel bir faaliyeti bulunmamaktadır. Bu açıdan; Devralan Şirket’in faaliyetlerinin; “konsolide” olarak Devrolunan Şirket’in de faaliyetleri olarak kabul edilmesi uygun olacaktır.

9.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde geline aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Devralan ve Devrolunan Şirket’in holding yapılanmasında olmaları nedeniyle “solo” olarak ilgili finansal dönem içinde araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetleri bulunmamaktadır.

9.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

9.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve birleşmeye taraf şirketlerin bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

Devralan Şirket’in (ve Devralan Şirket’e iştirak vasıtasıyla “konsolide” olarak Devrolunan Şirket’in) fiili faaliyet konusu; bağlı ortaklık ve iştirakleri yoluyla;

- Akaryakıt Perakendesi,
- Elektrik Üretimi,
- Sanayi ve Ticaret,
- Otomotiv Ticaret ve Pazarlama,
- Finansman ve Yatırım,
- İnternet ve Eğlence ve Gayrimenkul

ana faaliyet gruplarında yatırımlar yapmaktır. Bu açıdan; gerek Devralan ve gerekse de Devrolunan Şirketlerin, mevcut holding yapılanması nedeniyle doğrudan herhangi bir mal veya hizmet üretimi ve/veya satışı bulunmamaktadır.

Faaliyet gösterilen sektörler ve pazarlara ilişkin bilgilere; işbu Duyuru Metni'nin 9.1.1. nolu bölümünde ayrıntılı olarak yer verilmiştir.

9.2.2. İşleme esas finansal tablo dönemi itibariyle birleşmeye taraf şirketlerin net satış tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi:

A. Devralan Şirket – Doğan Holding

Devralan Şirket ve bağlı ortaklıklarına ait Net Satışlar detayına aşağıdaki tabloda yer verilmektedir:

Faaliyet Alanı/Segment	1 Ocak - 31 Aralık 2022 Net Satışlar (Bin TL)	Toplam Net Satışlara Oran
Akaryakıt perakendesi	29.678.623	65%
Elektrik üretimi	1.187.272	3%
Sanayi ve ticaret	7.890.964	17%
Otomotiv ticaret ve pazarlama	3.576.264	8%
Finansman ve yatırım	2.044.343	4%
İnternet ve eğlence	1.134.468	2%
Gayrimenkul yatırımları	360.066	1%
Toplam Net Satışlar	45.872.000	100%

Devralan Şirket'in konsolide yurt dışı satışları toplam 1.338.255 Bin TL olup, toplam konsolide Net Satışlar tutarına oranı % 3'tür.

B. Devralan Şirket – Doğan Holding

Devrolunan Şirket'in "solo" olarak ilgili finansal dönem içinde operasyonel bir faaliyeti bulunmamaktadır. Bu açıdan; Devralan Şirket'in faaliyetlerinin; "konsolide" olarak Devrolunan Şirket'in de faaliyetleri olarak kabul edilmesi uygun olacaktır.

9.3. Madde 9.1. ve 9.2.'de sayılan bilgilerin olağanüstü unsurlardan etkilenme durumu hakkında bilgi:

Devralan ve Devrolunan Şirketlerin, işbu Duyuru Metni'nin 9.1. ve 9.2. nolu maddelerinde yer verilen ana faaliyet alanları ve faaliyet gösterdikleri başlıca sektörler ve/veya pazarlarda mevcut bilgileri etkileyecek olağanüstü bir durum öngörülmemektedir.

Devralan Şirket (ve dolayısıyla Devrolunan Şirket) ve bağlı ortaklıklarının faaliyet alanlarının çok çeşitli olması ve bu faaliyetlerin coğrafi dağılımının ise tek bir bölgeye bağlı olmaması nedenleriyle; herhangi öngörülemez olağanüstü bir unsura ilişkin materyal bir risk oluşması beklenmemektedir.

Bununla birlikte; savaş, doğal afet, toplumsal hareketler, salgın hastalık, terör vb. olağanüstü durumların ortaya çıkması halinde Devralan ve Devrolunan Şirket'in Finansal durumu ve faaliyetlerinin olumsuz etkilenme olasılığı bulunmaktadır.

9.4. Birleşmeye taraf şirketlerin ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai-ticari, finansal vb. anlaşmalar ile birleşmeye taraf şirketlerin faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ya da yeni üretim süreçlerine ilişkin özet bilgi:

Devralan Şirket (ve dolayısıyla Devrolunan Şirket) ve bağlı ortaklıklarının faaliyet gösterdikleri alanlarda, ticari faaliyetlerinin normal akışı içerisinde yeni anlaşmalar yapılmakta olup, konsolide seviyede Devralan Şirket (ve dolayısıyla Devrolunan Şirket) faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek bir süreç bulunmadığı değerlendirilmektedir.

9.5. Birleşmeye taraf şirketlerin rekabet durumlarına ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Yoktur.

9.6. Son 12 ayda finansal durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek, işe ara verme haline ilişkin bilgiler:

Yoktur.

10. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

10.1. Birleşmeye taraf şirketlerin dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, birleşmeye taraf şirketlerle olan ilişkileri ve birleşmeye taraf şirketlerin grup içindeki yeri:

A. Devralan Şirket – Doğan Holding

Devralan Şirket'in 2.616.938.288 TL olan çıkarılmış sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır:

Adı – Soyadı / Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
Adilbey Holding A.Ş.	1.299.679.019,428	49,66
Aydın DOĞAN	222.047.299,539	8,49
Işıl DOĞAN	53.913.698,153	2,06
Arzuhan YALÇINDAĞ	25.724.036,621	0,98
Vuslat SABANCI	24.822.292,528	0,95
Hanzade Vasfiye DOĞAN BOYNER	24.822.292,528	0,95
Yaşar Begümhan DOĞAN FARALYALI	27.296.910,115	1,04
Borsa İstanbul A.Ş.'de İşlem Gören ve Diğer	938.632.739,388	35,87
TOPLAM	2.616.938.288,000	100,00

Tablodan görüleceği üzere gerek Devralan Şirket ve gerekse de Devrolunan Şirket aynı grup bünyesinde faaliyet göstermekte olup Devralan Şirket, Devrolunan Şirket'in bağlı ortaklığı konumundadır. Devralan Şirket'in fiili faaliyet konusu; iştirakler yoluyla farklı sektörlerle yatırım yapmak, bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıklarına faaliyetlerini geliştirmelerini yardımcı olmak ve her türlü desteği vermektedir.

Devralan Şirket'in (ve Devralan Şirket'e iştirak vasıtasıyla “konsolide” olarak Devrolunan Şirket'in) fiili faaliyet konusu; bağlı ortaklık ve iştirakleri yoluyla;

- Akaryakıt Perakendesi,
- Elektrik Üretimi,
- Sanayi ve Ticaret,
- Otomotiv Ticaret ve Pazarlama,
- Finansman ve Yatırım,
- İnternet ve Eğlence ve
- Gayrimenkul

ana gruplarında yatırımlar yapmaktır.

Akaryakıt Perakendesi

1963 yılından beri akaryakıt sektöründe faaliyet gösteren Aytemiz Ailesi tarafından 2009 yılında kurulan Aytemiz Akaryakıt Dağıtım A.Ş., aynı yıl içinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan (EPDK) akaryakıt dağıtım lisansı alarak faaliyetlerine başlamıştır.

Aytemiz Akaryakıt'ın ana faaliyet konusu petrol ürünlerinin dağıtımı ve pazarlamasıdır.

Devralan Şirket; Aytemiz Akaryakıt'ın % 50 hissesinin nakden ve peşin olarak satın ve devir alınmasını içeren Hisse Alım ve Hissedarlar Sözleşmesi'ni 29.01.2015 tarihinde imzalamış ve kapanış işlemleri 11.03.2015 tarihinde tamamlanmıştır.

Aytemiz, mülkiyeti kendisine ait olan İzmit, Kırıkkale, Trabzon, Mersin ve Alanya terminalleri ile toplam 250 bin m3 depolama kapasitesine sahiptir. 2022 sonu itibarıyla 560'tan fazla istasyonda hizmet veren Aytemiz, muhtelif noktalardaki istasyonlarıyla mevcut müşterilerine ulaşmaya devam ederken; daha fazla yeni müşteriye ulaşabilmek adına yeni istasyon yatırımlarına da devam etmektedir.

Devralan Şirket bağlı ortaklığı Aytemiz **Akaryakıt** Dağıtım A.Ş. (Aytemiz Akaryakıt); Türkiye genelinde 560'dan fazla istasyon ile hizmet vermektedir. Devralan Şirket'in Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanan 04.04.2023 tarihli özel durum açıklamasında (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1131636>), özetle;

Aytemiz Akaryakıt'ın 800.000.000 Türk Lirası ödenmiş sermayesinde Devralan Şirket'in sahip olduğu % 50 oranındaki, toplam 400.000.000 Türk Lirası itibari değerinde 400.000.000 adet payın tamamının; Sermaye Piyasası Mevzuatı bakımından Devralan Şirket ile yönetim, denetim veya sermaye bakımından ilişkisi bulunmayan PJSC Tatneft n.a. V.D. Shashin'e yapılan pazarlıklar neticesinde toplamda 160.000.000 USD bedel ve 'Pay Devir Sözleşmesi' üzerinde mutabık kalınan diğer koşullar ile satılmasına karar verildiği

bilgisi yer almaktadır.

Elektrik Üretimi

2000 yılından beri enerji alanında faaliyet gösteren Devralan Şirket; yenilenebilir kaynaklardan sürdürülebilir temiz enerji sağlama amacıyla hidroelektrik yatırımlarının yanı sıra, portföyüne rüzgâr ve güneş enerjisini eklemiştir.

Devralan Şirket; temiz enerjiyi herkes için ulaşılabilir kılmak üzere çalışmakta ve sürdürülebilir enerji üretimini yaygınlaştırmaya yönelik sistemler ve hizmet platformları

tasarlamaktadır. Hidrolik, rüzgâr ve güneş santralleri aracılığıyla yıllık yaklaşık 1,9 TWh üretim gerçekleştirerek ülke ekonomisine önemli bir katkı sağlamaktadır.

Aslancık Barajı ve Hidroelektrik Santrali (HES)

Aslancık Barajı ve Hidroelektrik Santrali, Harşit Nehri üzerinde Giresun ili Doğankent ve Tirebolu ilçesi sınırları içerisinde yer almaktadır. Projenin yapımına 2010 yılının son çeyreğinde başlanmış ve 60 MW'lık ilk ünite 2014 yılı Mart ayında devreye alınmıştır. Aslancık HES 2014 Eylül ayında devreye giren 60 MW'lık ikinci üniteyle beraber tam kapasite üretime başlamıştır.

120 MW kurulu güce sahip olan Aslancık Barajı ve HES Projesi'nde Devralan Şirket'in % 33,3 payı bulunmaktadır. Projedeki diğer ortaklar Anadolu Grubu ve Doğu Holding'dir. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan (EPDK) 20.03.2008 tarihinde elektrik üretim lisansı alınan Aslancık Projesi ile yıllık yaklaşık 350 milyon kWh enerji üretilmesi öngörülmektedir. Doğan Grubu tarafından devreye alınan ikinci HES projesi olan Aslancık HES 2024 yılı sonuna kadar Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması (YEKDEM) kapsamındadır.

Boyabat Barajı ve HES

513 MW kurulu güce sahip olan Boyabat Barajı ve Hidroelektrik Santrali Kızılırmak Nehri üzerinde yer almaktadır. Devralan Şirket, Boyabat Elektrik Üretim ve Ticaret A.Ş.'de % 33 oranında paya sahiptir.

Projenin diğer ortakları Unit Investment N.V. ve Doğu Holding'dir. Boyabat Barajı ve HES Projesi'nin lisansı 13.11.2007 tarihinde EPDK'dan alınmıştır. 2012 yılında tam kapasite ile faaliyet göstermeye başlayan Boyabat HES, yıllık yaklaşık 1,4 milyar kWh elektrik üretim kapasitesine sahiptir.

Galata Wind Enerji A.Ş.

Rüzgâr Elektrik Santralleri (RES)

Şah RES

2008 yılında lisansı alınan ve 2011 yılında faaliyete giren Şah RES, 2012 yılından beri Galata Wind çatısı altındadır. Şah RES'in kurulu gücü 105 MWm / 105 MWe'dir. Santral Balıkesir ili Bandırma ilçesinde faaliyet göstermektedir. Yıllık ortalama 330 milyon kWh elektrik üretimi yapmaktadır. Şah RES Türkiye'nin en büyük 17 nci rüzgâr enerji santralidir.

Mersin RES

2007 yılında lisansı alınarak 2010 yılında faaliyete giren Mersin RES, 2012 yılından beri Galata Wind çatısı altındadır. Mersin RES'in kurulu gücü 62,7 MWm / 56,85 MWe'dir. Santral Mersin ili Mut ilçesinde faaliyet göstermektedir. Yıllık ortalama 215 milyon kWh elektrik üretimi yapmaktadır.

Taşpınar RES

Galata Wind'in kendi geliştirmiş olduğu Bursa ili, Nilüfer ilçesinde kurulu 67,2 MWm / 60 MWe güce sahip Taşpınar RES, 2020 yılında devreye almıştır. 2021 yılı itibarıyla YEKDEM'den faydalanmaya başlayan Taşpınar RES'in 2030 yılı sonuna kadar bu mekanizmadan yararlanma hakkı vardır. Yıllık ortalama 185 milyon kWh elektrik üretimi yapmaktadır. 2022 yılında Taşpınar RES içerisine 42,5 MW'lık Hibrit Güneş santrali kurulması için izin alınmış ve inşaat faaliyetleri başlatılmıştır. 2023 yılında Hibrit GES'in 1. Fazı olan yaklaşık 17 MW'lık kısmının devreye alınması planlanmaktadır. Hibrit güneş ile aynı lisans kapsamında rüzgâr ve güneş kaynaklarını beraber ve birbirini destekleyen bir şekilde kullanmak mümkün olacaktır.

Güneş Santralleri (GES)

Çorum GES

Galata Wind, 2018 yılının ilk çeyreğinde devraldığı Çorum GES projesi ile yenilenebilir kaynaklı üretim portföyüne güneş enerjisini de eklemiştir. Çorum Merkez'de bulunan santral lisanssız olup, kurulu gücü 9,4 MW'dır. Çorum GES 2027 yılı sonuna kadar YEKDEM kapsamındadır.

Erzurum GES

Galata Wind, 2019 yılının ilk çeyreğinde devraldığı Erzurum GES projesi ile portföyünü büyütüştür. Erzurum'da Aziziye, Hınıs ve Karayazı ilçelerinde bulunan toplam 24,7 MW kurulu gücündeki santral, 2018 yılı sonunda işletmeye girmiştir. Erzurum GES 2028 yılı sonuna kadar YEKDEM kapsamındadır.

Sunflower Solar

%100 Galata Wind Enerji A.Ş. iştiraki olan şirket, elektrik sektöründe dağıtık enerji, çatı üstü GES, depolama ve batarya teknolojileri, elektrikli araç şarj istasyonları gibi daha niş ve inovatif alanlar ile ilgili çeşitli proje geliştirme ve kurulum faaliyetlerini yürütmektedir.

Sanayi ve Ticaret

Ditaş

1972 yılında kurulan Ditaş, otomotiv tedarik sanayi içinde yer almakta ve motorlu taşıtların direksiyon ve süspansiyon sistem parçalarının imalatını gerçekleştirmektedir. Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenlemelerine tabi olan Ditaş'ın hisseleri 21.05 1991 tarihinden bu yana Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

Ağırlıklı olarak ağır ticari araçlar için ürün üreten Ditaş, dünya pazarlarında hem orijinal ürün tedarikçisi hem de yenileme pazarına hizmet vermektedir. Ditaş, Türkiye ve Avrupa'da otomotiv ana sanayine gövde, şasi ve montajlı sac parçaları üretimi ve bağımsız yedek parça pazarı için PRS markasıyla otomobil ve hafif ticari araç direksiyon ve süspansiyon parçaları üretimi yapan 55 yıllık bir geçmişe sahip Profil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile otomotiv sanayi için sac parça kalıplarının tasarım ve imalatını gerçekleştiren 3S Kalıp Aparat Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin % 70'ini 2021 yılı son çeyreğinde satın almıştır.

Üretiminin % 90'ı ağır ticari araçlar için direksiyon ve süspansiyon sistem parçalarından oluşan Ditaş, Profil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin satın alınması ile beraber otomobil ve hafif ticari araç grubuna da girerek tüm araç segmentlerine ulaşmıştır.

Ditaş 2021 senesinin son çeyreğinde gerçekleştirdiği şirket satın alması ile 2022-2025 döneminde ürün gamını genişletmek ve tüm araç gruplarında ürün sunmak ve faaliyetlerini ihraç pazarlarında artırmak üzere çalışmalarını sürdürmeyi planlamıştır.

SESA Ambalaj

1989 yılında kurulan Sesa Ambalaj ve Plastik Sanayi Ticaret A.Ş. (Sesa Ambalaj), 1997 yılında, halen üretim faaliyetlerine devam ettiği 12.000 m2 alan üzerine kurulu, Kemalpaşa tesisine taşınmıştır. 2021 yılı içinde, mevcut yerleşkeye 2.250 m2 alan ilave edilerek kullanıma açılmıştır.

Sesa Ambalaj, çok katlı esnek ambalaj ve bariyer filmler konusunda üretim yapmakta; bobin ve torba ürünleri üretmektedir. Üretime paralel olarak, müşterilere tasarım ve repro hizmeti de sunmaktadır. Sesa, gıda ambalajlarının yanı sıra kozmetik ve pestisit gibi gıda dışı ambalajlar da üretmektedir. Sesa'nın gıda ambalajları, gıda ile temasta bulunan plastikleri düzenleyen Avrupa Birliği regülasyonları (EU10/2011, EU2019/37, EU 2020/1245 EC 2023/2006) ve ABD FDA Section 21 CFR regülasyonlarına uyumlu olarak üretilmektedir.

Karel Elektronik

Karel Elektronik; 30.06.2022 tarihinde satın ve devir alınarak, Devralan Şirket bünyesinde faaliyet göstermekte olup, Öncü Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin bağlı ortaklığıdır.

Karel 1986 yılında kurulmuş, Türkiye’de elektronik haberleşme sistemlerine geçişte; Türkiye'nin Ar-Ge’de tasarımdan, üretime kadar tüm süreçlere sahip teknoloji ve sanayi şirketidir. Karel Elektronik, Ekim 2006’da halka açılmış olup mevcut durumda Telekom, Savunma Sanayi, Kurumsal Projeler, Otomotiv Projeleri, Yeni Teknolojiler ve Elektronik Üretim Hizmetleri alanlarında toplamda 4 bini aşkın çalışanıyla faaliyet göstermektedir.

Telekom; Bulut Bilişim, 5G Telekom sektörüne yönelik olarak IP telefon santralları, çağrı merkezi, video konferans çözümleri ve bu teknolojilerin bulut uygulamalarını kendi bünyesinde geliştirip yurt içi ve yurt dışı pazarlara sunmaktadır.

Savunma Sanayi; Karel’in savunma sanayi çözümleri, askeri haberleşme sistemleriyle başlayıp yıllar içinde askeri sahra santralları, haberleşme ağ geçidi ve anahtarlama sistemleri, gemi tipi telefon santralları, gemi alarm ve anons sistemleri, deniz platformu eğitim sistemleri, el tipi askeri bilgisayarlar, ataletsel navigasyon cihazları, askeri iç konuşma sistemleri, aviyonik çözümler gibi geniş bir yelpazeye yayılmıştır.

Otomotiv; Karel, yeni ve hızla gelişen faaliyet alanı olan Otomotiv çözümleri kapsamında, yeni teknoloji ve uluslararası yüksek standartlarla, Türkiye’de ve yurt dışında yerleşik OEM’lere Tier-1 seviyesinde ürünler tasarlamakta ve üretmektedir.

Karel Elektronik’in 2022 yılı 2. çeyreğinde bünyesine kattığı, bağlı ortaklığı Daiichi sayesinde Otomotiv Projeleri konusundaki yetkinliği ve gücü de artmıştır. Daiichi, otomotiv sektöründe 1. Seviye (Tier 1) tedarikçi olarak faaliyet göstermektedir. Otomotiv elektroniği kapsamında bilgi ve eğlence sistemleri (infotainment) dahil kendi ürünlerini tasarlayıp yurt içi ve yurt dışındaki global otomotiv şirketlerine satan uluslararası oyuncudur.

Elektronik Üretimi; Karel üretim tesisleri, 32.000 m2’lik kapalı alana sahip olup, yaklaşık 1.800 çalışanı ile yılda 15 milyon elektronik kart üretme kapasitesine sahiptir. Bu tesiste farklı iş kolları için farklı üretim özelliklerine sahip her biri ayrı fabrika büyüklüğünde 4 üretim holü bulunmaktadır. Bu üretim hollerinde farklı kompleksiteye ve farklı hacimlere sahip 2.500 çeşit ürün üretilmektedir.

Yeni Teknolojiler; teknoloji ve inovasyon ekosisteminde gelişen yeni teknolojilerin kullanımına olanak sağlayacak tasarım, üretim ve iş geliştirme süreçleri yürütülmektedir. Ayrıca bu yeni teknolojilerin mevcut faaliyet alanlarına entegrasyon ve adaptasyonunu hızlandırmak üzere faaliyetler yürütülmektedir.

Doğan Dış Ticaret ve Mümessillik A.Ş.

Doğan Dış Ticaret ve Mümessillik A.Ş. (Doğan Dış Ticaret); ağırlıklı olarak kâğıt, karton ve ambalaj ürünleri ithalatı ve ticareti alanlarında faaliyet göstermekle beraber müşterilerine hammadde tedarik hizmeti ve perakende pazarına yönelik küresel tedarik hizmeti de sunmaktadır.

Doğan Dış Ticaret, Stora Enso firması başta olmak üzere, kâğıt üretimi gerçekleştiren birçok firmanın Türkiye mümessilidir. Doğan Dış Ticaret, karton ve ambalaj ürünleri ithalatı ve ticareti ile hammadde tedariki ve ticareti alanlarında ürün portföyünü ve iş hacmini geliştirmektedir.

Kelkit Doğan Besi İşletmeleri A.Ş.

Gümüşhane'nin Kelkit havzasında sürdürülebilir tarımsal bir model oluşturmak ve bölgesel kalkınmayı desteklemek amacıyla 2002'de organik süt üretimi için kurulan Doğan Organik Süt Sığırcılığı İşletmesi, bölge halkının ekonomik gelişimlerini sürekli kılmak amacıyla 2018 yılı itibarıyla, faaliyet konusunu sığır besiciliği olarak değiştirmiştir.

Otomotiv Ticaret ve Pazarlama

Doğan Trend Otomotiv'in bünyesinde otomobil, motosiklet, marin motorları, tekneler ve şarj ekipmanlarından oluşan temsilcilik faaliyetleri; yeni ve kullanılmış araç satış hizmetleri, kiralama çözümleri ve suvmarket.com ile scootermarket.com platformları bulunmaktadır.

Otomobil, motosiklet ve deniz motorları üreticisi Suzuk ve MG Markası; Vespa, Guzzi, Aprilia ve Piaggio; KYMCO, Silence ve Wallbox araç şarj sistemlerinin temsilciliğini yapmaktadır.

Finansman ve Yatırım

D Yatırım Bankası A.Ş.

Kuruluşuna Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (BDDK) 19.03.2020 2020 tarihli ve 8953 sayılı kararı ile onay verilen D Yatırım Bankası A.Ş. (D Yatırım Bankası), 200.000.000 Türk Lirası sermaye ile 22.06.2020 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil olmuş ve 02.08.2021 tarihi itibarıyla faaliyetlerine başlamıştır.

D Yatırım Bankası; kurumsal ve ticari bankacılık müşterilerine yapılandırılmış finansman, hazine ürünleri ve işlem bankacılığı çatısı altında nakit yönetimi ve uluslararası ticaretin finansmanı hizmetleri sunmakta; ayrıca, özsermaye finansmanı alternatiflerini değerlendirmek isteyen Türk şirketlerine ve Türkiye'deki yatırım ve iş birliği fırsatlarını

araştıran yabancı şirketlere, yatırım bankacılığı hizmetleri ve sermaye benzeri ürünler sunmaktadır.

Doruk Faktoring A.Ş.

1999 yılında kurulan ve 2001 yılında yeniden yapılanan Doruk Faktoring A.Ş. (Doruk Faktoring; eski unvanıyla Doğan Faktoring A.Ş.), mal veya hizmet satışından doğmuş, faturayla tevsik edilen alacaklar ile Bankacılık Denetleme ve Düzenleme Kurumu (BDDK) tarafından belirlenen usul ve esaslar çerçevesinde tevsik edilebilen mal veya hizmet satışına bağlı olarak doğacak alacakları devir almak suretiyle tahsilat yapılması, borçlu hesapları mutabakatlarının yapılması, finansman ve faktoring garantisi fonksiyonlarının tamamında hizmet vermektedir.

Hepiyi Sigorta A.Ş.

29.09.2021 tarihinde kurulan Hepiyi Sigorta, tüm hayat dışı sigorta branşlarında faaliyet göstermek üzere 27.04.2022 tarihinde Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurumu'ndan (SEDDK) ruhsatını aldı.

Öncü Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Öncü Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Öncü Girişim) 18.12.2014 tarihinde Doğan Holding tarafından kurulmuştur.

Öncü Girişim'in yatırım politikası; aktif olarak ticari faaliyet gösteren, ürünü/ hizmeti müşteriler tarafından talep gören, ürün/pazar uyumunu yakalamış, gelir yaratan, büyümeye geçiş aşamasını tamamlamış ve bir sonraki aşama (ürün, üretim, pazar, vb.) için yatırım arayan, ekibi kuvvetli, çevik, iyi kurumsal yönetim ve sürdürülebilirlik uygulamalarına öncelik veren şirketlere finansman desteği sağlamaktır.

İnternet ve Eğlence

Glokal Dijital Hizmetler Pazarlama ve Ticaret A.Ş. (Hepsiemlak)

Glokal Dijital Hizmetler Pazarlama ve Ticaret A.Ş. unvanı ile Doğan Holding bünyesinde faaliyet gösteren Hepsiemlak, 2006 yılında emlak arayanları ihtiyaçlarına hızlı ve kolay bir şekilde ulaştırmak amacıyla yola çıkmıştır.

Kanal D Romanya

Kanal D Romanya, yayın hayatına Mart 2007'de ulusal yayın lisansı alarak başlamıştır. Kanal D Romanya; farklı alanlarda içerikler ve içerik stratejilerine sahip bulunmaktadır.

Slow Türk

Slow Türk dinleyicilerine; dijital platformlar, Türksat uydusu, karasal yayın ağı, internet yayınları, tablet ve mobil uygulamalarıyla ulaşmaktadır. Slow Türk, 2022 yılından itibaren YouTube üzerinden de yayın yapmaktadır.

Doğan Music Company (DMC)

17.11.1999'da kurulan Doğan Music Company (DMC), Warner Müzik ile 01.02.2019'da başladığı iş birliği kapsamında Warner Müzik'i Türkiye sınırları içerisinde fiziki satış, dijital satış, senkronizasyon, telif hakları ve derleme (karışık) albüm hakları konularında temsil etmektedir. DMC'nin ana ortağı DMC Invest BV; 2020 yılının Nisan ayında hisselerinin % 60'ını Fransız Believe International SARL'ye devretmiştir.

NetD

2012 yılında yayın hayatına başlayan ve Eylül 2017'de tasarım ve içerik yapısını değiştiren Netd.com "Premium Video İçerik Platformu" olarak yayınlarına devam etmektedir.

NetD Müzik

Netd Müzik'in, 23,5 milyon abonesi bulunmakta olup Ocak 2014'te kurulmuştur. Pandemi ile birlikte Netd Müzik başta olmak üzere şirketle çalışan neredeyse tüm kanalların abone ve izlenme sayılarında ciddi bir artış olmuştur.

NetD Influencer Marketing

2016 yılında kurulmuş olan Netd Influencer, YouTube platformu üzerinden yayıncılık yapan kanallarla çalışan bir çoklu kanal ağıdır (MCN (Multi Channel Network)). YouTube tarafından onaylanmış bir kurum olan Netd Influencer, Türkiye'deki içerik üreticilerinin dijital reklam satış haklarını sözleşme ile alarak sponsorlu içerik satışını gerçekleştirirken; kanallara prodüksiyon ve içerik danışmanlığı da sağlayan bir video prodüksiyon-danışmanlık ağı görevini de görmektedir.

Doğan Burda Dergi Yayıncılık ve Pazarlama A.Ş.

Doğan Burda; tüm pazar içerisinde yayınladığı toplam 2 tane on beş günlük, 11 tane aylık ve 79 tane diğer çeşitli periyotlardaki dergileriyle beraber toplam 92 tane yayınıyla 2022 yılında 2 milyon adet satış gerçekleştirmiştir.

Doğan Yayınları Yayıncılık ve Yapımcılık A.Ş.

Doğan Yayınları, kitap ve dergi yayıncısıdır. 2021 yılına kadar Doğan Egmont adıyla faaliyet gösteren şirket, Doğan Grubu ile İskandinav yayıncı Egmont'un ortaklığıyla 1996'da kurulmuştur. 16.02.2021 tarihi itibarıyla ilgili iştirakin sermayesinin ve oy haklarının % 50'sine tekabül eden paylarının devir alınmasına ve Doğan Holding tarafından kontrol edilmesine karar verilmiştir. 26.04.2021 tarihi itibarıyla kapanış işlemleri tamamlanmış olup Doğan Egmont'un ticaret unvanı Doğan Yayınları Yayıncılık ve Yapımcılık Ticaret A.Ş. olarak tescil edilmiş ve tek pay sahibi Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. olmuştur.

Gayrimenkul

D Gayrimenkul Yatırımları ve Ticaret A.Ş.

D Gayrimenkul Yatırımları ve Ticaret A.Ş. (D Gayrimenkul) 2004 yılında motorlu taşıtların pazarlamasını gerçekleştirmek amacıyla kurulmuştur. Şirket, 2018 yılı içerisinde faaliyet alanını değiştirerek gayrimenkul sektörüne adım atmış ve faaliyetlerini yurt içinde ve yurt dışında her nevi gayrimenkulün kiralanması, alımı ve satımı olarak genişletmiştir.

D Gayrimenkul 2018'de Trump Towers İstanbul'u bünyesine katmıştır. Trump Towers çatısı altında 36 katlı ofis kulesi ve beş katlı Trump Alışveriş Merkezi bulunmaktadır. Yaklaşık 182.000 m2 inşaat alanı üzerinde kurulu, 34.674 m2 kiralanabilir alana sahip ofis binası (86 adet bağımsız bölüm) ve 42.554 m2 kiralanabilir alana sahip alışveriş merkezi (214 adet bağımsız bölüm) mevcuttur.

Milta Bodrum Marina

Milta Bodrum Marina; Bodrum'un merkezinde şehir içi bir marina olma özelliğine sahiptir. Milta Bodrum Marina'da en küçüğünden, 75 metreye kadar yatlar konaklayabilmektedir.

Marlin Otelcilik ve Turizm A.Ş.

Double Tree by Hilton Bodrum Marina Vista Otel Daha önce Marina Vista Otel adıyla hizmet veren ve Marlin Otelcilik ve Turizm A.Ş. bünyesinde bulunan otelin işletmesi, 2020 Temmuz ayından itibaren Hilton'a geçmiş ve otel Double Tree By Hilton Bodrum Marina Vista Otel adıyla hizmet vermeye başlamıştır.

Devralan Şirket hakkında daha detaylı bilgilere, Devralan Şirket'in Kurumsal İnternet Sitesi (www.doganholding.com.tr)'nden veya KAP Kurumsal Sitesi (www.kap.org.tr)'nden ulaşılması mümkündür.

B. Devrolunan Şirket – Adilbey Holding

Devralan Şirket için yapılan açıklamaların; “konsolide” olarak Devrolunan Şirket için de geçerli olduğunun kabul edilmesi uygun olacaktır.

10.2. Birleşmeye taraf şirketlerin doğrudan veya dolaylı önemli bağlı ortaklıklarının dökümü:

A. Devralan Şirket – Doğan Holding

Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda yer verilen bilgilere göre; Devralan Şirket’in bağlı ortaklıkları ile müşterek yönetime tabi teşebbüslerine ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmektedir:

Bağlı Ortaklıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Doğrudan Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
DHI INVESTMENT BV	477.428.420,00 ²	100,00
DİTAŞ DOĞAN YEDEK PARÇA İM. VE TEK. A.Ş.	42.500.000,00	68,24
DOĞAN DIŞ TİCARET VE MÜMESSİLLİK A.Ş.	12.432.793,63	100,00
DORUK FAKTORİNG A.Ş.	60.000.000,00	99,99
KELKİT DOĞAN BESİ İŞLETMELERİ A.Ş.	57.500.000,00	100,00
DOĞAN YAYINLARI YAYINCILIK VE YAPIMCILIK TİCARET	17.550.000,00	100,00
MİLPAT TİCARİ VE SİNAİ ÜR. PAZ. SAN. VE TİC. A.Ş.	208.000.000,00	82,29
MİLTAT TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.	50.198.983,49	100,00
ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	2.000.000.000,00	75,00
DOĞAN TREND OTOMOTİV TİCARET HİZMET VE TEKNOLOJİ	123.000.000,00	100,00
MARLİN OTELCİLİK VE TURİZM A.Ş.	76.000.000,00	100,00
DEĞER MERKEZİ HİZMETLER VE YÖNETİM DANIŞMANLIĞI	41.000.000,00	100,00
D YATIRIM BANKASI A.Ş.	200.000.000,00	91,00
GALATA WIND ENERJİ A.Ş.	534.791.457,65	70,00
AYTEMİZ AKARYAKIT DAĞITIM A.Ş.	800.000.000,00	50,00
M INVESTMENT 1 LLC	17.670.000,00 ³	100,00
D GAYRİMENKUL YATIRIMLARI VE TİCARET A.Ş.	1.325.707.000,00	100,00
RAPSODİ RADYO VE TELEVİZYON YAYINCILIK A.Ş.	1.880.000,00	100,00

Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Doğrudan Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
ASLANCIK ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	372.600.000,00	33,33
DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZ. A.Ş.	19.559.175,00	39,71
ULTRA KABLOLU TV A.Ş.	19.724.000,00	50,00
GAS PLUS ERBİL LIMITED	122.180.000,00 ⁴	50,00
BOYABAT ELEKTRİK ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.	710.000.000,00	33,33
DERGİ PAZARLAMA PLANLAMA VE TİCARET A.Ş.	1.400.000,00	56,00
KANDİLLİ GAYRİMENKUL YATIRIMLARI YÖNETİM İNŞAAT VE	125.060.000,00	50,00

² Avrupa Para Birimi (Euro) cinsindendir.

³ Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi (USD) cinsindendir.

⁴ Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi (USD) cinsindendir.

B. Devrolunan Şirket – Adilbey Holding

Devralan Şirket'in bağlı ortaklıkları ile müşterek yönetime tabi teşebbüslerine ilişkin açıklamaların; “konsolide” olarak Devrolunan Şirket için de geçerli olduğunun kabul edilmesi uygun olacaktır.

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

11.1. İşleme esas finansal tablo dönemi itibariyle birleşmeye taraf şirketlerin finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi:

A. Devralan Şirket – Doğan Holding

Devralan Şirket'in doğrudan sahip olduğu gayrimenkule ilişkin bilgi aşağıda yer almaktadır:

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler								
Cinsi	Edinildiği Yıl	m²	Mevkii	Net Defter Değeri Aktife Giriş Değeri (TL)	Kullanım Amacı	Kiraya Verildi ise Kiralayan Kişi/Kurum	Kira Dönemi	Yıllık Kira Tutarı (TL)
Arsa	2016	520,54	Ömeravni Mahallesi İstanbul/Beyoğlu	57.509.641,10	Arsa	---	---	--

31.12.2022 itibarıyla, Devralan Şirket'in “konsolide” olarak yatırım amaçlı gayrimenkullerin listesi aşağıda yer almaktadır:

No	Şirket	Tanım	Cinsi	İl	İlçe
1	D Gayrimenkul	Trump Towers	Alışveriş Merkezi	İstanbul	Şişli
2	D Yapı Romanya	Romanya Arsa	Arsa	Bükreş	Pipera
3	Dohol	Gümüşsuyu Arsa	Arsa	İstanbul	Beyoğlu
4	Aytemiz	Konyaaltı Arsa	Arsa	Antalya	Konyaaltı
5	Değer Merkezi	Şişli Daire	Daire	İstanbul	Şişli
6	Aytemiz	Kastamonu atıl istasyon	Arsa	Kastamonu	Merkez

31.12.2022 tarihi itibarıyla Devralan Şirket'in finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

B. Devrolunan Şirket – Adilbey Holding

Devralan Şirket'in maddi duran varlıklarına ilişkin açıklamaların; “konsolide” olarak Devrolunan Şirket için de geçerli olduğunun kabul edilmesi uygun olacaktır.

11.2. Maddi duran varlıklar üzerinde yer alan kısıtlamalar, aynı haklar ve ipotek tutarları hakkında bilgi:

31.12.2022 tarihi itibarıyla Devralan Şirket (ve dolayısıyla Devrolunan Şirket'in) maddi duran varlıkları üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

11.3. Maddi duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde bu değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:

A. Devralan Şirket – Doğan Holding

31.12.2022 tarihi itibarıyla Devralardan Şirket'in finansal tablolarında gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilen varlıklara ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

Maddi Duran Varlıkların Rayiç/Gerçeğe Uygun Değeri Hakkında Bilgi						
Maddi Duran Varlık Cinsi	Edinme Tarihi	Ekspertiz Değeri	Ekspertiz Raporu Tarihi	Ekspertiz Raporu Nosu	Sınıflandırılması (Yatırım amaçlı olup olmadığı)	MDV Değerleme Fon Tutarı/ Değer Düşüklüğü Tutarı
Arsa	24 Şubat 2016	122.846.000	24 Ocak 2023	2023R0003_1	Yatırım amaçlı gayrimenkul	Bulunmamaktadır.
Arsa	19 Aralık 2011	1.733.000	24 Ocak 2023	2020R0003-2	Yatırım amaçlı gayrimenkul	Bulunmamaktadır.
Arsa	1 Nisan 2016	124.670.000	6 Şubat 2023	2023R0004	Yatırım amaçlı gayrimenkul	Bulunmamaktadır.
Bina	3 Ekim 2018	2.306.212.679	6 Şubat 2023	2023R0006-2	2.009.284.494 TL Yatırım Amaçlı Gayrimenkul 296.928.185 TL Maddi Duran Varlık	Bulunmamaktadır.
Bina	31 Mayıs 2018	14.994.000	6 Şubat 2023	2023R0007	Yatırım amaçlı gayrimenkul	Bulunmamaktadır.
Arsa	18 Aralık 2007	367.467.878	3 Ocak 2023	DRS: 1 / 03.01.2023	Yatırım amaçlı gayrimenkul	Bulunmamaktadır.

B. Devrolunan Şirket – Adilbey Holding

Devralan Şirket'in maddi duran varlıklarına ilişkin açıklamaların; "konsolide" olarak Devrolunan Şirket için de geçerli olduğunun kabul edilmesi uygun olacaktır.

12. FİNANSAL DURUM VE FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

12.1. Finansal durum ve faaliyet sonuçları

A. Devralan Şirket – Doğan Holding

Doğan Holding ve bağlı ortaklıklarının 1 Ocak–31 Aralık 2022 hesap dönemine ait özet finansal bilgileri (finansal durum tablosu) aşağıda yer almaktadır:

KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (Bin TL)	31 Aralık 2022 (bağımsız denetimden geçmiş)	31 Aralık 2021 (bağımsız denetimden geçmiş)	Değişim (TL)	Değişim
Dönen varlıklar (Bin TL)	30.042.260	15.513.672	14.528.588	94%
Nakit ve nakit benzerleri	7.049.564	4.646.127	2.403.437	52%
Finansal yatırımlar	10.044.176	5.076.315	4.967.861	98%
Ticari alacaklar	6.937.700	3.034.165	3.903.535	129%
Stoklar	4.301.636	2.042.478	2.259.158	111%
Peşin ödenmiş giderler	1.005.998	196.923	809.075	411%
Diğer dönen varlıklar	703.186	517.664	185.522	36%
Duran varlıklar (Bin TL)	12.189.313	6.781.066	5.408.247	80%
Finansal yatırımlar	918.457	364.930	553.527	152%
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	2.640.995	2.005.201	635.794	32%
Maddi duran varlıklar	3.250.421	2.035.484	1.214.937	60%
Maddi olmayan duran varlıklar	2.874.905	1.337.842	1.537.063	115%
Diğer duran varlıklar	2.504.535	1.037.609	1.466.926	141%
Toplam varlıklar (Bin TL)	42.231.573	22.294.738	19.936.835	89%
Kısa vadeli yükümlülükler (Bin TL)	14.850.734	5.932.448	8.918.286	150%
Kısa vadeli borçlanmalar	9.301.708	3.219.185	6.082.523	189%
Kısa vadeli ticari borçlar	3.199.375	1.924.013	1.275.362	66%
Diğer kısa vadeli borç ve yükümlülükler	2.349.651	789.250	1.560.401	198%
Uzun vadeli yükümlülükler (Bin TL)	3.876.571	2.042.610	1.833.961	90%
Uzun vadeli borçlanmalar	2.598.933	1.438.115	1.160.818	81%
Diğer uzun vadeli borç ve yükümlülükler	1.277.638	604.495	673.143	111%
ÖZKAYNAKLAR (Bin TL)	23.504.268	14.319.680	9.184.588	64%
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	20.217.048	12.905.136	7.311.912	57%
Çıkarılmış sermaye	2.616.938	2.616.938	-	0%
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	1.867.062	1.020.689	846.373	83%
Yabancı para çevirim farkları ve diğer özkaynak kalemleri	3.706.882	2.157.350	1.549.532	72%
Geçmiş yıllar karları/zararları	6.011.756	4.281.683	1.730.073	40%
Net dönem karı veya zararı	6.014.410	2.828.476	3.185.934	113%
Kontrol gücü olmayan paylar	3.287.220	1.414.544	1.872.676	132%
Toplam yükümlülükler (Bin TL)	42.231.573	22.294.738	19.936.835	89%

Devralan Şirket ve bağlı ortaklıklarının finansal durumunda bir önceki döneme göre meydana gelen önemli değişiklikler aşağıda açıklanmaktadır:

Kısa vadeli Finansal Yatırımlar, kur korumalı mevduat kullanımına ek olarak; bağlı ortaklıkların finansal yatırımlardan elde ettiği değer artışlarının etkisiyle cari yılda artış göstermiştir.

Kısa Vadeli Ticari Alacakların 1,3 milyar TL'si cari yılda gerçekleşen bağlı ortaklık alımından gelmektedir. 1,8 milyar TL finans sektörü faaliyetlerinden ve 1 milyar TL'si alacak senetlerinden gelmektedir.

Stoklardaki artışın 1,3 milyar TL'si cari yılda gerçekleşen bağlı ortaklık alımından gelmektedir. Artışın 348 milyon TL'si dış ticaret şirketinden, 320 milyon TL'si Akaryakıt segmentinden ve 17 milyon TL'si Otomotiv grubundan gelmektedir.

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlardaki artış, bağlı ortaklıklardan Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı şirketinin yatırımlarındaki değer artışından kaynaklanmaktadır.

Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanmalardaki artışın 1,8 milyar TL'si cari yılda gerçekleşen bağlı ortaklık alımından gelmektedir. Akaryakıt segmentinden 1,3 milyar TL artış ve Otomotiv grubundan 1,1 milyar TL artış gelmektedir.

Kısa Vadeli Ticari Borçlardaki artışın 466 milyon TL'si cari yılda gerçekleşen bağlı ortaklık alımından ve 520 milyon TL'si Akaryakıt segmentinden gelmektedir.

Diğer Kısa Vadeli Borç ve Yükümlülüklerdeki artışın 1,1 milyar TL'si cari yılda faaliyetlerine başlayan sigorta şirketinin sigorta teknik karşılıklarından kaynaklanmaktadır.

Doğan Holding ve bağlı ortaklıklarının 1 Ocak–31 Aralık 2022 hesap dönemine ait özet finansal bilgileri (kar veya zarar tablosu) aşağıda yer almaktadır:

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU (Bin TL)	1 Ocak - 31 Aralık 2022 (bağımsız denetimden geçmiş)	1 Ocak -31 Aralık 2021 (bağımsız denetimden geçmiş)	Değişim (TL)	Değişim
Hasılat	45.872.000	16.822.007	29.049.993	173%
Satışların Maliyeti (-)	(40.282.164)	(14.480.599)	(25.801.565)	178%
Brüt Kar/(Zarar)	5.589.836	2.341.408	3.248.428	139%
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(61.970)	(7.602)	(54.368)	715%
Genel Yönetim Giderleri (-)	(890.293)	(439.394)	(450.899)	103%
Pazarlama Giderleri (-)	(1.488.891)	(688.772)	(800.119)	116%
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	4.335.662	1.572.578	2.763.084	176%
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(754.679)	(566.485)	(188.194)	33%
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/(Zararlarından) Paylar	230.240	(42.509)	272.749	-642%
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	6.959.905	2.169.224	4.790.681	221%
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2.532.821	2.417.109	115.712	5%
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(258.018)	(13.247)	(244.771)	1848%
Finansman (Gideri)/Geliri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	9.234.708	4.573.086	4.661.622	102%
Finansman Giderleri (-)	(2.306.353)	(726.910)	(1.579.443)	217%

Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	6.928.355	3.846.176	3.082.179	80%
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)	(2.226)	(783.687)	781.461	-100%
Dönem Vergi Geliri/(Gideri)	(670.749)	(695.613)	24.864	-4%
Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	668.523	(88.074)	756.597	-859%
Dönem Karı/(Zararı)	6.926.129	3.062.489	3.863.640	126%
Dönem Karının/(Zararının) Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	911.719	234.013	677.706	290%
Ana Ortaklık Payları	6.014.410	2.828.476	3.185.934	113%

Devralan Şirket ve bağlı ortaklıklarının konsolide gelir tablosu verilerinde bir önceki döneme göre meydana gelen önemli değişiklikler aşağıda açıklanmaktadır:

Hasılatteki artışın 20,9 milyar TL'si Akaryakıt grubundan, 3,4 milyar TL'si Otomotiv grubundan, 2,3 milyar TL cari yılda alımı gerçekleşen yeni bağlı ortaklık faaliyetlerinden, 840 milyon TL'si ambalaj sanayi gelirlerinden ve 647 milyon TL'si Elektrik Üretim grubundan gelmektedir.

Satışların Maliyetinde artışın 17,8 milyar TL'si Akaryakıt Grubundan gelmektedir; 2 milyar TL'si Otomotiv Grubu'ndan ve 1,9 milyar TL'si yeni bağlı ortaklık maliyet artışından kaynaklanmaktadır.

Genel Yönetim ve Pazarlama Giderlerindeki artışta 162 milyon TL yeni bağlı ortaklığın altı aylık faaliyet etkisi ve cari yılda faaliyete başlayan sigorta şirketinin 74 milyon TL etkisi görülmektedir. Otomotiv grubu faaliyet giderlerinde 269 milyon TL ve Akaryakıt Grubu'ndan 234 milyon TL geçen döneme kıyasla artış gözlenmiştir.

Esas Faaliyetlerdeki artışın 1,1 milyar TL'si dönemdeki arazi satışından elde edilen kardan ve 1,1 milyar TL'si Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin değer artışlarından kaynaklanmaktadır. Banka mevduatları faiz gelirlerinde 249 milyon TL artış görülmektedir. Vadeli satışlardan kaynakların geçmiş döneme göre 130 milyon TL artış görülmektedir.

Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/(Zararlarından) Paylar kaleminde Grubun iş ortaklıklarından arsa değerlemesi sonucu 295 milyon TL değer artışı etkisi mevcuttur.

Yatırım Faaliyetlerinden giderlerde toplam bakiyenin 221 milyon TL'si yatırım faaliyeti gösteren bağlı ortaklığın menkul kıymet satış ve değerleme zararlarından oluşmaktadır.

Finansman Giderlerinin 1.435 milyon TL'si banka kredi faiz giderlerinden gelmektedir. Geçmiş yıla göre artış Akaryakıt Grubu, Otomotiv Grubu ve sanayi ve ticaret şirketlerinin borçlanma maliyetlerinden kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş Vergi Geliri; dönemde Grup şirketleri yasal mevzuat uyarınca muhasebeleştirilen sabit kıymet değerlemelerinin TFRS’de geri çekilmesi ile toplam 843 milyon TL ertelenmiş vergi geliri elde etmiştir.

B. Devrolunan Şirket – Adilbey Holding

Adilbey Holding’in 1 Ocak–31 Aralık 2022 hesap dönemine ait seçilmiş özet finansal bilgileri (finansal durum tablosu) aşağıda yer almaktadır:

KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (Bin TL)	31 Aralık 2022 (bağımsız denetimden geçmiş)	31 Aralık 2021 (bağımsız denetimden geçmiş)	Değişim (TL)	Değişim
Dönen varlıklar (Bin TL)	30.057.392	15.513.834	14.543.558	94%
Nakit ve nakit benzerleri	7.064.320	4.646.143	2.418.177	52%
Finansal yatırımlar	10.044.176	5.076.315	4.967.861	98%
Ticari alacaklar	6.937.721	3.034.165	3.903.556	129%
Stoklar	4.301.636	2.042.478	2.259.158	111%
Peşin ödenmiş giderler	1.005.998	196.923	809.075	411%
Diğer dönen varlıklar	703.541	517.810	185.731	36%
Duran varlıklar (Bin TL)	12.189.605	6.781.383	5.408.222	80%
Finansal yatırımlar	918.457	364.930	553.527	152%
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	2.640.995	2.005.201	635.794	32%
Maddi duran varlıklar	3.250.421	2.035.484	1.214.937	60%
Maddi olmayan duran varlıklar	2.874.905	1.337.842	1.537.063	115%
Diğer duran varlıklar	2.504.827	1.037.926	1.466.901	141%
Toplam varlıklar (Bin TL)	42.246.997	22.295.217	19.951.780	89%
Kısa vadeli yükümlülükler (Bin TL)	14.865.288	5.932.693	8.932.595	151%
Kısa vadeli borçlanmalar	9.301.708	3.219.185	6.082.523	189%
Kısa vadeli ticari borçlar	3.199.409	1.924.013	1.275.396	66%
Diğer kısa vadeli borç ve yükümlülükler	2.364.171	789.495	1.574.676	199%
Uzun vadeli yükümlülükler (Bin TL)	3.876.571	2.042.610	1.833.961	90%
Uzun vadeli borçlanmalar	2.598.933	1.438.115	1.160.818	81%
Diğer uzun vadeli borç ve yükümlülükler	1.277.638	604.495	673.143	111%
ÖZKAYNAKLAR (Bin TL)	23.505.138	14.319.914	9.185.224	64%
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	10.040.955	6.408.924	3.632.031	57%
Çıkarılmış sermaye	613.711	613.711	-	0%
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	160.028	155.572	4.456	3%
Yabancı para çevirim farkları ve diğer özkaynak kalemleri	1.781.949	1.012.390	769.559	76%
Geçmiş yıllar karları/zararları	4.497.541	3.222.750	1.274.791	40%
Net dönem karı veya zararı	2.987.726	1.404.501	1.583.225	113%
Kontrol gücü olmayan paylar	13.464.183	7.910.990	5.553.193	70%
Toplam yükümlülükler (Bin TL)	42.246.997	22.295.217	19.951.780	89%

Devralan Şirket ve bağlı ortaklıklarının finansal durumunda bir önceki döneme göre meydana gelen önemli değişikliklerin; “konsolide” olarak Devrolunan Şirket için de geçerli olduğunun kabul edilmesi uygun olacaktır.

Adilbey Holding’in 1 Ocak–31 Aralık 2022 hesap dönemine ait seçilmiş özet finansal bilgileri (kar veya zarar tablosu) aşağıda yer almaktadır:

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU (Bin TL)	1 Ocak - 31 Aralık 2022 (bağımsız denetimden geçmiş)	1 Ocak -31 Aralık 2021 (bağımsız denetimden geçmiş)	Değişim (TL)	Değişim
Hasılat	45.871.944	16.822.007	29.049.937	173%
Satışların Maliyeti (-)	(40.282.164)	(14.480.599)	(25.801.565)	178%
Brüt Kar/(Zarar)	5.589.780	2.341.408	3.248.372	139%
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(61.970)	(7.602)	(54.368)	715%
Genel Yönetim Giderleri (-)	(890.526)	(439.767)	(450.759)	102%
Pazarlama Giderleri (-)	(1.488.891)	(688.772)	(800.119)	116%
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	4.335.662	1.572.585	2.763.077	176%
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(754.522)	(566.890)	(187.632)	33%
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/(Zararlarından) Paylar	230.240	(42.509)	272.749	-642%
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	6.959.773	2.168.453	4.791.320	221%
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2.532.821	2.417.111	115.710	5%
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(258.018)	(13.247)	(244.771)	1848%
Finansman (Gideri)/Geliri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	9.234.576	4.572.317	4.662.259	102%
Finansman Giderleri (-)	(2.305.498)	(726.261)	(1.579.237)	217%
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	6.929.078	3.846.056	3.083.022	80%
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)	(2.226)	(783.687)	781.461	-100%
Dönem Vergi Geliri/(Gideri)	(670.749)	(695.613)	24.864	-4%
Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	668.523	(88.074)	756.597	-859%
Dönem Karı/(Zararı)	6.926.852	3.062.369	3.864.483	126%
Dönem Karının/(Zararının) Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	3.939.126	1.657.868	2.281.258	138%
Ana Ortaklık Payları	2.987.726	1.404.501	1.583.225	113%

Devralan Şirket ve bağlı ortaklıklarının konsolide gelir tablosu verilerinde bir önceki döneme göre meydana gelen önemli değişikliklerin; “konsolide” olarak Devrolunan Şirket için de geçerli olduğunun kabul edilmesi uygun olacaktır.

12.2. Birleşmeye taraf şirketlerin borçluluk durumu

A. Devralan Şirket – Doğan Holding

Devralan Şirket'in 31.12.2021 ve 31.12.2022 tarihleri itibarıyla borçluluk durumlarına ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmektedir:

Konsolide Net finansal (borç)/varlık (Bin TL)	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Özkaynaklar	23.504.268	14.319.680
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	2.616.938	2.616.938
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	1.867.062	1.020.689
Diğer özkaynak kalemleri	19.020.268	10.682.053
Nakit ve nakit benzerleri	7.049.564	4.646.127
Kısa vadeli finansal yatırımlar	10.044.176	5.076.315
Kısa vadeli borçlanmalar	(9.149.195)	(3.154.310)
Uzun vadeli borçlanmalar	(2.071.244)	(1.207.435)
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	(152.513)	(64.875)
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	(527.689)	(230.680)
Net finansal (borç)/varlık	5.193.099	5.065.142

B. Devrolunan Şirket – Adilbey Holding

Devrolunan Şirket'in 31.12.2021 ve 31.12.2022 tarihleri itibarıyla borçluluk durumlarına ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmektedir:

Konsolide Net finansal (borç)/varlık (Bin TL) (*)	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Özkaynaklar	23.505.138	14.319.914
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	613.711	613.711
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	160.028	155.572
Diğer özkaynak kalemleri	22.731.399	13.550.631
Nakit ve nakit benzerleri	7.064.320	4.646.143
Kısa vadeli finansal yatırımlar	10.044.176	5.076.315
Kısa vadeli borçlanmalar	(9.149.195)	(3.154.310)
Uzun vadeli borçlanmalar	(2.071.244)	(1.207.435)
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	(152.513)	(64.875)
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	(527.689)	(230.680)
Net finansal (borç)/varlık	5.207.855	5.065.158

13. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FON KAYNAKLARI

13.1. Kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi:

A. Devralan Şirket – Doğan Holding

Devralan Şirket'in kısa ve uzun vadeli fon kaynaklarına ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmektedir.

31 Aralık 2022			
	Yıllık faiz oranı (%)	Orijinal para	TL
Kısa vadeli banka kredileri:			
Türk Lirası banka kredileri	1,10 - 45,50	5.551.037	5.551.037
ABD Doları banka kredileri	2,05 - 13,65	49.819	933.210
Avro banka kredileri	2,50 - 10,25	14.358	286.741
İngiliz sterlini kredileri	4	1.819	41.121
Ara toplam			6.812.109
Kısa vadeli finansman bonoları:			
Türk lirası finansman bonoları		1.210.891	1.210.891
Ara toplam			8.023.000
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları:			
Türk Lirası banka kredileri	1,98 - 45,50	600.800	600.800
ABD Doları banka kredileri	1,23 - 13,65	12.669	237.316
Avro banka kredileri	0,65 - 8,30	14.425	288.079
Ara toplam			1.126.195
Toplam kısa vadeli banka kredileri ve finansman bonoları			9.149.195
Uzun vadeli banka kredileri:			
Türk Lirası banka kredileri	1,98 - 45,50	463.931	463.931
ABD Doları banka kredileri	1,23 - 13,65	40.413	757.016
Avro banka kredileri	0,65 - 8,30	42.577	850.297
Toplam uzun vadeli banka kredileri			2.071.244

B. Devrolunan Şirket – Adilbey Holding

Devralan Şirket'in kısa ve uzun vadeli fon kaynaklarına ilişkin bilgilere; “konsolide” olarak Devrolunan Şirket için de geçerli olduğunun kabul edilmesi uygun olacaktır.

13.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

A. Devralan Şirket – Doğan Holding

Devralan Şirket'in nakit akımlarına ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmektedir:

Nakit Akışları	31.12.2022 Tarihli Tutar (Bin TL)	31.12.2021 Tarihli Tutar (Bin TL)
A.İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	2.702.557	1.067.469
B.Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	(5.178.082)	(1.468.405)
C.Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	2.340.221	615.032
<i>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış) (A+B+C)</i>	<i>(135.304)</i>	<i>214.096</i>
D.Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi	2.532.790	1.519.494
<i>Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Net Artış/(Azalış) (A+B+C+D)</i>	<i>2.397.486</i>	<i>1.733.590</i>
E.Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	4.637.971	2.904.381
<i>F.Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)</i>	<i>7.035.457</i>	<i>4.637.971</i>

Devralan Şirket'in bağımsız denetimden geçmiş ve bir önceki dönem ile karşılaştırmalı 31.12.2022 tarihli Konsolide Nakit Akış tablosunda “faaliyetlerinden elde edilen nakit”, önceki döneme göre % 153 artış ile 2.702.557 Bin TL gerçekleşmiştir. Faaliyetlerden elde edilen nakitteki artışa en büyük etken Dönem Karında gerçekleşen % 126 artıştır.

Cari dönemde yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit % 253 artış ile (5.178.082) Bin TL gerçekleşmiştir. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakitteki artış yatırım amaçlı finansal varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışlarından kaynaklanmaktadır.

Finansman faaliyetlerinden, önceki yıla göre % 281 artışla 2.340.221 Bin TL nakit sağlanmıştır. Cari dönemde kredi borçlanmalarından sağlanan nakit girişleri ile kredi anapara geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışlarının net etkisi 3.962.737 Bin TL nakit girişi yönündür. Önceki dönemde bu etki 1.024.222 Bin TL gerçekleşmiştir.

Dönem karındaki artış ve finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit girişlerindeki artış sonucunda, dönem başı itibarıyla 4.637.971 Bin TL olan nakit ve nakit benzerleri, 7.035.457 Bin TL'ye yükselmiştir.

B. Devrolunan Şirket – Adilbey Holding

Devrolunan Şirket'in nakit akımlarına ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmektedir:

Nakit Akışları	31.12.2022 Tarihli Tutar (Bin TL)	31.12.2021 Tarihli Tutar (Bin TL)
A.İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	4.339.862	1.067.781
B.Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	(5.177.465)	(1.512.199)
C.Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	2.340.136	658.418
<i>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış) (A+B+C)</i>	<i>1.502.533</i>	<i>214.000</i>
D.Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi	909.478	1.519.494

Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Net Artış/(Azalış) (A+B+C+D)	2.412.011	1.733.494
E.Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	4.637.987	2.904.493
F.Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	7.049.998	4.637.987

Devrolunan Şirket'in bağımsız denetimden geçmiş ve bir önceki dönem ile karşılaştırmalı 31.12.2022 tarihli Konsolide Nakit Akış tablosunda “*faaliyetlerinden elde edilen nakit*”, 4.339.862 Bin TL gerçekleşmiştir. Faaliyetlerden elde edilen nakitteki artışa en büyük etken Dönem Karında gerçekleşen % 126 artıştır.

Cari dönemde yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit % 242 artış ile (5.177.465) Bin TL gerçekleşmiştir. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakitteki artış yatırım amaçlı finansal varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışlarından kaynaklanmaktadır.

Finansman faaliyetlerinden, önceki yıla göre % 255 artışla 2.340.136 Bin TL nakit sağlanmıştır. Cari dönemde kredi borçlanmalarından sağlanan nakit girişleri ile kredi anapara geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışlarının net etkisi 3.962.737 Bin TL nakit girişi yönündür. Önceki dönemde bu etki 1.024.222 Bin TL gerçekleşmiştir.

Dönem karındaki artış ve finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit girişlerindeki artış sonucunda, dönem başı itibarıyla 4.637.987 Bin TL olan nakit ve nakit benzerleri, 7.049.998 Bin TL'ye yükselmiştir.

13.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

Devralan Şirket ve Devrolunan Şirket'in ilave borçlanma ihtiyacı bulunmamaktadır.

13.4. İşletme sermayesi beyanı:

Devralan Şirket'in 31.12.2022 tarihi itibarıyla net işletme sermayesi 15.191.526 Bin TL ve Devrolunan Şirket'in ise aynı tarih itibarıyla net işletme sermayesi 15.192.104 Bin TL'dir.

Bu açıdan; gerek Devralan Şirket ve gerekse de Devrolunan Şirket'in işletme sermayesi açığı bulunmamakta ve mezkur Şirketlerin işletme sermayesi; 12 aylık bir dönem için yeterli nakit akımına sahip olma anlamında 31.12.2022 tarihi itibarıyla yeterli düzeydedir.

13.5. Faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin sınırlamalar hakkında bilgi:

A. Devralan Şirket – Doğan Holding

Devralan Şirket'in 31.12.2022 tarihi itibarıyla teminat, rehin ve ipoteklerine ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmektedir:

31 Aralık 2022					
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	Diğer
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı					
Teminat	5.056.658	3.160.701	65.655	30.867	375.000
Rehin	8.300	8.300	-	-	-
İpotek	418.633	-	-	21.000	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı					
Teminat	1.181.340	218.476	51.495	-	-
Rehin	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	386	386	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı					
i) Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutar	-	-	-	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
Toplam	6.665.317	3.387.863	117.150	51.867	375.000

B. Devrolunan Şirket – Adilbey Holding

Devralan Şirket'in 31.12.2022 tarihi itibarıyla teminat, rehin ve ipoteklerine ilişkin bilgilerin; "konsolide" olarak Devrolunan Şirket için de geçerli olduğunun kabul edilmesi uygun olacaktır.

13.6. Yönetim kurulunca karara bağlanmış olan planlanan yatırımlar ile finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere mevcut ve edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklar için öngörülen fon kaynakları hakkında bilgi:

Yoktur.

14. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

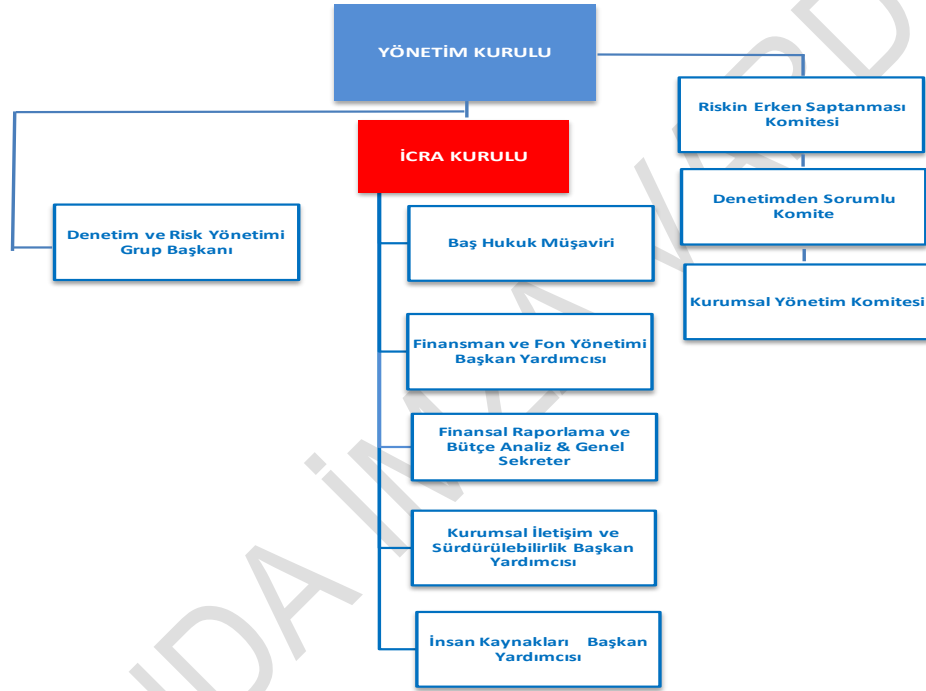
14.1. İşleme esas finansal tablo dönemi itibarıyla birleşmeye taraf şirketlerin araştırma ve geliştirme politikaları ile sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme etkinlikleri için harcanan tutarlar da dahil olmak üzere bu etkinlikler için yapılan ödemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER VE PERSONEL

15.1. Birleşmeye taraf şirketlerin genel organizasyon şeması:

A. Devralan Şirket – Doğan Holding



B. Devrolunan Şirket – Adilbey Holding

Devrolunan Şirket'in operasyonel bir faaliyetinin bulunmaması nedeniyle yönetim kurulu dışında organizasyonel bir organı veya organizasyon şeması bulunmamaktadır.

15.2. İdari yapı:

15.2.1. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

A. Devralan Şirket – Doğan Holding

Doğan Holding Yönetim Kurulu Üyelerine ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmektedir:

Adı – Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi	Sermaye Payı	
				TL	%
Y.Begümhan DOĞAN FARALYALI	Başkan	YK Başkanlığı	1 yıl	27.296.910	1,04
Hanzade V. DOĞAN BOYNER	Başkan Vekili	YK Başkan Vekilliği	1 yıl	24.822.293	0,95
Agah UĞUR	Başkan Vekili	2 nci YK Başkan Vekilliği, Bağımsız YK Üyeliği, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığı ve Üyeliği, Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyeliği	1 yıl	1.405.650	0,05
Arzuhan YALÇINDAĞ	Üye	YK Üyeliği	1 yıl	25.724.036	0,98
Vuslat SABANCI	Üye	YK Üyeliği	1 yıl	24.822.293	0,95
Çağlar GÖĞÜŞ	Murahhas Üye	YK Murahhas Üyeliği ve İcra Kurulu Başkanlığı	1 yıl	737.350	0,03
Ahmet TOKSOY	Üye	İcra Kurulu Üyeliği, Mali İşler Başkanlığı ve Riskin Erken	1 yıl	---	---
Ali Aydın PANDIR	Bağımsız Üye	Bağımsız YK Üyeliği, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeliği ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyeliği	1 yıl	---	---
Ali Fuat ERBİL	Bağımsız Üye	---	1 yıl	---	---
Ayşegül İLDENİZ	Bağımsız Üye	---	1 yıl	---	---
Hüseyin Faik AÇIKALIN	Bağımsız Üye	Bağımsız YK Üyeliği, Denetim Komitesi Başkanlığı ve Riskin Erken Saptanması Komite Başkanlığı	1 yıl	---	---

B. Devrolunan Şirket – Adilbey Holding

Adilbey Holding'in Yönetim Kurulu Üyelerine ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmektedir:

Adı – Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi	Sermaye Payı	
				TL	%
Arzuhan YALÇINDAĞ	Başkan	Başkan	1 yıl	66.432.240,75	10,82
Hanzade V. DOĞAN BOYNER	Başkan Vekili	Başkan Vekili	1 yıl	66.432.240,75	10,82
Vuslat SABANCI	Üye	Üye	1 yıl	66.432.240,75	10,82
Y.Begümhan DOĞAN FARALYALI	Üye	Üye	1 yıl	66.432.240,75	10,82
İmre BARMANBEK	Üye	Üye	1 yıl	---	---
Mehmet Erol ÇAMUR	Üye	Üye	1 yıl	---	---

15.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

A. Devralan Şirket – Doğan Holding

Doğan Holding üst düzey yöneticilerine ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmektedir:

Adı – Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
			TL	%
Çağlar GÖĞÜŞ	Murahhas Üye, CEO	YK Murahhas Üyeliği ve İcra Kurulu Başkanlığı	737.350	0,03
Bora YALINAY	CFO ve Mali İşlerden Sorumlu İcra Kurulu Üyesi		---	---
Vedat MUNGAN	İcra Kurulu Üyesi (Stratejik Planlama, İş Geliştirme ve İş Yönetiminden Sorumlu)	Mali İşler Başkan Yardımcısı ve İcra Kurulu Üyeliği	---	---
Eren SARIÇOĞLU	İcra Kurulu Üyesi (İş Geliştirme ve İş Yönetiminden Sorumlu)		---	---

B. Devrolunan Şirket – Adilbey Holding

Devrolunan Şirket'in operasyonel faaliyetinin bulunmaması nedeniyle üst düzey yöneticisi de bulunmamaktadır.

15.2.3. Birleşmeye taraf şirketler son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuları hakkında bilgi:

Devralan Şirket, 1980 yılında; Devrolunan Şirket ise 1986 yılında kurulmuştur.

15.2.4. Birleşmeye taraf şirketlerin mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile birleşmeye taraf şirketlerin son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle olan akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:

Gerek Devralan Şirket'in ve gerekse de Devrolunan Şirket'in Yönetim kurullarında görev yapan Y.Begümhan DOĞAN FARALYALI, Hanzade V. DOĞAN BOYNER, Arzuhan YALÇINDAĞ ve Vuslat SABANCI'nın akrabalık ilişkileri bulunmakta olup birbirlerinin kardeşidirler.

15.3. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin son durum da dahil olmak üzere son beş yılda, yönetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları, bu şirketlerdeki sermaye payları ve bu yönetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

A. Devralan Şirket – Doğan Holding

Devralan Şirket'in Yönetim Kurulu Üyelerine ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmektedir:

Y. Begümhan DOĞAN FARALYALI				
Ticaret Unvanı	Görevi	Görev Başlangıcı	Devam?	Sermaye Payı (%)
Doğan Holding	YK Başkanı	5 yıldan önce	Devam	1,04
Adilbey Holding	YK Üyesi	5 yıldan önce	Devam	10,82
Aytemiz Akaryakıt	YK Üyesi	21.03.2019	Devam	Yoktur
Sesa Ambalaj	YK Üyesi	24.09.2020	Devam	Yoktur
Sesa Üretim Yat.ve Yön. A.Ş.	YK Üyesi	17.09.2020	Devam	Yoktur
Doğan Yayınları	YK Üyesi	05.05.2021	Devam	Yoktur
Karel Elektronik	YK Üyesi	04.07.2022	Devam	Yoktur
Doğan Burda Dergi	YK Üyesi	5 yıldan önce	18.03.2020	Yoktur.
Hanzade V. DOĞAN BOYNER				
Ticaret Unvanı	Görevi	Görev Başlangıcı	Devam?	Sermaye Payı (%)
Doğan Holding	YK Bşk. Vek.	5 yıldan önce	Devam	0,95
Adilbey Holding	YK Üyesi	5 yıldan önce	Devam	10,82
Doğan Portal ve Elekt. A.Ş.	YK üyesi	5 yıldan önce	Devam	481.798 adet
D-Market Elekt. Hizm. Ve Tic. A.Ş.	YK Üyesi	5 yıldan önce	Devam	40.000.000 adet
D Elekt. Şans Oyunları ve Yay. A.Ş.	YK Üyesi	24.05.2021	Devam	Yoktur
Arzuhan YALÇINDAĞ				
Ticaret Unvanı	Görevi	Görev Başlangıcı	Devam?	Sermaye Payı (%)
Doğan Holding	YK Üyesi	5 yıldan önce	Devam	0,98
Adilbey Holding	YK Üyesi	5 yıldan önce	Devam	10,82
D Yatırım Bankası A.Ş.	YK Üyesi	15.04.2021	30.06.2022	Yoktur
Vuslat SABANCI				
Ticaret Unvanı	Görevi	Görev Başlangıcı	Devam?	Sermaye Payı (%)
Doğan Holding	YK Üyesi	5 yıldan önce	Devam	0,95
Adilbey Holding	YK Üyesi	5 yıldan önce	Devam	10,82
Glokal Dijital Hizm. Paz. Tic. A.Ş.	YK Üyesi	06.07.2018	Devam	Yoktur
D-Market Elekt. Hizm. Ve Tic. A.Ş.	YK Üyesi	16.10.2020	Devam	48.539.180 adet
Agah UĞUR				
Ticaret Unvanı	Görevi	Görev Başlangıcı	Devam?	Sermaye Payı (%)
Doğan Holding	YK Bşk. Vek.	5 yıldan önce	Devam	0,05
Çağlar GÖĞÜŞ				
Ticaret Unvanı	Görevi	Görev Başlangıcı	Devam?	Sermaye Payı (%)
Doğan Holding	Murahhas Üye	29.03.2019	Devam	0,03
Aytemiz Akaryakıt	YK Üyesi	21.03.2019	Devam	Yoktur
Sesa Ambalaj	YK Üyesi	24.09.2020	Devam	Yoktur
Sesa Üretim Yat.ve Yön. A.Ş.	YK Üyesi	28.07.2020	Devam	Yoktur
Karel Elektronik	YK Üyesi	04.07.2022	Devam	Yoktur
Glokal Dijital Hizm. Paz. Tic. A.Ş.	YK Üyesi	5 yıldan önce	Devam	Yoktur
Çelik Halat Tel ve Sanayii A.Ş.	YK Üyesi	29.03.2022	29.11.2022	Yoktur
Doğan Müzik Yapım ve Ticaret A.Ş.	YK Üyesi	08.03.2019	Devam	Yoktur
Doğan Burda Dergi	YK Üyesi	01.04.2019	Devam	Yoktur

Doğan Yayınları	YK Üyesi	27.03.2019	Devam	Yoktur
Doğan Dış Tic. ve Müm. A.Ş.	YK Üyesi	02.04.2019	Devam	Yoktur
Galata Wind Enerji A.Ş.	YK Üyesi	15.03.2019	Devam	Yoktur
Doruk Faktoring A.Ş.	YK Üyesi	03.04.2019	Devam	Yoktur
Öncü Girişim	YK Üyesi	06.05.2019	Devam	Yoktur
Suzuki Mot. Ar. Paz. A.Ş.	YK Üyesi	15.04.2019	Devam	Yoktur
Doğan Trend Ot.Tic.Hiz.ve Tekn.A.Ş.	YK Üyesi	17.06.2020	Devam	Yoktur
Otomobilité Mot.Ar.Tic.Hiz.A.Ş.	YK Üyesi	04.03.2022	Devam	Yoktur
Sunflower Solar Gü. En.Sis.Tic. A.Ş.	YK Üyesi	24.03.2020	Devam	Yoktur
D Yatırım Bankası	YK Üyesi	22.06.2020	Devam	Yoktur
Hepiyi Sigorta	YK Üyesi	29.09.2021	Devam	Yoktur
Maksipak Ambalaj	YK Üyesi	22.02.2022	Devam	Yoktur
Profil Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	YK Üyesi	03.12.2021	Devam	Yoktur
Ahmet TOKSOY				
Ticaret Unvanı	Görevi	Görev Başlangıcı	Devam?	Sermaye Payı (%)
Doğan Holding	YK Üyesi	29.03.2019	Devam	Yoktur
Hüseyin Faik AÇIKALIN				
Ticaret Unvanı	Görevi	Görev Başlangıcı	Devam?	Sermaye Payı (%)
Doğan Holding	YK Üyesi	06.04.2018	Devam	Yoktur
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	YK Üyesi	01.05.2018	Devam	Yoktur
Migros A.Ş.	YK Üyesi	01.05.2018	Devam	Yoktur
Karsu Tekstil San. Tic. A.Ş.	YK Üyesi	01.04.2019	Devam	Yoktur
Galata Wind Enerji A.Ş.	YK Üyesi	01.08.2021	Devam	Yoktur
Global Yatırım Holding A.Ş.	YK Üyesi	01.05.2022	Devam	Yoktur
Ali Aydın PANDIR				
Ticaret Unvanı	Görevi	Görev Başlangıcı	Devam?	Sermaye Payı (%)
Doğan Holding A.Ş.	YK Üyesi	12.04.2021	Devam	Yoktur
Kale Havacılık	YK Üyesi	2017-2019	Devam	Yoktur
Kale Kalıp	YK Üyesi	2017-2019	Devam	Yoktur
Kale Pratt Whitney	YK Üyesi	2017-2019	Devam	Yoktur
Kale Arge	YK Üyesi	2017-2019	Devam	Yoktur
Kalibre Holding	YK Üyesi	2016	Devam	Yoktur
Alapala Holding	YK Üyesi	2019	Devam	Yoktur
Belgin Madeni Yağlar	YK Üyesi	2018	Devam	Yoktur
Ayşegül İLDENİZ				
Ticaret Unvanı	Görevi	Görev Başlangıcı	Devam?	Sermaye Payı (%)
Doğan Holding	YK Üyesi	12.04.2021	Devam	Yoktur
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	YK Üyesi	15.4.2018	Devam	Yoktur
Vestel Elektronik A.Ş.	YK Üyesi	15.4.2018	Devam	Yoktur
Vestel Beyaz Eşya A.Ş.	YK Üyesi	15.4.2018	Devam	Yoktur
Zorlu Enerji A.Ş.	YK Üyesi	15.4.2018	Devam	Yoktur
Pegasus Hava Taşımacılığı A.Ş.	YK Üyesi	16.09.2022	Devam	Yoktur
Ali Fuat ERBİL				

Ticaret Unvanı	Görevi	Görev Başlangıcı	Devam?	Sermaye Payı (%)
Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.	YK Üyesi	12.04.2021	Devam	Yoktur
GarantiBank International (Hollanda)	YK Üyesi	01.09.2015	01.09.2019	Yoktur
GarantiBank Romanya	YK Üyesi	01.09.2015	01.09.2019	Yoktur
Garanti Emeklilik	YK Üyesi	01.09.2015	01.09.2019	Yoktur
Garanti Leasing	YK Üyesi	01.09.2015	01.09.2019	Yoktur
Garanti Faktöring	YK Üyesi	01.09.2015	01.09.2019	Yoktur
Garanti Ödeme Sistemleri	YK Üyesi	01.09.2015	01.09.2019	Yoktur
Garanti Yatırım	YK Üyesi	01.09.2015	01.09.2019	Yoktur
Garanti Teknoloji	YK Üyesi	01.09.2015	01.09.2019	Yoktur
Akbank AG (Almanya)	YK Üyesi	01.01.2021	Devam	Yoktur

B. Devrolunan Şirket – Adilbey Holding

Devrolunan Şirket'in Yönetim Kurulu Üyelerinden Arzuhan YALÇINDAĞ, Hanzade V. DOĞAN BOYNER, Vuslat SABANCI ve Y. Begümhan DOĞAN FARALYALI'nın görev yaptıkları şirketlere ilişkin ayrıntılı bilgilere yukarıdaki bölümde yer verilmiştir.

Devrolunan Şirket'in Yönetim Kurulu Üyelerinden İmre BARMANBEK ve Mehmet Erol ÇAMUR'un görev yaptıkları şirketlere ilişkin bilgilere ise aşağıdaki bölümde yer verilmiştir:

İmre BARMANBEK				
Ticaret Ünvanı	Görevi	Görev Başlangıcı	Devam?	Sermaye Payı
Doğan Holding	YK Üyesi	5 yıldan önce	06.01.2021	-
Adilbey Holding	YK Üyesi	5 yıldan önce	Devam	-
Ortadoğu Otomotiv Tic. A.Ş.	YK Başkanı	5 yıldan önce	Devam	-
Işıl Otelcilik Turizm ve Tic. A.Ş.	YK Başkanı	Ocak 2021	Devam	-
Söğütözü Gayr. Yat. ve Tic. A.Ş.	YK Başkanı	Mart 2022	Devam	-
Zeytinli Turizm Yat. ve Tic. A.Ş.	YK Başkanı	Mart 2022	Devam	-
Mehmet Erol ÇAMUR				
Ticaret Ünvanı	Görevi	Görev Başlangıcı	Devam?	Sermaye Payı
Adilbey Holding A.Ş.	YK Üyesi	5 yıldan önce	Devam	-
Ortadoğu Otomotiv Tic. A.Ş.	YK Bşk.Vek.	5 yıldan önce	Devam	-
Işıl Otelcilik Turizm ve Tic. A.Ş.	YK Bşk.Vek.	Ocak 2021	Devam	-
Söğütözü Gayr. Yat. ve Tic. A.Ş.	YK Bşk.Vek.	Mart 2022	Devam	-
Zeytinli Turizm Yat. ve Tic. A.Ş.	YK Bşk.Vek.	Mart 2022	Devam	-
İstinye Petrol Tic. A.Ş.	YK Başkanı	5 yıldan önce	Devam	-
D-Yapı İnşaat Sanayi ve Tic. A.Ş.	YK Bşk.Vek.	5 yıldan önce	Mart 2022	-
Gümüştaş Mad. ve Tic. A.Ş.	YK Üyesi	5 yıldan önce	Devam	-
Gümüştaş Dış Tic. ve Paz. A.Ş.	YK Üyesi	5 yıldan önce	Devam	-
Doku Madencilik ve Tic. A.Ş.	YK Üyesi	Temmuz 2022	Devam	-
Esen Madencilik ve Tic. A.Ş.	YK Bşk.Vek.	5 yıldan önce	Devam	-
BD Ot.ve El.Ar. San. Ve Tic. A.Ş.	YK Bşk.Vek.	5 yıldan önce	Devam	-
Bodrum Den.Tur.Tic. A.Ş.	YK Bşk.Vek.	Ekim 2020	Devam	5%

Bodrum Kara Taşı.Eks. Hiz. A.Ş.	YK Bşk.Vek.	Temmuz 2021	Aralık 2022	-
Bodrum Sörvey Hiz. A.Ş.	YK Bşk.Vek.	Temmuz 2021	Nisan 2022	-
TÜV Austria Marine Hiz. A.Ş.	YK Başkanı	Nisan 2022	Devam	-
TÜV Aus.Taş. Eks.Hiz. A.Ş.	YK Üyesi	Eylül 2022	Devam	-
D-Market El.Hiz. Ve Tic. A.Ş.	YK Üyesi	5 yıldan önce	Haziran 2022	-
Doğan Portal Elektronik Tic. A.Ş.	YK Bşk.Vek.	5 yıldan önce	Devam	-

15.4. Son 5 yılda, birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

T.C. Gümrük Bakanlığı Müfettişleri tarafından hazırlanan 03.11.2010 tarih ve 2 sayılı soruşturma raporunda, Petrol Ofisi A.Ş. şirketi üzerinden akaryakıt kaçakçılığı yapıldığı iddia edilerek İstanbul Cumhuriyet Başsavcılığına ihbarda bulunulması üzerine İstanbul Cumhuriyet Başsavcılığı tarafından 2014 yılında soruşturma başlatılmıştır.

İstanbul Cumhuriyet Başsavcılığı yaptığı soruşturma neticesinde ise; 14.03.2016 tarihinde iddianame düzenlemek sureti ile İstanbul 1. Ağır Ceza Mahkemesinin 2016/91 E. Sayılı dosyası üzerinden aralarında Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Hanzade Vasfiye Doğan Boyner'in de bulunduğu toplam 47 kişi hakkında ceza davası açmıştır.

Yargılama İstanbul 1. Ağır Ceza Mahkemesi tarafından yapılmaktadır. İşbu Duyuru Metni tarihi itibarıyla dosyada verilmiş herhangi bir hüküm bulunmamaktadır ve dosya halen derdest durumdadır.

15.5. Son 5 yılda, birleşmeye taraf şirketlerin mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi:

T.C. Gümrük Bakanlığı Müfettişleri tarafından hazırlanan 03.11.2010 tarih ve 2 sayılı soruşturma raporunda, Petrol Ofisi A.Ş. şirketi üzerinden akaryakıt kaçakçılığı yapıldığı iddia edilerek İstanbul Cumhuriyet Başsavcılığına ihbarda bulunulması üzerine İstanbul Cumhuriyet Başsavcılığı tarafından 2014 yılında soruşturma başlatılmıştır.

İstanbul Cumhuriyet Başsavcılığı yaptığı soruşturma neticesinde ise; 14.03.2016 tarihinde iddianame düzenlemek sureti ile İstanbul 1. Ağır Ceza Mahkemesinin 2016/91 E. Sayılı dosyası üzerinden aralarında Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Hanzade Vasfiye Doğan Boyner'in de bulunduğu toplam 47 kişi hakkında ceza davası açmıştır.

Yargılama İstanbul 1. Ağır Ceza Mahkemesi tarafından yapılmaktadır. İşbu Duyuru Metni tarihi itibarıyla dosyada verilmiş herhangi bir hüküm bulunmamaktadır ve dosya halen derdest durumdadır.

15.6. Son 5 yılda, birleşmeye taraf şirketlerin mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

15.7. Son 5 yılda, birleşmeye taraf şirketlerin mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim kurulu üyeliğine veya şirketteki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

Birleşmeye taraf şirketlerin mevcut Yönetim Kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim kurulu üyeliğine veya şirketteki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son beş yılda son verilmemiştir.

15.8. Son yıllık hesap dönemi itibarıyla birleşmeye taraf şirketler ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi:

Bu kapsamda bir sözleşme bulunmamaktadır.

15.9. Kurul düzenlemeleri uyarınca birleşmeye taraf şirketlerin yatırımcı ilişkileri bölümü yöneticisinin veya konuya ilişkin görevli personelin adı, soyadı ve iletişim bilgileri ve sermaye piyasası faaliyet lisanslarının türü:

A. Devralan Şirket – Doğan Holding

Devralan Şirket'in yatırımcı ilişkileri bölümü yöneticisinin veya konuya ilişkin görevli personelin adı, soyadı ve iletişim bilgileri ve sermaye piyasası faaliyet lisanslarının türüne ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmektedir:

Adı – Soyadı	Unvanı	Sahip Olduğu Lisans	Telefon No	e-posta adresi
Derviş ARDIÇ	Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	(0216) 556 90 00	dervisa@doganholding.com.tr
Bora TEZGÜLER	Yatırımcı İlişkileri Direktörü	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı	(0216) 556 90 00	borat@doganholding.com.tr

B. Devrolunan Şirket – Adilbey Holding

Devrolunan Şirket'in halka açık bir şirket olmaması nedeniyle yatırımcı ilişkileri bölümü bulunmamaktadır.

15.10. Birleşme işlemine taraf şirketlerin komitelerinde yer alan üyelerin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımı:

A. Devralan Şirket – Doğan Holding

Denetimden Sorumlu Komite

Devralan Şirket'in “Denetimden Sorumlu Komite” üyelerine ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmektedir:

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE ÜYELERİNE İLİŞKİN BİLGİLER		
	ADI SOYADI	GÖREVİ
1	Hüseyin Faik AÇIKALIN	Başkan
2	Ali Fuat ERBİL	Üye

Denetimden Sorumlu Komite'nin amacı, ortaklığın finansal ve görev alanına giren operasyonel faaliyetlerinin sağlıklı bir şekilde gözetilmelerini temin etmek hususunda Yönetim Kurulu'na yardımcı olmaktır.

Denetimden Sorumlu Komite'nin görevleri 3 başlık altında toplanmaktadır:

- Muhasebe, İç kontrol Sistemi ve Risk Yönetimi
- Bağımsız Denetim
- Mevzuata Uygunluk ve Kamuya Açıklama

Kurumsal Yönetim Komitesi

Devralan Şirket'in "Kurumsal Yönetim Komitesi" üyelerine ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmektedir:

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ ÜYELERİNE İLİŞKİN BİLGİLER		
	ADI SOYADI	GÖREVİ
1	Ayşegül İLDENİZ	Başkan
2	Ali Aydın PANDIR	Üye
3	Derviş ARDIÇ	Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı 'Kurumsal Yönetim Tebliği'nin ekinde yer alan 4.5.1. nolu Kurumsal Yönetim İlkesi düzenlemesi kapsamında 'Aday Gösterme Komitesi' ve 'Ücret Komitesi'nin görevlerini de üstlenmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumu; yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerin belirlenmesi, ücret, ödül ve performans değerlemesi ile kariyer planlaması; yatırımcı ilişkileri ve kamuyu aydınlatma konularında çalışmalar yapmak suretiyle yönetim kuruluna destek vermekte ve yardımcı olmaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirket performansını artırıcı yönetim uygulamalarının hayata geçirilmesinde, Şirketin oluşturduğu veya oluşturacağı sistem ve süreçleri gözden geçirecek, değerlendirecek ve önerilerde bulunacaktır.

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin sorumluluk alanları 6 başlık altında toplanmaktadır:

- Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum
- Yönetimsel Kontrol
- Kamuya Yapılacak Açıklamalar
- İç Düzenlemelere Uyum
- Yönetim Kuruluna Seçilecek Adayların Belirlenmesi
- Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Yöneticilerin Performans Değerlendirmesi, Ücret ve Ödüllendirme Politikası ile Kariyer Planlaması

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Devralan Şirket'in "Riskin Erken Saptanması Komitesi" üyelerine ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmektedir:

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ ÜYELERİNE İLİŞKİN BİLGİLER		
	ADI SOYADI	GÖREVİ
1	Ali Fuat ERBİL	Başkan
2	Hüseyin Faik AÇIKALIN	Üye
3	Ahmet TOKSOY	Üye
4	Bora YALINAY	Üye

Yönetim Kurulu bünyesinde görev yapan Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin amacı; şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek operasyonel, stratejik, finansal ve uyum risklerinin erken saptanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması, uygulanması, risk yönetimi süreçlerinin yürütülmesi için gerekli politikaların geliştirilmesi ve risklerin Şirketin risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi ve raporlanmasıdır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin görev ve sorumlulukları,

- Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken saptanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmaların yapılması,
- Risk yönetimi stratejileri esas alınarak, Yönetim Kurulu'nun görüşleri doğrultusunda, Risk yönetimi politikaları, uygulama yöntemleri ve sisteminin belirlenmesi, uygulanmasını ve bunlara uyulmasını sağlamak amacıyla etkin iç kontrol sistemlerinin tasarlanması,
- Belirlenen risklerle ilgili gerekli tedbirlerin ve aksiyonların tasarlanması ve uygulandığının takip edilmesi,
- Risklerin belirlenmesi ve yönetiminin etkili şekilde yapılması adına kurum bazında risk yönetimi uygulamalarının izlenmesi,
- Risk izleme fonksiyonunu etkin bir şekilde yerine getirmek amacıyla gerekli görüldüğünde ilgili birimlerden bilgi, görüş ve rapor talep edilmesi,
- Risk yönetimi sisteminin yılda en az bir kez gözden geçirilerek değerlendirilmesi,
- Yönetim Kurulu'nun dönemsel (iki ayda bir) olarak risk yönetimi uygulamaları hakkında bilgilendirilmesi,
- İlgili yasal mevzuat ile Komiteye verilen/verilecek diğer görevlerin yerine getirilmesidir.

B. Devrolunan Şirket – Adilbey Holding

Devrolunan Şirket'in halka açık bir şirket olmaması nedeniyle yönetim kurulu komiteleri bulunmamaktadır.

15.11. Birleşmeye taraf şirketlerin işleme esas finansal tablo dönemi itibariyle personel sayısı, belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibariyle dağılımı ile bu bilgilerde görülen önemli değişiklikler hakkında açıklama:

A. Devralan Şirket – Doğan Holding

Devralan Şirket'in 31.12.2022 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloları kapsamında dahil edilen bağlı ortaklık ve iş ortaklıklarındaki toplam personel sayısı 8.180 (yurt içi 7.787)'dir. (31 Aralık 2021: toplam personel sayısı 4.019; yurt içi 3.691). Doğan Holding bünyesinde istihdam edilen personel sayısı ise 55 kişidir (31 Aralık 2021: 46 kişi).

Devralan Şirket'in (ve Devralan Şirket'e iştirak vasıtasıyla “konsolide” olarak Devrolunan Şirket'in) fiili faaliyet konusu; bağlı ortaklık ve iştirakleri yoluyla;

- Akaryakıt Perakendesi,
- Elektrik Üretimi,
- Sanayi ve Ticaret,
- Otomotiv Ticaret ve Pazarlama,
- Finansman ve Yatırım,
- İnternet ve Eğlence ve
- Gayrimenkul

ana gruplarında yatırımlar yapmaktır. Söz konusu belli başlı faaliyet alanlarından akaryakıt perakendesi ana faaliyet alanına ilişkin olarak Devralan Şirket'in Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanan 04.04.2023 tarihli özel durum açıklamasında (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1131636>), özetle;

Aytemiz Akaryakıt'ın 800.000.000 Türk Lirası ödenmiş sermayesinde Devralan Şirket'in sahip olduğu % 50 oranındaki, toplam 400.000.000 Türk Lirası itibari değerde 400.000.000 adet payın tamamının; Sermaye Piyasası Mevzuatı bakımından Devralan Şirket ile yönetim, denetim veya sermaye bakımından ilişkisi bulunmayan PJSC Tatneft n.a. V.D. Shashin'e yapılan pazarlıklar neticesinde toplamda 160.000.000 USD bedel ve 'Pay Devir Sözleşmesi' üzerinde mutabık kalınan diğer koşullar ile satılmasına karar verildiği

bilgisi yer almaktadır. Bu açıdan; Aytemiz Akaryakıt paylarının satışının tamamlanması halinde; Devralan Şirket'in ana faaliyet alanlarında önemli bir değişiklik meydana gelebileceği değerlendirilmektedir.

Devralan Şirket'in; bağlı ortaklıkları ve müşterek yönetime tabi iş ortaklıklarının, temel faaliyet konuları, bölümleri ve faaliyet gösterdikleri ülkeler aşağıda belirtilmiştir:

Akaryakıt Perakendesi

Bağlı ortaklıklar	Faaliyet konusu	Kayıtlı olduğu ülke
Aytemiz Akaryakıt Dağıtım A.Ş. ("Aytemiz Akaryakıt")	Enerji	Türkiye
Aytemiz Petrolcülük Ticaret Limited Şirketi ("Aytemiz Petrolcülük")	Enerji	Türkiye
İstasyon Petrol Ticaret Limited Şirketi ("İstasyon Petrolcülük")	Enerji	Türkiye
İş ortaklıkları	Faaliyet konusu	Kayıtlı olduğu ülke
Gas Plus Erbil Ltd. ("Gas Plus Erbil")	Enerji	Jersey

Elektrik Üretimi

Bağlı ortaklıklar	Faaliyet konusu	Kayıtlı olduğu ülke
Galata Wind Enerji A.Ş. ("Galata Wind")	Enerji	Türkiye
Sunflower Solar Güneş Enerjisi Sistemleri Ticaret A. Ş. ("Sunflower")	Enerji	Türkiye
Gökova Elektrik Üretim ve Ticaret A.Ş. ("Gökova Elektrik") ⁽¹⁾	Enerji	Türkiye
İş ortaklıkları	Faaliyet konusu	Kayıtlı olduğu ülke
Boyabat Elektrik Üretim ve Ticaret A.Ş. ("Boyabat Elektrik")	Enerji	Türkiye
Aslancık Elektrik Üretim A.Ş. ("Aslancık Elektrik")	Enerji	Türkiye

Sanayi ve Ticaret

Bağlı ortaklıklar	Faaliyet konusu	Kayıtlı olduğu ülke
Ditaş Doğan Yedek Parça İmalat ve Teknik A.Ş. ("Ditaş Doğan")	Üretim	Türkiye
Profil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Profil Sanayi")	Üretim	Türkiye
Profilsan GmbH ("Profilsan GmbH")	Dış ticaret	Almanya
Doğan Dış Ticaret ve Müessessilik A.Ş. ("Doğan Dış Ticaret")	Dış ticaret	Türkiye
Falcon Purchasing Services Ltd. ("Falcon")	Dış ticaret	İngiltere
Kelkit Doğan Besi İşletmeleri A.Ş. ("Kelkit Doğan Besi")	Hayvancılık	Türkiye
Sesa Ambalaj ve Plastik Sanayi Ticaret A.Ş. ("Sesa Ambalaj")	Üretim	Türkiye
Sesa Üretim Yatırımları ve Yönetim Hizmetleri A.Ş. ("Sesa Yatırım")	Üretim	Türkiye
Maksipak Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Maksipak") ⁽²⁾	Üretim	Türkiye
Karel Elektronik San. ve Tic. A.Ş. ("Karel") ⁽³⁾	Teknoloji ve Bilişim	Türkiye
Daiichi Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Daiichi") ⁽⁴⁾	Otomotiv Elektronik	Türkiye
Telesis Telekomünikasyon Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. ("Telesis") ⁽⁵⁾	Kurumsal İletişim Çözümleri	Türkiye
Karel İletişim Hizmetleri A.Ş. ("Karel İletişim") ⁽⁵⁾⁽⁶⁾	Telekomünikasyon Hizmetleri	Türkiye
Huizhou Daiichi Electroacoustic Technology Co., Ltd. ("Huizhou") ⁽⁷⁾	Otomotiv Parçaları Satış	Çin
FC Daiichi Auto Parts Uzbekistan ("FC Daiichi") ⁽⁷⁾	Otomotiv Parçaları Satış	Özbekistan
Daiichi Electronics Italy S.r.l. ("Daiichi Electronics") ⁽⁷⁾	Otomotiv Parçaları Satış	İtalya
Daiichi Infotainment Systems Private Ltd. ("Daiichi Infotainment") ⁽⁷⁾	Otomotiv Parçaları Satış	Hindistan
Suqian Daiichi Infotainment Technology Co., Ltd. ("Suqian Daiichi") ⁽⁷⁾	Otomotiv Parçaları Satış	Çin
Daiichi Multimedia Trading(Shenzhen)Co., Ltd. ("Daiichi Multimedia") ⁽⁷⁾	Otomotiv Parçaları Satış	Çin
Foshan Daiichi Multimedia Technology Co., Ltd. ("Foshan Daiichi") ⁽⁷⁾	Otomotiv Parçaları Satış	Çin

Otomotiv Ticaret ve Pazarlama

Bağlı ortaklıklar	Faaliyet konusu	Kayıtlı olduğu ülke
Suzuki Motorlu Araçlar Pazarlama A.Ş. ("Suzuki")	Ticaret	Türkiye
Doğan Trend Otomotiv Ticaret Hizmet ve Teknoloji A.Ş. ("Doğan Trend Otomotiv")	Ticaret	Türkiye
Otomobilite Motorlu Araçlar Ticaret Hiz. A.Ş. ("Otomobilite Motorlu Araçlar") ⁽⁸⁾	Ticaret	Türkiye

Finansman ve Yatırım

Bağlı ortaklıklar	Faaliyet konusu	Kayıtlı olduğu ülke
Öncü Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Öncü Girişim")	Yatırım	Türkiye
D Yatırım Bankası A.Ş. ("D Yatırım Bankası")	Yatırım bankacılığı	Türkiye
Doruk Faktoring A.Ş. ("Doruk Faktoring")	Faktoring	Türkiye
DHI Investment B.V. ("DHI Investment")	Yatırım	Hollanda
Değer Merkezi Hizmetler ve Yönetim Danışmanlığı A.Ş. ("Değer Merkezi")	Yönetim danışmanlığı	Türkiye
Hepiyi Sigorta A.Ş. ("Hepiyi Sigorta") ⁽⁹⁾	Sigortacılık	Türkiye

İnternet ve Eğlence

İş ortaklıkları	Faaliyet konusu	Kayıtlı olduğu ülke
Dogan Media International S.A. ("Kanal D Romanya")	TV yayıncılık	Romanya
Rapsodi Radyo ve Televizyon Yayıncılık A.Ş. ("Rapsodi Radyo")	Radyo yayıncılık	Türkiye
Glokal Dijital Hizmetler Pazarlama ve Ticaret A.Ş. ("Hepsi Emlak")	İnternet hizmetleri	Türkiye
DMC Invest B.V. ("DMC Invest")	Yatırım	Hollanda
Dogan Media Invest B.V. ("Dogan Media Invest")	Yatırım	Hollanda
Glocal Invest B.V. ("Glocal Invest")	Yatırım	Hollanda
DG Invest B.V. ("DG Invest")	Yatırım	Hollanda
Doğan Yayınları Yayıncılık ve Yayıncılık Ticaret A.Ş. ("Doğan Yayıncılık")	Dergi yayıncılık	Türkiye
Doğan Burda Dergi Yayıncılık ve Pazarlama A.Ş. ("Doğan Burda")	Dergi yayıncılık	Türkiye
Dergi Pazarlama Planlama ve Ticaret A.Ş. ("DPP")	Planlama	Türkiye
Ultra Kablolu Televizyon ve Telekomünikasyon Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ultra Kablolu")	Telekomünikasyon	Türkiye
NetD Müzik Video Dijital Platform ve Ticaret A.Ş. ("NetD Müzik")	İnternet hizmetleri	Türkiye
Doğan Müzik Yapım ve Ticaret A.Ş. ("DMC")	Müzik ve eğlence	Türkiye

Gayrimenkul Yatırımları

Bağlı ortaklıklar	Faaliyet konusu	Kayıtlı olduğu ülke
Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Milpa")	Gayrimenkul/Ticaret	Türkiye
D Gayrimenkul Yatırımları ve Ticaret A.Ş. ("D Gayrimenkul")	Gayrimenkul yönetimi	Türkiye
SC D-Yapı Real Estate, Investment and Construction S.A. ("D Yapı Romanya")	Gayrimenkul yönetimi	Romanya
Milpa Turizm İşletmeleri A.Ş. ("Milpa Turizm")	Gayrimenkul yönetimi	Türkiye
Marin Otelcilik ve Turizm A.Ş. ("Marin Otelcilik")	Gayrimenkul yönetimi	Türkiye
M Investment I LLC ("M Investment")	Gayrimenkul yönetimi	ABD

İş ortaklıkları	Faaliyet konusu	Kayıtlı olduğu ülke
Kandilli Gayrimenkul Yatırımları Yönetim İnşaat ve Ticaret A.Ş. ("Kandilli Gayrimenkul")	Gayrimenkul yönetimi	Türkiye

B. Devrolunan Şirket – Adilbey Holding

Devrolunan Şirket'in; 31.12.2022 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları kapsamında dahil edilen bağlı ortaklık ve iş ortaklıklarındaki toplam personel sayısı 8.180 (yurt içi 7.787)'dir (31 Aralık 2021: toplam personel sayısı 4.019; yurt içi 3.691).

Devralan Şirket'in; bağlı ortaklık ve müşterek yönetime tabi iş ortaklıkları vasıtasıyla

- Fiili faaliyet konusu,
- Belli başlı faaliyet alanlarında önemli değişiklikler ile

- Temel faaliyet konuları,
- Bölümleri ve
- Faaliyet gösterdikleri ülkeler

açısından yapılan açıklamaların; “*konsolide*” olarak Devrolunan Şirket için de geçerli olduğunun kabul edilmesi uygun olacaktır.

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

16.1. Son yıllık hesap dönemi itibariyle birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; birleşmeye taraf şirketler ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler karşılığında aldıkları ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve bu kişilere sağlanan benzeri menfaatler:

A. Devralan Şirket – Doğan Holding

Devralan Şirket’in Yönetim Kurulu Üyeleri, Yönetim Kurulu Danışmanı, İcra Kurulu Üyeleri ve Başkan Yardımcıları ve Baş Hukuk Müşaviri kilit yönetici personel olarak belirlemiştir. Kilit yönetici personele sağlanan faydalar ise ücret, prim, sağlık sigortası, iletişim ve ulaşım gibi faydalardan oluşmakta olup sağlanan faydalar toplamı 1 Ocak - 31 Aralık 2022 finansal döneminde toplam 46.655 Bin TL’dir.

B. Devrolunan Şirket – Adilbey Holding

Devrolunan Şirket’in yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; verdikleri her türlü hizmetler karşılığında aldıkları ücret ve bu kişilere sağlanan benzeri menfaatler bulunmamaktadır.

16.2. Son yıllık hesap dönemi itibariyle birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için şirket veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

Yoktur.

17. ANA ORTAKLAR

17.1. Birleşmeye 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:

A. Devralan Şirket – Doğan Holding

Devralan Şirket'in son genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla doğrudan ortaklık yapısına aşağıda yer verilmektedir:

Adı – Soyadı / Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
Adilbey Holding A.Ş.	1.299.679.019,428	49,66
Aydın DOĞAN	222.047.299,539	8,49
Işıl DOĞAN	53.913.698,153	2,06
Arzuhan YALÇINDAĞ	25.724.036,621	0,98
Vuslat SABANCI	24.822.292,528	0,95
Hanzade Vasfiye DOĞAN BOYNER	24.822.292,528	0,95
Yaşar Begümhan DOĞAN FARALYALI	27.296.910,115	1,04
Borsa İstanbul A.Ş.'de İşlem Gören ve Diğer	938.632.739,388	35,87
TOPLAM	2.616.938.288,000	100,00

Devralan Şirket'in son genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla dolaylı ortaklık yapısına aşağıda yer verilmektedir:

Adı – Soyadı / Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	(%)
Aydın DOĞAN	764.158.122,34	29,20%
Işıl DOĞAN	248.737.756,21	9,50%
Arzuhan YALÇINDAĞ	166.410.070,96	6,36%
Vuslat SABANCI	165.508.327,17	6,32%
Hanzade Vasfiye DOĞAN BOYNER	165.508.327,17	6,32%
Yaşar Begümhan DOĞAN FARALYALI	167.982.944,76	6,42%
Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.	26.902.838,00	1,03%
Borsa İstanbul'da İşlem Gören	911.729.901,39	34,84%
TOPLAM	2.616.938.288,00	100,00%

B. Devrolunan Şirket – Adilbey Holding

Devrolunan Şirket'in son genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla doğrudan ve dolaylı ortaklık yapısına aşağıda yer verilmektedir:

Adı – Soyadı / Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
Aydın DOĞAN	255.985.868,00	41,710

Işıl DOĞAN	91.996.329,00	14,990
Arzuhan YALÇINDAĞ	66.432.240,75	10,825
Vuslat SABANCI	66.432.240,75	10,825
Hanzade Vasfiye DOĞAN BOYNER	66.432.240,75	10,825
Yaşar Begümhan DOĞAN FARALYALI	66.432.240,75	10,825
TOPLAM	613.711.160,00	100,000

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

Gerek Devralan Şirket'in ve gerekse de Devrolunan Şirket'in sermayelerinde payı bulunan Aydın DOĞAN, Işıl DOĞAN, Y.Begümhan DOĞAN FARALYALI, Hanzade V. DOĞAN BOYNER, Arzuhan YALÇINDAĞ ve Vuslat SABANCI'nın akrabalık ilişkileri bulunmaktadır. Aydın DOĞAN ve Işıl DOĞAN; Y.Begümhan DOĞAN FARALYALI, Hanzade V. DOĞAN BOYNER, Arzuhan YALÇINDAĞ ve Vuslat SABANCI'nın babası ve annesidir.

17.3. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayelerini temsil eden paylar hakkında bilgi:

A. Devralan Şirket – Doğan Holding

Devralan Şirket'in sermayesi temsil eden paylar hakkında bilgiye aşağıda yer verilmektedir:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
Yok	Hamiline	Yok	1,00	2.616.938.288	100,00

B. Devrolunan Şirket – Adilbey Holding

Devrolunan Şirket'in sermayesi temsil eden paylar hakkında bilgiye aşağıda yer verilmektedir:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Oy hakkında imtiyaz ile şirket organlarına aday önerme hakkı	1,00	98.193.785	16,00
B	Nama	Yok	1,00	515.517.375	84,00
Toplam				613.711.160	100,00

Bu kapsamda; Devrolunan Şirket Esas Sözleşmesinde imtiyaz tanınan (A) grubu payların, ortaklar arasındaki dağılımına aşağıdaki tabloda yer verilmektedir:

Adı – Soyadı	Grubu	(A) Grubu Paylar		Toplam Sermayeye Oranı (%)
		Tutar (TL)	(A) Grubu Paylara Oranı (%)	
AYDIN DOĞAN	A	75.179.617,00	76,5625	12,25
İŞİL DOĞAN	A	23.014.168,00	23,4375	3,75
TOPLAM		98.193.785,00	100,0000	16,00

Devrolunan Şirket Esas Sözleşmesinde (A) grubu paylara tanınan imtiyazlara ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmektedir:

Madde No	Başlık	Açıklama / İmtiyaz
11	Yönetim Kurulu	Yönetim kurulu üyelerinin yarısından bir fazlasının (A) Grubu pay sahibi ortakların oy çokluğu ile belirleyeceği adaylar arasından seçilmesi zorunludur.
13	Yönetim Kurulu Toplantıları	Başkan ve Başkan Vekilleri (A) Grubu pay sahibi ortakların oy çokluğu ile belirlemiş bulunduğu adaylar arasından Yönetim Kuruluna seçilmiş üyelerden seçilir.
15	Yönetim Kurulu Kararları	İşbu ana sözleşmenin 14. maddesinde yapılabilmesi yönetim kurulu kararına bağlanmış bulunan işlere ilişkin kararlar, ancak (A) Grubu pay sahibi ortakların oy çokluğu ile belirlemiş bulunduğu adaylar arasından yönetim kuruluna seçilmiş üyelerin tamamının olumlu oyu ile alınabilir.
18	Denetçiler ve Görevleri	Denetçinin (A) Grubu pay sahibi ortakların oy çokluğu ile belirleyeceği adaylar arasından seçilmesi zorunludur.
19	Genel Kurul	e- <u>Oy Hakkı</u> : Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında her bir (A) Grubu pay sahibine (veya temsilcisine) on, her bir (B) Grubu pay ise sahibine (veya temsilcisine) sadece bir oy hakkı verir.
		g- Toplantı ve Karar Nisapları: Bununla birlikte birleşme, fesih, tasfiye memurlarının tayini, tasfiye bilançosunun onaylanması, şirket faaliyetlerinin durdurulması, şirket malvarlığının bir bütün halinde devri ve sermayenin arttırılması ile azaltılmasına ilişkin kararlar da dahil olmak üzere, işbu ana sözleşmenin herhangi bir hükmünün değiştirilmesi hususlarındaki kararlar, ancak (A) Grubu payların çoğunluğunu temsil eden pay sahiplerinin de olumlu oyları ile alınabilir.

18. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

18.1. İşleme esas finansal tablo dönemi ve son durum itibariyle birleşme/bölünmeye taraf şirketlerin ilişkili taraflarla yapılan işlemleri hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

A. Devralan Şirket – Doğan Holding

Devralan Şirket'in 31.12.2022 tarihi itibariyle ilişkili taraflar ile olan bilanço bakiyeleri ve 1 Ocak – 31 Aralık 2022 finansal dönemine ait işlemlere ilişkin bakiyeler aşağıda sunulmuştur:

İlişkili taraflarla yapılan işlemler Bin TL	1 Ocak -31 Aralık 2022
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar	13.329
İlişkili taraflardan finans sektörü faaliyetlerden kısa vadeli alacaklar	817
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar	5.479
İlişkili taraflardan uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçların kısa vadeli kısımları	17.543
İlişkili taraflardan uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	12.303
İlişkili taraflardan finans sektörü faaliyetlerden kısa vadeli borçlar	59
İlişkili taraflardan yapılan ürün ve hizmet alımları	30.830
İlişkili taraflara yapılan ürün ve hizmet satışları	164.375

B. Devrolunan Şirket – Adilbey Holding

Devrolunan Şirket'in, Devralan Şirket'i mali tablolarında konsolide etmesi ve Devrolunan Şirket mali tablolarında Devralan Şirket hisseleri dışında önemli bir varlık veya yükümlülük bulunmaması nedenleriyle; Devrolunan Şirket'in ilişkili taraf işlemleri, işbu Devralan Şirket'in ilişkili taraf işlemleri ile gerek nitelik ve gerekse de tutar olarak aynıdır.

18.2. İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin birleşmeye taraf şirketlerin net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

A. Devralan Şirket – Doğan Holding

Devralan Şirket; ilişkili taraflar ile olan işlemlerden 1 Ocak – 31 Aralık 2022 döneminde 164.375 Bin TL hasılat elde etmiş olup, bu tutarın toplam konsolide net satış hasılatına oranı % 0,36'dır.

B. Devrolunan Şirket – Adilbey Holding

Devrolunan Şirket; ilişkili taraflar ile olan işlemlerden 1 Ocak – 31 Aralık 2022 döneminde 164.375 Bin TL hasılat elde etmiş olup, bu tutarın toplam konsolide net satış hasılatına oranı % 0,36'dır.

19. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERE İLİŞKİN DİĞER BİLGİLER

19.1. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayesi hakkında bilgiler:

	Doğan Holding	Adilbey Holding
Çıkarılmış / Ödenmiş Sermaye (TL)	2.616.938.288	613.711.160

19.2. Birleşmeye taraf şirketlerin kayıtlı sermaye tavanı:

	Doğan Holding	Adilbey Holding
Kayıtlı Sermaye Tavanı (TL)	4.000.000.000	Kayıtlı Sermaye sisteminde değildir.

19.3. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayelerini temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

Yoktur.

19.4. Birleşmeye taraf şirketlerin paylarından, kendileri tarafından bizzat tutulan veya onların adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları birleşmeye taraf şirket paylarının adedi, defter değeri ve nominal değeri:

Devrolunan Şirket Adilbey Holding'in, Devralan Şirket Doğan Holding'de toplam 1.299.679.019 adet payı bulunmaktadır.

Devralan Şirket Doğan Holding'in kendi paylarından iktisap ettiği toplam 26.902.838 adet Doğan Holding (DOHOL) payı bulunmaktadır.

19.5. Birleşmeye taraf şirketlerin varant, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:

Devralan Şirket Doğan Holding'in; 1.000.000.000 TL nominal tutara kadar yurt içinde halka arz edilmeksizin ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç belgesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06.07.2022 tarihli 37/1051 sayılı Kararı ile onaylanmıştır.

Söz konusu onaya istinaden yapılan ihraçlara ve ihraç limitinden kalan tutara ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmektedir:

İhraç Tarihi	İhraç Tutarı (TL)	Faiz (Basit)	İtfa Tarihi	İhraç Limitinden Kalan Tutar (TL)
8.08.2022	200.000.000	33,00%	24.01.2023	745.000.000

16.03.2023	55.000.000	26,50%	14.09.2023
------------	------------	--------	------------

Devrolunan Şirket Adilbey Holding'in varant, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

19.6. Birleşmeye taraf şirketlerin son on iki ay içinde yaptığı sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

Yoktur.

19.7. Birleşmeye taraf şirketlerin son on iki ay içinde halka arz veya tahsisli satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

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

Devralan Şirket Doğan Holding'in payları mevcut durumda "DOHOL" kodu ile Borsa İstanbul'da Yıldız Pazar'da işlem görmektedir.

Devrolunan Şirket Adilbey Holding'in payları mevcut durumda borsada işlem görmemektedir.

19.9. Birleşme sonucunda ihraç edilecek yeni payların/işleme taraf şirketlerin paylarının borsada işlem görüp görmeyeceği ve işlem görmesinin şartları, borsanın hangi piyasa/pazar/platformunda işlem göreceği veya bu hususlara ilişkin borsaya bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

İşbu Duyuru Metni'nin 4.7. nolu bölümünde yer verildiği üzere; Uzman Kuruluş Raporu'na göre; Devralan Şirket'in çıkarılmış sermayesinin **57.803 TL** artırılarak **2.616.996.091 TL**'ye yükseltilmesi hesaplanmış olmakla birlikte; artırılması öngörülen sermayenin tahsis edileceği Adilbey Holding A.Ş. ortaklarının, bu haklarından feragat ettiklerine dair taahhütleri dikkate alınarak Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. çıkarılmış sermayesinde herhangi bir artış yapılmayacaktır.

19.10. Birleşmeye taraf şirketlerin esas sözleşmeleri ve iç yönergelerine ilişkin önemli bilgiler:

A. Devralan Şirket – Doğan Holding

Devralan Şirket Doğan Holding'in Esas Sözleşmesi, Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasaları Kanunu başta olmak üzere ilgili mevzuat ile uyumludur.

Devralan Şirket Esas Sözleşmesi'nin güncel hali www.doganholding.com.tr alan adlı kurumsal internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun www.kap.org.tr alan adlı internet sitesinin Doğan Holding sayfasında yer almaktadır.

Devralan Şirket Doğan Holding'in Türk Ticaret Kanunu ile uyumlu olarak iki farklı iç yönergesi bulunmaktadır. Bunlardan;

- Türk Ticaret Kanunu'nun 419 uncu maddesi kapsamında, Genel Kurulun çalışma usul ve esaslarına ilişkin olan İç Yönerge, 05.07.2013 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilerek 11.07.2013 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

- Türk Ticaret Kanunu'nun 367 ve devamı maddeleri kapsamında, Yönetim Kurulu'nun yönetimi kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişilere devretmesine ilişkin hazırlanan 16.05.2022 tarihli ve 2022/01 sayılı Yönetim İç Yönergesinin güncel hali 01.06.2022 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilerek 01.06.2022 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

B. Devrolunan Şirket – Adilbey Holding

Devrolunan Şirket'te; Türk Ticaret Kanunu'nun 367 ve devamı maddeleri kapsamında, Yönetim Kurulu'nun yönetimi kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişilere devretmesine ilişkin hazırlanan 2015 tarihli ve 2015/01 sayılı Yönetim İç Yönergesinin güncel hali 04.08.2015 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilerek 10.08.2022 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

19.11. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle birleşmeye taraf şirketlerin amaç ve faaliyetleri:

A. Devralan Şirket – Doğan Holding

Doğan Holding Esas Sözleşmesi'nin "amaç" başlıklı 3 üncü maddesi uyarınca; Doğan Holding, bir yandan kurduğu veya katıldığı şirketlerin iş alanlarındaki başarılarını arttırmak üzere sürekliliğini sağlamak, yönetimlerinde ileri organizasyon tekniği ile randımanı yükseltmek ve ortak hizmet alanları düzenleyerek bu hizmetlerin mali külfetlerini hafifletmek,

ekonomik ve sosyal gelişmelerin bünyelerinde yaratabileceği sarsıntıları topluluk içinde gidermek ve kendinin ve şirketlerin öz kaynaklarını birlikte değerlendirerek girişimlere daha güçlü şekilde yönleltmek, organizasyon yönetim ve denetimlerine yardımcı olmak ve tek başına veya başka kişilerle belirli alanlara doğrudan doğruya yatırımlar yapmak amacını gütmektedir.

Yukarıda belirtilen amaca ek olarak, Doğan Holding Esas Sözleşmesi'nin "Konu" başlıklı 4 üncü maddesi ile amacı kapsamında yapabileceği başlıca işler belirlenmiştir:

"Holding, amacını gerçekleştirmek için başlıca aşağıda belirtilen işleri yapabilir.

A) Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla, Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak pay ve pay senetlerinin edinilmesi veya elden çıkarılması, her türlü ticaret, sanayi, ziraat, madencilik, enerji, inşaat, ulaştırma, finans, bankacılık, sigortacılık, turizm, hizmet, basın-yayın ve reklamcılık gibi alanlarda kurulmuş veya kurulacak yerli veya yabancı her tür şirketlerin;

a) Kuruluşları sırasında veya sonradan sermayelerine, yönetimlerine ve denetimlerine katılabilir.

b) Önceden pay sahibi olsun olmasın, her türlü sermaye artışlarına katılabilir.

c) Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla, pay senetlerini, kurucu ve sair intifa senetlerini, ortaklık paylarını, çıkardıkları veya çıkaracakları her türlü tahvil, finansman bonosu, katılma intifa senedi, kar ve zarar ortaklığı belgesi veya Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kabul edilecek diğer menkul değerleri veya kıymetli evrakı satın alabilir, başkalarına satabilir veya başka senet ve paylarla değiştirebilir.

ç) Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla,; her türlü pay senetleri veya intifa senetlerinin pay ve kar payı kuponlarını ve tahvillerin faiz kuponlarını Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın izin verdiği ölçüde, senetlerinden ayrı olarak satın alabilir ve satabilir.

d) Holding'in iştirakleri ile sınırlı olmak üzere sermaye artışlarının veya tahvil ihraçlarının suskripsiyon işlemlerine aracılık yapabilir, bu işlemlerin plasman ve asgari verimlilik yönlerini temin edebilir, satılan tahvillerin ana parası ile faizlerinin vadelerinde ödeneceğini taahhüt, garanti ve tekeffül edebilir.

e) Ödünç para verme işlemlerine ilişkin mevzuata aykırı olmamak kaydıyla; finansman ihtiyaçlarını karşılamak üzere teminatlı veya teminatsız olarak her türlü ödünç ve avanslar verebilir.

f) Bankalar veya diğer mali kuruluşlardan alacakları kredilerin ve resmi makamlarca belirli vadelere ertelenen veya bütünü kalkması belirli şartların gerçekleşmesine bağlanan vergi ve resimlerle sair yükümlülüklerinin temini için taahhüt, garanti ve kefalette bulunabilir ve karşılığında her türlü teminat alabilir.

B) Holding;

a) Her türlü ticaret, sanayi, ziraat, madencilik, enerji, inşaat, ulaştırma, finans, bankacılık, sigortacılık, turizm, hizmet, basın-yayın ve reklamcılık gibi alanlarda faaliyet icra eden veya edecek yerli veya yabancı gerçek ve tüzel kişilerle her türden ortaklık kurabilir, bu alanlarda faaliyette bulunan her türden işletmenin yönetim ve denetimine katılabilir ve sözü edilen faaliyet alanlarında doğrudan doğruya kendi adına işletmeler kurabilir ve yatırımlar yapabilir.

b) İştirak konusuna giren ithalat ve ihracatı yapabilir.

c) Her nevi imtiyaz, ihtira beratı, know-how ve lisansları satın alabilir ve satabilir, bunları bir ücret mukabilinde kullanmak üzere kira anlaşmaları yapabilir, iştiraklerine kullandırabilir ve başkalarına kiralayabilir.

ç) Maden kanunu ve taş ocakları nizamnamesi uyarınca her türlü arama ve işletme ruhsatı alabilir, gerçek veya tüzel kişilerin sahip oldukları bu türden ruhsatları devralabilir, kendi sahip olduğu ruhsatları devredebilir veya ortaklaşa kullanabilir.

d) İşbirliği yaptığı yerli veya yabancı gerçek veya tüzel kişilerle mali sorumluluk dağılımına dayanan anlaşmalar yapabilir.

C) Holding yeni yatırım alanları bulmak amacı ile proje geliştirme çalışmaları yapabilir. Geliştirdiği projeleri katıldığı veya katılmadığı şirketlere veya diğer işletmelere bir bedel karşılığında veya karşılıksız devredebilir.

Ç) Holding, katıldığı veya katılmadığı şirketlere ve diğer işletmelere Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak yatırım, finansman, organizasyon, yönetim ve pazarlama konularında bir bedel karşılığında veya karşılıksız danışmanlık ve yararlı gördüğü her türlü hizmetleri yapabilir.

D) Holding, kuracağı tesisler, yapacağı yatırımlar ve cari ihtiyaçları için kısa, orta ve uzun vadeli ticari, sınai, turizm, ihracat, ithalat, aval, kefalet, teminat mektubu ve sair her türlü kredileri iç ve dış finansman kurumlarından, yerli ve yabancı işletmelerden, özel ve kamu kuruluşlarından, temin edebilir, istikrazlarda bulunabilir, teminat ve kefalet mektupları, ödünç para alabilir ve bu işler için Holding'e ait gayrimenkulleri ipotek, menkulleri rehin ettirebilir, işletme rehni yaptırabilir ve gerekli her türlü tasarrufla bulunabilir.

E) Holding, satın alma, inşaa ve yap-işlet-devret dahil sair yollarla gayrimenkul ve gayrimenkullere ilişkin ayni ve şahsi hakları iktisap edebilir, iktisap edilen gayrimenkullere ve ayni ve şahsi haklara satış, devir ve ferağ dahil dilediği şekilde tasarruf edebilir ve bunlar üzerinde ipotek ve başkaca ayni ve şahsi haklar tesis edebilir, bunları kısmen veya tamamen kiraya verebilir.

Holding, kendi hak alacak ve borçlarının ve üçüncü şahısların dahi borçlarının tahsil, tediye ve temini için ipotek, işletme ve menkul rehni dahil ayni şahsi ve nakdi her türlü teminatı ve kefaleti alabilir, verebilir, bunlar üzerinde her türlü tasarrufla bulunabileceği gibi alınmış ipotekleri, işletme ve menkul rehnini fek, teminatları iade edebilir.

Holding, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve yürürlükte bulunan sair mevzuat hükümlerine de uymak koşuluyla yukarıda D ve E bendlerinde belirtilen

işlemlerden Holding' in kendi adına ve iştirak ve bağı ortaklıkları dahil 3. kişiler lehine garanti, kefalet, ipotek ve menkul rehni dahil benzeri her türlü ayni ve şahsi kefaleti alabilir, verebilir, bunlar üzerinde her türlü tasarrufla bulunabileceği gibi alınmış ipotekleri, işletme ve menkul rehnini fek, teminatları iade edebilir. Şirket'in kendi adına ve 3.kişiler lehine garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirtilen esaslara uyulur.

F) Holding, Türk Ticaret Kanununun 522' nci maddesi uyarınca katıldığı şirketlerin memur müstahdem ve işçiler için hükmü şahsiyete haiz yardım sandıkları ve sair sosyal örgütler kurabilir, bunların sürekliliklerini temin için yönetimine ve işletilmesine katılabilir. Bu kuruluşların varlıklarını en iyi şekilde verimlendirecek yatırımlara girişebilir. Kanun hükümlerine uygun olarak Holding, mensupları için sosyal gayeli vakıflar kurabilir, bu çeşit vakıflara katılabilir ve yardım edebilir.

Holding amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde olmak ve Esas Sözleşme'nin 20' nci maddesi çerçevesinde; Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen esaslar dahilinde; genel bütçeye dahil dairelere, katma bütçeli idarelere, il özel idarelerine, belediyelere ve köylere, Bakanlar Kurulu'na vergi muafiyeti tanınan vakıflara, kamu menfaatlerine yararlı sayılan derneklere, bilimsel araştırma geliştirme faaliyetlerinde bulunan kurumlara ve kuruluşlara, üniversitelere, öğretim kurumlarına ve bu gibi kişi veya kurumlara yardım ve bağışta bulunabilir.

G) Holding, konusuna giren her türlü ticari ve sınai işleri kendi ortakları ve idare meclisi azaları ile de yapabilir.”

B. Devrolunan Şirket – Adilbey Holding

Devrolunan Şirket Adilbey Holding Esas Sözleşmesi'nin 'Amaç ve Konu' başlıklı 3 üncü maddesinde Şirket'in amaç ve konusunun aşağıdaki iş ve işlemleri kapsadığı belirtilmiştir:

“a-Tarım, madencilik, inşaat, enerji, imalat, ulaştırma, depolama, ticaret, turizm, bankacılık, sigortacılık, finansal aracılık, haberleşme, basın-yayın, reklamcılık, eğitim, sağlık ve benzeri sektörlerde faaliyet gösteren veya gösterecek, kurulmuş veya kurulacak her nevi ortaklıkların sermayelerine, yönetimlerine ve denetimlerine kuruluşlarında veya sonrasında katılmak, iştirak etmek,

b-Katılınan ortaklıkların, yapılan yatırımların, kurulan işletmelerin verimliliklerini yükselterek sürekliliklerini sağlamak, gelişmiş organizasyon teknikleri ile yönetimlerinde etkinliklerini arttırmak, ortak hizmet alanlarında mali külfetleri azaltıcı düzenlemeler yapmak, ekonomik ve sosyal sarsıntıları hafifletici topluluk içi tedbirleri almak, kaynakları birlikte değerlendirerek girişimlere daha güçlü yönelinmesini sağlamak.

B-ŞİRKET amaç ve konusunu gerçekleştirebilmek için:

a-Her türlü menkul ve gayri menkul mal, ayni ve şahsi hak, hizmet, madde ve malzemeyi, araç, gereç, makina ve tesisleri satın alabilir, inşa ve imal edebilir, kiralayabilir, ithal ve sair yollardan temin edebilir, işletebilir, işlettirebilir, satabilir, ihraç edebilir, kiraya verebilir, devir edebilir.

b-Her nevi imtiyaz, ihtira, patent, marka, alameti farika know-how, lisans, arama izni, işletme ruhsatı ve benzeri gayri maddi hakları istihsal edebilir, satın veya devir alabilir, kiralayabilir, satabilir, devredebilir, kiraya verebilir.

c-Yurt içinde ve dışında yerli ve yabancı şahıs ve kuruluşlara ve kuruluşlardan bayilik, acentalık, mümessillik verebilir ve alabilir, şubeler, bürolar, temsilcilikler ve benzeri yerler açabilir.

d-İthalat, ihracat ve komisyonculuk yapabilir.

e-Yerli ve yabancı şahıs ve kuruluşlarla her türlü ortaklıklar kurabilir, iştiraklerde bulunabilir, kuruluşlarına veya sermaye arttırmalarına katılabilir, mali sorumluluk dağılımına dayanan anlaşmalar yapabilir.

f-Kuracağı tesisler yapacağı yatırımlar ve cari ihtiyaçları için kısa, orta ve uzun vadeli olmak üzere ticari, sınai, turizm, ihracat, ithalat, aval, kefalet, teminat mektubu ve sair her türlü kredileri iç ve dış finansman kurumlarından, yerli ve yabancı işletmelerden, özel ve kamu kuruluşlarından temin edebilir, istikrazlarda bulunabilir, teminat ve kefalet mektupları, ödünç para alabilir ve bu işler için ŞİRKET'e ait gayrimenkulleri ipotek, menkulleri rehin ettirebilir, işletme rehni yaptırabilir ve gerekli her türlü tasarrufla bulunabilir.

g- Satın alma, inşaa ve yap-işlet-devret dahil sair yollarla gayrimenkul ve gayrimenkullere ilişkin ayni ve şahsi hakları iktisap edebilir, iktisap edilen gayrimenkullere ve ayni ve şahsi haklara satış, devir ve ferağ dahil dilediği şekilde tasarruf edebilir ve bunlar üzerinde ipotek ve başkaca ayni ve şahsi haklar tesis edebilir, bunları kısmen veya tamamen kiraya verebilir.

h- Münhasıran Şirkete ait hak, alacak ve borçların tahsili, tediyesi veya temini için olmak kaydıyla; ipotek, işletme ve menkul rehni dahil ayni, şahsi ve nakdi her türlü teminatı ve kefaleti alabilir, verebilir, bunlar üzerinde her türlü tasarrufla bulunabileceği gibi alınmış ipotekleri, işletme ve menkul rehnini fek, teminatları iade edebilir.

I- Aracılık ve portföy işletmeciliği niteliğinde olmamak kaydı ile ortaklık paylarını, her nevi hisse senedi, tahvil, finansman bonusu, katılma intifa senedi, kar ve zarar ortaklığı belgesi ve benzeri menkul değer ve kıymetli evrak ile bunların yeni pay alma, kar payı, faiz ve benzeri kuponlarını alabilir, satabilir.

j- Yerli ve yabancı şahıs ve kuruluşların, her nevi özel ve kamu kuruluşlarının, belediyelerin, bankaların, kooperatiflerin, vakıf ve derneklerin açacakları ihalelere katılabilir, teklifler verebilir, alabilir taahhütlerde bulunabilir, konsorsiyumlara katılabilir, üstlendiği yükümlülükleri veya kazandığı hakları kısmen veya tamamen devir edebilir.

k-Amaç ve konusunun gerektirdiği bilcümle ticari, sınai ve sair iş ve işlemleri yapabilir.

l-Konusuna giren iş ve işlemleri bizzat kendisi yapabileceği gibi bunları kısmen veya tamamen ortaklarına veya ortaklarının kendi aralarında veya üçüncü şahıslarla kurduğu ortaklıklara veya ortak olmayan üçüncü şahıs ve kuruluşlara yaptırabilir, verebilir, devir edebilir.”

19.12. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurullarına ve komitelerine ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

A. Devralan Şirket – Doğan Holding

Yönetim kurullarına ilişkin esaslar Doğan Holding Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulunun Seçimi, Süresi ve Görev Taksimi" başlıklı 12 nci maddesi, "Yönetim Kurulunun Görev ve Yetkileri" başlıklı 13 üncü maddesi, "Şirketin Temsil ve İlzamu" başlıklı 14 üncü maddesi, "Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 15 inci maddesi ve "Mali Haklar" başlıklı 17 nci maddesinde yer almaktadır.

Devralan Şirket Esas Sözleşmesi'nin 12 nci maddesi kapsamında;

Şirket, Genel Kurulca seçilecek en az 6, en çok 12 üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yönetilir ve temsil olunur. Yönetim Kurulu' nun Sermaye Piyasası Kurulu' nca belirlenen oranda veya adette üyesi bağımsız üye niteliğine haiz adaylar arasından seçilir. Bağımsız Yönetim Kurulu üye adaylarının belirlenmesinde, aday gösterilmesinde, sayısı ve niteliklerinde, seçilmesinde, azil ve/veya görevden ayrılımlarında Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve yürürlükte bulunan ilgili sair mevzuat hükümlerine uyulur.

Türk Ticaret Kanununun 375' nci maddesi ile sermaye piyasası mevzuatı ve sair mevzuat hükümleri saklı kalmak kaydıyla Yönetim Kurulu, Esas Sözleşme hükümleri ve Türk Ticaret Kanunu' nun 367' nci maddesi çerçevesinde düzenleyeceği İç Yönerge hükümleri çerçevesinde, yönetimi kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine, 3' üncü kişilere oluşturacağı Kurul veya Komitelere devretmeye yetkilidir.

Yönetim Kurulu her yıl üyeleri arasından bir Başkan, gerektiği kadar da Başkan Vekili seçer. Birden fazla başkan vekili seçilmesi halinde Yönetim Kurulu, her bir başkan vekilinin görev, yetki ve sorumluluk alanını belirler.

Yönetim Kurulu üyeleri en çok 3 yıl görev yapmak üzere seçilirler. Genel Kurulun seçim kararında görev süresi açıkça belirtilmemişse seçim bir yıl için yapılmış addolunur.

Komitelere ilişkin esaslar ise Devralan Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu Komiteleri" başlıklı 16 ncı maddesi ve "Mali Haklar" başlıklı 17 nci maddelerinde yer almaktadır. Şirket Esas Sözleşmesi'nin 16 ncı maddesi kapsamında;

Yönetim Kurulu, görev ve sorumluluklarının, en iyi şekilde, yerine getirilmesini sağlamak üzere Şirket' in gereksinimlerini de dikkate alarak, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası düzenlemelerine uygun olarak, başta zorunlu tutulan komiteler olmak üzere yeterli sayıda sair komite oluşturur. Komitelerin oluşturma kararlarında görev ve çalışma alanları işbu Esas Sözleşme hükümleri de dikkate alınarak etraflı olarak belirlenir. Yönetim Kurulu her zaman komitelerin görev ve çalışma alanlarını yeniden belirleyebileceği gibi üyeliklerinde de gerekli gördüğü değişiklikleri yapabilir.

Devralan Şirket Esas Sözleşmesi'nin 17 nci maddesi kapsamında;

Yönetim kurulu üyelerine huzur hakkı, ücret, yıllık kardan pay ödenmesi, ikramiye ve prim ödenmesine ilişkin kararlar Genel Kurul tarafından alınır. Yönetim Kurulu üyelerinin, yönetim kurulunda üstlenmiş oldukları görev, yetki ve sorumluluklarına bağlı olarak, mali haklarında farklılaşma yapılabilir.

Komite başkan ve üyelerine, komitelerde üstlendikleri görevler sebebi ile, herhangi bir ücret ödenip ödenmeyeceği ve ödenmesi halinde tutar ve koşulları ilgili komitenin oluşturulması kararında Yönetim Kurulu tarafından tespit olunur.

B. Devrolunan Şirket – Adilbey Holding

Yönetim kurullarına ilişkin esaslar Devrolunan Şirket Adilbey Holding Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu" başlıklı 11 inci maddesi, "Yönetim Kurulunun Süresi" başlıklı 12 nci maddesi, "Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 13 üncü maddesi, "Yönetim Kurulu'nun Görev ve Yetkileri" başlıklı 14 üncü maddesi, "Yönetim Kurulu Kararları" başlıklı 15 inci maddesi ve "Yönetim Kurulu Üyelerinin Mali Hakları" başlıklı 17 nci maddesinde yer almaktadır.

Adilbey Holding Esas Sözleşmesi'nin ilgili maddelerine aşağıda yer verilmektedir:

Yönetim Kurulu (Madde 11):

Şirketin işleri genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde seçilecek en az bir, en fazla dokuz üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim kurulu üyelerinin yarısından bir fazlasının (A) Grubu pay sahibi ortakların oy çokluğu ile belirleyeceği adaylar arasından seçilmesi zorunludur. Yönetim Kurulu üyeliklerinin herhangi bir sebeple boşalması halinde Türk Ticaret Kanununun 363. maddesi çerçevesinde yapılacak geçici seçimde de işbu fıkra hükmü uygulanır.

Yönetim Kurulunun Süresi (Madde 12):

Yönetim kurulu üyeleri, seçildikleri dönem ya da dönemlere ait hesapların görüşülüp, karara bağlanacağı genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere en az bir, en çok üç yıl için seçilirler; seçim kararında süre belirtilmemişse bir yıl için seçilmiş addolunurlar. Süresi biten üyelerin yeniden seçilmeleri caizdir.

Yönetim Kurulu Toplantıları (Madde 13):

Yönetim Kurulu, Şirket işlerinin gerektirdiği zamanlarda başkan veya yokluğunda başkan vekilinin çağrısı ile toplanır.

Türk Ticaret Kanunu'na uygun olmak kaydıyla, toplantıların elektronik araçlar kullanılarak yapılması veya bazı üyelerin fiziken mevcut olduğu bir toplantıya üyelerden bir kısmının toplantıya telefon veya video gibi elektronik araçlar vasıtasıyla katılmaları mümkündür.

Bütün Yönetim Kurulu toplantılarına başkan, onun yokluğunda başkan vekili başkanlık eder. Yönetim Kurulu kararlarının geçerliliği, kararların yazılı ve üyeler tarafından imzalanmış olması şartına bağlıdır.

Yönetim Kurulu her yıl üyeleri arasından bir başkan ve bulunmadığı zamanlarda ona vekalet etmek üzere gerektiği kadar başkan vekili seçer.

Başkan ve Başkan Vekilleri (A) Grubu pay sahibi ortakların oy çokluğu ile belirlemiş bulunduğu adaylar arasından Yönetim Kuruluna seçilmiş üyelerden seçilir.

Yönetim Kurulu toplantıları ŞİRKET'in yönetim merkezinde veya Yönetim Kurulu kararına dayanılarak başka bir yerde yapılabilir.

Yönetim Kurulunun Görev ve Yetkileri (Madde 14):

Yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve esas tam sözleşme uyarınca genel kurulun münhasıran yetkili kılındığı konu ve işlemler dışında kalan tüm hususlarda karar almaya, şirketi idare, temsil ve ilzama yetkilidir.

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 375. madde hükümleri saklı kalmak kaydıyla, Türk Ticaret Kanunu'nun 367. maddesine göre düzenleyeceği bir iç yönergeye göre yönetimi, kısmen veya tamamen bir veya birkaç Yönetim Kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devredebilir. Yönetim, devredilmediği takdirde Yönetim Kurulunun tüm üyelerine aittir.

Yönetim Kurulu, temsil işlerinin hepsini tam tek başına veya birlikte görev yapmak üzere kendi üyeleri arasından seçeceği bir veya birkaç murahhas üyeye ya da üçüncü kişiye de bırakabilir.

Aşağıda belirtilen hususların yönetim kurulu kararına dayanılarak yapılması şarttır.

1- İştirak ve ortaklıklar kurulması ve şirketin iştirak ettiği ortaklıklara ilişkin pay ya da hisse senetlerinin devri, teminat olarak gösterilmesi, üzerlerinde intifa hakkı tesisi,

2- Yatırım programlarının belirlenmesi ve değiştirilmesi,

3- Gayrimenkul alımı ve satımı ile gayrimenkuller üzerinde ipotek dahil olmak üzere her türlü ayni hak tesisi,

4- Şirketin menkulleri ya da ticari işletmeleri üzerinde rehin tesisi,

5- Yönetim ve temsil işlerinin devredileceği murahhas üye tayini,

6- Genel müdür ile müdürlerin tayini ve azli ile çalışma şekil ve ücretlerinin saptanması,

7- Her türlü kredi alınması ve bunlar için teminat gösterilmesi,

8- Şirket adına imzaya yetkili kişilerin ve bunların yetki sınırlarının belirlenmesi.

Yönetim kurulunun görev süresini aşan hizmet sözleşmeleri yapması caizdir.

Yönetim Kurulu Kararları (Madde 15):

Yönetim kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır. Türk Ticaret Kanununun 390. maddesinin 4. fıkrası hükmü saklıdır.

Yönetim kurulu kararları üye tam sayısının çoğunluğunun olumlu oyu ile alınır.

İşbu ana sözleşmenin 14. maddesinde yapılabilmesi yönetim kurulu kararına bağlanmış bulunan işlere ilişkin kararlar, ancak (A) Grubu pay sahibi ortakların oy çokluğu ile belirlemiş bulunduğu adaylar arasından yönetim kuruluna seçilmiş üyelerin tamamının olumlu oyu ile alınabilir.

Ayrıca şirket aktifinde kayıtlı Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. paylarının kısmen veya tamamen satılması veya sair suretlerle devredilmesi, rehin edilmesi veya üzerlerinde intifa hakkı tesis edilmesi ve bunlara ilişkin yeni pay alma haklarının kullanılmaması veya devir edilmesi yönetim kurulu üye tam sayısının üçte iki çoğunluğu ile alacağı bir kararla yapılabilir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Mali Hakları (Madde 17):

Yönetim Kurulu üyelerinin huzur hakkı, ücret, ikramiye ve yıllık kardan pay ödenmesine ilişkin kararlar Genel Kurul tarafından verilir.

19.13. Birleşmeye taraf şirketlerde her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

A. Devralan Şirket – Doğan Holding

Devralan Şirket'te imtiyaz sahibi pay grubu bulunmamaktadır.

B. Devrolunan Şirket – Adilbey Holding

Devrolunan Şirket Esas Sözleşmesinde (A) grubu paylara tanınan imtiyazlara ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmektedir:

Madde No	Başlık	Açıklama / İmtiyaz
11	Yönetim Kurulu	Yönetim kurulu üyelerinin yarıdan bir fazlasının (A) Grubu pay sahibi ortakların oy çokluğu ile belirleyeceği adaylar arasından seçilmesi zorunludur.
13	Yönetim Kurulu Toplantıları	Başkan ve Başkan Vekilleri (A) Grubu pay sahibi ortakların oy çokluğu ile belirlemiş bulunduğu adaylar arasından Yönetim Kuruluna seçilmiş üyelerden seçilir.

15	Yönetim Kurulu Kararları	İşbu ana sözleşmenin 14. maddesinde yapılabilmesi yönetim kurulu kararına bağlanmış bulunan işlere ilişkin kararlar, ancak (A) Grubu pay sahibi ortakların oy çokluğu ile belirlemiş bulunduğu adaylar arasından yönetim kuruluna seçilmiş üyelerin tamamının olumlu oyu ile alınabilir.
18	Denetçiler ve Görevleri	Denetçinin (A) Grubu pay sahibi ortakların oy çokluğu ile belirleyeceği adaylar arasından seçilmesi zorunludur.
19	Genel Kurul	e- <u>Oy Hakkı</u> : Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında her bir (A) Grubu pay sahibine (veya temsilcisine) on, her bir (B) Grubu pay ise sahibine (veya temsilcisine) sadece bir oy hakkı verir. g- Toplantı ve Karar Nisapları: Bununla birlikte birleşme, fesih, tasfiye memurlarının tayini, tasfiye bilançosunun onaylanması, şirket faaliyetlerinin durdurulması, şirket malvarlığının bir bütün halinde devri ve sermayenin artırılması ile azaltılmasına ilişkin kararlar da dahil olmak üzere, işbu ana sözleşmenin herhangi bir hükmünün değiştirilmesi hususlarındaki kararlar, ancak (A) Grubu payların çoğunluğunu temsil eden pay sahiplerinin de olumlu oyları ile alınabilir.

19.14. Birleşmeye taraf şirketlerde pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

A. Devralan Şirket – Doğan Holding

Devralan Şirket'te imtiyaz sahibi pay grubu bulunmadığından; pay sahiplerinin yasal olarak tanınan imtiyaz ve hakları dışından imtiyaz veya hakları bulunmamaktadır.

B. Devrolunan Şirket – Adilbey Holding

Adilbey Holding Esas Sözleşmesi'nin 'Esas Sözleşme Değişiklikleri' başlıklı 9 uncu maddesine aşağıda yer verilmektedir:

Esas Sözleşme Değişiklikleri (Madde 9)

Şirket sermayesi, Türk Ticaret Kanununa, ana sözleşme şartlarına ve diğer mevzuat hükümlerine uygun olarak, yönetim kurulunun önerisi üzerine genel kurul kararı ile artırılabilir veya azaltılabilir. Ancak gerek iç kaynaklardan, gerek dış kaynaklardan yapılacak tüm sermaye artırımlarında (A) grubu imtiyazlı paylara ilişkin sermayenin de aynı oranda artırılması ve böylece (A) ve (B) grubu paylar arasındaki mevcut oranın ve imtiyazların korunması zorunludur. Sermaye azaltılması açısından da bu hüküm geçerlidir.

Sermaye artırımlarında genel kurul, ortakların yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen kısıtlayıcı nitelikte kararlar almaya yetkilidir. Sermayenin şirket iç kaynaklarından karşılanması suretiyle artırılmasına karar verilmesi halinde ise, ihraç olunan yeni paylar sermaye artırım sırasındaki pay sahiplerine, hisseleri oranında ve kendilerinden bir bedel alınmaksızın tahsis olunur.

Nama yazılı pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını devretmeleri kural olarak yasaktır. Ancak işbu ana sözleşmenin sekizinci maddesinin (i) bendinde nama yazılı payların serbestçe iktisap edebileceği kabul edilen kişilere yeni pay alma hakları da serbestçe devredilebilir.

Sermaye artırımlarında nama yazılı pay sahiplerince kullanılmayan yeni pay alma hakları, öncelikle diğer nama yazılı pay sahiplerine payları oranında teklif olunur. Teklif olunan yeni pay alma haklarının kullanılmayan kısımları da diğer nama yazılı pay sahiplerine teklif edilir. Hiçbir nama yazılı pay sahibince kullanılmayan yeni pay alma hakları, yönetim kurulunca işbu ana sözleşmenin sekizinci maddesinin (e) bendinde belirtilen şirketlere teklif olunur. Bunlar tarafından da alınmayan paylar yönetim kurulu kararı ile satılır.

19.15. Birleşmeye taraf şirketlerde olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

A. Devralan Şirket – Doğan Holding

Devralan Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul Toplantıları" başlıklı 19 uncu maddesi ile "Genel Kurulun Yetki ve Görevleri" başlıklı 20 nci maddelerinde genel kurul toplantılarının yapılmasına ilişkin usuller belirlenmiştir.

GENEL KURUL TOPLANTILARI (Madde 19):

Genel Kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır.

a) Çağrı Şekli: Genel Kurullar, olağan veya olağanüstü toplanır. Bu toplantılara davette Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve yürürlükte bulunan ilgili sair mevzuat hükümleri uygulanır.

Genel kurul toplantılarına dair ilanlar, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılır.

Şirket'in internet sitesinde, Şirket'in mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve yürürlükte bulunan sair mevzuat hükümleri gereğince yapılması gereken bildirim ve açıklamalara da yer verilir.

b) Toplantı Zamanı: Olağan Genel Kurul senede en az bir defa toplanır. Bu toplantılarda gündem gereğince görüşülmesi gereken hususlar incelenerek karara bağlanır.

Olağanüstü Genel Kurul, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve bu Esas Sözleşme hükümlerine göre toplanır ve gereken kararları alır.

c) Toplantı Yeri: Genel Kurullar, Şirket yönetim merkezinde veya Yönetim Kurulunun vereceği karar üzerine Şirket merkezinin bulunduğu kentin başka bir yerinde toplanır.

d) Temsil: Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini pay sahibi olan veya olmayan bir vekil marifetiyle temsil ettirebilirler.

Vekâleten oy verme konusunda, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine ve sair mevzuat hükümlerine uyulur.

e) Toplantıya Katılım: Genel Kurul toplantılarına Murahhas Yönetim Kurulu üyeleri ile en az bir Yönetim Kurulu üyesinin ve Bağımsız Denetim Kuruluşu yetkilisinin katılmaları esastır; ayrıca gündemdeki konularla ilgili sorumlulukları olanlar ve açıklamalarda bulunması gerekenler de hazır bulundurulurlar. Bu kişilerden kanun gereği toplantıda hazır bulunmaları gerekenler dışında kalanlar, toplantıda hazır bulunmazlar ise, toplantıya katılmama gerekçeleri toplantı başkanı tarafından Genel Kurulun bilgisine sunulur.

Pay sahipleri, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. düzenlemeleri ile yürürlükte bulunan ilgili sair mevzuata uygun olarak genel kurul toplantısına katılabilirler. İlgili mevzuata uygun olarak giriş belgesi almamış pay sahibinin ve/veya vekilinin toplantıya katılıp söz alması ve/veya oy kullanması mümkün değildir.

f) Toplantı Başkanlığı: Genel Kurul toplantılarını Genel Kurul tarafından seçilen pay sahibi sıfatını taşıması şart olmayan bir başkan yönetir. Başkan tutanak yazmanı ile gerek görürse oy toplama memurunu belirleyerek başkanlığı oluşturur. Gereğinde başkan yardımcısı da seçilebilir.

g) Bakanlık Temsilcisi: Gerek olağan ve gerekse olağanüstü genel kurul toplantılarında Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcisinin, toplantıda bulunması ile ilgili Türk Ticaret Kanunu, ilgili Bakanlık düzenlemeleri ve sair mevzuat hükümlerine uyulur.

h) Oy Hakkı ve Kullanımı: Genel Kurul toplantılarında her bir payın bir oy hakkı vardır.

Fiziki katılımın söz konusu olduğu Genel Kurul toplantılarında oylar el kaldırmak suretiyle verilir. Şu kadar ki; toplantıda temsil olunan pay sahiplerinin yirmide birinin istemi halinde gizli oya başvurulması zorunludur.

Bir payın intifa hakkı ile tasarruf hakkı başka başka kimselere ait bulunduğu takdirde, bunlar aralarında anlaşarak kendilerini uygun gördükleri şekilde temsil ettirebilirler. Anlaşamazlarsa Genel Kurul toplantılarına katılmak ve oy vermek hakkını intifa hakkı sahibi kullanır.

ı) Toplantı ve Karar Nisabı: Şirketin tüm Genel Kurul toplantılarında toplantı ve karar nisapları bakımından sırasıyla Sermaye Piyasası Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri uygulanır.

i) İç Yönerge: Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri ve bu Kanun çerçevesinde çıkarılan yönetmelik ve tebliğlere uygun olarak Genel Kurulun çalışma usul ve esaslarına ilişkin kuralları içeren bir iç yönerge hazırlayarak Genel Kurul'un onayına sunar. Genel Kurul'un onayladığı iç yönerge Ticaret Sicilinde tescil ve ilan edilir.

j) Genel Kurul Toplantısına Elektronik Ortamda Katılım: Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı olan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu' nun 1527' nci Maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket yürürlükteki mevzuat çerçevesinde hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için

oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, haklarını kullanabilmesi sağlanır.

GENEL KURULUN YETKİ VE GÖREVLERİ (Madde 20):

Genel Kurul Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili sair mevzuatın kendisine tanıdığı yetkileri kullanır ve görevleri yerine getirir.

Esas Sözleşme'nin 4' üncü maddesinde belirtilen esaslar çerçevesinde Şirket tarafından bir hesap dönemi içerisinde yapılacak yardım ve bağışların üst sınırı Genel Kurul tarafından belirlenir. Genel Kurulca belirlenen sınırı aşan tutarda bağış yapılamaz ve yapılan bağışlar dağıtılabılır kar matrahına eklenir. Şirket tarafından yapılan bağışların Sermaye Piyasası Kanunu'nun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine, Türk Ticaret Kanunu'na ve ilgili diğer mevzuata aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması zorunludur.

Türk Ticaret Kanunu'nun 419 uncu maddesi kapsamında, Genel Kurulun çalışma usul ve esaslarına ilişkin olan İç Yönerge, 05.07.2013 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilerek 11.07.2013 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

B. Devrolunan Şirket – Adilbey Holding

Devrolunan Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul Toplantıları" başlıklı 19 uncu maddesi ile genel kurul toplantılarının yapılmasına ilişkin usuller belirlenmiştir.

Genel Kurul (Madde 19):

Şirket Genel Kurul toplantılarında, Türk Ticaret Kanunu ve bu Esas Sözleşme hükümlerine göre genel kurulun görev ve yetki alanına giren tüm konular müzakere edilerek gerekli kararlar alınır.

Türk Ticaret Kanunu'nun münhasıran Genel Kurulun yetkisine bıraktığı hususların yerine getirilmesi Yönetim Kuruluna, denetçilere veya başka bir kişiye/organa bırakılamaz.

Genel Kurul toplantıları, Yönetim Kurulu tarafından Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri dahilinde hazırlanarak Genel Kurulca onaylanan "Genel Kurulun Çalışma Esasları ve Usulleri Hakkında İç Yönerge" düzenlemelerine uygun olarak yürütülür.

a- Davet Şekli : Genel Kurul, olağan veya olağanüstü olarak toplanır. Bu toplantılara davette Türk Ticaret Kanunu'nun 410, 411 ve 414. madde hükümleri uygulanır. Türk Ticaret Kanunu'nun 416.madde hükmü saklıdır.

b- Toplantı Zamanı : Olağan Genel Kurul toplantıları, yılda en az bir kere ve Şirketin hesap devresinin sonundan itibaren 3 (üç) ay içinde toplanır. Bu toplantılarda Türk Ticaret Kanunu'nun 409 ve 413. maddeleri uyarınca gündemde belirtilen hususlar görüşülerek karara bağlanır.

Olağanüstü Genel Kurul toplantıları ise Şirketin işleri icap ettiği hallerde ve zamanlarda Türk Ticaret Kanunu'nda ve Esas Sözleşmede belirtilen hükümlere göre yapılır.

c- Toplantı Yeri : Genel kurullar, şirket merkezinde veya şirket merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

d- Vekil Tayini : Genel kurul toplantılarında ortaklar kendilerini diğer ortaklar arasından veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirkette ortak olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri ortakların sahip olduğu oyları kullanmaya da yetkilidirler. Vekil tayini yazılı şekilde olmalıdır.

Vekil ile temsile ilişkin şartlar Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak Yönetim Kurulu tarafından belirlenir ve duyurulur.

e- Oy Hakkı : Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında her bir (A) Grubu pay sahibine (veya temsilcisine) on, her bir (B) Grubu pay ise sahibine (veya temsilcisine) sadece bir oy hakkı verir. Türk Ticaret Kanununun 479. maddesi hükmü saklıdır.

f- Oy Kullanma Şekli : Genel kurul toplantılarında oylar el kaldırmak suretiyle kullanılır. Ancak toplantılarda hazır bulunan pay sahiplerinin onda birinin talebi üzerine gizli oya başvurulabilir.

g- Toplantı ve Karar Nisapları : Genel kurulların toplantı ve karar nisapları hakkında Türk Ticaret Kanunu'nda belirlenmiş bulunan nisaplar uygulanır.

Bununla birlikte birleşme, fesih, tasfiye memurlarının tayini, tasfiye bilançosunun onaylanması, şirket faaliyetlerinin durdurulması, şirket malvarlığının bir bütün halinde devri ve sermayenin arttırılması ile azaltılmasına ilişkin kararlar da dahil olmak üzere, işbu ana sözleşmenin herhangi bir hükmünün değiştirilmesi hususlarındaki kararlar, ancak (A) Grubu payların çoğunluğunu temsil eden pay sahiplerinin de olumlu oyları ile alınabilir.

Şirket unvanının değiştirilmesi ise, ancak tüm pay sahiplerinin oy birliği ile alacakları bir karar ile mümkündür.

h- Divan Başkanlığı : Genel Kurul toplantılarını, Genel Kurul tarafından seçilen, pay sahibi sıfatını taşıması şart olmayan bir başkan yönetir. Başkan tutanak yazmanı ile gerek görürse oy toplama memurunu belirleyerek başkanlığı oluşturur. Gereğinde başkan yardımcısı da seçilebilir.

Toplantı tutanaklarının imzası hususunda Divan Başkanlığına yetki verilebilir.

Türk Ticaret Kanunu'nun 419 uncu maddesi kapsamında, Genel Kurulun çalışma usul ve esaslarına ilişkin olan İç Yönerge, 28.03.2013 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilerek 03.04.2013 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

19.16. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

19.17. Birleşmeye taraf şirketlerde payların devrine ilişkin esaslar:

A. Devralan Şirket – Doğan Holding

Devralan Şirket Esas Sözleşmesi'nin konuya ilişkin 'Pay Devirleri' başlıklı 10 uncu maddesi aşağıda yer almaktadır:

PAY DEVİRLERİ (Madde 10):

Payların devrinde, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri, Sermaye Piyasası mevzuatının ilgili sair düzenlemeleri, Merkezi Kaydi Sistem kuralları ve hisselerin kaydileştirilmesi ile ilgili sair düzenlemelere uyulur.

B. Devrolunan Şirket – Adilbey Holding

Devrolunan Şirket Esas Sözleşmesi'nin konuya ilişkin 'Nama Yazılı Payların Devri, Rehni ve Üzerinde İntifa Hakkı Tesisi' başlıklı 8 inci maddesi aşağıda yer almaktadır:

Nama Yazılı Payların Devri, Rehni ve Üzerinde İntifa Hakkı Tesisi (Madde 8):

Payların veya payları temsilen ihraç edilmiş pay senetlerinin devri, Yönetim Kurulu'nun onayına bağlıdır. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nda ve işbu Ana Sözleşmede gösterilen sebeplerin mevcudiyeti halinde devri onaylamayabilir.

Pay devirlerinde işbu maddede belirtilen şartların sağlanmaması veya usullere uyulmaması, Türk Ticaret Kanunu'nun 493. Maddesi uyarınca "önemli sebep" sayılır ve Yönetim Kurulu tarafından devre onay verilmesinin reddi için haklı sebep oluşturur. Bununla birlikte Türk Ticaret Kanunu'nun 493'üncü maddesinin 1'nci fıkrasının Şirket'e tanıdığı hak ve imkanlar saklıdır.

Türk Ticaret Kanunu'nun 493. maddesi hükümleri saklıdır.

Şirket Pay sahiplerinin Doğan ailesi ve soy bağı bulunan çocuklarından ibaret olması ile Şirketin Doğan Şirketler Topluluğunun hakim şirketi olması pay sahipleri çevresi bileşiminin korunması açısından esaslı unsur teşkil etmektedir. Bu sebeple, Şirket paylarını devrini üçüncü kişilerin belirtilen nitelikleri haiz olmaması sebebi ile reddedebilir.

Yönetim Kurulu'nun pay devri için gerekli onayı vermemesi halinde payların mülkiyeti ve paylara bağlı tüm haklar devredende kalır.

a- Nama yazılı paylarını kısmen veya tamamen şirket pay sahiplerine veya pay sahibi olmayan kişilere herhangi bir hukuki sebebe dayalı olarak devretmek isteyen pay sahibi, devredeceği kişileri,

payın bedelini, (satış dışındaki hallerde kendisinin tesbit edeceği bedeli) ve devir şartlarını da (ödeme şekli, faiz gibi) bildirmek suretiyle bu payları önce diğer bütün nama yazılı pay sahiplerine teklif etmeye mecburdur. Teklif yazılı olarak yönetim kuruluna bildirilir.

Teklif konusu payların tamamının işbu madde hükümlerine uygun olarak diğer nama yazılı pay sahiplerince veya bu maddenin (e) bendinde sözü geçen şirketlerce satın alınmaması halinde teklif eden pay sahibi, işbu madde hükümleri çerçevesinde teklif konusu payların tamamını teklifindeki kişi veya kişilere teklifindeki esaslardan daha müsait şartlarla olmamak kaydıyla satmak veya sair suretlerde devretmekte serbest kalır. Teklif konusu payların sadece bir kısmının devralınmak istenmesi, teklifte bulunan pay sahibinin rızasına bağlıdır. Bu durumda da işbu madde hükümleri uygulanır.

b- Yönetim kurulu teklifi, pay sahiplerinin her birine şahsen ve yazılı olarak en kısa süre içinde bildirir. Bu bildirimden itibaren 15 gün içinde teklifteki şartları kabul ettiğini yazılı olarak yönetim kuruluna bildiren ve devir konusu payların tamamını almak isteyen nama yazılı pay sahiplerine satış yapılır. Belirtilen süre içinde cevap vermeyenler ilgilenmemiş sayılır.

c- Devredilecek payların teklif bedelini yüksek bulan pay sahipleri yukarıda belirtilen süre içinde bedele yönetim kurulu nezdinde itiraz ederek değer tesbiti yapılmasını talep edebilirler. Bu durumda, teklifi aynen kabul etmiş olan diğer pay sahiplerine de satış yapılamaz. Teklif edilen bedele itiraz halinde satış bedeli, yönetim kurulunca (b) bendindeki sürenin bitiminden itibaren on gün içinde seçilecek milletlerarası nitelikteki bir bağımsız denetleme ve/veya değerlendirme kuruluşuna tesbit ettirilecektir. Bu kuruluş seçiminden itibaren bir ay içinde raporunu yönetim kuruluna verir. Kuruluş bu süre içinde raporunu veremediği takdirde yönetim kurulu süreyi 15 günü aşmamak üzere uzatabilir.

Değer tesbitinde teklifteki vade, faiz, ödeme şekli gibi diğer şartlar da dikkate alınır.

Milletlerarası bağımsız denetleme kuruluşunun ücreti ve değer tesbiti için söz konusu olabilecek sair bilcümle masraflar şirket tarafından karşılanır.

d- Bağımsız denetleme kuruluşu tarafından tesbit edilen değer, teklif edilen bedelden daha düşük olması halinde, bedele itiraz eden veya (b) bendindeki süre içinde cevap vermemek suretiyle ilgilenmemiş sayılan ya da teklifi aynen kabul eden pay sahipleri, değer tespit raporunun yönetim kurulunca kendilerine şahsen teslim suretiyle bildiriminden itibaren 10 gün içinde, tesbit edilen değer ve teklifteki şartlarla payları almak istediklerini yazılı olarak yönetim kuruluna bildirdikleri takdirde, kendilerine satış yapılır.

Tesbit edilen değer, teklif edilen bedelden daha yüksek çıkması halinde; yine her pay sahibi (itiraz eden veya ilgilenmemiş sayılan ya da teklifi aynen kabul eden) değer tespit raporunun yönetim kurulunca kendilerine şahsen teslim suretiyle bildiriminden itibaren on gün içinde teklif edilen bedelden satın almayı talep edebilir.

Ancak, tesbit edilen bedelin teklif bedelinden gerek düşük, gerekse yüksek belirlendiği durumda teklifte bulunan pay sahibi paylarını satmaktan vazgeçebilir. Pay sahiplerinin teklif bedelinden daha yüksek olan tesbit edilen bedelden almaya hazır olmaları halinde dahi teklif eden pay sahibinin satıştan vazgeçme hakkı mahfuzdur.

e- Teklif konusu payların tamamının veya (a) bendinin ikinci fıkrasındaki halde bir kısmının pay sahiplerince alınmayacağı ve/veya teklif edilen payların değeri konusundaki mutabakatsızlığın Türk Ticaret Kanunu'nun 494'üncü maddesinin 3'üncü fıkrasındaki süre içerisinde sağlanamayacağı belli olmasından itibaren en geç bir hafta içinde yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanununun 493'üncü maddesinin tanıdığı haklar çerçevesinde Şirket adına veya Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. ve hesabına teklif konusu olup alınmayan payları iktisap etmeyi önerebilir. Bu takdirde, Türk Ticaret Kanunu'nun 493'üncü maddesinin 5'inci fıkrası hükmü saklı kalmak üzere, teklif edilen payların değerinin belirlenmesi hususunda işbu madde hükümleri de uygulanabilir. Şu kadar ki (d) bendi hükümlerinin uygulanmasında evvelce ilgilenmemiş sayılan nama yazılı pay sahipleri de, tesbit edilen değer yönetim kurulunca kendilerine bildirilmesinden sonra payları satın almaya talip olabilirler. Bunların teklif konusu payların tamamını satın almak istemeleri halinde kendilerine yönetim kurulunca şirket adına veya Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. adına alım yapılamaz.

Ancak payların tamamının alınması şartı ile, kendilerine teklif yapılan nama yazılı pay sahipleri ile şirketler teklif konusu payları mutabık kalacakları oranlarla alabilirler.

Teklif sahibinin (d) bendinde belirtilen vazgeçme hakları bu bend hükmü kapsamında da mahfuzdur.

f- Teklif konusu payların pay sahiplerince veya (e) bendinde sözü geçen şirketlerce işbu madde hükümlerine göre tamamen veya kısmen alınmaması halinde teklif eden pay sahibi, devir konusu olup alınmayan payları; tesbit edilen değer teklif bedelinden daha düşük ise asgari tesbit edilen değerden, daha yüksek ise asgari teklifteki bedelden ve her iki halde de teklifteki şartlarla ve teklifte belirtilen kişi veya kişilere en geç (d) bendinin ilk fıkrasında sözü geçen 10 günlük sürenin bitiminde başlayacak bir aylık süre içinde devredebilir.

g- Birden fazla pay sahibi teklif konusu payları satın almak isterse, bunları her biri, Şirket'deki payı oranında alabilir.

h- Nama yazılı payların miras, veya mirasın paylaşımı karı koca mallarının idaresine ait hükümler veya cebri icra yolu ile iktisap edilmiş olmaları halinde, öncelikle Şirket veya Şirket'in mali imkanlarının müsait olmamasına bağlı olarak, Şirket açık feragatinin varlığında, nama yazılı pay sahipleri bu payları borsa rayici, borsa rayici bulunmadığı hallerde kayıt için müracaat tarihi itibarıyla Milletlerarası nitelikte iki bağımsız denetleme ve/veya değerlendirme kuruluşu tarafından ayrı ayrı tesbit edilecek değerlerinin ortalaması üzerinden almaya talip oldukları takdirde kayıttan imtina olunabilir.

Bu madde kapsamında yaptırılacak değer tespiti hakkında da (c) bendi hükümleri uygulanır.

Şu kadar ki nama yazılı pay sahiplerinin fîruunun veya evlat edindikleri çocuklarının gerek kanuni mirasçı olarak gerekse ölüme bağlı tasarruflarla iktisap edecekleri payların kayıtlarından imtina edilemez.

i- Nama yazılı pay sahipleri bu paylarını kısmen veya tamamen kendi fîruularına veya evlat edindikleri çocuklarına işbu madde hükümlerine tâbi olmaksızın serbestçe devredilebilirler.

Nama yazılı bir pay sahibinin herhangi bir surette nama yazılı paylarını iktisap etmiş fîruu veya evlat edindikleri çocukları ile onların fîruuları da kendi aralarında bu payları, işbu madde hükümlerine tâbi olmaksızın serbestçe devredebilirler.

j- Nama yazılı pay sahipleri ancak oy birliği ile alacakları bir kararla payların devrinde işbu madde hükümlerini uygulama dışı bırakabilirler. Ancak herhangi bir devir açısından böyle bir karar alınması diğer devirlerde işbu madde hükümlerinden feragat edildiği anlamına gelmez.

k- Nama yazılı pay sahiplerinin oy birliği ile verilmiş rızası veya oybirliği ile alınmış bir genel kurul kararı olmaksızın, nama yazılı payların nama yazılı pay sahibi ortaklar dışındaki herhangi bir gerçek veya tüzel kişi lehine hangi suretle olursa olsun rehn edilmesi yasaktır.

l- Nama yazılı paylar üzerinde, nama yazılı pay sahibi sıfatını taşımayan kişiler lehine intifa hakkı tesis edilebilmesi de, nama yazılı pay sahiplerinin tümünün rızası veya oybirliği ile alınmış bir genel kurul kararı ile mümkündür. İntifa hakkı için onay verilmesi halinde intifa hakkı sahibi de, bu sıfatla pay defterine kaydedilir.

19.18.Birleşmeye taraf şirketlerde sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

20. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN ÖNEMLİ SÖZLEŞMELERİ

Devralan Şirket Doğan Holding'in Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanan 04.04.2023 tarihli özel durum açıklamasında (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1131636>), özetle;

Aytemiz Akaryakıt'ın 800.000.000 Türk Lirası ödenmiş sermayesinde Devralan Şirket'in sahip olduğu % 50 oranındaki, toplam 400.000.000 Türk Lirası itibari değerinde 400.000.000 adet payın tamamının; Sermaye Piyasası Mevzuatı bakımından Devralan Şirket ile yönetim, denetim veya sermaye bakımından ilişkisi bulunmayan PJSC Tatneft n.a. V.D. Shashin'e yapılan pazarlıklar neticesinde toplamda 160.000.000 USD bedel ve 'Pay Devir Sözleşmesi' üzerinde mutabık kalınan diğer koşullar ile satılmasına karar verildiği

bilgisi yer almaktadır.

21. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

21.1. Birleşmeye taraf şirketlerin Kurul düzenlemeleri uyarınca karşılaştırmalı olarak hazırlanan işleme esas finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

Birleşmeye taraf şirketlerin SPK düzenlemeleri uyarınca karşılaştırmalı olarak hazırlanan işleme esas finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarına ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmektedir:

Ticaret Unvanı	Birleşmeye Esas Finansal Tablo Tarihi	Bağımsız Denetim Kuruluşu Ticaret Unvanı	Görüş
Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.	31.12.2022	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
Adilbey Holding A.Ş.			Olumlu

21.2. Birleşme işlemine esas finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, birleşmeye taraf şirketlerin ve/veya grubun finansal durumu veya ticari faaliyetleri üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir):

Devralan Şirket ve Devrolunan Şirket açısından; Devralan Şirket'in Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanan 04.04.2023 tarihli özel durum açıklamasında (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1131636>), özetle;

Aytemiz Akaryakıt'ın 800.000.000 Türk Lirası ödenmiş sermayesinde Devralan Şirket'in sahip olduğu % 50 oranındaki, toplam 400.000.000 Türk Lirası itibari değerinde 400.000.000 adet payın tamamının; Sermaye Piyasası Mevzuatı bakımından Devralan Şirket ile yönetim, denetim veya sermaye bakımından ilişkisi bulunmayan PJSC Tatneft n.a. V.D. Shashin'e yapılan pazarlıklar neticesinde toplamda 160.000.000 USD bedel ve 'Pay Devir Sözleşmesi' üzerinde mutabık kalınan diğer koşullar ile satılmasına karar verildiği

bilgisi yer almaktadır.

Finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen söz konusu işlemin, gerek Devralan Şirket ve gerekse de Devrolunan Şirket açısından finansal durum veya ticari faaliyetleri üzerinde etkili olabileceği değerlendirilmektedir.

21.3. Birleşme işlemine ilişkin proforma finansal bilgiler:

Devrolunan Şirket, Devralan Şirket'te % 49,66 oranında paya sahip bulunmaktadır. Bu açıdan; Devralan Şirket Doğan Holding'in tüm finansal sonuçları, "tam konsolidasyon" yöntemi ile Devrolunan Şirket Adilbey Holding'in konsolide Finansal tablo ve dipnotlarında konsolide olmaktadır.

Birleşme işlemi sonucunda Devralan Şirket Doğan Holding finansal tablo ve dipnotlarında bir değişiklik olmayacağı öngörülmektedir.

21.4. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

21.5. Birleşmeye taraf şirketlerin esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile işleme esas finansal tablo dönemleri itibariyle kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

A. Devralan Şirket – Doğan Holding

Devralan Şirket Esas Sözleşmesi'nin konuya ilişkin 'Karın Dağıtılması' başlıklı 22 nci maddesi aşağıda yer almaktadır:

KARIN DAĞITILMASI (Madde 22):

Şirketin hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen net dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) %5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kar Payı:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, intifa/kurucu intifa senedi sahiplerine, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kar Payı:

d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya pay senedi biçiminde dağıtılmadıkça, başka yedek akçe

ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve kar payı dağıtımında, katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, işbu Esas Sözleşmenin 4' üncü Maddesinde zikredilen ve çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Yönetim kurulu, genel kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun 20' inci Maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemelerine uymak şartı ile kar payı avansı dağıtabilir.

Devralan Şirket'in 'Kar Dağıtım Politikası' aşağıda yer almaktadır:

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş. KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. ("Şirket" veya "Doğan Holding"), Türk Ticaret Kanunu; Sermaye Piyasası Mevzuatı; Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn."), Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") Düzenleme ve Kararları; Vergi Yasaları; ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Şirket Esas Sözleşmesi ve Genel Kurul Kararı doğrultusunda kar dağıtım kararını alır ve kamuya açıklar. Buna göre;

1- Prensip olarak; Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPKn., SPK Düzenleme ve Kararları'na uygun olarak hazırlanan finansal tablolar dikkate alınarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPKn., SPK Düzenleme ve Kararları'na uygun olarak hesaplanan "net dağıtılabilir dönem karı"nın, asgari olarak çıkarılmış sermayenin %5'ine karşılık gelen kısmı kar dağıtımına konu edilebilir.

2- 1'inci madde kapsamında hesaplanan "net dağıtılabilir dönem karı"ndan, çıkarılmış sermayenin %5'inin üzerinde bir oranda kar dağıtımı yapılmak istenmesi durumunda, kar dağıtım oranının belirlenmesinde Şirketimiz'in finansal tabloları, finansal yapısı ve yatırım planları ile genel ekonomik görünüm ve piyasa koşulları dikkate alınır.

3- Kar dağıtım önerisi, yasal süreler dikkate alınarak ve Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPKn. ile SPK Düzenleme ve Kararları'na uygun olarak kamuya açıklanır.

4- Türk Ticaret Kanunu ve Vergi Yasaları kapsamında tutulan yasal kayıtlara göre hesaplanan "net dağıtılabilir dönem karı"nın 1'inci maddeye göre hesaplanan tutardan;

a. düşük olması durumunda, işbu madde kapsamında tutulan yasal kayıtlara göre hesaplanan "net dağıtılabilir dönem karı" dikkate alınır ve tamamı dağıtılır,

b. yüksek olması durumunda 2'nci maddeye uygun olarak hareket edilir.

5- Vergi Mevzuatı ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı ("Muhasebe Sistemi Uygulama Genel Tebliği") kapsamında tutulan yasal muhasebe kayıtlarına göre

“net dağıtılabilir dönem karı” oluşmaması halinde, Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPKn., SPK Düzenleme ve Kararları’na uygun olarak kar dağıtımı yapılmayabilir.

6- Hesaplanan “net dağıtılabilir dönem karı”nın, çıkarılmış sermayenin %5’inin altında kalması durumunda kar dağıtımı yapılmayabilir.

7- Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPKn. SPK Düzenleme ve Kararları’na uygun olarak ve Şirket Esas Sözleşmesi’nde belirtilen esaslar çerçevesinde, Şirket tarafından bir hesap dönemi içerisinde yapılacak yardım ve bağışların üst sınırı Genel Kurul tarafından belirlenir. Genel Kurul tarafından belirlenen sınırı aşan tutarda bağış yapılamaz ve yapılan bağışlar “net dağıtılabilir kar” matrahına eklenir.

8- Kâr payı dağıtımına, Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPKn. SPK Düzenleme ve Kararları’nın izin verdiği sürelerde ve her halükarda en geç hesap dönemi sonu itibarıyla başlanır.

9- Şirket, Sermaye Piyasası Mevzuatı; SPKn., SPK Düzenleme ve Kararları ile Esas Sözleşme hükümlerine uygun olarak ve Genel Kurul Kararı doğrultusunda kar payını, nakden ve/veya “bedelsiz pay” şeklinde peşin olarak dağıtılabilir veya taksitlendirebilir.

10-Şirket, Genel Kurul’un alacağı karar doğrultusunda pay sahibi olmayan diğer kişilere de kar dağıtımı yapabilir. Bu durumda, Türk Ticaret Kanunu; Sermaye Piyasası Mevzuatı; SPKn., SPK Düzenleme ve Kararları ile Şirket Esas Sözleşme hükümlerine uyulur.

11-Şirket, Türk Ticaret Kanunu; Sermaye Piyasası Mevzuatı; SPKn., SPK Düzenleme ve Kararları; Vergi Yasaları; ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Şirket Esas Sözleşmesi ve Genel Kurul Kararı doğrultusunda “kar payı avansı” dağıtımı kararı alabilir ve “kar payı avansı” dağıtımı yapabilir.

12-Şirket, hisse değerini artırmaya yönelik önemli miktarda fon çıkışı gerektiren yatırımlar, finansal yapısını etkileyen önemli nitelikteki konular, Şirket’in kontrolü dışında, ekonomide, piyasalarda veya diğer alanlarda ortaya çıkan önemli belirsizlikler ve olumsuzluklar, kar dağıtımı kararlarının alınmasında, kar dağıtım tutarının ve kar dağıtım oranının belirlenmesinde dikkate alınır. Bu durumda, “net dağıtılabilir dönem karı” matrahı oluşsa dahi kar dağıtımı yapılmayabilir veya yukarıda belirtilen kriterlere göre hesaplanan tutar ve orandan daha düşük tutar ve oranda kar dağıtımı yapılması teklif edilebilir.

Devralan Şirket Yönetim Kurulu’nun 03.03.2022 tarihli ve 2022/11 sayılı Kararı’nda;

Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) Düzenlemeleri, Kurumlar Vergisi, Gelir Vergisi ve diğer ilgili yasal mevzuat hükümleri ile Şirket Esas Sözleşmesi’nin ilgili hükümleri ve kamuya açıklamış olduğumuz “Kâr Dağıtım Politikası” dikkate alınarak;

SPK’nın II-14.1 “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümleri dahilinde, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”)’na ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”)’na uygun olarak hazırlanan, sunum esasları SPK’nın konuya ilişkin Kararları uyarınca

belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2021 - 31.12.2021 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara göre; "Ertelenmiş Vergi Geliri", "Dönem Vergi Gideri" ve "Ana Ortaklık Dışı Kontrol Gücü Olmayan Paylar" birlikte dikkate alındığında 2.828.476.000,00-Türk Lirası tutarında "Net Dönem Karı" oluştuğu; bu tutardan TTK'nın 519 uncu maddesinin (1) inci fıkrası uyarınca hesaplanan 96.796.676,90-Türk Lirası tutarında "Genel Kanuni Yedek Akçe", 542.364.392,63-Türk Lirası tutarında "İştirak Hissesi Satış Karı", 202.723.083,12-Türk Lirası tutarında "Girişim Sermayesi Fonu" ve 43.499.199,90-Türk Lirası tutarında "Geri Alınan Paylar Kapsamında Ayrılan Yedek Akçe" düşüldükten ve 2021 yılında yapılan 16.509.336,85-Türk Lirası tutarında "Bağışlar" ilave edildikten sonra, 1.959.601.984,30-Türk Lirası tutarında "Net Dağıtılabilir Dönem Karı" hesaplandığı,

Vergi Mevzuatı kapsamında ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı ("Muhasebe Sistemi Uygulama Genel Tebliği")'na göre tutulan 01.01.2021 - 31.12.2021 hesap dönemine ait Yasal Muhasebe Kayıtları ("Yasal Muhasebe Kayıtları")'na göre ise; 01.01.2021 - 31.12.2021 hesap döneminde, 2.681.021.013,73-Türk Lirası tutarında "Net Dönem Karı" oluştuğu; bu tutardan TTK'nın 519 uncu maddesinin (1) inci fıkrası uyarınca hesaplanan 96.796.676,90-Türk Lirası tutarında "Genel Kanuni Yedek Akçe", 122.225.600,72-Türk Lirası "Geçmiş Yıl Karı" mahsup edildikten sonra geriye kalan 425.649.619,23-Türk Lirası "Geçmiş Yıl Zararları", 542.364.392,63-Türk Lirası tutarında "İştirak Hissesi Satış Karı", 202.723.083,12-Türk Lirası tutarında "Girişim Sermayesi Fonu" ve 43.499.199,90-Türk Lirası tutarında "Geri Alınan Paylar Kapsamında Ayrılan Yedek Akçe" düşüldükten sonra 1.369.988.041,95-Türk Lirası tutarında "Net Dağıtılabilir Dönem Karı" oluştuğu,

görüülerek,

Kar dağıtımında 01.01.2021 - 31.12.2021 hesap dönemine ait Yasal Muhasebe Kayıtları'nın esas alınması,

Bu çerçevede, TTK'nın 519 uncu maddesinin 4 üncü fıkrası uyarınca ilave "Genel Kanuni Yedek Akçe" ayrılmasına gerek olmadığı anlaşılmakla, kar payı dağıtımına başlandığı tarihte "küsürat" konusunda geçerli olan, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ("MKK") kurallarına da uymak suretiyle, "Çıkarılmış Sermaye"nin brüt % 12,61016'sı, net % 11,34914'ü oranında olmak üzere, toplam 330.000.000,00-Türk Lirası ("brüt"), 297.000.000,00-Türk Lirası ("net") tutarında "nakit" kar dağıtımı yapılması ve kar payı dağıtımına en geç 31 Ağustos 2022 tarihinde başlanması,

SPK ve KGK düzenlemeleri çerçevesinde, TMS ve TFRS'ye uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tablolarına göre yukarıda bahsi geçen yasal ve özel karşılıklar ayrıldıktan sonra, 1.613.092.647,45-Türk Lirası tutarındaki dağıtıma tabi tutulmayan karların "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" hesabına alınması, Yasal Muhasebe Kayıtları'na göre yukarıda bahsi geçen yasal ve özel karşılıklar ayrıldıktan sonra, 1.039.988.041,95-Türk Lirası tutarındaki dağıtıma tabi tutulmayan karların "Olağanüstü Yedekler" hesabına alınması

hususlarının birlikte Genel Kurul'un onayına sunulmasına

karar verilmiştir.

Devralan Şirket Yönetim Kurulu'nun mezkur kar dağıtım önerisi, Devralan Şirket'in 30.03.2022 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahipleri tarafından onaylanmıştır.

Devralan Şirket Yönetim Kurulu'nun 08.11.2022 tarihli ve 2022/34 sayılı Kararı'nda;

6362 sayılı 'Sermaye Piyasası Kanunu'nun 20 nci maddesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-19.1 sayılı 'Kar Payı Tebliği'nin Üçüncü Bölümü ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun 'Kar Payı Rehberi'nin ilgili hükümleri kapsamında; Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin 22 nci maddesinin son fıkrası, Şirketimiz 'Kar Dağıtım Politikası'nın 11 inci maddesi ile Şirketimizin 30.03.2022 tarihinde icra edilen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nın 12 nci gündem maddesi ile Şirketimiz pay sahipleri tarafından Yönetim Kurulumuza verilen yetkiye istinaden;

01.01.2022 – 30.09.2022 ara dönem finansal tablolara göre oluşan net dönem karından ayrılması gereken yedek akçeler düşüldükten sonra kalan tutardan; Şirketimiz 'çıkarılmış sermayesi'nin brüt % 11,12'si, net % 10,01'i oranında olmak üzere, toplam 291.000.000,00 Türk Lirası ("brüt"), 261.900.000,00 Türk Lirası ("net") tutarında nakit 'Kar Payı Avansı' dağıtımına ve 'Kar Payı Avansı' dağıtımına en geç 30.12.2022 tarihinde başlanmasına

karar verilmiştir.

B. Devrolunan Şirket – Adilbey Holding

Devrolunan Şirket Esas Sözleşmesi'nin konuya ilişkin 'Karın Dağıtımı' başlıklı 24 üncü maddesi ile 'Karın Dağıtım Tarihi ve Şekli' başlıklı 25 inci maddesi aşağıda yer almaktadır:

Karın Dağıtımı (Madde 24):

Safi kardan

a-Türk Ticaret Kanununun 519. maddesinin 1.fıkrası hükümlerince yüzde beş oranında kanuni yedek akçe ayrılır.

b-Kalandan ödenmiş sermayenin yüzde beş'i oranında ortaklara birinci temettü ayrılır.

c-Kalanın en fazla yüzde on'u Yönetim Kurulu Başkanınca belirlenecek şekil ve oranda dağıtılmak üzere Genel Kurulca Yönetim Kuruluna tahsis edilebilir.

d-Kalanın kısmen veya tamamen olağanüstü yedek akçeye ayrılmasına veya ortaklara ikinci temettü olarak dağıtılmasına Genel Kurul yetkilidir.

Kanun hükmü gereği ayrılması gereken yedek akçeler ve Ana Sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça Genel Kurulca başka yedek akçe ayrılmasına veya ertesi yıla kar aktarılmasına veya Yönetim Kurulu üyelerine kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.

Karın Dağıtım Tarihi ve Şekli (Madde 25):

Karın dağıtım tarihi ve şekli mer'i mevzuat hükümleri dahilinde Yönetim Kurulunun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır. Bu ana sözleşme hükümlerine göre dağıtılan karlar geri alınamaz.

Devrolunan Şirket'in 30.03.2022 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda; toplam 168.500.000 TL brüt kar payı dağıtılmasına karar verilmiştir.

Devrolunan Şirket'in 21.11.2022 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda; toplam 144.500.000 TL brüt kar payı dağıtılmasına karar verilmiştir.

21.6. Son 12 ayda birleşmeye taraf şirketlerin ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri:

Yoktur.

21.7. Birleşme işlemi sonrası açılış bilançosu:

Konuya ilişkin açıklamaya işbu Duyuru Metni'nin 21.3 nolu bölümünde yer verilmiştir.

22. BİRLEŞME İŞLEMİ HAKKINDA BİLGİ

22.1. Yönetim organı kararları

A. Devralan Şirket – Doğan Holding

Doğan Holding'in "Adilbey Holding A.Ş. ile Birleşme" konulu; 22.12.2022 tarihli ve 2022/38 sayılı Kararı'nda, özetle;

Şirketimiz Genel Kurulu'nun onayına tabi olmak üzere; Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun hükümleri ile ilgili diğer mevzuat hükümleri dâhilinde, Adilbey Holding A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Şirketimiz tarafından "devir alınması" suretiyle Şirketimiz bünyesinde birleşilmesine,

Adilbey Holding A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Şirketimiz tarafından "devir alınması" suretiyle birleşilmesi işlemi; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı 'Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin hükümlerine uygun olarak; başta duyuru metni, birleşme sözleşmesi ve birleşme raporu hazırlanması; uzman kuruluş görüşü, özel bağımsız denetimden geçirilen konsolide finansal tablolar ve sermayenin ödendiğini gösteren mali müşavirlik raporu temin edilmesi olmak üzere mezkur Tebliğ'in 1 numaralı ekinde liste halinde verilen bilgi ve belgeler ile birlikte Sermaye Piyasası

Kurulu'na ve gerekmesi halinde diğer resmi kuruluşlara başvuruda bulunulmasına; Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayını takiben konunun Şirketimiz Genel Kurulu'nun onayına sunulmasına,

Adilbey Holding A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Şirketimiz tarafından "devir alınması" suretiyle birleşilmesi işleminde ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı 'Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 'Birleşme ve bölünme işlemlerinde esas alınacak finansal tablolar' başlıklı 6 ncı maddesi kapsamında; Şirketimizin 01.01.2022–30.09.2022 ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablo ve dipnotlarının esas alınmasına; bu amaçla, söz konusu finansal tablo ve dipnotların, Sermaye Piyasası Kurulu'nun muhasebe standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmasına ve bağımsız denetim standartları çerçevesinde özel bağımsız denetimden geçirilmesine,

Adilbey Holding A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Şirketimiz tarafından "devir alınması" suretiyle birleşilmesi işleminde; "Birleşme oranı", "Değişim oranı"; gerekmesi halinde bu oranlar dikkate alınarak hesaplanacak "sermaye artırımı tutarı" ve dolayısıyla artırılacak sermayede Adilbey Holding A.Ş. pay sahiplerine verilecek pay adetlerinin, ilgili mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespitinde; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı 'Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 'Uzman kuruluş görüşü' başlıklı 7 nci maddesi hükümlerine uygun olarak hazırlanacak "Uzman Kuruluş Raporu"nun esas alınmasına; söz konusu birleşme işlemi kapsamında hazırlanacak "Birleşme Sözleşmesi" ve "Duyuru Metni" ile sair raporlarda da söz konusu "Uzman Kuruluş Raporu"nun esas alınmasına,

Adilbey Holding A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Şirketimiz tarafından "devir alınması" suretiyle birleşilmesi işleminde; mevcut durumda Adilbey Holding A.Ş. Esas Sözleşmesi'nde (A) grubu paylara "oyda imtiyaz" ve "yönetim kurulunda temsil edilme imtiyazı" tanınması nedeniyle;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı 'Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 'Pay sahiplerinin korunması' başlıklı 11 inci maddesi dikkate alınarak gerekli değerlendirme ve hesaplamaların yapılmasına,

Yapılacak değerlendirme ve hesaplamalara istinaden Adilbey Holding A.Ş. ortaklarının Adilbey Holding A.Ş.'de sahip oldukları paylarını ve haklarını karşılayacak değerde, Şirketimiz payları ve hakları üzerinde istemde bulunma haklarına hanel getirmeyecek biçimde Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin tadil edilmesine,

30.09.2022 tarihli finansal tablolarında Şirketimiz hisseleri dışında herhangi bir varlığı veya yükümlülüğü bulunmayan Adilbey Holding A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Şirketimiz tarafından "devir alınması" suretiyle birleşilmesi işleminde;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.3 sayılı 'Önemli Nitelikte İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin ilgili hükümleri kapsamında "önemli nitelikte işlem" mahiyetinde bir işlem olmadığı ve dolayısıyla Şirketimiz pay sahipleri açısından "ayrılma hakkı"nın doğmadığı,

Şirketimizde yönetim kontrolü değişikliğinin söz konusu olmaması nedeniyle; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-26.1 sayılı 'Pay Alım Teklifi Tebliği' kapsamında "pay alım teklifi yükümlülüğü"nin ortaya çıkmadığı,

görüş, kabul ve şartlarıyla mezkur birleşme işleminin gerçekleştirilmesine,

Gerekli iş ve işlemlerin ifası ile gerekli izinlerin temini ile Uzman Kuruluş Raporu'nu hazırlayacak kuruluşun seçimi ve görevlendirilmesi hususlarında Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına,

karar verilmiştir (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1089344>).

Doğan Holding'in "Adilbey Holding A.Ş. ile Birleşme İşleminde Esas Alınacak Finansal Tablolar" konulu; 06.04.2023 tarihli ve 2023/14 sayılı Kararı'nda ise özetle;

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 22.12.2022 tarihli ve 2022/38 sayılı Kararı'nın 3 üncü maddesinde belirtilen ve Adilbey Holding A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Şirketimiz tarafından "devir alınması" suretiyle Şirketimiz bünyesinde birleşilmesi işleminde 01.01.2022-30.09.2022 ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablo ve dipnotların esas alınması kararından rücu edilerek;

Yukarıda bahsi geçen Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 22.12.2022 tarihli ve 2022/38 sayılı Kararına konu; Adilbey Holding A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Şirketimiz tarafından "devir alınması" suretiyle Şirketimiz bünyesinde birleşilmesi işlemi ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalar ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı 'Birleşme ve Bölünme Tebliği' hükümlerine uygun olarak hazırlanacak "Uzman Kuruluş Raporu", "Birleşme Sözleşmesi" ve "Duyuru Metni" ile sair raporlarda;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı 'Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 'Birleşme ve bölünme işlemlerinde esas alınacak finansal tablolar' başlıklı 6 ncı maddesi kapsamında; Şirketimizin 01.01.2022-31.12.2022 hesap dönemine ait konsolide finansal tablo ve dipnotlarının esas alınmasına

karar verilmiştir (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1132901>).

B. Devrolunan Şirket – Adilbey Holding

Adilbey Holding'in "Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. ile Birleşme" konulu; 22.12.2022 tarihli ve 2022/10 sayılı Kararı'nda, diğer hususların yanı sıra, özetle;

İstanbul Ticaret Müdürlüğü'nün 224011-0 sicil numarasında kayıtlı Şirketimiz'in 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun hükümleri ve devralan şirket olarak İstanbul Ticaret Müdürlüğü'nün 175444-0 sicil numarasında kayıtlı Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'nin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi şirket olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri ile ilgili diğer mevzuat hükümleri dâhilinde, tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. tarafından "devir alınması" suretiyle Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. bünyesinde birleşilmesi işleminin başlatılmasına,

30.09.2022 tarihli finansal tablolarında Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. hisseleri dışında herhangi bir varlığı veya yükümlülüğü bulunmayan Şirketimizin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. tarafından “devir alınması” suretiyle birleşilmesi işleminde;

Mevcut durumda Şirket’imiz Esas Sözleşmesi’nde (A) grubu paylara tanınan “oyda imtiyaz” ve “yönetim kurulunda temsil edilme imtiyazının” işlem sonrasında da korunması;

Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-23.3 sayılı ‘Önemli Nitelikte İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği’nin ilgili hükümleri kapsamında “önemli nitelikte işlem” mahiyetinde bir işlem olmadığı ve dolayısıyla Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. pay sahipleri açısından “ayrılma hakkı”nın doğmadığı,

Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. yönetim kontrolü değişikliğinin söz konusu olmaması nedeniyle; Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-26.1 sayılı ‘Pay Alım Teklifi Tebliği’ kapsamında “pay alım teklifi yükümlülüğü”nin ortaya çıkmadığı,

görüüş, kabul ve şartlarıyla mezkur birleşme işleminin gerçekleştirilmesine,

Şirketimiz’in tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. tarafından “devir alınması” suretiyle birleşilmesi işleminde; Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-23.2 sayılı ‘Birleşme ve Bölünme Tebliği’nin hükümlerine uygun olarak; başta duyuru metni, birleşme sözleşmesi ve birleşme raporunun hazırlanması, kabulü ve imzalanması olmak üzere gerekli işlemlerin yapılmasına; Sermaye Piyasası Kurulu’nun onayını takiben konunun, gerekmesi durumunda Şirketimiz Genel Kurulu’nun onayına sunulmasına,

Şirketimiz’in tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. tarafından “devir alınması” suretiyle birleşilmesi işleminde ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda; Sermaye Piyasası Kurulu’nun muhasebe standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde Şirketimizin 01.01.2022–30.09.2022 ara hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolarının esas alınmasına ve bu bilançolar üzerinden Yeminli Mali Müşavire başvurularak özvarlık ve “Birleşme oranı” ile “Değişim oranı” hesaplanmasına,

Gerekli iş ve işlemlerin ifası ile gerekli izinlerin temini hususlarında Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına

karar verilmiştir.

Adilbey Holding’in “Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. ile Birleşme İşleminde Esas Alınacak Finansal Tablolar” konulu; 06.04.2023 tarihli ve 2023/03 sayılı Kararı’nda ise özetle;

Şirketimiz Yönetim Kurulu’nun 22.12.2022 tarihli ve 2022/10 sayılı Kararı’nın 4 üncü maddesinde belirtilen, Şirketimizin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. tarafından “devir alınması” suretiyle Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. bünyesinde birleşilmesi işleminde 01.01.2022–30.09.2022 ara hesap dönemine ait finansal tabloların esas alınması kararından rücu edilerek;

Yukarıda bahsi geçen Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 22.12.2022 tarihli ve 2022/10 sayılı Kararına konu; Şirketimizin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. tarafından "devir alınması" suretiyle Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. bünyesinde birleşilmesi işlemi ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalar ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı 'Birleşme ve Bölünme Tebliği' hükümlerine uygun olarak hazırlanacak "Uzman Kuruluş Raporu", "Birleşme Sözleşmesi" ve "Duyuru Metni" ile sair raporlarda;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı 'Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 'Birleşme ve bölünme işlemlerinde esas alınacak finansal tablolar' başlıklı 6 ncı maddesi kapsamında; Şirketimizin bağımsız denetimden geçmiş **01.01.2022–31.12.2022 hesap dönemine ait finansal tabloların esas alınmasına**

karar verilmiştir.

22.2. İşlemin niteliği

Birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarının onayına tabi olmak üzere; Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun hükümleri ile ilgili diğer mevzuat hükümleri dâhilinde; Adilbey Holding'in tüm aktif ve pasifi, bir bütün halinde Doğan Holding tarafından devir alınarak Doğan Holding bünyesinde birleşilecektir.

Devralan Şirket'in, Devrolunan Şirket'in tüm malvarlığını, birleşme işleminin tescil tarihi itibarıyla bütün aktif ve pasifiyle birlikte bir kül halinde aynen devralması amaçlanmaktadır.

Devrolunan Şirket, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 136 ncı ve devamı maddeleri hükümlerine uygun olarak; birleşme sözleşmesinin ve birleşme işleminin onaylandığı genel kurul kararının tescil tarihi itibarıyla tasfiyesiz infisah etmiş olacaktır.

22.3. İşlemin koşulları

Adilbey Holding'in tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Doğan Holding tarafından "devir alınması" suretiyle Doğan Holding bünyesinde birleşilmesi işlemi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı 'Birleşme ve Bölünme Tebliği' ile diğer ilgili mevzuat hükümleri dahilinde gerçekleştirilecektir.

31.12.2022 tarihli finansal tablolarında Doğan Holding hisseleri dışında herhangi önemli bir varlığı veya yükümlülüğü bulunmayan Adilbey Holding'in tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Doğan Holding tarafından "devir alınması" suretiyle birleşilmesi işleminin; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.3 sayılı 'Önemli Nitelikte İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin ilgili hükümleri kapsamında "önemli nitelikte işlem" mahiyetinde bir işlem olmaması nedeniyle Doğan Holding pay sahipleri açısından "ayrılma hakkı" doğmayacaktır.

Ayrıca; mezkur birleşme işleminde, Doğan Holding’de yönetim kontrolü değişikliğinin söz konusu olmaması nedeniyle; Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-26.1 sayılı ‘Pay Alım Teklifi Tebliği’ kapsamında “pay alım teklifi yükümlülüğü” de ortaya çıkmayacaktır.

Doğan Holding’in Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda (KAP) 23.12.2022 tarihinde yapmış olduğu özel durum açıklamasında (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1089344>) da belirtildiği üzere; birleşme işlemi, “ayrılma hakkı” doğmayacağı ve “pay alım teklifi yükümlülüğü” ortaya çıkmayacağı görüş, kabul ve şartlarıyla gerçekleştirilecektir.

Yukarıda ifade edilen hususlar kapsamında; birleşme işlemi; birleşme işlemine ilişkin olarak hazırlanan işbu Duyuru Metni’ne SPK tarafından onay verilmesi, birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarının birleşme sözleşmesi ve birleşme işleminin onaylanması kararını alması ve ilgili kararın tescil edilmesine bağlıdır.

22.4. Öngörülen aşamalar

Birleşme işlemine ilişkin olarak öngörülen aşamalara aşağıda yer verilmektedir:

a) Duyuru metninin onaylanması için SPK’ya başvuru yapılması

Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-23.2 sayılı ‘Birleşme ve Bölünme Tebliği’nin ‘Duyuru metninin onaylanması için Kurula başvuru ve sorumluluk’ başlıklı 5 inci maddesinde;

“Halka açık ortaklıkların taraf oldukları birleşme ve bölünme işlemlerinde içeriği Kurulca belirlenerek kamuya açıklanan duyuru metninin hazırlanması ve Kurulca onaylanması zorunludur.”

hükmüne istinaden birleşme işlemine ilişkin Duyuru Metni’nin onaylanması için Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-23.2 sayılı ‘Birleşme ve Bölünme Tebliği’nin Ek-1’inde yer alan belgelerle SPK’ya başvurulacaktır.

b) Birleşme işleminin Genel Kurul onayına sunulması

Sermaye Piyasası Kurulu’nun Duyuru Metni’nin onaylanmasını takiben; birleşme işlemi, Birleşmeye Katılan Şirketlerin genel kurullarında pay sahiplerinin bilgi ve onayına sunulacaktır.

c) Birleşmenin tescil ve ilanı

Birleşme işleminin, Birleşmeye Katılan Şirketlerin genel kurullarında pay sahipleri tarafından onaylanmasını takiben; birleşme işleminin tescili ile ilgili gerekli başvurular yapılacak ve birleşme işlemi tescil ve ilan ettirilecek; vergi daireleri de dahil olmak üzere gerekli kurum ve kuruluşlara birleşmeye ilişkin bilgi ve belgeler sunulacaktır.

Genel kurul kararlarının tescil edildiği tarih İtibarıyla birleşme işlemi hukuken de gerçekleşecek olup Adilbey Holding'in malvarlığı külli halefiyet ilkesi doğrultusunda ve kendiliğinden tüm aktif ve pasifiyle Doğan Holding malvarlığına aktarılacaktır. Aynı tarih İtibarıyla Adilbey Holding münfesi olacaktı.

d) Alacaklılara haklarının bildirilmesi ve alacakların teminat altına alınması.

Birleşme işleminin tescili anında Devrolunan Şirket Adilbey Holding'in bütün aktif ve pasifi kendiliğinden Devralan Şirket Doğan Holding'e geçecektir.

Türk Ticaret Kanunu'nun 157 nci maddesi uyarınca;

- Birleşmeye katılan Adilbey Holding ve Doğan Holding alacaklıları birleşme işleminin hukuken geçerlilik kazanmasından itibaren 3 (üç) ay içinde istemde bulunurlarsa, devralan Doğan Holding bunların alacaklarını teminat altına alacaktır.
- Birleşmeye katılan Adilbey Holding ve Doğan Holding; alacaklılarına, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yedişer gün aralıklarla üç defa yapacakları ilanla ve ayrıca internet sitesine konulacak ilanlarla haklarını bildirilecektir.
- Diğer alacaklıların zarara uğramayacaklarının anlaşılması hâlinde, yükümlü şirket teminat göstermek yerine borcu ödeyebilir.

22.5. Gerekçesi

Adilbey Holding'in tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Doğan Holding tarafından “devir alınması” suretiyle Doğan Holding bünyesinde birleşilmesinin aşağıdaki faydaları sağlayacağı beklenmektedir / öngörülmektedir:

- İki ayrı tüzel kişilik yerine tek tüzel kişilik bünyesinde birleşme sonucunda yönetimin sadeleştirilmesi,
- Yönetimin sadeleştirilmesi suretiyle operasyonel karar alma süreçlerinin hızlandırılması ve etkinliğinin artırılması,
- Doğan Holding sermayesinde Adilbey Holding üzerinden sağlanan dolaylı pay sahipliğinin; birleşme işlemi neticesinde doğrudan pay sahipliğine dönüşmesi ve bu anlamda ortaklık / iştirak yapısının sadeleştirilmesi,
- Yönetim ve iştirak yapısının sadeleştirilmesi sonucunda; daha entegre, etkin ve verimli bir kurumsal yönetim seviyesine ulaşılması; ayrıca, Adilbey Holding sermayesindeki

pay grubuna tanınan imtiyazların; birleşmeye istinaden Doğan Holding'e aktarılmaması nedeniyle kurumsal yönetim seviyesinin yükseltilmesi,

- Tek bir tüzel kişilik bünyesinde birleşme sonucunda finansal rapor hazırlanması ve denetimi süreçlerindeki iş yükünün ve maliyetlerin azaltılması,
- Yönetim Kurulu Üyelerine ödenen ücretlerin azaltılması suretiyle maliyet avantajı sağlanması.

22.6. Uzman kuruluş görüşü

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı '*Birleşme ve Bölünme Tebliği*'nin '*Uzman Kuruluş Görüşü*' başlıklı 7 nci maddesi kapsamında; birleşme işleminde birleşme oranı, değişim oranı ile bunlarla bağlantılı olarak ve gerekmesi halinde Devralan Şirket sermayesinde yapılacak sermaye artırım tutarının ilgili mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul bir şekilde tespitinde "*Uzman Kuruluş Raporu*" esas alınmıştır.

Uzman Kuruluş tarafından hazırlanan 13/04/2023 tarihli Uzman Kuruluş Raporu'na göre;

- Birleşme oranı: % 99,997791
- Değişim oranı: 0,000094

olarak hesaplanmıştır. Uzman Kuruluş Raporu'na göre; Devralan Şirket'in çıkarılmış sermayesinin **57.803 TL** artırılarak **2.616.996.091 TL**'ye yükseltilmesi hesaplanmış olmakla birlikte; artırılması öngörülen sermayenin tahsis edileceği Adilbey Holding A.Ş. ortaklarının, bu haklarından feragat ettiklerine dair taahhütleri dikkate alınarak Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. çıkarılmış sermayesinde herhangi bir artış yapılmayacaktır.

Sonuç olarak; Devrolunan Şirket Adilbey Holding'in, mevcut durumda Devralan Şirket Doğan Holding çıkarılmış sermayesinde sahip bulunduğu 1.299.679.019,428 adet Doğan Holding hissesi; birleşme neticesinde infisah edecek Adilbey Holding'in ortaklarına ve bu ortakların Adilbey Holding'deki ortaklık oranları nispetinde dağıtılacaktır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı '*Birleşme ve Bölünme Tebliği*'nin '*Uzman Kuruluş Görüşü*' başlıklı 7 nci maddesi kapsamında; ilgili şirketlerin nitelikleri dikkate alınarak;

- Piyasa değeri yöntemi
- Defter değeri yöntemi

➤ Piyasa çarpanları yöntemi

olmak üzere üç değerlendirme yöntemi dikkate alınmıştır. Bu yöntemlerin; birleşme ve değişim oranlarının hesaplanmasında karşılaştırmalı bir analiz yapılabilmesi adına yeterli olduğu değerlendirilmiştir.

Uzman Kuruluş Raporu'na işbu Duyuru Metni **Ek. 1** olarak yer verilmektedir.

22.7. Devir sırasında yapılacak muhasebe kayıtları hakkında bilgi (devir denkleştirme, şerefiye, geri alınan paylar vb)

Birleşme işleminin tescil edildiği tarih itibarıyla Devrolunan Şirket Adilbey Holding'in tüm aktif ve pasifi bir bütün halinde kayıtlı değer üzerinden Devralan Şirket Doğan Holding'in aktif ve pasifine dahil edilecektir. İlgili işlem sonrası devralınan varlık ve yükümlülükler kapsamında karşılıklı işlemler yok edilerek gerekli düzeltmeler yapılacak ve bir farklılık oluşması halinde bu fark, özkaynaklar altında ilgili hesaba aktarılacaktır.

22.8. Pay sahiplerinin bilgilendirilmesi ve inceleme hakları

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı '*Birleşme ve Bölünme Tebliği*'nin '*Kamunun aydınlatılması*' başlıklı 8 inci maddesi ve Türk Ticaret Kanunu'nun 149 uncu maddesi uyarınca; birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantı tarihinden en az 30 gün önce, aşağıdaki belgeler, Devralan Şirket'in "*Burhaniye Mah. Kısıklı Cad. No: 65 34676 Üsküdar/İstanbul*" adresindeki şirket merkezinde, <https://www.doganholding.com.tr> adresli internet sitesinde ve KAP'ta kamuya açıklanarak pay sahipleri ve diğer ilgililerin incelemesine sunulacaktır:

- SPK tarafından onaylanan Birleşme Duyuru Metni,
- Birleşme Sözleşmesi,
- Birleşme Raporu,
- Uzman Kuruluş Raporu,
- Son 3 Yıllık Finansal Raporlar,
- Son 3 Yıllık Faaliyet Raporları,
- Son 3 Yıllık Bağımsız Denetim Raporları,
- Ara Dönem Finansal Raporlar,

- Gayrimenkul Değerleme Raporları,
- Birleşme Sonrası Tahmini Açılış Bilançosu

22.9. Sermaye artırım/azaltım ve esas sözleşme madde tadiline ilişkin yönetim organı kararları hakkında bilgi

İşbu Duyuru Metni'nin 4.7. nolu bölümünde yer verildiği üzere; Uzman Kuruluş Raporu'na göre; Devralan Şirket'in çıkarılmış sermayesinin **57.803 TL** artırılarak **2.616.996.091 TL**'ye yükseltilmesi hesaplanmış olmakla birlikte; artırılması öngörülen sermayenin tahsis edileceği Adilbey Holding A.Ş. ortaklarının, bu haklarından feragat ettiklerine dair taahhütleri dikkate alınarak Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. çıkarılmış sermayesinde herhangi bir artış yapılmayacaktır.

22.10. Ayrılma hakkı fiyatı ve kullanımı hakkında bilgi

Yoktur.

22.11. Vergi borçlarından sorumluluk, vergi beyannamesi

Devralan Şirket Doğan Holding, birleşme ile infisah edecek Devrolan Şirket'in tahakkuk etmiş, birleşme işlemine kadar tahakkuk edecek bütün vergi borçlarını ödeyeceğine ve diğer yükümlülüklerini yerine getireceğine dair bir taahhünameyi yasal süresi içinde Devrolunan Şirket Adilbey Holding'in bağlı bulunduğu vergi dairesi müdürlüğüne verecek, talep halinde ayrıca yeterli teminat da gösterecektir.

Birleşmeye katılan şirketler; birleşmenin TTSG'de ilan edildiği günden itibaren 30 gün içinde, birleşme sonucu tasfiyesiz infisah edecek olan Devrolunan Şirket Adilbey Holding'in devir bilançosunu ve gelir tablosunu da ekleyerek devir tarihi itibarıyla hazırlayacakları ve müştereken imzalayacakları Devrolunan Şirket Adilbey Holding'e ait kurumlar vergisi beyannamesini Devrolunan Şirket Adilbey Holding'in bağlı bulunduğu vergi dairesi müdürlüğüne verecektir.

22.12. İşlemin çalışanlar ve alacaklılar üzerindeki etkileri

Devrolunan Şirket Adilbey Holding'in; Doğan Holding hisseleri dışında herhangi önemli bir varlığı veya yükümlülüğü bulunmaması nedeniyle; birleşme neticesinde çalışanlar ve alacaklılar açısından bir değişiklik olmayacağı öngörülmektedir.

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

Devrolunan Şirket Adilbey Holding'in; Doğan Holding hisseleri dışında herhangi önemli bir varlığı veya yükümlülüğü bulunmaması nedeniyle; birleşme neticesinde borç ve yükümlülükler açısından bir değişiklik olmayacağı öngörülmektedir.

22.14. Mevcut imtiyazlı paylar veya intifa senetleri karşılığında eşdeğer haklar veya uygun bir karşılığın verilmesi halinde, söz konusu haklar veya karşılıkların tespitine ilişkin uzman kuruluş görüşünü de içerecek şekilde bilgi

Yoktur.

22.15. TTK uyarınca ayrılma akçesinin öngörülmesi halinde, ayrılma akçesinin değerinin tespitine ilişkin bilgi

Yoktur.

22.16. TTK uyarınca denkleştirme ödemesi yapılmasının öngörülmesi halinde, denkleştirme tutarının tespitine ilişkin bilgi.

Yoktur.

23. BİRLEŞME İŞLEMİNE İLİŞKİN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

24. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler; gerek Devralan ve gerekse de Devrolunan Şirket Merkez adresi olan “Burhaniye Mah. Kısıklı Cad. No: 65 34676 Üsküdar/İstanbul” adresinde; Devralan Şirket'in <https://www.doganholding.com.tr/> adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.org.tr) tasarruf sahipleri ve pay sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1. Duyuru Metni.
2. Devralan Şirket ve Devrolunan Şirket'in 31.12.2022 tarihli finansal tabloları ve bağımsız denetim raporları.
3. Birleşme Sözleşmesi.

4. Birleşme Raporu.
5. Uzman Kuruluş Raporu.
6. Son Üç Yıllık Finansal Raporlar.
7. Birleşme Sonrası Tahmini Açılış Bilançosu⁵
8. Son Üç Yıllık Bağımsız Denetim Raporları
9. Gayrimenkul Değerleme Raporları

25. EKLER

1. Uzman Kuruluş Raporu
2. Adilbey Holding Finansal Tablolar
3. Doğan Holding Finansal Tablolar

⁵ İşbu Duyuru Metni'nin 21.3 nolu bölümünde ifade edildiği üzere; Birleşme işlemi sonucunda Devralan Şirket Doğan Holding finansal tablo ve dipnotlarında bir değişiklik olmayacağı öngörülmektedir.