Gentaş Dekoratif Yüzeyler Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin
GBS Gentaş Bolu Lamine Lif Levha Entegre Ağaç Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'ni
Devralması Suretiyle
Gentaş Dekoratif Yüzeyler Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Bünyesinde
Birleşilmesine İlişkin Duyuru Metni

Bu duyuru metni, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 28/07/2021 tarihinde onaylanmıştır.

Gentaş Dekoratif Yüzeyler Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin GBS Gentaş Bolu Lamine Lif Levha Entegre Ağaç Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile devralma suretiyle birleşmesine ilişkin duyuru metnidir.

Gentaş Dekoratif Yüzeyler Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin çıkarılmış sermayesi söz konusu işlem nedeniyle 200.000.000 TL'den 224.242.255,10 TL'ye çıkarılacaktır.

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

Bu duyuru metni, ortaklığımız ile GBS Gentaş Bolu Lamine Lif Levha Entegre Ağaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin http://www.gentas.com.tr/ adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda yayımlanmıştır.

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

GENTAŞ DEKORATİF YÜZEYLER SANAYİ VE TİC. A.Ş.

GBS GENTAŞ BOLU LAMİNE LİF LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SAN. VE TİC. A.Ş.

29 Temmuz 2022

İÇİNDEKİLER

KISALTMA VE TANIMLAR 4

1. VARSA BORSAYA YAPILAN BAŞVURU HAKKINDA BİLGİ 5

2. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR 5

3. DUYURU METNİNİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER 5

4. ÖZET 7

5. BAĞIMSIZ DENETÇİLER 14

6. BİRLEŞMEYE ESAS FİNANSAL TABLOLAR KAPSAMINDA SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER 14

7. RİSK FAKTÖRLERİ 19

8. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLER HAKKINDA BİLGİLER 25

9. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER 28

10. GRUP HAKKINDA BİLGİLER 37

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER 42

12. FİNANSAL DURUM VE FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER 47

13. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FON KAYNAKLARI 56

14. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR 60

15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER VE PERSONEL 60

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER 73

17. ANA ORTAKLAR 74

18. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER 77

19. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERE İLİŞKİN DİĞER BİLGİLER 80

BENTAŞ
SEKO Ürünleri Mal. Pazl. Ltd. Şti. Cad. No:21 Kurtköy/Pendik
Tel: +90 32 [illegible] 92 06 Fax: +90 [illegible] 217 350 84 87
[illegible] V.D. 394 021 3950
29 Temmuz 2022
BENTAŞ BOLU KAYNAKLAR ENTEGRE AĞAÇ SAN. VE TİC. A.Ş.
Merkez: Eski SEKO Tesisleri-Doğanlı Köyü
Tel: (0.374) 253 43 10 - BOLU
BOLU Vergi Dairesi : 389 021 8117

20. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN ÖNEMLİ SÖZLEŞMELERİ 86

21. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER 87

22. BİRLEŞME İŞLEMİ HAKKINDA BİLGİ 94

23. BİRLEŞME İŞLEMİNE İLİŞKİN DİĞER HUSUSLAR 107

24. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER 108

25. EKLER 108

29 Temmuz 2022

CENTAŞ
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

CENTAŞ BOLU AHŞAP LİFLİ PANO VE ENTEGRE AĞAÇ SANAYİ TİC. A.Ş.
Müdürlüğü Eski SEKA Tesisleri Doğancı Köyü
Tel: (0.374) 253 13 10 - BOLU
Bolu Vergi Dairesi : 389 021 8117

KISALTMA VE TANIMLAR

İşbu duyuru metninde geçen;

5K Yüzey	5K Yüzey Teknolojileri Orman Ürünleri Mobilya Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'ni,
Ana Pazar	Borsa İstanbul nezdindeki pay piyasalarından ana pazarı,
Birleşmeye Katılan Şirketler	Gentaş Dekoratif Yüzeyler Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve GBS Gentaş Bolu Lamine Lif Levha Entegre Ağaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ni,
Borsa	Borsa İstanbul Pay Piyasası'nı,
Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.'yi,
Devralan Şirket veya Gentaş Dekoratif Yüzeyler veya GENTAŞ	Gentaş Dekoratif Yüzeyler Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ni,
Devrolunan Şirket veya GBS Gentaş Bolu veya GBS	GBS Gentaş Bolu Lamine Lif Levha Entegre Ağaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ni,
ERP Sistemi	Gentaş Dekoratif Yüzeyler'in Kurumsal kaynak planlama sistemini,
Gendepo	Gendepo Mobilya Tasarım Ürünleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'ni,
Genmar İnşaat	Genmar İnşaat Turizm Pazarlama Anonim Şirketi'ni,
Genmar Yapı	Genmar Yapı Ürünleri Dağıtım Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'ni,
Gentaş Italy	Gentaş Italy SRL'yi,
Gentaş Kimya	Gentaş Kimya Sanayi ve Ticaret Pazarlama Anonim Şirketi'ni,
GNT Kimya	GNT Kimya Dış Ticaret ve Pazarlama Anonim Şirketi'ni,
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformunu,
SPK veya Kurul	Sermaye Piyasası Kurulunu,
SPKn	30/12/2012 tarih ve 28513 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununu,
TL	Türk Lirası'nı,
Topluluk	Gentaş Dekoratif Yüzeyler'in doğrudan veya dolaylı olarak kontrol ettiği 5 bağlı ortaklık ve 1 iştirakten (GBS Gentaş Bolu, Gentaş

GENTAŞ DEKORATİF YÜZEYLER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Levent Mah. Büyükdere Cad. No:2 Şişli/İSTANBUL-ANKARA
Tel:(90 312) 402 06 00 Fax: (90 312) 350 84 87
BOLU V.D. 394 021 4956

29 Temmuz 2022

GENTAŞ BOLU LAMİNE LİF LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SAN. VE TİC. A.Ş.
Mudurnu Yolu 5. Km. SEKA Tesisleri Doğancı Köyü
Tel: (0.374) 253 43 10 - BOLU
Bolu Vergi Dairesi : 369 021 8117

	Italy SRL, Genmar Yapı Ürünleri Dağıtım Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi, Gentaş Kimya Sanayi ve Ticaret Pazarlama Anonim Şirketi, Gendepo Mobilya Tasarım Ürünleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi, ve Genmar İnşaat Turizm Pazarlama Anonim Şirketi) oluşan şirketler topluluğunu,
TTK	6102 sayılı Türk Ticaret Kanununu,
TTSG	Türkiye Ticaret Sicil Gazetesini,
Uzman Kuruluş	Ernst Young Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş.'ni,
Uzman Kuruluş Raporu veya Uzman Kuruluş Görüşü	Uzman Kuruluş tarafından hazırlanan 22 Temmuz 2022 tarihli uzman kuruluş raporunu,
WERZALIT	Werzalit GmbH + Co'yu

ifade eder.

1. VARSA BORSAYA YAPILAN BAŞVURU HAKKINDA BİLGİ

Yoktur.

2. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

Gentaş Dekoratif Yüzeyler sahip olduğu paylar aracılığı ile Devrolunan Şirket'in oy hakkı veren paylarının çoğunluğuna dolayısıyla yönetim kontrolüne sahiptir. Birleşme işlemi sonucunda Devrolunan Şirket'in kontrol yapısı değişmediğinden, birleşme işlemi "Rekabet Kurulu'ndan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğ"'in (Tebliğ No:2010/04) 6'ncı maddesi 1/a bendi gereği *"kontrol değişikliğine yol açmayan grup içi işlemlerle diğer işlemler"* niteliğinde olup birleşme işlemine ilişkin olarak Rekabet Kurulu'ndan izin alınmasına gerek bulunmamaktadır.

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

3. DUYURU METNİNİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN 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.

GENTAŞ DEKORATİF YÜZEYLER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Oluşum Mah. Fatih Cad. No:23 Pursaklar/ANKARA
Tel: +90 312 303 06 54 Fax: +90 312 250 24 87
BOLU V.D. 394 004 4950

29 Temmuz 2022

GENTAŞ DOĞAL YAPI ÜRÜNLERİ İÇ VE DIŞ TİC. A.Ş.
Hudum Köyü Cami SEKA Tesisleri Çoğancı Köyü
Tel: (0.374) 253 43 10 - BOLU
BOLU Vergi Dairesi 7380 021 8117

Gentaş Dekoratif Yüzeyler Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yetkilisi Adı Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
Orhan Kahraman Yönetim Kurulu Başkanı 27/07/2022 İmza	DUYURU METNİNİN TAMAMI
Sezai Kahraman Yönetim Kurulu Başkan Vekili 27/07/2022 İmza	DUYURU METNİNİN TAMAMI

GBS Gentaş Bolu Lamine Lif Levha Entegre Ağaç Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yetkilisi Adı Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
Orhan Kahraman Yönetim Kurulu Başkanı 27/07/2022 İmza	DUYURU METNİNİN TAMAMI
Sezai Kahraman Yönetim Kurulu Başkan Vekili 27/07/2022 İmza	DUYURU METNİNİN TAMAMI

GENTAŞ DEKORATİF YÜZEYLER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Hüseyin Ağa Mah. Ata Sok. No:21 Akyurt/ANKARA
Tel:+90 312 350 02 06 Fax: +90 312 350 84 87
V.D. 394 051 9450

29 Temmuz 2022

GBS GENTAŞ BOLU LAMİNE LİF LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SAN. VE TİC. A.Ş.
Mudurnu Yolu Göbü Mah. Taşlıalan Mevkiinde Köyü
Tel: (0.374) 253 43 10 - BOLU
BOLU Vergi Dairesi : 209 021 0112

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 Katılan Şirketler Hakkında Genel Bilgiler

A. Devralan Şirket – Gentaş Dekoratif Yüzeyler

1. Ticaret Unvanı	: Gentaş Dekoratif Yüzeyler Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
2. Merkez Adresi	: Serpek Dorukbaşı Mevkii Beşler Mah. Mengen/Bolu
3. Tescil Tarihi	: 17/11/1972
4. Ticaret Sicil Müdürlüğü	: Bolu Ticaret Sicil Müdürlüğü
5. Ticaret Sicil Numarası	: 157-MENGEN
6. Mersis No	: 0394001495000016
7. Süresi	: Süresiz
8. Faaliyet Konusu	: Şirket (i) dekoratif laminat ve Kompakt laminat imalatı, (ii) laminat ve lif yonga imalatı sanayii, (iii) orman ve kağıt ürünleri imalatı, (iv) reçine geliştirme ve imalatı, (v) yapı ve inşaat malzemeleri imalatı, (vi) her tür mobilya ve ekipmanı imalatı, (vii) kağıt desenleme ve emprenyeleme sanayii, (viii) her tür kompozit levha, dekoratif yüzey ve panel imalatı, (ix) otel, motel, restoran işletmeciliği gibi her türlü turizm, (x) metal işleme, kalıp imali ve boyama sanayi, (xi) enerji üretimi alanlarında faaliyet gösterir.
9. Nace Kodu	: 16.21.01 (Ahşap, bambu ve diğer odunsu malzemelerden kaplamalık plaka, levha vb. imalatı (yaprak halde) (preslenmemiş))
10. Vergi Dairesi ve Numarası	: Bolu Vergi Dairesi / 3940014950
11. İnternet Sitesi	: http://www.gentas.com.tr/
12. Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar	: Şirketin tüm payları Borsa'ya kote olup, Ana Pazar'da işlem görmektedir.

Gentaş Dekoratif Yüzeyler'in Sermayesine İlişkin Bilgiler:

a) Kayıtlı Sermayesi :235.000.000,00 TL
b) Çıkarılmış Sermayesi :200.000.000,00-TL
c) Son Durum İtibariyle Çıkarılmış Sermayenin Pay Sahipleri Arasında Dağılımı;

Pay Sahibi	Pay Tutarı (TL)	Pay Sahipliği Oranı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)
Abdurrahman Kahraman	24.007.855,25	12	12

GENTAŞ DEKORATİF YÜZEYLER SANAYİ VE TİCARET A.Ş. Ulubey Mah. Ulus Cad. No:21 Çankaya/ANKARA Tel:+90 312 303 02 06 Fax:+90 312 350 84 87 ANKARA V.D. 394 001 4950

29 Temmuz 2022

GENTAŞ BOLU MİMDEF LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SANAYİ VE TİC. A.Ş. Mudurnu Yolu Eski SEKA Tesisleri Doğancı Köyü Tel: (0.374) 253 43 10 - BOLU BOLU Vergi Dairesi : 3940014950

Mehmet Ziya Kahraman	19.059.901,79	9,53	9,53
Seyit Mehmet Mutlu	14.945.698,5	7,47	7,47
Genmar Yapı Ürünleri Dağıtım Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	12.325.689,41	6,16	6,16
Sezai Kahraman	11.272.730,21	5,64	5,64
Tahsin Kahraman	10.700.000,00	5,35	5,35
Diğer	107.688.124,84	53,85	53,85
TOPLAM	**200.000.000**	**100**	**100**

Devralan Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.05.1991 tarih ve 344 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiştir. Şirketin kayıtlı sermayesi 235.000.000,- (ikiyüzotuzbeşmilyon) Türk Lirası olup her biri 1 (bir) Kuruş itibari değerde 23.500.000.000 (yirmiüçmilyarbeşyüzmilyon) paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurul'unca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2020-2024 yılları (5 yıl) için geçerlidir. Yönetim kurulu, 2020–2024 yılları arasında gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar nama yazılı paylar ihraç ederek, çıkarılmış sermayeyi arttırmaya yetkilidir.

Şirketin çıkarılmış sermayesi, tamamı ödenmiş 200.000.000.- (ikiyüzmilyon) Türk Lirası'dır. Şirketin çıkarılmış sermayesi her biri 1 (bir) Kuruş itibari değerde ve tamamı nama yazılı 20.000.000.000 (yirmimilyar) adet paya ayrılmış olup, paylar arasında herhangi bir grup ayrımı ve imtiyaz öngörülmemiştir.

B. <u>Devrolunan Şirket – GBS Gentaş Bolu</u>

1. Ticaret Unvanı : GBS Gentaş Bolu Lamine Lif Levha Entegre Ağaç Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

2. Merkez Adresi : Mudurnu Yolu Üzeri Eski Seka Tesisleri Merkez/Bolu

3. Tescil Tarihi : 27/06/2000

4. Ticaret Sicil Müdürlüğü : Bolu Ticaret Sicili Müdürlüğü

5. Ticaret Sicil No : 4373

6. Mersis No : 0389021811700011

7. Süresi : Süresiz

8. Faaliyet Konusu : Orman ürünleri sanayi ve ticareti ile iştigal edecek laminat ve laminat mamulleri, sunta, suntalam, mdf, mdf lam, kontraplak, kontra tabla, lif levha, kaplama ve bunlarla ilgili mamül ve yarı mamül imalatı, ihracatı, ithalatı, alımı satımı ve her türlü ticareti yapmak.

GENTAŞ DEKORATİF YAPI ÜRÜNLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. Ulubey Mah. Ali Ali Cad. No:21 Ataşehir/İstanbul Tel: 90 312 [illegible] Fax: 90 312 350 84 87 Bolu V.D. 394 [illegible]

2.9 Temmuz 2022

GBS BOLU LAMİNE LİF LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SAN. VE TİC. A.Ş. Mudurnu Yolu Eski SEKA Tesisleri Köprücü Köyü Tel: (0.374) 253 [illegible] - BOLU BOLU Vergi Dairesi 389 021 8117

9. Nace Kodu : 16.21.01 (Ahşap, bambu ve diğer odunsu malzemelerden kaplamalık plaka, levha vb. imalatı (yaprak halde) (preslenmemiş))

10. Vergi Dairesi ve Numarası : Bolu Vergi Dairesi / 3890218117

11. İnternet Sitesi : http://www.gentas.com.tr/

12. Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar : Yoktur.

GBS Gentaş Bolu'nun Sermayesine İlişkin Bilgiler:

a) Ödenmiş Sermayesi : 60.000.000,00-TL

b) Kayıtlı Sermayesi : Kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

c) Son Durum İtibariyle Çıkarılmış Sermayenin Pay Sahipleri Arasında Dağılımı

Pay Sahibi	Pay Adedi	Pay Sahipliği Oranı (%)
Gentaş Dekoratif Yüzeyler Sanayi ve Ticaret	32.190.000	53,6500
Çelik Uluslararası Nakliyat Ticaret ve Turizm A.Ş.	26.980.500	44,9675
M. Ziya Kahraman	293.970	0,4900
Seyit Mehmet Mutlu	150.000	0,2500
Nazif Konuk	150.000	0,2500
Ahmet Fikret Kansız	30.000	0,0500
Orhan Kahraman	66.989	0,1116
Sezai Kahraman	6.030	0,0100
Tahsin Kahraman	60.960	0,1016
Burhan Kahraman	60.959	0,1016
Abdurrahman Kahraman	1.546	0,0026
Kazım Oksay	7.500	0,0125
Ahmet Kızıltan	1.546	0,0026
TOPLAM	**60.000.000**	**100**

GENTAŞ DEKORATİF YÜZEYLER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Dikmen Mah. Turan Cad. No:3 Çankaya/ANKARA
Tel:+90 312 [illegible] 02 00 Fax:+90 312 350 84 82
BOLU V.D. 394 [illegible] 4950

2-9 Temmuz 2022

GENTAŞ BOLU DEKORATİF LİF LEVHA ENTEGRE İÇAÇ SAN. VE TİC. A.Ş.
Mudurnu Yolu Eski SEKA Tesisleri Doğancı Köyü
Tel: (0.374) 253 43 10 - BOLU
BOLU Vergi Dairesi : 389 021 8117

Devrolunan Şirket'in ödenmiş sermayesi, 60.000.000,00.-TL olup, her biri 1 (bir) Türk Lirası itibari değerde ve tamamı nama yazılı 60.000.000 (altmışmilyon) adet paya ayrılmıştır. Halka kapalı bir şirkettir.

4.2. Birleşme İşlemi Hakkında Bilgi

Birleşmeye Katılan Şirketlerin Yönetim Kurulu Kararları

Devralan Şirket'in 22 Nisan 2022 tarih ve 13 sayılı yönetim kurulu kararı ve Devrolunan Şirket'in 22 Nisan 2022 tarih ve 253 sayılı yönetim kurulu kararları ile birleşme görüşmelerine başlanılmıştır. GBS Gentaş Bolu 24 Haziran 2022 tarih ve 255 sayılı yönetim kurulu kararı ve Gentaş Dekoratif Yüzeyler 24 Haziran 2022 tarih ve 17 sayılı yönetim kurulu kararları ile Devrolunan Şirketin tüm aktif ve pasif malvarlığı unsurlarının bir bütün olarak Devralan Şirket tarafından devralınması suretiyle, Devrolunan Şirketin Devralan Şirket bünyesinde birleşmesine, bağımsız denetimden geçmiş 2021 yılı sonu finansal tabloların ve dipnotlarının esas alınmasına, Birleşmeye Katılan Şirketlerin genel kurullarının onayına tabi olmak üzere karar verilmiştir. Devralan Şirket'in 23 Temmuz 2022 tarih ve 19 sayılı, Devrolunan Şirket'in 22 Temmuz 2022 tarih ve 256 sayılı yönetim kurulu kararları ile; birleşme işleminin Uzman Kuruluş Raporunda belirlenen değerler üzerinden gerçekleştirilmesine, revize edilen Uzman Kuruluş Raporu uyarınca birleşme sözleşmesinin, birleşme raporu ve duyuru metninin revize edilmesine karar verilmiştir. Devralan Şirket'in 25 Temmuz 2022 tarih ve 20 sayılı yönetim kurulu kararı ve Devrolan Şirketin 25 Temmuz 2022 tarih ve 257 sayılı kararı ile, birleşme işlemi kapsamında yapılacak sermaye artırımına ilişkin esas sözleşme tadil metninin revize edilmesine ve birleşme sözleşmesi ve birleşme raporunun da bu kapsamda revize edilerek imzalanmasına karar verilmiştir.

Konuyla ilgili detaylı açıklama 22.1 numaralı bölümde yer almaktadır.

4.3. İşlemin niteliği

Devralan Şirket'in 24 Haziran 2022 tarih ve 17 sayılı, 23 Temmuz 2022 tarih ve 19 sayılı ve 25 Temmuz 2022 tarih ve 20 sayılı; Devrolunan Şirket'in 24 Haziran 2022 tarih ve 255 sayılı, 22 Temmuz 2022 tarih ve 256 sayılı ve 25 Temmuz 2022 tarih ve 257 sayılı yönetim kurulu kararları ve TTK'nın 134'üncü ila 159'uncu hükümleri ve 191 ila 194'üncü hükümleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18, 19 ve 20'nci maddeleri, SPKn'un ilgili hükümleri, SPK'nın Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2) ile diğer ilgili mevzuat hükümleri dahilinde Devrolunan Şirketin tüm aktif ve pasif malvarlığı unsurlarının bir bütün olarak Devralan Şirket tarafından devralınması suretiyle Devralan Şirket bünyesinde birleşilmesine, Birleşmeye Katılan Şirketlerin genel kurullarının onayına tabi olmak üzere karar verilmiştir. Devralan Şirket'in 23 Temmuz 2022 tarih ve 19 sayılı, Devrolunan Şirket'in 22 Temmuz 2022 tarih ve 256 sayılı yönetim kurulu kararları ile, birleşme işlemine ilişkin (i) hazırlanan duyuru metninin, esas sözleşme tadil metninin, birleşme sözleşmesinin ve birleşme raporunun, yeniden düzenlenen 22 Temmuz 2022 tarihli uzman kuruluş raporu uyarınca revize edilmesine, (ii) bu revizyon kapsamında birleşme oranının ve değişme oranının 22 Temmuz 2022 tarihli uzman kuruluş raporuna uygun olarak değiştirilmesine karar verilmiştir. Devralan Şirket'in 25 Temmuz 2022 tarih ve 20 sayılı yönetim kurulu kararı ve Devrolan Şirketin 25 Temmuz 2022 tarih ve 257 sayılı kararı ile birleşmeişlemi

GENTAŞ DEKORATİF YÜZEYLER SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Ubey Mah. Bağlıonu Cad. No:2 Akyurt/ANKARA
Tel:+90 312 853 02 06 Fax:+90 312 350 84 87
BOLU V.D. 394 0014950
29 Temmuz 2022

GENTAŞ BOLU ANONİM ŞİRKETİ LEVHA ENTEGRE AŞAÇ SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Mudurnu Yolu Eski SEKA Tesisleri Dağbancı Köyü
Tel: (0.374) 253 43 10 - BOLU
BOLU Vergi Dairesi : 309 021 9117

kapsamında yapılacak sermaye artırımına ilişkin esas sözleşme tadil metninin revize edilmesine ve birleşme sözleşmesi ve birleşme raporunun da bu kapsamda revize edilerek imzalanmasına karar verilmiştir.

Devralan Şirket'in, Devrolunan Şirket'in malvarlığını, birleşme işleminin tescil tarihi itibariyle bütün aktif ve pasifiyle birlikte bir kül halinde aynen devralması amaçlanmaktadır. Devrolunan Şirket TTK madde 136. ve devamı maddeleri hükümlerine uygun olarak Devralan Şirket ile birleşmek suretiyle Devrolunan Şirket'in Birleşme Sözleşmesi'ni ve birleşme işlemini onayladığı genel kurul kararının tescil tarihi itibariyle tasfiyesiz infisah etmiş olacaktır.

Konuyla ilgili detaylı açıklama 22.2 numaralı bölümde yer almaktadır.

4.4. İşlemin koşulları

Birleşme, SPK'nın 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2)" ile diğer ilgili mevzuat hükümleri dahilinde gerçekleştirilecektir. Birleşme işlemi SPK'nın 27.06.2020 tarih ve 31168 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.3)" 4 ve 5. maddeleri ile SPKn madde 23 kapsamında önemli nitelikteki işlemlerden olmayıp SPKn madde 24 kapsamında ayrılma hakkı doğuran bir işlem değildir.

Bu kapsamda Birleşme işlemi SPK'nın birleşme işlemine ilişkin olarak hazırlanan işbu duyuru metnini onaylamasına, Birleşmeye Katılan Şirketlerin genel kurullarının birleşme kararı almasına ve ilgili kararın tescil edilmesine bağlıdır.

4.5 Öngörülen Aşamalar

Birleşme işlemine ilişkin öngörülen aşamalar kronolojik sıralama ile aşağıda verilmektedir.

- SPK'ya duyuru metninin onaylanması için başvuruda bulunulması
- Yasal izin ve onayların alınması
- Birleşme işlemine ilişkin ortaklara inceleme hakkı duyurusunun yapılması
- Taraf şirketlerin genel kurullarının toplantıya çağrılması
- Birleşme işleminin genel kurul toplantılarında onaylanması
- Birleşmenin tescil ve ilanı
- Taraf şirketin alacaklılarına haklarının bildirilmesi ve gerekirse alacaklarının teminat altına alınması

Konuyla ilgili detaylı açıklama 22.4 numaralı bölümde yer almaktadır.

GENTAŞ DEKORATİF Kağıtlar İlgili detaylı Bilgi
Dubey Mah. Ünal Cad. No:21 Yıldırım/ANKARA
Tel:+90 312 [illegible] 02 06 Fax:+90 312 350 84 87
BOLU V.D. 394 001 4950

29 Temmuz 2022

GENTAŞ BOYA VE LİFLEVHA ENTEGRE İNŞ. SAN. A.Ş.
Müdürlüğü Eski SEKA Tesisleri Doğan
Tel: (0.374) 253 43 10 | BOLU
BOLU Vergi Dairesi : 3640021 81

4.6 Birleşme Gerekçesi

Birleşme ile birlikte aşağıdaki faydaların sağlanacağı beklenmektedir.

- Tek bir tüzel kişilik bünyesinde birleşme sonucu yönetimin sadeleştirilmesi nedeniyle karar alma, yasal bildirim, beyan ve operasyonlarda kolaylık sağlanması ve bu alandaki muhtemel risklerin azaltılması,
- Ticari faaliyetlerin tek bir tüzel kişilik altında yürütülecek olması nedeniyle operasyon maliyetlerinin azaltılması, sabit giderlerde iyileşmenin sağlanması, ve müşteri nezdinde tüzel kişilik olarak ayrışmanın sona erecek olmasının kurumsal markanın gelişmesine katkı sağlaması,
- Yerli ve yabancı yatırımcıların ilgisini daha fazla çekecek büyüklükte bir yapı oluşturulması, ve hisse performansına olumlu etkisi ile tüzel kişiliğin değer kazanması,
- Kurumsal kimlikte gerçekleşecek teklik sayesinde güçlü mali, idari ve hukuki altyapının oluşturulması ve kurumsal kimliğe sağlayacak katkının yüksek olması,
- Hali hazırda devam eden ihracat potansiyellerinin birleştirilmesi ve ölçek ekonomisi çerçevesinde elde edilecek verimlilik sayesinde yurtdışı pazarda daha rekabetçi olunmasının sağlanması,
- Hacimsel büyüme ve konsolide karın maksimizasyonu ile daha verimli kar dağıtım politikasına zemin hazırlaması,
- Yönetim kurulu'nun ve üst yönetim uygulamalarının bir bütün ve tek merkezden yönetilerek hiyerarşik süreçlerin daha dinamik bir yapıya kavuşturulması,
- Birleşen firmalar nezdinde çalışan kalifiye personel yapısının oluşturacağı sinerjiden verimlilik sağlanması,
- İleriye dönük büyüme hedefleri ve uzun vadeli yatırım stratejileri çerçevesinde kapasite artırımı ihtiyacında geniş üretim sahalarının avantajlı olması,
- Yeni ürün geliştirme ve know-how alt yapısını güçlendirecek uygulama alanlarına imkan sağlayacak olması,
- Tek bir tüzel kişilik bünyesinde finansal tablo hazırlanmasının ve denetlenmesinin süreçlerdeki iş yükünü azalacak olması ve maliyet avantajı sağlaması.

4.7 Uzman Kuruluş Raporu

Birleşme işleminde, birleşme oranının, değişim oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde Gentaş Dekoratif Yüzeyler'de yapılacak sermaye artırım tutarının ilgili mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul bir şekilde tespitinde Uzman Kuruluş Raporu esas alınmıştır.

Uzman Kuruluş tarafından hazırlanmış ve Birleşmeye Katılan Şirketlerin yönetim kurullarınca kabul edilmiş Uzman Kuruluş Raporu'na göre;

GENTAŞ
DEKORATİF YÜZEYLER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ubey Mah. Dr. Rıza Cad. No:21 Akyurt/ANKARA
Tel:+90 312 3[illegible]02 06 Fax:+90 312 350 84 87
BOLU V.D. 394 001 4060

29 Temmuz 2022

GENTAŞ BOLU DEKORATİF YÜZEYLERİNİ ENTEGRE İNŞ. SAN. VE TİC. A.Ş.
Müdürlüğü Bolu Eski SEKA Tesisleri Doğancı Köyü
Tel: (0.374) 253 43 10 - BOLU
BOLU Vergi Dairesi : 389 021 0117

- Birleşme oranı : %89,19
- Değişim oranı : 0,87171

olacaktır. Sermaye artışında Uzman Kuruluş Raporu'nda belirlenen oranlar ve tutarlar dikkate alınacaktır. Bu oranların ve tutarların dikkate alınması ile Birleşme neticesinde Devralan Şirket'in arttırılacak sermaye miktarı 24.242.255,10 TL olup çıkarılmış sermaye 200.000.000 TL'den 224.242.255,10 TL'ye çıkarılacaktır.

Uzman Kuruluş Raporu'nda (i) indirgenmiş nakit akışı, (ii) benzer şirketler yöntemi, (iii) piyasa değeri yöntemleri kullanılmıştır. Tanımlanan yöntemlerin, birleşme ve değişim oranlarının hesaplanmasında karşılaştırmalı bir analiz yapabilmek adına yeterli olduğu değerlendirilmiştir.

Uzman Kuruluş Raporu ektedir (Ek-1 Uzman Kuruluş Raporu).

4.8 Birleşmeye İlişkin Risk Faktörleri

Devralan Şirket'in faaliyetleri Türkiye'nin genel ekonomik şartlarına bağlıdır. Ekonomideki daralma, talebi ve dolayısıyla fiyatları düşürebilir.

Devrolunan Şirket açısından, piyasadaki rekabet şartlarına bağlı olarak satış riski her zaman bulunmaktadır. Hammadde fiyatlarındaki ve stok maliyetindeki artışa bağlı olarak karlılık seviyelerinde azalma riski her zaman vardır.

Global ekonomilerdeki tedarik zincirindeki aksamalar, buna bağlı olarak hammadde malzemelerindeki fiyat artışları, iklim değişikliği ve küresel ısınma gibi hususlar Devralan Şirket ve Devrolunan Şirket'in içinde bulunduğu sektörün genel riskleri içerisindedir.

Birleşme İşlemine İlişkin Riskler

Birleşme işleminin gerçekleşmesi, yasal izin ve onaylarının alınmasına bağlıdır. Birleşme işleminin Devralan Şirket ve Devrolunan Şirketlerin genel kurulları tarafından onaylanması gerekir. Bu doğrultuda birleşme işlemi, işbu Duyuru Metni'nin SPK tarafından onaylanmaması, birleşmenin genel kurul tarafından onaylanmaması, taraf şirketlerin finansal durumunda önemli bir değişiklik olması ve yönetim organlarının birleşme sözleşmesinin değiştirilmesi veya birleşmeden vazgeçilmesi hususlarında karar alması durumunda yapılamayabilecektir. Duyuru Metni'nin SPK tarafından onaylanmasında veya birleşmenin genel kurullar tarafından onaylanmasında çeşitli sebeplerden dolayı herhangi bir gecikme yaşanması, işlemin 31.12.2021 finansalları üzerinden yapılmasına engel teşkil edecek ve birleşme işlemi yapılamayabilecektir.

Deprem, salgın hastalık, savaş gibi mücbir sebep hallerinin varlığı pay sahiplerinin birleşmenin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılımını veya onaylanan birleşme işleminin tescilini aşırı ölçüde zorlaştırabilir veya önceden öngörülemeyecek şekilde imkânsız hale getirebilir.

GENTAŞ DEKORATİF YÜZEYLER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Uniköy Mah. Dumlupınar Cad.No:21 Altındağ/ANKARA
Tel:+90 312 363 02 06 Fax:+90 312 350 84 87
BOLU V.D. 394 001 4950
2 9 Temmuz 2022
GENTAŞ BOLU DÖKÜM VE LEVHA ENERJİ ANONİM ŞİRKETİ
Mudurnu Yolu Eski SEKA Tesisleri Doğlancı Köyü
Tel: (0.374) 253 43 00 - BOLU
BOLU Vergi Dairesi : 384 024 0447

Konuyla ilişkin detaylı açıklama 7. bölümde (*Risk Faktörleri*) yer almaktadır.

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:

- **Devralan Şirket'in birleşme işleminde esas alınan finansal tabloların bağımsız denetimini gerçekleştiren bağımsız denetim kuruluşu:**
  BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık Anonim Şirketi,
  Adres: Eski Büyükdere Cad.No.14 K.4 Park Plaza Maslak Sariyer İstanbul
  Sorumlu Ortak Baş Denetçi: Taceddin YAZAR

- **Devrolunan Şirket'in birleşme işleminde esas alınan finansal tabloların bağımsız denetimini gerçekleştiren bağımsız denetim kuruluşu:**
  Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
  Adres: F.K. Gökay Cad. Okul Sok. No:1/E Altunizade Sit. E Blok D:16 Üsküdar/İstanbul Sorumlu Ortak Baş Denetçi: Mehmet SAAT

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

Bağımsız denetim şirketinde 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: 01.01.2021 – 31.12.2021'dir.

6.2. Seçilmiş finansal bilgiler:
Birleşme işleminde esas alınan finansal tablolar;

a) Devralan Şirket – Gentaş Dekoratif Yüzeyler

Birleşme işleminde esas alınan 31.12.2021 tarihli konsolide finansal tablolar SPK düzenlemeleri uyarınca hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçirilmiştir.

DEKORATİF YÜZEYLER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ulubey Han Dok. Cad.No:7 Levent/İSTANBUL
Tel:+90 212 351 [illegible] Fax:+90 212 350 [illegible] 87
BOLU V.D. 394 [illegible] 4850

29 Temmuz 2022

GENTAŞ BOLU [illegible] LİF LEVHA ENTEGRE ÜRÜNLER SAN. VE TİC. A.Ş.
[illegible] Eski SEKA Tesisleri Doğancı Köyü
Tel: (0.374) 253 43 10 - BOLU
BOLU Vergi Dairesi 3380 021 8117

VARLIKLAR	*Bağımsız Denetimden Geçmiş* 31 Aralık 2021	*Bağımsız Denetimden Geçmiş* 31 Aralık 2020
Dönen Varlıklar	**612.263.765**	**356.477.758**
Nakit ve Nakit Benzerleri	147.471.706	49.770.310
Finansal Yatırımlar	2.862	3.210
Ticari Alacaklar	124.645.611	105.387.701
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*2.614.215*	*4.417.624*
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*122.031.396*	*100.970.077*
Diğer Alacaklar	22.676.138	20.096.571
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*-*	*11.861.008*
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*22.676.138*	*8.235.563*
Stoklar	275.823.400	167.968.219
Peşin Ödenmiş Giderler	28.591.090	7.196.650
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	-	5.671
Diğer Dönen Varlıklar	13.052.958	6.049.426
Duran Varlıklar	**245.719.468**	**149.436.379**
Diğer Alacaklar	83.557	79.576
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*83.557*	*79.576*
Finansal Yatırımlar	14.260	21.895
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	74.348.464	37.255.727
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17.087.834	17.487.460
Maddi Duran Varlıklar	128.711.713	84.551.099
Kullanım Hakkı Varlıkları	3.011.170	4.242.510
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.121.554	1.933.213
- Şerefiye	*942.792*	*942.792*
- Maddi Olmayan Duran Varlıklar	*1.178.762*	*990.421*
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20.340.916	3.864.899
TOPLAM VARLIKLAR	**857.983.233**	**505.914.137**

KAYNAKLAR	*Bağımsız Denetimden Geçmiş* 31 Aralık 2021	*Bağımsız Denetimden Geçmiş* 31 Aralık 2020
Kısa Vadeli Yükümlülükler	**342.098.161**	**112.544.632**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	66.487.122	1.787.429
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	10.373.330	7.499.869
Ticari Borçlar	143.517.026	157.346.569

GENTAŞ DEKORATİF YÜZEYLER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Uluğbey Mah. Oğuzlar Cad. No:21 Altındağ/ANKARA
Tel:+90 312 350 02 06 Fax:+90 312 350 84 87
BOLU V.D. 394 001 4930
29 Temmuz 2022
GENTAŞ BOLU MİMARİ LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Mudurnu Yolu Eski SEKA Tesisleri Doğancı Köyü
Tel: (0.374) 293 43 10 - BOLU
BOLU Vergi Dairesi : 309 021 4117

- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*55.925.618*	*6.162.503*
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*87.591.408*	*51.184.066*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11.334.562	10.248.411
Diğer Borçlar	3.591.913	2.816.625
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	*86.691*	*374.015*
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*3.505.222*	*2.442.610*
Ertelenmiş Gelirler	87.248.660	16.761.283
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	13.046.469	8.870.963
Kısa Vadeli Karşılıklar	4.256.946	3.488.166
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	*4.256.946*	*3.488.166*
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.242.133	3.725.317
Uzun Vadeli Yükümlülükler	**32.336.941**	**28.209.895**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	21.622.430	20.639.744
Diğer Borçlar	107	107
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	10.714.404	7.570.044
ÖZKAYNAKLAR	**483.548.131**	**365.159.610**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	**399.449.366**	**301.842.303**
Ödenmiş Sermaye	200.000.000	154.000.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	(13.485.691)	(10.238.623)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	(1.943.380)	(1.357.334)
- Çevrim farkları	8.281.245	6.967.791
Ortak Kontrol Altında İşletme Birleşmesi Etkisi	4.544.333	4.544.333
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27.184.553	23.328.033
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	67.703.602	57.073.411
Net Dönem Karı/Zararı	107.164.704	67.524.692
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	**84.098.765**	**63.317.307**
TOPLAM KAYNAKLAR	**857.983.233**	**505.914.137**

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Kar Zarar Kısmı		
Hasılat	788.037.619	481.570.942
Satışların Maliyeti (-)	(623.327.119)	(334.720.826)
Brüt Kar	**164.710.500**	**146.850.116**
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(39.383.702)	(27.119.320)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(36.398.197)	(27.905.269)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(4.560.910)	(2.105.716)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	107.419.522	[illegible]

2 9 Temmuz 2022

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(69.578.398)	(35.248.257)
Esas Faaliyet Karı	**122.208.815**	**90.487.186**
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	38.958.771	7.610.959
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	9.735.218	15.727.389
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(4.347.710)	(729.245)
Finansman Gideri Öncesi Kar	**166.555.094**	**113.096.289**
Finansman Giderleri (-)	(29.285.452)	(15.523.904)
Vergi Öncesi Kar	**137.269.642**	**97.572.385**
Vergi Gelir/Gideri	**(4.165.577)**	**(16.266.964)**
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	(20.474.667)	(17.343.703)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	16.309.090	1.076.739
Dönem Karı	**133.104.065**	**81.305.421**
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	(834.630)	(111.620)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları), Vergi Etkisi	166.926	22.324
- Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlardan diğer kapsamlı gelir	(68.245)	(9.073)
- Çevrim farkları	1.313.454	3.918.128
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)	**577.505**	**3.819.759**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)	**133.681.570**	**85.125.180**
Dönem Kar/Zararının Dağılımı		
Kontrol gücü olmayan Payları	25.939.361	13.780.729
Ana Ortaklık Payları	107.164.704	67.524.692
100 Pay Başına Kazanç	0,536	0,338
Kapsamlı gelirin Dağılımı		
Kontrol gücü olmayan Payları	25.789.458	13.702.995
Ana Ortaklık Payları	107.892.112	71.422.185
100 Pay Başına Kazanç	0,539	0,357

b) Devrolunan Şirket – GBS Gentaş Bolu

Birleşme işleminde esas alınan 31.12.2021 tarihli solo finansal tablolar SPK düzenlemeleri uyarınca hazırlanmış ve özel bağımsız denetimden geçirilmiştir.

	Denetimden Geçmiş	*Denetimden Geçmiş*
VARLIKLAR	**31 Aralık 2021**	**31 Aralık 2020**
Dönen Varlıklar	**153.958.964**	**96.789.497**
Nakit ve Nakit Benzerleri	17.866.242	9.891.103
Finansal Yatırımlar	983	1.496

DEKORARİF YAPI TİCARET A.Ş.
Ulubey Mah. Mevlana Cad. No.21 Altındağ/ANKARA
Tel:+90 312 350 06 06 Fax:+90 312 350 84 87
BOLU V.D. 394 031 3450

29 Temmuz 2022

17

GENTAŞ BOLU İMİB'DE LEDA ENTEGRE AVÇ SAN. VE TİC. A.Ş.
Mudurnu Yolu Eski SEKA Tesisleri Doğancı Köyü
Tel: (0.374) 253 43 10 - BOLU
BOLU Vergi Dairesi | 388 021 4117

Ticari Alacaklar		
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	10.646.748	8.989.449
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	38.736.137	30.370.955
Diğer Alacaklar	10.638.303	4.477.129
Stoklar	69.191.863	40.410.048
Peşin Ödenmiş Giderler	3.830.636	953.351
Diğer Dönen Varlıklar	3.048.052	--
Ara Toplam	***153.958.964***	***95.093.531***
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	--	1.695.966
Duran Varlıklar	**47.219.909**	**27.413.408**
Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Yatırımlar	--	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	1.695.966	--
Maddi Duran Varlıklar	38.426.033	26.437.949
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	23.686	52.601
Ertelenmiş Vergi Varlığı	7.074.224	922.858
TOPLAM VARLIKLAR	**201.178.873**	**124.202.905**

KAYNAKLAR	***Denetimden Geçmiş*** **31 Aralık 2021**	***Denetimden Geçmiş*** **31 Aralık 2020**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	**67.121.615**	**21.032.592**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	14.761.984	--
Ticari Borçlar		
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5.341.571	2.147.231
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	27.485.137	11.106.098
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	990.030	1.561.350
Diğer borçlar		
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	--	287.860
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	603.339	68.995
Ertelenmiş Gelirler	12.152.045	1.852.684
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	4.776.752	2.930.408
Kısa Vadeli Karşılıklar		
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	857.394	623.896
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	153.363	454.070
Uzun Vadeli Yükümlülükler	**2.333.382**	**1.633.337**
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	2.333.382	1.633.337
ÖZKAYNAKLAR	**131.723.876**	**101.536.976**
Ödenmiş Sermaye	60.000.000	38.808.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		
- Diğer Kazançlar/(Kayıplar)	(695.557)	(264.605)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	5.913.714	3.350.051
Geçmiş Yıllar Karları	25.887.867	32.61[illegible]

GENTAŞ
EKDRATİP YAPI VE İŞ İNŞAATLARI VE TİCARET A.Ş.
Yukarıbey Mah.Dumlupınar Cad.No:21 Altındağ/ANKARA
Tel:+90 312 [illegible] 06 Fax:+90 312 350 84 87
Bağlı V.D. 394 001 [illegible]950

29 Temmuz 2022

[illegible] ENTEGRE AĞAÇ SAN. VE TİC. A.Ş.
[illegible] SEKA Tesisleri Dereyancı Köyü
[illegible] (374) 253 43 10 - BOLU
[illegible] Vergi Dairesi : 389 02[illegible]117

Dönem Net Karı	40.617.852	27.026.237
TOPLAM KAYNAKLAR	**201.178.873**	**124.202.905**

	Denetimden Geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2021	*Denetimden Geçmiş* 1 Ocak-31 Aralık 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Hasılat	298.260.002	182.086.055
Satışların Maliyeti (-)	(246.802.509)	(134.256.588)
Brüt Karı	**51.457.493**	**47.829.467**
Pazarlama,Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(9.262.540)	(5.936.353)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(6.156.412)	(4.877.970)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26.456.997	10.808.534
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(17.439.320)	(9.599.000)
Esas Faaliyet Karı	**45.056.218**	**38.224.678**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	3.657.176	54.906
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	--	(315.768)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımları Karlarından(Zararlarından) Paylar	--	(2.434.757)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı	**48.713.394**	**35.529.059**
Finansman Gelirleri	--	23.515
Finansman Giderleri (-)	(4.664.896)	(1.569.990)
Vergi Öncesi Dönem Karı	**44.048.498**	**33.982.584**
Vergi Gideri/ Geliri	**(3.430.646)**	**(6.956.347)**
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	(9.474.274)	(7.362.300)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	6.043.628	405.953
Dönem Net Karı	**40.617.852**	**27.026.237**
Pay Başına Kazanç	0,677	0,450
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
- Aktüeryal Kazanç / (Kayıp)	(538.690)	(209.639)
- Aktüeryal Kazanç / (Kayıp) Ertelenmiş Vergi Etkisi	107.738	41.928
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	**(430.952)**	**(167.711)**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	**40.186.900**	**26.858.526**

7. RİSK FAKTÖRLERİ

7.1. Devralan şirkete ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

Devralan Şirket'in faaliyet konusu Alman WERZALİT firmasından werzalit türünü lisansı ile masa tablaları, okul sıraları, sandalye oturak ve arkalıkları, yapı profilleri ile Gentaş markası ile emprenyeli kağıt laminat, kompakt laminat üretimi ve satışıdır.

DEKORATİF YÜZEYLER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ulubey Mah. Dumlupınar Cad.No:21 Altındağ/ANKARA
Tel:+90 312 363 02 06 Fax:+90 312 350 84 87
ANKARA V.D. 394 001 4450

29 Temmuz 2022

GENTAŞ BOLU ... LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SAN. VE TİC. A.Ş.
Mudurnu Yolu Eski SEKA Tesisleri Doğanca Köyü
Tel: (0.374) 253 43 10 - BOLU
BOLU Vergi Dairesi : 309 023 8417

Şirket bu faaliyetlerini icra ederken belli başlı bazı risklerle karşı karşıya kalmaktadır:

- Sektör bileşenlerinin yoğun rekabet içerisinde olması nedeniyle şirketin sektördeki konumunu koruyamaması durumunda satış miktarlarında ve ciroda azalma riski mevcuttur. Sektörde yoğun rekabet yaşanması fiyat oynaklığına da sebep olabildiğinden şirketin gelirlerinin ve karlılığının olumsuz yönde etkilenme riski mevcuttur.
- WERZALİT firması ile Devralan Şirket arasındaki lisans sözleşmesinin süresinin uzatılmaması halinde werzalit marka isminin kullanılamayacak olması,
- Piyasadaki rekabet koşulları gereği şirketin mevcut müşteri portföyünü koruyamama riski mevcuttur. Küresel ve yerel ekonomik etkilerin neticesinde müşterilerin ödeme güçlüğüne düşmesi, vadeli satışlarda tahsilat oranlarının düşmesi riski mevcuttur. Şirketin tahsilat oranlarının düşmesi likidite yönetimini olumsuz etkileyebilecektir.
- Sektörde işletme sermayesi ihtiyacı yüksektir. Kullanılan hammaddenin çoğunluğu ise doğrudan ithal ve petrole bağlı kimyasallardan oluşmaktadır. Enflasyonist ortamda, emtia fiyatlarındaki artış ve sektörel tedarikten kaynaklı alış vadeleri satış vadelerinden kısa olabilmektedir, bu da ek işletme sermayesi ihtiyacı doğurmaktadır. Bu durum daha fazla özkaynak kullanımı veya fon kaynağı gerektirdiğinden likidite riskini artırmaktadır.
- Hammadde kullanımında ana kalem malzemelerden olan kağıt, büyük ölçekte yurdışından tedarik edilmektedir. Uluslararası riskler ve ithalat riski olağanüstü riskler arasında değerlendirilmektedir. Son dönemlerde döviz kurlarındaki oynaklık, petrol fiyatlarının ve buna bağlı olarak nakliye maliyetlerinin artması hammadde tedariği açısından risk oluşturabilecektir. Ayrıca anlaşmaların kısa vadeli yapılmasının taşıdığı belirsizlikler de tedarik süreçlerinde süreklilik anlamında risk oluşturabilecektir.
- Bilgi teknolojileri alt yapısının etkin ve kesintisiz çalışması faaliyetlerin devamlılığı açısından son derece önemlidir. Üretim, satış, stok, lojistik, muhasebe gibi süreçler ERP sistemi ile çalışmaktadır. Bu sistemde yaşanabilecek her türlü sorun, yedekleme yapılmasına rağmen süreçlerde sorun yaratabilir ve iş kaybına sebebiyet verebilecektir.
- Hammadde tedariklerinde dövize bağımlılık ve çevresel sebeplerden kaynaklanabilecek kayıplarla bağlantılı olarak hammadde fiyatlarındaki ve stok maliyetindeki artışa bağlı olarak karlılık seviyelerinde azalma riski bulunmaktadır.
- Rusya-Ukrayna çatışması global enerji sektörünün dengelerini oldukça bozmuş olup, artan enerji giderlerinin Avrupa Birliği menşeili kağıt tedarikçilerinin büyük fiyat artışları yapmasında etken olduğu görülmektedir. Aynı zamanda kâğıdın ana hammaddesi olan ham selüloz orman kaynaklarından elde edilmekte olup, Rus coğrafyasından da herhangi bir orman ürünü alımını da durdurmuş olmasından ötürü kâğıt endüstrisi açısından hammadde miktarında da düşüş olmuş ve bu durum kraft kağıdı fiyatlarına da artış olarak yansımaya başlamıştır. Bu artış trendinin önümüzdeki çeyrekte de süreceği öngörülmektedir.
- Şirkete ait makine ve teçhizatların arızalanması, yangın, deprem gibi afetlerde hasar alması şirkete ilave maliyetler yaratabilecektir. Her ne kadar tesis bu tür risklere karşı sigortalanmış olsa da, sigorta şirketlerinin ödeme kabiliyetini kaybetmesi bir risk olarak nitelendirilebilecektir.
- Piyasalarda yaşanan finansal dalgalanmalar uzun vadeli yatırımlarda finans kaynağı çeşitliliğinin azalmasına yol açtığından şirketin uzun vadeli yatırım kredilerine ulaşması zorlaşabilecektir.
- Şirketin nakit akışı dengesi gereği kısa vadeli fon ihtiyaçlarında kullanılabilecek fon kaynaklarının maliyetinde faiz oranlarındaki dalgalanmalar nedeniyle artış riski bulunmaktadır.

GENUS DEKORATİF YÜZEY SİSTEMLERİ A.Ş. Ulubey Mah. Ulus Cad. No:21 Altındağ/ANKARA Tel:+90 312 [illegible]02 06 Faks: +90 312 360 84 87 BOLU V.D. 394 001 4950

29 Temmuz 2022

GÖKTAŞ DOĞRAMA LİF LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SAN. VE TİC. A.Ş. Mudurnu Yolu Eski SEKA Tesisleri Doğancı Köyü Tel: (0.374) 253 43 [illegible] BOLU BOLU Vergi Dairesi : 389 021 0117

- Döviz borcunun olması ve kur kaynaklı olarak yaşanacak artışlar, borcun TL cinsinden karşılığının yükselmesine sebebiyet verebilmektedir.

7.2. Devralan şirketin içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Global ekonomilerdeki tedarik zincirindeki aksamalar, buna bağlı olarak hammadde malzemelerindeki fiyat artışları, iklim değişikliği ve küresel ısınma sektörün genel riskleri içerisindedir.

Sektöre ilişkin özel riskler değerlendirildiğinde;

- Hem yurt içinde hem de Avrupa Birliği mevzuatında veya ithalat ve ihracat rejimlerinde gerçekleşebilecek değişikliklerin sektör bileşenlerinin ithalat ve ihracat miktarlarını ve maliyetlerini etkileyebilecek olması,
- İhracat yapılan ülkelerin gümrük politikaları, kısıtlamaları veya kota uygulamalarının sektörün ihracat kapasitesini etkileyebilecek olması,
- Sektör bileşenlerinin yoğun rekabet içerisinde olması nedeniyle sektörde faaliyet gösteren şirketlerin Pazar paylarında dalgalanmalar olabilmesi,
- Dekoratif ve beğeni odaklı ürünler sunulmasından dolayı, tüketici tercihlerinde yaşanacak ani değişimlerin sektördeki satış miktarlarını ve sektör bileşenlerinin Pazar payını etkileyebilecek olması,
- İthal hammaddeye bağlılık nedeniyle, uluslararası risklerin ortaya çıkması halinde hammaddeye ulaşmada zorluk veya bu nedenle maliyetlerin yükselmesi,
- Yurtiçinde vadeli ve birikimli açık cari hesap çalışılması ve tahsilatın sonraki günlerde yapılıyor olmasının taşıdığı olumsuzluklar,
- Teknolojik gelişmelerin üretim teknolojisine uyumunda yaşanan zorluklar,
- Yüksek üretim maliyetlerine bağlı net işletme sermayesi ihtiyacı,
- Yüksek enerji ihtiyacı ve enerji fiyatlarındaki artış,
- Yetkin insan kaynaklarına ulaşmadaki zorluklar,

öne çıkmaktadır.

7.3. Devrolunan şirkete ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

- Sektör bileşenlerinin yoğun rekabet içerisinde olması nedeniyle şirketin sektördeki konumunu koruyamaması durumunda satış miktarlarında ve ciroda azalma riski mevcuttur. Sektörde yoğun rekabet yaşanması fiyat oynaklığına da sebep olabildiğinden şirketin gelirlerinin ve karlılığının olumsuz yönde etkilenme riski mevcuttur.
- Piyasadaki rekabet koşulları gereği şirketin mevcut müşteri portföyünü koruyamama riski mevcuttur.
- Küresel ve yerel ekonomik etkilerin neticesinde müşterilerin ödeme güçlüğüne düşmesi, vadeli satışlarda tahsilat oranlarının düşmesi riski mevcuttur. Şirketin tahsilat oranlarının düşmesi likidite yönetimini olumsuz etkileyebilecektir.

GENTAŞ KORAN TEKSTİL ÜRÜNLERİ SANAYİ VE TİC. A.Ş. Yukarı Mah. Bolantı Cad.No:21 Kızılcahamam/ANKARA Tel:+90 312 353 02 06 Fax:+90 312 350 84 87 BOLU V.D. 394 031 4950

29 Temmuz 2022

GENTAŞ BOLU KONFEKSİYON LİF LİFYA ENTEGRE İNŞAAT SAN. VE TİC. A.Ş. Müdürlüğü Yolu Eski SEKA Tesisleri Doğancı Köyü Tel: (0.374) 253 43 10 - BOLU BOLU Vergi Dairesi : 394 021 0117

- Sektörde işletme sermayesi ihtiyacı yüksektir. Kullanılan hammaddenin çoğunluğu ise doğrudan ithal ve petrole bağlı kimyasallardan oluşmaktadır. Enflasyonist ortamda, emtia fiyatlarındaki artış ve sektörel tedarikten kaynaklı alış vadeleri satış vadelerinden kısa olabilmektedir, bu da ek işletme sermayesi ihtiyacı doğurmaktadır. Bu durum daha fazla özkaynak kullanımı veya fon kaynağı gerektirdiğinden likidite riskini artırmaktadır.
- Hammadde kullanımında ana kalem malzemelerden olan kağıt, büyük ölçekte yurtdışından tedarik edilmektedir. Uluslararası riskler ve ithalat riski olağanüstü riskler arasında değerlendirilmektedir. Son dönemlerde döviz kurlarındaki oynaklık, petrol fiyatlarının ve buna bağlı olarak nakliye maliyetlerinin artması hammadde tedariği açısından risk oluşturabilecektir. Ayrıca anlaşmaların kısa vadeli yapılmasının taşıdığı belirsizlikler de tedarik süreçlerinde süreklilik anlamında risk oluşturabilecektir.
- Bilgi teknolojileri alt yapısının etkin ve kesintisiz çalışması faaliyetlerin devamlılığı açısından son derece önemlidir. Üretim, satış, stok, lojistik, muhasebe gibi süreçler ERP sistemi ile çalışmaktadır. Bu sistemde yaşanabilecek her türlü sorun, yedekleme yapılmasına rağmen süreçlerde sorun yaratabilir ve iş kaybına sebebiyet verebilecektir.
- Hammadde tedariklerinde dövize bağımlılık ve çevresel sebeplerden kaynaklanabilecek kayıplarla bağlantılı olarak hammadde fiyatlarındaki ve stok maliyetindeki artışa bağlı olarak karlılık seviyelerinde azalma riski bulunmaktadır.
- Rusya-Ukrayna çatışması global enerji sektörünün dengelerini oldukça bozmuş olup, artan enerji giderlerinin Avrupa Birliği menşeili kağıt tedarikçilerinin büyük fiyat artışları yapmasında etken olduğu görülmektedir. Aynı zamanda kâğıdın ana hammaddesi olan ham selüloz orman kaynaklarından elde edilmekte olup, Rus coğrafyasından da herhangi bir orman ürünü alımını da durdurmuş olmasından ötürü kâğıt endüstrisi açısından hammadde miktarında da düşüş olmuş ve bu durum kraft kağıdı fiyatlarına da artış olarak yansımaya başlamıştır. Bu artış trendinin önümüzdeki çeyrekte de süreceği öngörülmektedir.
- Şirkete ait makine ve teçhizatların arızalanması, yangın, deprem gibi afetlerde hasar alması şirkete ilave maliyetler yaratabilecektir. Her ne kadar tesis bu tür risklere karşı sigortalanmış olsa da, sigorta şirketlerinin ödeme kabiliyetini kaybetmesi bir risk olarak nitelendirilebilecektir.

- Piyasalarda yaşanan finansal dalgalanmalar uzun vadeli yatırımlarda finans kaynağı çeşitliliğinin azalmasına yol açtığından şirketin uzun vadeli yatırım kredilerine ulaşması zorlaşabilecektir.
- Şirketin nakit akışı dengesi gereği kısa vadeli fon ihtiyaçlarında kullanılabilecek fon kaynaklarının maliyetinde, faiz oranlarındaki dalgalanmalar nedeniyle artış riski bulunmaktadır.
- Döviz borcunun olması ve kur kaynaklı olarak yaşanacak artışlar, borcun TL cinsinden karşılığının yükselmesine sebebiyet verebilmektedir.

7.4. Devrolunan şirketin içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Global ekonomilerdeki tedarik zincirindeki aksamalar, buna bağlı olarak hammadde malzemelerindeki fiyat artışları, iklim değişikliği ve küresel ısınma sektörün genel riskleri içerisindedir.

Sektöre ilişkin özel riskler değerlendirildiğinde;

GENTAŞ BOLU KAĞIT VE LİF LEVHA FİTİLGİR KAĞ. SNZ. VE TİC. A.Ş.
Merkezi: Eski SEKA Tesisleri Doğancı Köyü
Tel: (0.374) 253 43 10 - BOLU
BOLU Vergi Dairesi : 3090021 8117

29 Temmuz 2022

- Hem yurt içinde hem de Avrupa Birliği mevzuatında veya ithalat ve ihracat rejimlerinde gerçekleşebilecek değişikliklerin sektör bileşenlerinin ithalat ve ihracat miktarlarını ve maliyetlerini etkileyebilecek olması,
- İhracat yapılan ülkelerin gümrük politikaları, kısıtlamaları veya kota uygulamalarının sektörün ihracat kapasitesini etkileyebilecek olması,
- Sektör bileşenlerinin yoğun rekabet içerisinde olması nedeniyle sektörde faaliyet gösteren şirketlerin pazar paylarında dalgalanmalar olabilmesi,
- Dekoratif ve beğeni odaklı ürünler sunulmasından dolayı, tüketici tercihlerinde yaşanacak ani değişimlerin sektördeki satış miktarlarını ve sektör bileşenlerinin pazar payını etkileyebilecek olması,
- İthal hammaddeye bağlılık nedeniyle, uluslararası risklerin ortaya çıkması halinde hammaddeye ulaşmada zorluk veya bu nedenle maliyetlerin yükselmesi,
- Yurtiçinde vadeli ve birikimli açık cari hesap çalışılması ve tahsilatın sonraki günlerde yapılıyor olmasının taşıdığı olumsuzluklar,
- Teknolojik gelişmelerin üretim teknolojisine uyumunda yaşanan zorluklar,
- Yüksek üretim maliyetlerine bağlı net işletme sermayesi ihtiyacı,
- Yüksek enerji ihtiyacı ve enerji fiyatlarındaki artışın getirdiği maliyetler,
- Yetkin insan kaynaklarına ulaşmadaki zorluklar

öne çıkmaktadır.

7.5. Birleşme nedeniyle ihraç edilecek paylara ilişkin riskler:

Devralan Şirket paylarında fiyat ve hacim dalgalanması yaşanabilir.

Finansal piyasalarda yaşanacak olumsuz gelişmeler ve jeopolitik konulardaki risklere bağlı olarak Türk Lirası'nın değerindeki dalgalanmalar pay fiyatını etkileyebilir.

Küresel ve yerel ekonomideki gelişmelere bağlı olarak ticari hayatın etkilenmesi, içinde bulunulan sektörün de etkilenme riski çerçevesinde Devralan Şirket faaliyetleri de etkilenebilir. Buna bağlı olarak da pay fiyatında dalgalanmalar yaşanabilir.
Paylar ihraç edildikten sonra, para piyasalarındaki, ekonomideki, sermaye piyasalarındaki ve/veya Devralan Şirket'in mali yapısındaki gelişmelere bağlı olarak payların piyasa fiyatı ve işlem hacimleri değişkenlik gösterebilecektir. Küresel ekonomik ve jeopolitik riskler, Türkiye'deki ekonomik ve jeopolitik riskler, sektörel riskler, Devralan Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında kalması, sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar ve benzeri durumların ortaya çıkması halinde genel olarak Devralan Şirket'in Borsa İstanbul'da işlem gören payları, satış baskısı altında kalabilir ve Devralan Şirket'in hisse fiyatı düşebilir.
Dağıtılabilir kar olsa bile, işletme sermayesi ihtiyaçları doğrultusunda, ortaklar genel kurulda kar dağıtıp dağıtmama konusunda karar verir. Bu durumda genel kurul kar dağıtmama kararı verirse ortakların kar payı almama riski vardır.

7.6. Birleşme işlemine ilişkin riskler:

2 9 Temmuz 2022

Birleşme işleminin gerçekleşmesi, yukarıda 4.4. (İşlemin Koşulları) ve aşağıda 22.3. (İşlemin Koşulları) altında detaylı bir şekilde bahsedilen yasal izin ve onayların alınmasına bağlıdır.

SPK'nın II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin "Finansal durum değişiklikleri" başlıklı 10'uncu maddesinin 1'inci fıkrasında; *"Birleşmeye katılan şirketlerin herhangi birinin finansal durumunda, birleşme sözleşmesinin imzalandığı tarih ile genel kurulda onaya sunulacağı tarih arasında önemli bir değişiklik meydana gelmiş ise; ilgili şirketin yönetim organı, bu durumu kendi genel kuruluna, birleşmeye katılan diğer şirketlerin yönetim organlarına ve Kurula yazılı olarak bildirir. Bu durumda, birleşmeye katılan şirketlerin yönetim organları, birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine veya birleşmeden vazgeçilmesine gerek olup olmadığını inceler. Yapılan inceleme sonucunda birleşmeden vazgeçilmesi veya birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine karar verilmesi halinde, birleşme sözleşmesinin genel kurulun onayına sunulması önerisi geri çekilir. Birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine karar verilmesi durumunda, birleşme sözleşmesi ve buna bağlı bilgi ve belgeler yeniden düzenlenerek Kurula başvuruda bulunulur. Birleşme sözleşmesinin güncellenmesine gerek bulunmadığına karar verilmesi durumunda; söz konusu karar, gerekçesi ile birlikte genel kurulda birleşme sözleşmesinin görüşüleceği gündem maddesinden önce ayrı bir gündem maddesi olarak pay sahiplerinin bilgisine sunulur."* ifadelerine yer verilmektedir. Bu çerçevede birleşme sözleşmesinin imzalandığı tarih ile genel kurul toplantısında onaya sunulacağı tarih arasındaki dönemde birleşmeye taraf şirketlerin finansal durumunda önemli bir değişiklik meydana gelirse, birleşmeye katılan şirketlerin yönetim organlarının birleşme sözleşmesinin değiştirilmesi veya birleşmeden vazgeçmesi hususlarında karar alması gerekebilir.

Birleşme işleminin II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin "Birleşme ve bölünme işlemlerinde esas alınacak finansal tablolar" başlıklı 6'ncı maddesi uyarınca 31.08.2022 tarihine kadar Devralan Şirket ve Devrolunan Şirket'in genel kurulları tarafından onaylanması gerekir. Genel kurulların belirtilen tarihe kadar toplanarak işlemi onaylamaması halinde birleşme işlemi 31.12.2021 tarihli finansal tablolar üzerinden yapılamayacaktır.

Son olarak, deprem, salgın hastalık, savaş gibi mücbir sebep hallerinin varlığı, Covid-19 pandemisinin devamı veya etkisinin artması, pay sahiplerinin birleşmenin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılımını zorlaştırabilir.

7.7. Diğer riskler:

Ekonomik konjonktürden kaynaklanan riskler:
Gerek global ekonomik konjonktür gerekse Türkiye ekonomisindeki oluşabilecek olumsuz gelişmeler, Devralan Şirket'in faaliyetlerinden beklentilerini karşılayamamasına ve buna bağlı olarak da pay fiyatının düşmesine neden olabilir. Paylar için aktif veya sürdürülebilir bir alım satım piyasası oluşmayabilir ya da devam ettirilemeyebilir.

GENTAŞ İDARİ İŞLER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
29 Temmuz 2022

GENTAŞ DOĞU ÜRÜNLERİ İÇİ LEVHA FINTEGRE İNŞAAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Müdürlüğü Eski SERA Tesisleri Doğancı Köyü
Tel: (0.374) 293 40 10 - BOLU
BOLU Vergi Dairesi 3980 021 8137

Global ve makro riskler:

a) Türkiye'nin içinde bulunduğu coğrafyadaki ekonomik ve politik değişimlerin Türkiye ekonomisi ve siyasetini etkilemesi mümkündür. Türkiye'nin komşularıyla olan ilişkilerindeki bozulmaların bu ülkelerle olan ticari ilişkileri olumsuz etkilemesi söz konusu olabilecektir.

b) Türkiye'deki makroekonomik koşullardaki istikrarsızlık, büyüme beklentilerinin aşağıya çekilmesi, faaliyetler üzerinde olumsuz etkide bulunma riski oluşturmaktadır.

c) Dünyadaki ülkelerin ticaret üstünlüğünü ele geçirme çabalarının ve özellikle bunun Avrupa'daki etkilerinin Türkiye'nin ihracat gelirlerini ve ekonomisini daraltma ihtimali bulunmaktadır.

d) Dünya ekonomisinde yaşanacak olası yavaşlamalar ve krizler ürün fiyatlarında negatif yönde değişimlere neden olabilir.

e) Sektördeki hammadde ihtiyacının önemli bir bölümü dünyadaki orman varlıklarından karşılanmaktadır. İklim değişikliği ve küresel ısınma nedeniyle orman alanlarının azalması sektördeki hammadde fiyatlarının artışına neden olabilir.

Yangın, terör vb. riskler:

Yangın, terör ve benzeri nedenlerle veya tedbirsizlik sonucu fiziksel varlıkların zarara uğraması veya kaybolması halinde, tahmin edilen bütün risklere karşı sigortalar mevcut ise de Devralan Şirket yukarıda belirtilen öngörülemeyen sebeplerden dolayı zarara uğrayabilir.

Pandemi ile ilgili riskler:

Pandemi, dünyada birden fazla ülkede veya kıtada, çok geniş bir alanda yayılan ve etkisini gösteren salgın hastalıklara verilen genel isimdir ve Dünya Sağlık Örgütü (WHO) tarafından ilan edilir. Covid-19 Koronavirüs, yayılma hızına ve insan sağlığı üzerindeki etkisine bakıldığında 2020 yılı Mart ayında pandemi olarak ilan edilmiştir. Covid-19 virüsü ile mücadelenin seyrinde başarı sağlanamaması ya da Devralan Şirket'in beklentilerinden daha uzun sürede başarı sağlanması durumunda bu durum Devralan Şirket'in faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir. Benzer risk ileride ilan edilebilecek başka pandemiler için de geçerlidir.

Siber saldırı riski:

Birleşmeye Katılan Şirketler alınmış ya da alınacak her türlü tedbire rağmen siber saldırıya maruz kalabilir. Şirketlerin verileri, müşterilerinin ve tedarikçilerinin verileri çalınabilir. Şirketler ve paydaşları bu durumdan zarara uğrayabilirler.

8. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLER HAKKINDA BİLGİLER

8.1. Birleşmeye taraf şirketler hakkında genel bilgi:

8.1.1. Birleşmeye taraf şirketlerin ticaret unvanları:

a. Devralan Şirket : Gentaş Dekoratif Yüzeyler Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

b. Devrolunan Şirket : GBS Gentaş Bolu Lamine Lif Levha Entegre Ağaç Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

GENTAŞ DEKORATİF YÜZEYLER SANAYİ VE TİCARET A.Ş. Güney Mah. [illegible] Cad. No: 32 Altındağ/ANKARA Tel: +90 312 [illegible] 03 06 Fax: +90 312 350 84 87 [illegible] V.D. 394 001 [illegible]

29 Temmuz 2022

GBS GENTAŞ BOLU LAMİNE LİF LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SAN. VE TİC. A.Ş. Mudurnu Yolu Eski SEKA Tesisleri Doğancı Köyü Tel: (0.374) 253 43 10 - BOLU BOLU Vergi Dairesi [illegible]

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

a. Devralan Şirket - Gentaş Dekoratif Yüzeyler

Ticaret Sicil Müdürlüğü : Bolu Ticaret Sicil Müdürlüğü
Ticaret Sicil Numarası : 157-MENGEN

b. Devrolunan Şirket – GBS Gentaş Bolu

Ticaret Sicil Müdürlüğü : Bolu Ticaret Sicili Müdürlüğü
Ticaret Sicil No : 4373

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

a. Devralan Şirket - Gentaş Dekoratif Yüzeyler

Tescil Tarihi : 17/11/1972
Süresi : Süresiz

b. Devrolunan Şirket – GBS Gentaş Bolu

Tescil Tarihi : 27/06/2000
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 faks numaraları:

a) Devralan Şirket - Gentaş Dekoratif Yüzeyler

Hukuki Statüsü	Halka açık anonim şirket
Tabi Olduğu Mevzuat	Türkiye Cumhuriyeti Kanunları
Kurulduğu Ülke	Türkiye
Kayıtlı Merkezi ve Fiili Yönetim Merkezinin Adresi	Serpek Dorukbaşı Mevkii Beşler Mah. Mengen/Bolu
İnternet Adresi	http://www.gentas.com.tr/
Telefon ve Faks Numarası	+90 312 353 02 06 (pbx) +90.312 350 99 17 (faks)

b) Devrolunan Şirket – GBS Gentaş Bolu

Hukuki Statüsü	Anonim Şirket (halka kapalı)
Tabi Olduğu Mevzuat	Türkiye Cumhuriyeti Kanunları
Kurulduğu Ülke	Türkiye
Kayıtlı Merkezi ve Fiili Yönetim Merkezinin Adresi	Mudurnu Yolu Üzeri Eski Seka Tesisleri Merkez/Bolu
İnternet Adresi	http://www.gentas.com.tr/
Telefon ve Faks Numarası	+90.374 253 43 10 (pbx) - +90 374 253 43 19 (faks)

GENTAŞ ORANSAL VE DÖNER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

29 Temmuz 2022

GENTAŞ BOLU
Mudurnu Yolu Eski SEKA Tesisleri
Vergi Dairesi

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 – Gentaş Dekoratif Yüzeyler;

2021 yılında laminat tesisleri için 2 katlı toplamda 4.754 m2 zemin katı mamul ambarı, bodrum katı fiktif antrepo olarak kullanılmak üzere devreye alınmıştır. Aynı bina içinde 10 ton kapasiteli asansör devreye alınmış, ayrıca depo kısmına 5 ton kapasiteli yandan yüklemeli forklift alınmış ve devreye girmiştir. Laminat tesislerine pres sacları, emprenye fabrikasına çift taraflı kağıt reçineleme ünitesi ve sarım makinası alınmıştır. Bu işlemler için yaklaşık 13.000.000 TL'si yatırım teşvik belgesi kaynaklı olmak üzere toplam 16.310.000 TL'lik yatırım harcaması yapılmıştır.

Bunlara ek olarak Mengen fabrika tesislerinin çatılarının güneş panelleri ile kaplanarak elektrik enerjisi üretimi ve fazlasının sisteme verilmesinin temini konulu yatırım devam etmektedir. Bu yatırım için 2021 yılında 17.400.000 TL'lik harcama yapılmıştır.

2021 yılında yukarıda bahsedilenler dahil toplamda 33.700.000 TL'lik yatırım harcaması yapılmıştır. Güneş enerji sistemi ile ilgili yatırım harcamaları banka kredisi ile finanse edilirken, idame yatırımlarda ise özkaynaklar tercih edilmiştir.

b) Devrolunan Şirket- GBS Gentaş Bolu;

2021 yılında Devrolunan Şirket'e ait fabrikanın kullanımda olan hammadde deposuna ilave olarak 2500 m2 hammadde binası yapımına başlanmıştır. Bina yatırımı için 2021 yılında 2.909.316 TL harcama yapılmıştır. Toplam maliyeti 3.750.000 TL olarak 2022 Mayıs ayında tamamlanmıştır.

Bunlara ek olarak Bolu fabrika tesislerinin çatılarının güneş panelleri ile kaplanarak elektrik enerjisi üretimi ve fazlasının sisteme verilmesinin temini konulu yatırım 2022 yılında da devam etmiştir. Bu yatırım için 2021 yılında toplam 12.236.178 TL ve 2022 yılında toplam 4.463.822 TL olmak üzere toplam 16.700.000 TL'lik harcama yapılarak yatırım büyük ölçüde tamamlanmıştır.

2021 yılında yukarıdaki yatırımlar için toplamda 15.154.494 TL'lik yatırım harcaması yapılmıştır. Güneş enerji sistemi ile ilgili yatırım harcamaları banka kredisi ile finanse edilirken, idame yatırımlarda ise özkaynaklar tercih edilmiştir.

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

GENTAŞ DEKORATİF YÜZEYLER SANAYİ VE TİCARET A.Ş. Sıhhiye İş Merkezi Cad.No:21 Altındağ/ANKARA Tel:(90 312) 433 02 03 Fax:(90 312) 350 84 87 ANKARA V.D. 394 021 8450

29 Temmuz 2022

GENTAŞ DOĞU MİMARİ LAMİNA ENTEGRE AĞAÇ SAN. VE TİC. A.Ş. Mudurnu Yolu Eski SEKA Tesisleri Dağlıancı Köyü Tel: (0.374) 293 43 10 - BOLU BOLU Vergi Dairesi 3880021 8157

a) Devralan Şirket – Gentaş Dekoratif Yüzeyler;

Enerji üretimi ve gönüllü karbon azaltımı hedefleri kapsamında, Mengen fabrika tesislerinin çatılarının güneş panelleri ile kaplanarak elektrik enerjisi üretimi ve fazlasının sisteme verilmesinin temini konulu yatırım devam etmektedir. Yatırımın yaklaşık % 70'i tamamlanmış olup, kurulum süreci devam etmektedir. Bu yatırım için 2021 ve 2022 yılında toplam 34.600.000 TL'lik harcama yapılmış olup yatırımın çoğunluğu banka kredisi ile finanse edilmiştir.

b) Devrolunan Şirket- GBS Gentaş Bolu;

Enerji üretimi ve gönüllü karbon azaltımı hedefleri kapsamında, Bolu fabrika tesislerinin çatılarının güneş panelleri ile kaplanarak elektrik enerjisi üretimi ve fazlasının sisteme verilmesinin temini konulu yatırım 2022 Mayıs ayı itibariyle tamamlanarak devreye alınmıştır. Bu yatırım için 2021 ve 2022 yılında toplam 16.700.000 TL'lik harcama yapılmış olup, yatırım banka kredisi ile finanse edilmiştir.

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 - Gentaş Dekoratif Yüzeyler;

23.06.2022 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında, Gentas Italy uhdesinde olan 1 HPL pres hattının Türkiye'ye getirilerek kurulmasına ve bu ilave kapasiteden kaynaklı doğacak emprenyeli kraft kağıdı ihtiyacını karşılamak için yeni bir emprenye hattı tedariki için görüşmelerin başlatılmasına karar verilmiştir. Ek olarak üretmekte olduğu bazı nitelikli ürünlerinin proses ve tedarik süreçlerinin kendi bünyesinde üretilebilmesi için teknik araştırma ve geliştirme çalışmalarının başlatılmasına da karar verilmiştir. Söz konusu yatırımlarla ilgili fizibilite çalışmaları devam etmekte olup, kesinleşmiş bir program yoktur. Ancak belirtilen yatırımlar için uzun vadeli yatırım kredisi kullanılması öngörülmektedir.

Devrolunan Şirket- GBS Gentaş Bolu;

Yoktur.

9. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

9.1. Birleşmeye taraf şirketlerin ana faaliyet alanları:

Devralan Şirket – Gentaş Dekoratif Yüzeyler;

Devralan Şirket esas olarak ağaç mamulleri ve orman ürünleri sektöründe faaliyet göstermektedir. Devralan Şirket; başta (i) dekoratif laminat ve kompakt laminat imalatı ve (ii) laminat ve lif yonga imalatı sanayii olmak üzere (iii) orman ve kağıt ürünleri imalatı, (iv) reçine geliştirme ve imalatı, (v) yapı ve inşaat malzemeleri imalatı, (vi) her tür mobilya ve ekipmanı imalatı, (vii) kağıt desenleme ve emprenyeleme sanayii, (viii) her tür kompozit levha, dekoratif yüzey ve panel imalatı, (ix) otel, motel,

GENTAŞ DEKORATİF YÜZEYLER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Tuney Kah. Dağ Cad. No:28 Ataşehir
Tel: 90 312 292 06 Fax: 90 312 290 94 87
BOLU V.D. 394 031 0850
29 Temmuz 2022
GENTAŞ BOLU ORMAN ÜRÜNLERİ LEVHA ENERJİ İNŞAAT TİC. SAN. VE AŞ.
Mudurnu Yolu Eski SEKA Tesisleri
Tel: (0.374) 253 93 00 - BOLU
BOLU Vergi Dairesi : 380 021 811

restoran işletmeciliği gibi her türlü turizm, (x) metal işleme, kalıp imali ve boyama sanayi, (xi) enerji üretimi alanlarında da faaliyet göstermektedir.

Gentaş Dekoratif Yüzeyler, 1972 yılında Ankara'da kurulmuş olup 1976 yılında Bolu ilinin Mengen ilçesinde yatırımlarına başlayarak ilerleyen süreçte de merkezini Mengen'e taşımıştır. Alman WERZALİT firmasından werzalit markası adı ile werzalit ürünlerinin Türkiye'de üretilmesi ve satılması ile ilgili lisans alarak 1979 yılında üretimine başlamıştır. 1990 yılında halka açılmış ve halen Borsa İstanbul'da işlem gören çok ortaklı halka açık bir anonim şirket statüsündedir. 1991 yılında hakim hisseleri alan Kahraman ailesi GENTAŞ'ın ana ortağı konumundadır. GENTAŞ günümüzde lokomotif ürünü olan laminat ile ilgili ilk makine tesis yatırımını 1997 yılında Seka Türkiye Selüloz ve Kağıt Fabrikaları A.Ş. (SEKA) firmasının Bolu tesislerinden alıp Gentaş - Mengen yerleşkesine kurarak yapmıştır. 2000'li yıllarda hem grup büyümesini hem de yatırımlarına paralel olarak hasılatını da artırmıştır. 2020 yılında da kurumsal yapılanmasına hız kazandıran GENTAŞ, şirket unvanını faaliyetlerine uygun şekilde değiştirerek Gentaş Dekoratif Yüzeyler San.ve Tic. A.Ş. olarak tescil ettirmiştir (eski unvanı Gentaş Genel Metal San. Ve Tic.A.Ş.'dir).

Grup firmaları arasında 1'i yurtdışı olmak üzere 5 bağlı ortaklığı ve 1 iştiraki bulunmaktadır. Şirketin Ankara Genel Müdürlük biriminde 31/12/2021 tarihi itibarı ile 38 çalışan bulunmaktadır.

Gentaş Dekoratif Yüzeyler, iki ayrı fabrikada werzalit ve laminat olmak üzere iki ayrı ürün üretimini gerçekleştirmektedir.

Werzalit, elde edilen çeşitli talaşlarla ve çeşitli kimyasallarla karıştırılarak önce soğuk standart ölçüdeki kalıplarda sonra da üzerine dekor kağıdı basılarak aynı standart ölçüdeki sıcak kalıplarda preslenmesi sonucu elde edilen nihai masa ve sıra tablası, sandalye, oturak arkalık takımları ve yapı malzemesi olarak da kullanılan yapı profilleri ürünlerinden oluşmaktadır. Yurtiçi ve yurtdışı tek distribütörü Gentaş Dekoratif Yüzeyler'in bağlı ortaklığı Genmar Yapı'dır.

Werzalit fabrikası: Bünyesinde yer alan ve Alman WERZALİT firmasından werzalit ürünü lisansı ile 1979 yılında üretime başlayan ve halen 20.000 m2 kapalı alanda üretim yaparak faaliyetlerine devam eden fabrika, masa tablaları, sandalye, okul sıraları ve yapı profilleri üzerine üretim faaliyeti yürütmektedir. Gentaş Dekoratif Yüzeyler'e ait werzalit tesisleri yılda 2.800.000 adet üretim yapabilme kapasitesine sahiptir. 2021 yıl sonu itibarı ile werzalit tesislerinde 172 mavi yaka çalışan bulunmaktadır.

Gentaş markası ile üretilen laminat ürünü, proses itibariyle reçine emdirilmiş kraft kağıdı yoğunluklu ve üstünde dekor kağıdı kullanılarak yüksek basınçlı preslerde basılarak üretilen dekoratif kaplama malzemesidir. Yüksek basınçla üretilen laminat "High Pressure Laminate" (HPL) ve sürekli basınçla üretilen laminat "Continious Pressure Laminate" (CPL) olarak iki farklı prosesi vardır. Laminat sektöründe, proje satışları ve cari bazlı satışlar olmak üzere iki ayrı satış politikası ve ana bayi, uygulama bayisi ve satıcı bayilik olmak üzere bayilik sistemi üzerinden satışlar gerçekleştirilmektedir.

GENTAŞ DEKORATİF YÜZEYLER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ulus Mah. Ulus Cad. No:21 Ulus/ANKARA
Tel: (0 312) 363 02 06 Fax: (0 312) 350 84 87
Ulus V.D. 394 001 8450

29

29 Temmuz 2022

GENTAŞ DOKUMA ÜRÜNLERİ İMALAT İHRACAT İTHALAT PAZ. VE TİC. A.Ş.
Mengen/BOLU ESKİ SEKA Tesisleri Doğancı Köyü
Tel: (0.374) 253 43 70 - BOLU
BOLU Vergi Dairesi / 309 024 4417

Gentaş Dekoratif Yüzeyler, ayrıca belirli bazı üretici müşterilerine laminat ve werzalit ürünleri ile bütünleştirici ve tamamlayıcı ürün niteliğinde olması açısından suntalam veya mdf lam ürünleri de üretmektedir. Bu ürünler tedarik edilen ham sunta ve MDF plaka ürünlerin üzerine emprenye işleminden geçirilmiş olan kendi dekor kâğıt kreasyonlarının preslenmesi sonucu elde edilen dekoratif plaka ürünlerdir. Söz konusu bu panel grubu ürünleri seri, stoklu ve bayilik usulü ile satışa sunulmakta ve yalnızca laminat ürününü satın alan üretici müşterilere satılmaktadır.

GENTAŞ üretmiş olduğu emprenyeli kağıtların yarı mamül olarak satışını da yapmaktadır. GENTAŞ, laminat ürünlerinin üreticisi olarak tedarik ettiği kağıtlarla ilgili çoğunlukla GBS Gentaş Bolu ve mobilya sektöründe yer alan üreticilere ham kağıt satışı yapmaktadır.

Laminat fabrikası: ana firma bünyesinde yer alan ve GENTAŞ'ın lokomotif tesisi olan GENTAŞ laminat fabrikası, 1997 yılında ilk HPL presinin devreye girmesiyle, plaka laminat üretimine başlamış sonrasında 1998 yılında ilk CPL presinin devreye girmesi ile ülkemizde plaka (HPL) ve rulo (CPL) laminat üretimini tek çatı altında gerçekleştiren ilk fabrikalardan biri olmuştur. Yaptığı yatırımlarla mevcut kapasitesini artıran GENTAŞ, 29.000 m2 kapalı alanda, yıllık 15.000.000 m2'lik CPL laminat, 5.000.000 m2 HPL laminat ve 1.750.000 kompak laminat üretim kapasitesi ile 6 kıtada 54 ülkeye gerçekleştirdiği ihracatı ile dünyanın sayılı laminat üreticileri arasında yer almaktadır (https://www.icdli.com/about-us/members.html). 2021 yıl sonu itibarı ile HPL laminat, CPL laminat, ve suntalam tesislerinde 185 mavi yaka çalışan bulunmaktadır.

2021 yıl sonu itibari ile Mengen yerleşkesinde 53 beyaz yaka çalışanı ile birlikte toplam 410 çalışan personelin yanı sıra Devralan Şirketin Ankara Genel Müdürlük biriminde de 38 çalışan bulunmaktadır. Toplamda Devralan Şirketin 448 çalışanı bulunmaktadır.

Devrolunan Şirket – GBS Gentaş Bolu;

Devrolunan Şirket esas olarak ağaç mamulleri ve orman ürünleri sektöründe faaliyet göstermektedir. Devrolunan Şirket laminat ve laminat mamulleri, sunta, suntalam, mdf, mdf lam, kontraplak, kontra tabla, lif levha, kaplama ve bunlarla ilgili mamül ve yarı mamül imalatı, ihracatı, ithalatı, alımı satımı ve her türlü ticareti yapmak ile iştigal etmektedir.

2000 yılında GENTAŞ iştiraki olan GBS Gentaş Bolu, 200.000 m2 açık alanda kurulu 35.000 m2 kapalı alan içerisinde, 11.000.000 m2 HPL plaka laminat ve 1.200.000 m2 kompak laminat üretim kapasitesine sahiptir. Halen GENTAŞ laminat markası adı altında HPL plaka laminat üretimi ve ihtiyacı olan yarı mamül emprenyeli kağıt üretimini de devam ettirmektedir. Ayrıca 2021 yılı itibariyle yurtiçi ve yurtdışı pazarların ihtiyacı olan inşaat kalıp sanayiinde kullanılan kalıplık kontraplak için fenolik film üretimine başlanmıştır. GBS Gentaş Bolu üretmiş olduğu emprenyeli kağıtların yarı mamül olarak satışını da yapmaktadır. GBS Gentaş Bolu, laminat ürünlerinin üreticisi olarak tedarik ettiği kağıtlarla ilgili çoğunlukla Gentaş Dekoratif Yüzeyler'e ve mobilya sektöründe yer alan üreticilere ham kağıt satışı yapmaktadır.

GENTAŞ
GÖRÜŞ YÜZEYLER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Beş Yıl Cad. No:4 Çankaya/ANKARA
Tel: (90 312) 441 06 10 Fax: (90 312) 350 84 87
Vergi No: 394 005 4980

29 Temmuz 2022

SEKA ENERJİ, AĞAÇ SOL. VE TİC. A.Ş.
SEKA Tesisleri Doğancı Köyü
Tel: 374 253 43 10 BOLU
Vergi Dairesi: 380 021 3117

2021 yıl sonu itibari ile Bolu tesislerinde mavi yaka 176, beyaz yaka da 34 olmak üzere toplam 210 çalışanı vardır.

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

Devralan Şirket - Gentaş Dekoratif Yüzeyler;

01/01/2021 – 31/12/2021 DÖNEMİ NET SATIŞLAR (TL)				
Ürünler	**Bölge**	**Devralan-GENTAŞ**	**Bölgesel Oranı %**	**Genel içindeki Oranı %**
Laminat	**Toplam**	**680.372.818**		**84,81%**
	Yurtiçi	355.288.868	52%	**44,29%**
	Yurtdışı	325.083.950	48%	**40,52%**
Werzalit	**Toplam**	**69.409.028**		**8,65%**
	Yurtiçi	33.223.045	48%	**4,14%**
	Yurtdışı	36.185.983	52%	**4,51%**
Laminat - Werzalit Toplam	**Toplam**	**749.781.846**		**93,47%**
	Yurtiçi	388.511.913	52%	**48,43%**
	Yurtdışı	361.269.933	48%	**45,04%**
Diğer	**Toplam**	**49.144.145**		**6,13%**
	Yurtiçi	39.894.723	81%	**4,97%**
	Yurtdışı	9.249.422	19%	**1,15%**
Diğer Gelirler	**Toplam**	**3.265.987**		**0,41%**
SATIŞ TOPLAMI		**802.191.978**		**100,00%**
Satıştan iadeler (-)		**-4.990.847**		
Satış İskontoları (-)		**-9.163.512**		
NET SATIŞLAR		**788.037.619**		

Devrolunan Şirket - GBS Gentaş Bolu;

01/01/2021 – 31/12/2021 DÖNEMİ NET SATIŞLAR (TL)				
Ürünler	**Bölge**	**Devrolunan-GBS**	**Bölgesel Oranı %**	**Genel içindeki Oranı %**
Laminat	**Toplam**	**265.592.141**		**89,05%**
	Yurtiçi	160.102.674	60%	**53,68%**
	Yurtdışı	105.489.467	40%	**35,37%**
Diğer	**Toplam**	**35.736.441**		**11,98%**
	Yurtiçi	31.882.369	89%	**10,69%**
	Yurtdışı	3.854.072	11%	**1,29%**

29 Temmuz 2022

SATIŞ TOPLAMI		298.260.002		100%

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 gelinen aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Yoktur.

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 ve Devrolunan Şirket orman ürünleri sektöründe faaliyet göstermektedir. Orman ürünleri sektörü geniş alt sektör grupları barındırmakta ve gelişen teknoloji ile sürekli gelişim göstermektedir. Orman ürünleri sektörü ayrıca birçok sektöre ara ürün sağlamaktadır. Ormanlar yoksulluğun azaltılmasına, ekonomik büyümeye ve istihdama katkıda bulunmakta, tarım, enerji ve su gibi kilit sektörlerin devamlılığını sağlayan temel ekosistem hizmetleri üretmektedir.

2014'ten 2019'a kadar yıllık yaklaşık %1'lik büyüme oranına sahip olan ağaç, orman ve kâğıt ürünleri sektörünün küresel büyüklüğü 2,1 trilyon doları aşmaktadır. 2030 yılına kadar sektörel büyüklüğün 3,5 trilyon doları aşacağı öngörülmektedir. Mevcut üretimin %29'u Çin'de gerçekleşirken onu %16 ile ABD, %5 ile Japonya takip etmektedir. 2014'ten bu yana %1,2'lik yıllık ortalama bileşik büyüme oranına sahip Çin'in 2030'a kadar her yıl ortalama %6,3 büyüyerek liderliğini sürdürmesi beklenmektedir. Endonezya ise üretimin en yüksek seviyede olduğu ilk on ülke içerisinde %7,1'lik yıllık büyüme oranı ile en hızlı büyüyen pazar olarak dikkat çekmektedir (https://www.kolayihracat.gov.tr/sektorler/agac-mamulleri-ve-orman-urunleri).

Orman ürünleri, birçok insanı aşırı yoksulluktan uzak tutarak kırsal nüfus için önemli bir geçim kaynağı oluşturmaktadır. Yoğun ormanların içinde ya da yakınında yaşayan yaklaşık 350 milyon insanın geçimleri için ormanlar önemli yer tutmaktadır. Yoksulluk ve Çevre Ağı'na (PEN'e) göre ormanlar, kırsal alanların yakınında yaşayan hane halklarının gelirlerinin yüzde 22'sini oluşturmaktadır. Ülkemizin orman varlığı yaklaşık olarak 21.389 milyon hektar olup; orman alanları toplam ülke yüz ölçümünün %27'sini teşkil etmektedir. Türkiye'de ağaç, orman ve kâğıt ürünleri üretim sektörünün büyüklüğü 2019'da 17 milyar doların üzerindedir. 2030 yılına kadar yıllık ortalama %4,8 büyüyeceği düşünülen sektörün büyüklüğünü 30 milyar dolara ulaştıracağı öngörülmektedir. Ağaç mamulleri ve orman ürünleri sektörünün ihracat büyüklüğü 2019 yılında 3,6 milyar dolara yaklaşmıştır. Son 4 yıldır yıllık ortalama %8 büyüme kaydeden sektörde en büyük ihracat pazarları sırasıyla Irak, İngiltere, İran, İsrail ve Almanya'dır (https://www.kolayihracat.gov.tr/sektorler/agac-mamulleri-ve-orman-urunleri).

Stratejik sektörlerden biri ve önemli ana satış kanallarımızdan olan mobilya sektöründe 2030 yılına kadar yıllık ortalama %10 büyüme ile sektörün 29 milyar USD büyüklüğüne ulaşması beklenmektedir (https://www.kolayihracat.gov.tr/sektorler/agac-mamulleri-ve-orman-urunleri).

GENTAŞ
AGAÇTAN YAPILAN EŞYALAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Tel: +90 312 [illegible] 350 [illegible]
V.D. 294 [illegible] 1950

29 Temmuz 2022

GENTAŞ GELİŞİM VE ÜRETİM LİMİTED ŞİRKETİ
Müdürlüğü Eski SEKA
Tel: (0.374) 253
GÖLÖ Vergi Dairesi

Birleşmeye Katılan Şirketlerin faaliyet gösterdiği bir diğer sektör ise mobilya sektörüdür. Türkiye'de mobilya sektörüne olan talep konut inşaatlarının yoğunlaştığı ve gelir artışlarının yaşandığı dönemlerde yükselen bir seyir izlemektedir. Ofis mobilyaları özelinde talebi etkileyen diğer bir faktör de istihdam oranıdır. Yeni işkollarının ortaya çıkması, ekonomik büyümeye paralel olarak işgücü artışları mobilya sektörünü, özellikle de ofis mobilyaları segmentini doğrudan etkilemektedir. Trademap verilerine göre (https://www.sanayi.gov.tr/plan-program-raporlar-ve-yayinlar/sektor-raporlari/mu2812011412) global ölçekte mobilya ihracatı 2020 yılında 194 milyar ABD Doları olurken Ticaret Bakanlığı verilerine göre Türkiye'de bu rakam yıllık %12 artışla 3,42 milyar ABD Doları seviyesinde gerçekleşmiştir. Global Research & Data Services'in 2021 yılı Türkiye mobilya sektörü raporuna (https://www.marketresearch.com/Global-Research-Data-Services-v3891/Furniture-Turkey-14286064/ linki üzerinden erişilebilmektedir.) göre 2020 yılında 313,8 milyon ABD Doları değerinde ofis mobilyası satılmış olup pandemi sürecinin etkisiyle bir önceki yıla göre %22,6 oranında daralma yaşanmıştır. 2020 yılında ofis mobilyası satışlarının %46'sını metal segmenti %30'unu tahta segmenti ve %24'ünü plastik segmenti oluşturmaktadır.

Devralan Şirket – GENTAŞ Dekoratif Yüzeyler;

Devralan Şirket olan Gentaş Dekoratif Yüzeyler, 1972 yılında kurulmuş olup 1990 yılından bu yana Borsa İstanbul'da işlem gören çok ortaklı halka açık bir anonim şirket statüsündedir. Devralan Şirket'in ana iştigal konusu ağaç mamulleri ve orman ürünleri üretimidir. Devralan Şirket; dekoratif laminat ve kompakt laminat imalatı, laminat ve lif yonga imalatı sanayii, orman ve kağıt ürünleri imalatı, reçine geliştirme ve imalatı, yapı ve inşaat malzemeleri imalatı, her tür mobilya ve ekipmanı imalatı, kağıt desenleme ve emprenyeleme sanayii, her tür kompozit levha, dekoratif yüzey ve panel imalatı alanlarında faaliyet göstermektedir.

Devralan Şirket ayrıca metal işleme, kalıp imali, boyama sanayi, enerji üretimi ve otel, motel, restoran işletmeciliği alanlarında da faaliyet gösterebilmektedir.

Devralan Şirket, orman ve kimya ürünleri sektörlerinde kazandığı bilgi ve deneyimini sektörün özellikle dekoratif laminat, kompakt laminat ve dış cephe kompakt panel ürün grupları alanlarına yansıtmaya odaklanmıştır.

Avantajlar;

- 1990 yılından beri Borsa İstanbul'da yer almasının kazandırdığı kurumsallık ve mali standartlara uyumun olması.
- Büyüme odaklı yatırım stratejisi sayesinde hasılat ve kar artışı sağlaması.
- GENTAŞ'ın, werzalit üretiminde Türkiye'nin tek lisanslı üreticisi olması ve werzalit ürünlerinin, gerek yurtdışında gerekse yurtiçinde marka ve kalite avantajı dolayısıyla muadil ürünlerden daha fazla tercih ediliyor olması.
- Satışını yaptığı ürünlerin aynı zamanda üreticisi olması.
- Gentaş laminat markası adı altında üretim ve dağıtım yapması.

GENTAŞ DEKORATİF YÜZEYLER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ubeydağ Mah. Bolanlı Cad. No:2 Altındağ/ANKARA
Tel: +90 312 353 02 06 Faks: +90 312 350 84 87
BOLU V.D. 394 0094950

29 Temmuz 2022

GENTAŞ DOLU... LİF LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SAN. VE TİC. A.Ş.
Müdürnü... Eski SEKA Tesisleri Dağlancı Köyü
... (0.374) 253 43 10 - BOLU
BOLU Vergi Dairesi : 389 0... 9117

- Gentaş'ın Uluslarası Dekoratif Laminat Endüstrisi Derneği üyesi olmasının kurumsal prestij sağlaması (https://www.icdli.com/about-us/members.html).
- Dekoratif renk seçeneği ve teknik ürün çeşitliliği olarak tercih sunma özelliği yüksek olması.
- Satış dağıtım ağının geniş ve ulaşılabilirliğinin yüksek olması.
- Kurumsal kalite standartlarının yüksek olması.
- Gelişmiş ar-ge yapısına sahip olarak kendi know-how birikiminin olması.
- Geniş ihracat ağına sahip olarak uluslararası müşteri portföyüne sahip olması.
- Türkiye gayrimenkul ve inşaat sektörlerinde gelecek yıllarda doğacak konut ihtiyacının karşılanmasında ahşap ve ahşap esaslı yapı malzemelerine duyulacak ihtiyacın artmasının, Gentaş Dekoratif Yüzeyler'in gelecek yıllardaki karlılığını olumlu yönde etkilemesi beklenmektedir.

Dezavantajlar;

- Global pandemi sürecinde tedarik zincirindeki aksamalar ve buna bağlı olarak hammadde malzemelerindeki fiyat artışları, üretim maliyetlerini olumsuz yönde etkilemektedir.
- Devralan Şirketin yeni sektörlere girerek büyümeyi sağlamak ve enerji maliyetlerini düşürmek amacıyla yatırımlar yaptığı turizm ve enerji üretimi sektörlerinde deneyimi bulunmamaktadır.
- Lokasyondan dolayı tedarik ve satış dağıtım ağında ekstra maliyetlere katlanılmaktadır.

Devrolunan Şirket – GBS Gentaş Bolu

Devrolunan Şirket esas olarak ağaç mamulleri ve orman ürünleri sektöründe faaliyet göstermektedir. Devrolunan Şirket laminat ve laminat mamulleri, sunta, suntalam, mdf, mdf lam, kontraplak, kontra tabla, lif levha, kaplama ve bunlarla ilgili mamül ve yarı mamül imalatı, ihracatı, ithalatı, alımı satımı ve her türlü ticareti yapmak ile iştigal etmektedir.

Avantajlar;

- Satışını yaptığı ürünlerin aynı zamanda üreticisi olması.
- GENTAŞ laminat markası adı altında üretim yapmasının faaliyet giderlerinde maliyet avantajı sağlaması.
- Gentaş Dekoratif Yüzeyler'in yurtiçi ve yurtdışı satış dağıtım ağı üzerinden sipariş ve satışının gerçekleştiriliyor olmasının getirdiği hazır pazar ve müşteri portföyünün olması.
- Gentaş Dekoratif Yüzeyler'in know-how alt yapısını kullanmasının getirdiği hazır ve geliştirilen üretim prosesinin olması, Gentaş Dekoratif Yüzeyler'in tedarikçi ve tedarik bağlantılarının sağladığı imkanlardan faydalanması.

Dezavantajlar;

- Gentaş Dekoratif Yüzeyler'e göre daha küçük ölçekli olmasının getirdiği maliyetler,
- Kalitely personel bulmada yaşanılan zorluklar,

GENTAŞ DEKORATİF YÜZEYLER ... Ulubey Meh. ... Cad. No:21 Yenimahalle/ANKARA Tel:+90 312 ... 02 06 Fax:+90 312 350 84 87 BOLU V.D. 394 001 4950

29 Temmuz 2022

GENTAŞ BOLU LAMİNAT LİF LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SANAYİ ... Müdürlüğü Eski SEKA Tesisleri Doğanlar ... (0.374) 253 43 10 BOLU BOLU Vergi Dairesi : 389 021 81 ...

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:

1 Ocak 2021 – 31 Aralık 2021 dönemine ilişkin finansal tablolar birleşmeye esas alınacaktır. 1 Ocak 2021 – 31 Aralık 2021 dönemine ilişkin net satış tutarlarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı aşağıda belirtilmiştir.

Devralan Şirket – Gentaş Dekoratif Yüzeyler;

01/01/2021 – 31/12/2021 DÖNEMİ NET SATIŞLAR (TL)				
Ürünler	**Bölge**	**Devralan-GENTAŞ**	**Bölgesel Oranı %**	**Genel içindeki Oranı %**
Laminat	**Toplam**	**680.372.818**		**84,81%**
	Yurtiçi	355.288.868	52%	**44,29%**
	Yurtdışı	325.083.950	48%	**40,52%**
Werzalit	**Toplam**	**69.409.028**		**8,65%**
	Yurtiçi	33.223.045	48%	**4,14%**
	Yurtdışı	36.185.983	52%	**4,51%**
Laminat - Werzalit Toplam	**Toplam**	**749.781.846**		**93,47%**
	Yurtiçi	388.511.913	52%	**48,43%**
	Yurtdışı	361.269.933	48%	**45,04%**
Diğer	**Toplam**	**49.144.145**		**6,13%**
	Yurtiçi	39.894.723	81%	**4,97%**
	Yurtdışı	9.249.422	19%	**1,15%**
Diğer Gelirler	**Toplam**	**3.265.987**		**0,41%**
SATIŞ TOPLAMI		**802.191.978**		**100,00%**
Satıştan iadeler (-)		**-4.990.847**		
Satış İskontoları (-)		**-9.163.512**		
NET SATIŞLAR		**788.037.619**		

***Diğer Gelirler:** Sigorta primi indirimi ve asgari ücretin indirimine ilişkin vb. gelirlerden ve Turquality marka desteği kapsamında alınan gelirlerden oluşmaktadır.

Coğrafi dağılım olarak:

GENTAŞ, 2021 yılı konsolide satışlarının % 53,62'sini yurtiçi pazara yaparken % 46,38 oranında ise yurtdışı pazarlara satış yapmıştır. Satış yaptığı bölgeler arasında en önemli pazarı olan Avrupa'ya Yurtdışı satışlarının %68'ini yapmaktadır. Yurtdışı satışlarının diğer coğrafi bölgelere göre dağılımı ise Orta Doğu'ya %21, Avustralya %4 ve Amerika'ya %3 olmak üzere 5 kıtaya yayılmıştır. Avrupa'da

ANKARA Ticaret Sicil Müdürlüğünde Tescil Edilmiştir
Sudeyi Mahallesi Cad. No:21 Çankaya/ANKARA
Tel:+90 312 353 02 06 Fax:+90 312 350 84 87
BOLU V.D. 394 003 4950
29 Temmuz 2022
GENTAŞ DEKORATİF ÜNİLİF LEVHA ENTEGRE SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Müdürlük Yolu Eski SEKA Tesisleri Dağancı Köyü
Tel: (0,374) 253 43 10 - BOLU
BOLU Vergi Dairesi 3 [illegible] 021 8137

ise İtalya, İngiltere, Hollanda gibi ülkelerin yanı sıra Balkan ve İskandinav ülkelerine de ihracat yapmaktadır. Afrika'ya yapılan ihracat hacminde ise kıtanın gelişmekte olan en önemli ülkeleri arasında yer alan Güney Afrika Cumhuriyeti başı çekmektedir. Avustralya'ya da ürünlerini ulaştırmış olan GENTAŞ, 2021 yılında Yeni Zelanda'ya ihracat gerçekleştirmiştir. Hacmi en düşük olan kıta ise Amerika kıtası olup, burada da faaliyetlerini artırmaya başlamıştır.

Devrolunan Şirket – GBS Gentaş Bolu;

01/01/2021 – 31/12/2021 DÖNEMİ NET SATIŞLAR (TL)				
Ürünler	**Bölge**	**Devrolunan-GBS**	**Bölgesel Oranı %**	**Genel içindeki Oranı %**
Laminat	**Toplam**	**265.592.141**		**89,05%**
	Yurtiçi	160.102.674	60%	**53,68%**
	Yurtdışı	105.489.467	40%	**35,37%**
Diğer	**Toplam**	**35.736.441**		**11,98%**
	Yurtiçi	31.882.369	89%	**1,069%**
	Yurtdışı	3.854.072	11%	**1,29%**
SATIŞ TOPLAMI		**298.260.002**		**100%**

***Diğer:** Bu kısımda satış rakamları verilen ürünler başlıca ürünler arasında bu yıl satışına başlanan Fenolik film ürünü, hammadde olarak kullanılan ham kağıtların satışı ve yarı mamül haldeki emprenyelenmiş kağıtların satışından oluşmaktadır.

Coğrafi dağılım olarak:

GBS Gentaş Bolu, 2021 yılı konsolide satışlarının % 63,71'ini yurtiçi pazara yaparken %36,29 oranında ise yurtdışı pazarlara satış yapmıştır. GBS Gentaş Bolu'nun satış yaptığı bölgeler arasında en önemli pazarı olan Avrupa'ya yurtdışı satışlarının %55'ini yapmaktadır. Yurtdışı satışlarının diğer coğrafi bölgelere göre dağılımı ise Afrika %34, Avustralya %6, Amerika'ya %4 ve Asya %1 olmak üzere 5 kıtaya yayılmıştır. Afrika'da Güney Afrika Cumhuriyeti'nin yanı sıra Mısır, Gana gibi ülkelere de satış yapmıştır. Avrupa'da ise İngiltere, Yunanistan gibi ülkelere ihracat yapmıştır. 2021 yılında Avustralya'ya da ihracatını yapan GBS Gentaş Bolu,. Amerika kıtasında Kanada ve ABD'ye ihracat gerçekleştirmiştir.

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

Savaş, doğal afet, toplumsal hareketler, salgın hastalık, terör vb. olağanüstü durumların ortaya çıkması halinde ağaç mamülleri ve orman ürünleri sektörü başta olmak üzere Birleşmeye Katılan Şirketlerin faaliyet gösterdiği sektörler ve Birleşmeye Katılan Şirketlerin finansal durumu ve faaliyetleri olumsuz etkilenebilir.

GENTAŞ DEKORATİF YÜZEYLER SANAYİ VE TİCARET A.Ş. Ulubey Mah. Ostim 1. Cad. No:21 Ayıdağ/ANKARA Tel:+90 312 353 02 06 Fax:+90 312 350 84 87 BOLU V.D. 394 001 4450

29 Temmuz 2022

GBS GENTAŞ BOLU AHŞAP LEVHA ENTEGRE ÜRÜNLER İMALAT SAN. VE TİC. A.Ş. Mudurnu Yolu Eski SEKA Tesisleri Doğancı Köyü Tel: (0.374) 253 43 10 - BOLU BOLU Vergi Dairesi : 869 023 4447

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 – Gentaş Dekoratif Yüzeyler

Devralan Şirket, 1979 yılından bu zamana kadar Alman WERZALİT firmasının werzalit lisansı ile werzalit masa tablaları ve yapı profilleri üretimini devam ettirmektedir. Gentaş Dekoratif Yüzeyler'in werzalit lisansı kapsamında yaptığı üretim ve satış, 2021 yılı konsolide satış hasılatının %9'unu oluşturmaktadır. Bu kapsamda değerlendirildiğinde werzalit lisansı tahtında yapılan üretim ve satışın şirket faaliyetlerine etkisi de bu oranla sınırlı kalmaktadır. Kaldı ki, GENTAŞ werzalit üretim teknolojisi ve altyapısına sahip olduğundan, werzalit lisansı sona erse dahi, üretim altyapısını rahatlıkla benzer bir ürüne yönlendirebilecek kapasiteye sahiptir.

Devrolunan Şirket – GBS Gentaş Bolu;

Yoktur.

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

Devralan Şirket'in werzalit üretiminde Türkiye'nin tek lisanslı üreticisi olması hakkında WERZALİT firması ile arasında 1 Ocak 2006 tarihinen itibaren geçerli bir lisans sözleşmesi vardır. Taraflardan herhangi biri tarafından altı ay önceden bildirim gönderilerek fesh edilmediği sürece lisans sözleşme iki senelik sürelerle kendiliğinden uzamaktadır.

Devralan Şirket'in dünyanın sayılı laminat üreticileri arasında yer almasının dayanağı olarak "ICDLI International Committee of the Decorative Laminates Industry" üyesi olunması ile ilgili link: **https://www.icdli.com/about-us/members.html**

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

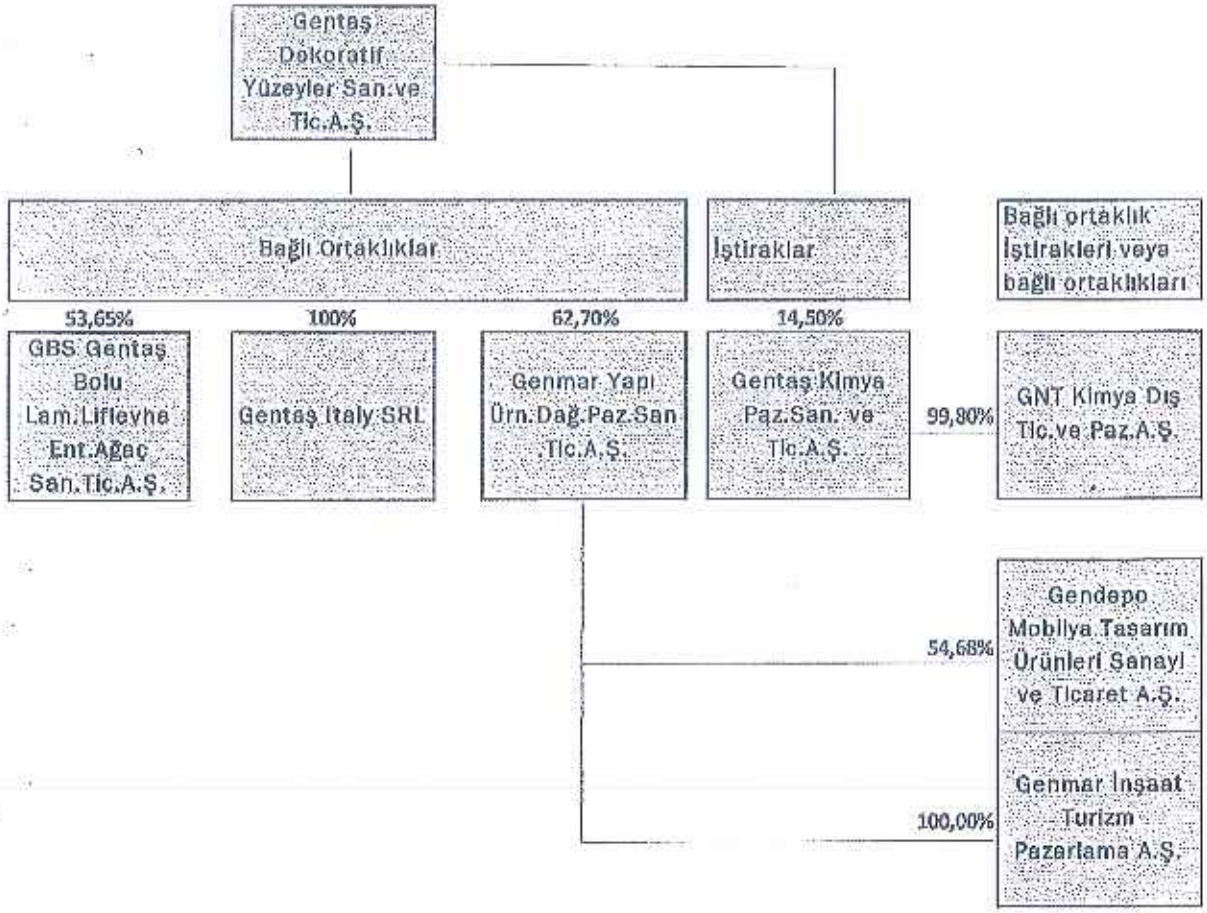
Yoktur.

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:

2 9 Temmuz 2022

Topluluk firmalar arasında biri yurtdışı olmak üzere 5 bağlı ortaklığı ve bir iştiraki bulunan şirketler topluluğudur.



Gentaş Dekoratif Yüzeyler

Gentaş Dekoratif Yüzeyler, 1972 yılında Ankara'da kurulmuş olup 1976 yılında Bolu ilinin Mengen ilçesinde yatırımlarına başlayarak ilerleyen süreçte de merkezini Mengen'e taşımıştır. Alman WERZALİT firmasından werzalit markası adı ile werzalit ürünlerinin Türkiye'de üretilmesi ve satılması ile ilgili lisans alarak 1979 yılında üretimine başlamıştır. 1990 yılında halka açılmış ve halen Borsa İstanbul'da işlem gören çok ortaklı halka açık bir anonim şirket statüsündedir. 1991 yılında hakim hisseleri alan Kahraman ailesi günümüzde de GENTAŞ'ın ana ortağı konumundadır. GENTAŞ günümüzde lokomotif ürünü olan laminat ile ilgili ilk makine tesis yatırımını 1997 yılında Seka Türkiye Selüloz ve Kağıt Fabrikaları A.Ş. (SEKA) firmasının Bolu tesislerinden alıp Gentaş - Mengen yerleşkesine kurarak yapmıştır. 2000'li yıllarda hem grup büyümesine hem de yatırımlarına paralel olarak hasılatını da artırmıştır. 2020 yılında da kurumsal yapılanmasına hız kazandıran GENTAŞ, şirket unvanını faaliyetlerine uygun şekilde değiştirerek Gentaş Dekoratif Yüzeyler San.ve Tic. A.Ş. olarak tescil ettirmiştir (eski unvanı Gentaş Genel Metal San. ve Tic. A.Ş.'dir).

GENTAŞ DEKORATİF YÜZEYLER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ulubey Mah. Ulus Cad.No:21 Altındağ/ANKARA
Tel:+90 312 363 02 06 Fax:+90 312 350 84 87
BOLU V.D. 394 001 4050

29 Temmuz 2022

GENTAŞ BOLU LAMİNAT LİFLEYHA İNŞ.GIDA.İŞL.VE TİC. A.Ş.
Mudurnu Yolu Eski SEKA Tesisleri Doğancı Köyü
Tel: (0.374) 253 43 18 - BOLU
BOLU Vergi Dairesi : 869 021 8617

Gentaş Dekoratif Yüzeyler, werzalit ve laminat olmak üzere iki ayrı fabrikada iki ayrı ürün üretimini gerçekleştirmektedir. Bünyesinde yer alan ve Alman WERZALİT firmasından werzalit ürünü lisansı ile 1979 yılında üretime başlayan ve halen 20.000 m2 kapalı alanda üretim yaparak faaliyetlerine devam eden fabrika, masa tablaları, sandalye, okul sıraları ve yapı profilleri üzerine faaliyet göstermektedir. Gentaş Dekoratif Yüzeyler'e ait werzalit tesisleri yılda 2.800.000 adet üretim yapabilme kapasitesine sahiptir.

Yine ana firma bünyesinde yer alan ve GENTAŞ'ın lokomotif fabrikası olan GENTAŞ laminat fabrikası, 1997 yılında ilk HPL presinin devreye girmesiyle, plaka laminat üretimine başlamış sonrasında 1998 yılında ilk CPL presinin devreye girmesi ile ülkemizde plaka (HPL) ve rulo (CPL) laminat üretimini tek çatı altında gerçekleştiren ilk fabrika olmuştur. Yaptığı yatırımlarla mevcut kapasitesini her dönem artıran GENTAŞ, 29.000 m2 kapalı alanda, yıllık 22.000.000 m2'lik farklı laminat ürünlerinin üretim kapasitesi ile 6 kıtada 54 ülkeye gerçekleştirdiği ihracatı ile dünyanın sayılı laminat üreticileri arasında yer almaktadır (https://www.icdli.com/about-us/members.html).

Gentaş Dekoratif Yüzeyler, ayrıca belirli bazı üretici müşterilerine laminat ve werzalit ürünleri ile renk uyumu gerektiren projelerde aynı görsel özellikleri taşıması, bütünleştirici ve tamamlayıcı ürün niteliğinde olması açısından suntalam veya mdf lam ürünleri de üretmektedir.

Gentaş Dekoratif Yüzeyler, Gentaş markası ile üretmiş olduğu emprenyeli kağıtlarla ilgili yarı mamül olarak da satış yapmaktadır. GENTAŞ, laminat ürünlerinin üreticisi olarak tedarik ettiği kağıtlarla ilgili çoğunlukla GBS Gentaş Bolu ve mobilya sektöründe yer alan üreticilere ham kağıt satışı yapmaktadır.

GBS Gentaş Bolu

Gentaş Dekoratif Yüzeyler'in bağlı ortaklıkları arasında yer alan ve birleşmeye taraf olan GBS Gentaş Bolu firması; 200.000 m2 açık alanda kurulu 35.000 m2 kapalı alan içerisinde, yıllık 11.000.000 m2 kapasitesi ile GENTAŞ laminat markası adıyla Bolu Merkez'de HPL laminat üretimi ve satışı yapmaktadır. Ayrıca 2021 itibariyle yurtiçi ve yurtdışı pazarların ihtiyacı olan inşaat kalıp sanayiinde kullanılan kalıplık kontraplak için fenolik film üretimine başlanmıştır. GBS Gentaş Bolu üretmiş olduğu emprenyeli kağıtlarla ilgili yarı mamül olarak da satış yapmaktadır. GBS Gentaş Bolu, laminat ürünlerinin üreticisi olarak tedarik ettiği kağıtlarla ilgili çoğunlukla Gentaş Dekoratif Yüzeyler'e ve mobilya sektöründe yer alan üreticilere ham kağıt satışı yapmaktadır.

Genmar Yapı

Bir diğer bağlı ortaklığı olan Genmar Yapı; GENTAŞ ürünlerinin yurtiçi distribütörü olarak faaliyet göstermesinin yanı sıra, Mengen yerleşkesi içerisindeki metal ve mobilya fabrikalarında eğitim donanımları, otel ve restaurant mobilyaları da üreterek, proje bazlı satışlar da gerçekleştirmektedir.

GENTAŞ DEKORATİF YÜZEYLER SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Ümitköy Mah. Şehit Cadde No:2 Çankaya/ANKARA
Tel: +90 312 [illegible] 82 05 Fax: +90 312 350 84 87
SOLU V.D. 354 [illegible] 4950

GENTAŞ BOLU LAMİNAT ÜRÜNLERİ İNŞAAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Mudurnu Yolu Eski SEKA Tesisleri Doğancı Köyü
Tel: (0.374) 253 43 10 | BOLU
BOLU Vergi Dairesi : 389 021 0117

29 Temmuz 2022

Gendepo

Genmar Yapı'nın bağlı ortaklığı olan Gendepo online satış sitesi aracılığıyla ev ve yaşam ürünleri, bahçe depolama sistemleri ve pet ürünleri ile nihai tüketicilere hitap etmektedir.

Gentaş Italy

Gentaş Dekoratif Yüzeyler'in yurtdışında bağlı ortaklığı olarak laminat tesislerini bünyesinde barındıran Gentaş Italy, 2014 yılında kurulmuş, İtalya'nın ilk laminat üreticilerinden olan Liri Industriale SPA firmasını marka ismi dahil tüm varlıkları ile birlikte satın alarak bünyesine katmıştır. İtalya'nın Torino şehrinde yer alan Gentaş Italy, faaliyetini pazarlama ve dağıtım olarak sürdürmektedir.

Gentaş Kimya

Gentaş Dekoratif Yüzeyler'in iştiraki konumunda yer alan Gentaş Kimya, emprenye reçineleri ağaç panel ve yapı ürünleri reçineleri, döküm sanayi reçineleri başta olmak üzere farklı reçineler üretmektedir. Yeni faaliyete geçen GEBKİM Organize sanayi bölgesindeki tesislerinde akrilik reçine ve levha üretimi ile de ürün çeşitliliğini artırmıştır.

Genmar İnşaat

Genmar Yapı'nın bir diğer bağlı ortaklığı olan Genmar İnşaat ise turizm alanında yatırımlar yaparak otel, motel, kamping, tatil köyü ve dinlenme evleri yapılması ve işletilmesi konusunda faaliyet göstermek üzere yeni kurulmuş bir firmadır. 2021 yılında bağlı ortaklık olarak kurulan ve 6.7.2022 tarihi itibariyle Genmar Yapı'nın sermayesinin %100'üne sahip olduğu Genmar İnşaat, henüz fiilen faaliyetlerine başlamamış olup otel, motel, kamping, tatil köyü ve dinlenme evlerinin Genmar metal ve mobilya fabrikalarında tasarlanmasını ve üretilmesini sağlamak üzere kurularak aynı zamanda işletmesini de amaçlamaktadır.

GNT Kimya

2017 yılında İstanbul Tuzla Kimyacılar Orrganize Sanayi Bölgesinde Gentaş Kimya'nın yerleşkesinde kurulan GNT Kimya'nın %99,8 oranında pay sahibi Gentaş Kimya'dır. Esas faaliyet konusu her türlü kimyasallar ile inşaat, mobilya, tekstil, ayakkabı, deri ve otomotiv sanayi için yapıştırıcı alımı-satımı ve ithalatı-ihracatını yapmaktır. Güncel olarak yürüttüğü faaliyetlerde ise Gentaş Kimya'nın üretmiş olduğu döküm reçinelerinin satış, pazarlama ve dağıtımını yapmaktadır.

31.12.2021 Tarihi İtibariyle Konsolidasyondan Çıkarılan GBS Gentaş Bolu'nun İştiraki: 5K Yüzey

Topluluk bünyesindeki Devrolunan Şirket olan GBS Gentaş Bolu, %22,86 ortak olduğu 5K Yüzey'deki hisselerini 2021 Aralık ayında yaptırılan değerleme raporuna göre satarak ortaklıktan ayrılmıştır. 5K

2 9 Temmuz 2022
GENTAŞ BOLU DEKORATİF LEVHA ENTEGRE ÜRÜN SAN. VE TİC. A.Ş.
Müdürnü Yolu Eski SEKA Tesisleri Doğancı Köyü
Tel: (0.374) 253 44 10 - BOLU
BOLU Vergi Dairesi : 399 021 8117