

ENKA İNŞAAT VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ'NİN ("ENKA İNŞAAT") AKTİFİNDE YER ALAN S.S. MAKİNE VE İMALAT SANAYİCİLERİ TOPLU İŞYERİ YAPI KOOPERATİFİ ("KOOPERATİF") ORTAKLIK PAYLARININ, SÖZ KONUSU ŞİRKETİN "İŞTİRAK MODELİYLE KİSMİ BÖLÜNMESİ" SURETİYLE ENKA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ'NE ("ENKA ELEKTRİK") AYNİ SERMAYE OLARAK KONULMASI İŞLEMİNE İLİŞKİN DUYURU METNİDİR.

BU KİSMİ BÖLÜNME İŞLEMİ, 16.09.2003 TARİH VE 25231 SAYILI RESMİ GAZETE'DE YAYIMLANAN "ANONİM VE LİMİTED ŞİRKETLERİN KİSMİ BÖLÜNME İŞLEMLERİNİN USUL VE ESASLARI HAKKINDAKİ TEBLİĞ" HÜKÜMLERİ, 5520 SAYILI KURUMLAR VERGİSİ KANUNU'NUN 19'UNCU VE 20'NCİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI MEVZUATI'NIN İLGİLİ HÜKÜMLERİ ÇERÇEVESİNDE GERÇEKLEŞTİRİLMEKTEDİR.

KİSMİ BÖLÜNME İŞLEMİNE SERMAYE PİYASASI KURULUNUN 06/07/2012 TARİH 23 / 813 SAYILI KARARI İLE ONAY VERİLMİŞTİR. ANCAK ONAY VERİLMESİ, AYNİ SERMAYE KOYMA SURETİYLE BÖLÜNMENİN SERMAYE PİYASASI KURULU VEYA KAMUCA RESMİ TEMİNATI ANLAMINA GELMEZ.

TÜRK TİCARET KANUNU HÜKÜMLERİ ÇERÇEVESİNDE ORTAKLARIN BÖLÜNME İŞLEMİNİN GÖRÜŞÜLECEĞİ GENEL KURUL TOPLANTISINA KATILARAK OY KULLANMA HAKLARI BULUNMAKTADIR.

I. DİĞER KAMU KURULUŞLARININ KİSMİ BÖLÜNME İŞLEMİNE İLİŞKİN GÖRÜŞLERİ:

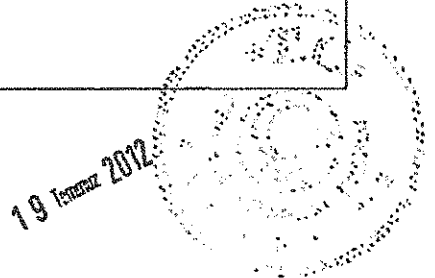
Bulunmamaktadır.

II. ORTAKLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

1. BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLERİ TANITICI BİLGİLER

a) Bölünen Ortaklık:

1-Ticaret Unvanı	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
2-Merkez ve Şube Adresleri	Merkez Balmumcu Mahallesi, Bestekar Şevki Bey Sokak Enka 1. Binası, Balmumcu, Beşiktaş/İSTANBUL
3-Tescil Tarihi	28.11.1967
4-Ticaret Sicili Numarası	68194
5-Ticaret Sicili Memurluğu	İstanbul



6- Süresi	Süresiz
7-Faaliyet Konusu	Her türlü inşaat işlerini taahhüt etmek, mühendislik, müşavirlik ve kontrollük hizmetleri sunmak, projeler yapmak, yaptırmak, proje yapımı taahhüdünde bulunmak, konusu ile ilgili tesisler kurmak ve bu tesislerin imalatını yurt içinde veyahut yurt dışında pazarlamak ve konusu ile ilgili olarak maden ocakları açmak ve işlemek.

b) Kısmi Bölünmeye Konu Varlıkları Devralan Ortaklık

1-Ticaret Unvanı	ENKA ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ
2-Merkez ve Şube Adresleri	Merkez Balmumcu Mahallesi, Bestekar Şevki Bey Caddesi, İsmail Hakkı Bey Sokak, No:2, Balmumcu, Beşiktaş/İSTANBUL
3-Tescil Tarihi	14.02.2011
4-Ticaret Sicili Numarası	765336
5-Ticaret Sicili Memurluğu	İstanbul
6- Süresi	Süresiz
7-Faaliyet Konusu	Elektrik enerjisi üretmek, danışmanlık hizmeti vermek, proje geliştirmek, elektrik enerjisi santrali ve tesisatı inşa etmek, finanse etmek.

2. MEVCUT SERMAYE VE PAYLAR İLE İLGİLİ BİLGİLER

a) Bölünen Ortaklık

i. Ödenmiş Sermaye: 2.800.000.000,00 TL

ii. Son durum itibariyle bölünme öncesi ödenmiş sermayenin ortaklar arasında dağılımı:

Ortağın;Adı Soyadı/ Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı (%)	Sermayedeki Payı (TL)
TARA Holding A.Ş.	49,08	1.374.194.863,21
Vildan GÜLÇELİK	7,99	223.597.002,34
Sevda GÜLÇELİK	6,43	179.944.820,21
ENKA Spor Eğitim Ve Sosyal Yardım Vakfı	5,95	166.529.535,40
Diğer	17,94	502.546.707,84
Halka Açık Kısım	12,61	353.187.071,00
Toplam	100	2.800.000.000,00

[Handwritten signature]

19 Ekim 2012

- iii. Sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek ve tüzel kişiler
- Tara Holding A.Ş.

Ortağın; Adı Soyadı/ Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı (TL) (%)	Sermayedeki Payı (%) (TL)
Şarik TARA	66,49	548.541.221,00
Sinan TARA	33,51	276.458.140,00
Ceyda LALE TARA	0,00	213,00
Temiz ÜSTÜN	0,00	213,00
Vedat MİMAROĞLU	0,00	213,00
Toplam	100	825.000.000,00

- iv. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar ile mevcut imtiyazların devam edip etmeyeceği:

Tablodan da görüldüğü üzere Enka İnşaat'ın çıkarılmış sermayesi 2.800.000.000 TL'dir ve beheri 1 Kr itibari değerinde 280.000.000.000 adet nama yazılı paya bölünmüştür. Şirket sermayesini temsil eden paylar, A ve B Grubu olarak ikiye ayrılmış olup Şirket esas sözleşmesinin 27'nci maddesi uyarınca genel kurul toplantılarında hazır olan pay sahiplerinin (ya da vekillerinin) beher A grubu pay için 10, beher B grubu pay için 1 oy hakkı bulunmaktadır.

A Grubu payların toplam nominal değeri 11,67 TL'dir ve beheri 1 KR itibari değerinde 1.167 adet A Grubu pay bulunmaktadır.

Kısmi bölünme işlemi, imtiyazlı paylarla ilgili herhangi bir sonuç doğurmayacaktır.

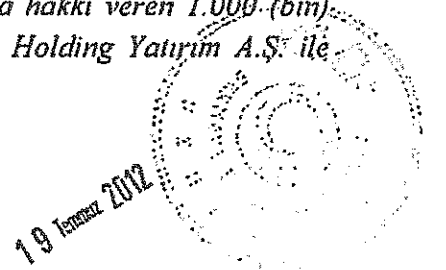
- v. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerinin arasında varsa intifa senetleri ile tahvil ve benzeri borçlanma senetlerine ilişkin açıklama:

Enka İnşaat'ın esas sözleşmesinin 7'nci maddesi;

"a) Kurucular arasında dağıtılmak üzere bedelsiz nama yazılı 1.000 (bin) adet kurucu intifa senedi çıkarılacaktır. Bu intifa senetleri kuruculara hisseleri nispetinde dağıtılacaktır. Bu intifa senedine sahip olmak esas mukavele hükümlerinin ve umumi heyet kararlarının aynen kabul edileceğini mutazammındır. Intifa senetlerine sonradan tesahüp edenler hakkında dahi aynı hüküm caridir.

b) Yönetim kurulunca dağıtılmak üzere; Enka Holding Yatırım A.Ş.'ye geçen emeklere karşılık bedelsiz, serbestçe devri kabil ve yalnızca kar payına katılma hakkı veren 1.000 (bin) adet intifa pay senedi çıkarılmıştır. Bu hüküm Enka İnşaatın Enka Holding Yatırım A.Ş. ile birleşmesi nedeni ile esas sözleşmeye alınmıştır."

hükümünü içermektedir.



Bu çerçevede, Şirket'in sermayeyi temsil eden hisse senetleri haricinde 1.000 (bin) adet kurucu intifa senedi ve 1.000 (bin) adet de Enka Holding intifa senedi bulunmaktadır.

b) Kısmi Bölünmeye Konu Ortaklık Paylarını Devralan Ortaklık

i. Ödenmiş Sermaye: 50.000,00 TL

ii. Ödenmiş sermayenin ortaklar arasında dağılımı:

Ortağın; Adı Soyadı /Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı (TL)(%)	Sermayedeki Payı (%) (TL)
ENKA İnşaat Ve Sanayi A.Ş.	99,992	49.996,00
ÇİMTAŞ Çelik İmalat Montaj Ve Tesisat A.Ş.	0,002	1,00
KASKTAŞ Kayar Kalıp-Altyapı Sondaj Kazık Ve Tecrit A.Ş.	0,002	1,00
ENKA Teknik Genel Müteahhitlik Bakım İşletme Sevk Ve İdare A.Ş.	0,002	1,00
TİTAŞ Toprak İnşaat Ve Taahhüt A.Ş.	0,002	1,00
TOPLAM	100	50.000,00

iii. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar ile mevcut imtiyazların devam edip etmeyeceği:

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine 2 (a) (iv) maddesinde belirtilen haricinde tanınan herhangi bir imtiyaz yoktur.

iv. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerinin arasında varsa intifa senetleri ile tahvil ve benzeri borçlanma senetlerine ilişkin açıklama:

Sermayeyi temsil eden hisse senetleri arasında tahvil ve benzeri borçlanma senedi yoktur.

19 Temmuz 2012

III. KISMİ BÖLÜNME İŞLEMİNE İLİŞKİN BİLGİLER

1. Bölünme Gerekçesi:

Enka İnşaat aktifinde iki yıldan fazla süredir bulunan S.S. Makine ve İmalat Sanayicileri Toplu İşyeri Yapı Kooperatifi ortaklık payları, Enka İnşaat'ın kısmi bölünmesi suretiyle net kayıtlı değerleri üzerinden Enka İnşaat'ın % 99,992 oranında iştirak ettiği Enka Elektrik'e aynı sermaye olarak devredilecek ve Enka Elektrik tarafından yapılacak sermaye artırımını sonucu çıkarılacak hisseler Enka İnşaat'a verilecektir.

Kooperatif'in kuruluş amacı, ortaklarının işyeri ihtiyaçlarını karşılamak olup bu amaç doğrultusunda, Kocaeli-Dilovası İlçesi Köseler ve Demirciler köy sınırları içerisinde yer alan "Kocaeli-Gebze IV İstanbul Makine ve İmalat Sanayicileri Organize Sanayi Bölgesi" (MakineOSB) adı altında tescil edilen bölgenin kurucusu olmuştur. MakineOSB Nazım İmar Planı'nda, "Organize Sanayi Bölgesi" olarak onanmış, kayıt-tescil edilmiştir. Enka İnşaat'ın MakineOSB alanında yer alan 3 adet parselde ön talep tahsisi bulunmaktadır.

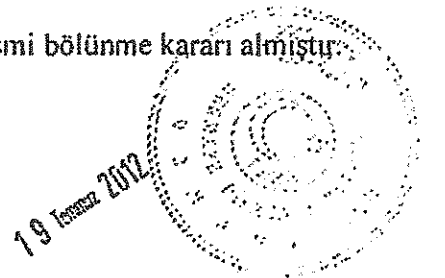
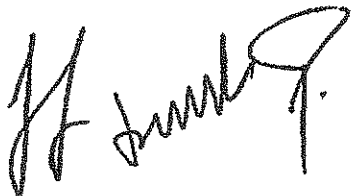
Kısmi bölünmeye konu Kooperatif ortaklık payları, Enka İnşaat'ın 31.12.2011 tarihli Vergi Usul Kanunu (VUK) hükümlerine göre düzenlenen bilançosunda, "İştirak Hissesi" hesabında 5.578.420,81 TL kayıtlı değer ile izlenmektedir.

Diğer taraftan, Enka İnşaat, 2011 yılı içerisinde, Kooperatif ortaklık paylarının değer tespiti amacıyla değerlendirme çalışması yaptırmıştır. Değerleme Şirketi'nin 09.05.2011 tarihli raporunda, söz konusu Kooperatif ortaklık paylarının değeri (ön talep tahsisi olan parsellerin değeri) 24.252.814 ABD Doları karşılığı 37.490.000 TL olarak tespit edilmiştir. Bu çerçevede, Enka İnşaat'ın UFRS hükümlerine göre düzenlenen 31.12.2011 tarihli finansal tablolarında Kooperatif ortaklık payları yılsonu ABD Doları alış kuru uygulanarak bulunan 45.811.140,36 TL değer ile izlenmektedir.

Dolayısıyla, devre konu Kooperatif ortaklık payları, Enka İnşaat'ın 31.12.2011 tarihli;
- VUK hükümlerine göre düzenlenen bilançosunda 5.578.420,81 TL,
-UFRS hükümlerine göre düzenlenen bilançosunda 45.811.140,36 TL değer üzerinden izlenmektedir.

Kısmi bölünme işlemi –belirtildiği üzere- Kooperatif ortaklık paylarının VUK hükümlerine göre düzenlenen bilançolarda yer alan –kayıtlı- değer üzerinden yapılacaktır.

Aşağıda belirtilen gerekçelerle Enka İnşaat Yönetim Kurulu kısmi bölünme kararı almıştır:



Enka İnşaat inşaat sektöründe faaliyette bulunan, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenleme ve denetimine tabi ve hisseleri İMKB'de işlem gören halka açık bir şirkettir. Şirket'in geniş anlamda faaliyet konusu ise inşaat işlerini taahhüt etmek, mühendislik, müşavirlik ve kontrollük hizmetleri sunmak, projeler yapmak, yaptırmak, proje yapımı taahhüdünde bulunmak, konusu ile ilgili tesisler kurmak ve bu tesislerin imalatını yurt içinde veya yurt dışında pazarlamak ve konusu ile ilgili olarak maden ocakları açmak ve işlemekten ibarettir.

Diğer taraftan Enka İnşaat enerji alanında spesifik bir yatırım yapmayı planlamaktadır. Bu yatırımın ayrı bir şirket aracılığıyla yapılmasının operasyonel anlamda daha başarılı olacağı düşüncesiyle iki yıldan fazla süredir Enka İnşaat aktifinde bulunan Kooperatif ortaklık paylarının kısmi bölünme suretiyle halihazırda EPDK'dan enerji lisansı almak üzere başvuruda bulunmuş olan Enka Elektrik'e devri planlanmaktadır.

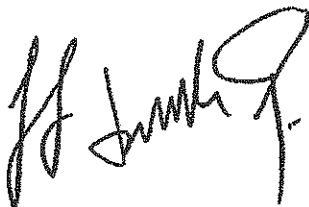
Enka Elektrik'in MakineOSB içerisinde yer alan ve Kooperatif ortaklık paylarının ön talep tahsisine sahip olduğu parsellerde enerji yatırımı yapması planlanmaktadır.

Kısmi bölünme işlemi sonucunda devredilecek Kooperatif ortaklık payları karşılığında Enka Elektrik nezdinde ihraç edilecek hisse senetleri yine bölünen Enka İnşaat'a verileceğinden Enka İnşaat tarafından sermaye azaltımı yapılmayacak ve dolayısıyla şirketten herhangi bir varlık çıkışı olmayacaktır. Enka Elektrik'in sermayesinin % 99,99'u Enka İnşaat'a ait olduğundan, Enka İnşaat'ın -UFRS hükümlerine göre düzenlenen- konsolide finansal tablolarında herhangi bir değişiklik olmayacaktır.

2. Bölünmeye ilişkin Yönetim Kurulu Kararları

Enka İnşaat Yönetim Kurulu tarafından alınmış bulunan 21.03.2012 tarih ve 2012/850 sayılı kararla Kurumlar Vergisi Kanununun 19'uncu ve 20'nci maddeleri hükümleri, "Anonim ve Limited Şirketlerin Kısmi Bölünme İşlemlerinin Usul ve Esasları Hakkında Tebliğ" ve Sermaye Piyasası Mevzuatı dikkate alınarak; Enka İnşaat'ın sahip olduğu S.S. Makine ve İmalat Sanayicileri Toplu İşyeri Yapı Kooperatifi ortaklık paylarının Enka Elektrik'e kayıtlı değerleri üzerinden aynı sermaye olarak konulmasına, kısmi bölünme neticesinde Enka Elektrik'ten alınacak hisselerin Enka İnşaat'a verilmesine ve kısmi bölünme işleminin şirketin 31.12.2011 tarihli mali tabloları esas alınarak başlatılmasına karar verilmiştir.

Enka Elektrik Yönetim Kurulu'nun 21.03.2012 tarih ve 2012/2 sayılı toplantısında ise; Enka İnşaat'ın, enerji alanında yatırım yapmak amacıyla 2 yıldır aktifinde bulundurduğu Kooperatif ortaklık paylarının, söz konusu Şirket'in kısmi bölünmesi suretiyle Enka Elektrik'e aynı sermaye olarak konulmasına ve bu işleme yönelik çalışmalara başlanmasına, kısmi bölünme işleminin ilgili mevzuat hükümlerine göre yapılmasına ve Enka İnşaat tarafından Sermaye



Piyasası Kurulu'ndan olumlu sonuç alınması ve gerekli lisansın EPDK tarafından Enka Elektrik'e verilmesi koşullarıyla, bölünme sözleşmesinin genel kurul onayına sunulmasına karar verilmiştir.

3. Bilirkişi Raporu Özeti :

Enka İnşaat ile Enka Elektrik'in tespit talebi üzerine, İstanbul 40'ıncı Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 03.04.2012 tarih ve E.2012/83 sayılı dosyası kapsamında belirlenen bilirkişiler tarafından hazırlanan 12.04.2012 tarihli bilirkişi raporunda;

- Enka İnşaat'ın 31.12.2011 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide bilançosuna göre özvarlığının 8.561.448.000 TL olduğu ve sermayesinin özvarlığı içerisinde fazlasıyla korunduğu,

- S.S. Makine ve İmalat Sanayicileri Toplu İşyeri Yapı Kooperatifi ortaklık paylarının Enka İnşaat tarafından 09.12.2009 tarihinde iktisap edildiği, bu kapsamda 2 yıldan fazla süredir söz konusu Şirket'in aktifinde bulunduğu ve net kayıtlı değerinin toplam 5.578.420,81 TL (beşmilyonbeşyüzyetmişsekizbindörtüyüzirmi Türk Lirası seksenbirkuruş) olduğu ve dolayısıyla kısmi bölünmeye konu olabileceği,

- Kısmi bölünme sonucu Enka Elektrik tarafından 5.578.420,81 TL tutarında sermaye artırımı yapılacağı ve her birinin nominal değeri 1 TL (Bir Türk Lirası) olan 5.578.421 adet nama yazılı hisse çıkarılacağı ve fakat Enka Elektrik hisselerinin nominal değerinin 1 TL olması sebebiyle 19 Kuruş'luk (ondokuzkuruş) ilave sermaye artırımı yapılması gerekeceği ve bu miktara isabet eden kısmın Enka İnşaat tarafından nakit olarak ödeneceği,

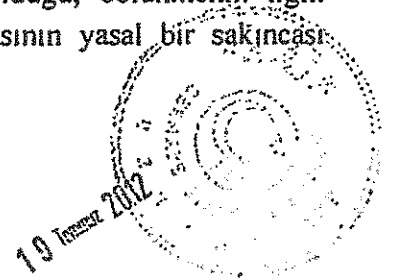
- Çıkarılacak 5.578.421 adet nama yazılı hissenin Enka İnşaat'a verileceği ve Enka İnşaat'ın bu hisseleri kendi uhdesinde barındıracak olup hissedarlarına dağıtmayacağından sermaye azaltımı yapmasına gerek olmayacağı; dolayısıyla kısmi bölünme sonrasında kalan şirket aktiflerinin Enka İnşaat alacaklılarının haklarını tamamen karşılayacağı,

- Enka İnşaat nezdinde imtiyazlı pay sahibi bulunmakla birlikte, bu işlemin imtiyazlı paylarla ilgili bir sonuç doğurmayacağı,

- Enka Elektrik'in sermaye artırımı sonrası sermayesinin 5.628.421,00 TL olacağı; oluşacak yeni sermaye yapısının Enka İnşaat'ın ortaklarının haklarını korumaya yeterli olduğu,

- Kısmi bölünme nedeni ile kullanılan yöntemlerin yeterli olduğu, bölünmenin ilgili mevzuat hükümlerine uygun olduğu ve kısmi bölünmenin yapılmasının yasal bir sakıncası bulunmadığı

sonuç ve kanaatine varılmıştır.



4. Uzman Kuruluş Raporu

Bölünme işlemi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: I, No: 31 sayılı Tebliği'nin Seri: I, No: 44 sayılı Tebliğ ile değişik 20/A maddesi kapsamında "İştirak Modeliyle Kısmi Bölünme" olduğundan ve bölünen (Enka İnşaat) şirketin, devralan (Enka Elektrik) şirket sermayesinin % 99,9'una sahip olmasından dolayı Uzman Kuruluş Raporu hazırlanmamıştır.

IV. MALİ TABLOLAR

- a) Enka İnşaat'ın bölünmeye esas 31.12.2011 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tabloları EK-1'de yer almaktadır.
- b) Enka İnşaat'ın 31.03.2012 tarihli finansal tabloları EK-2'de yer almaktadır.
- c) Kısmi bölünme sonrası Enka Elektrik'in tahmini açılış bilançosu EK-3'de yer almaktadır.
- d) Kısmi bölünmeden itibaren 3 yıllık hedeflerin ortaya konulduğu 3 yıllık mali tablolar EK-4'te yer almaktadır.

Diğer taraftan, Enka İnşaat'ın –UFRS hükümlerine göre düzenlenen bilançosunda konsolidasyon uygulaması nedeniyle bir değişiklik olmayacaktır.

V. ŞİRKETLERİN YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER

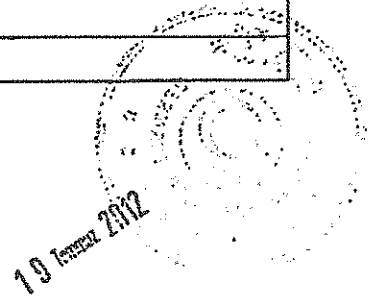
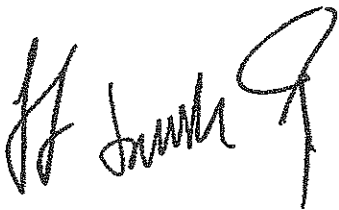
1. Bölünen Ortaklığın Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu Hakkında Bilgiler

- a) Enka İnşaat'ın Yönetim Kurulu aşağıdaki gibidir.

ADI SOYADI	GÖREVİ
Mehmet Sinan Tara	Başkan
Haluk Gerçek	Başkan Yardımcısı
Erdoğan Turgut	İcracı Olmayan Üye
Elmas Melih Araz	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Veli Ergin İmre	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

- b) Enka İnşaat'ın Denetim Kurulu aşağıdaki gibidir.

ADI SOYADI	GÖREVİ
Bahattin Güleriyüz	Denetçi
Melek Çeliker	Denetçi



2. Kısmi Bölünmeye Konu Kooperatif Ortaklık Paylarını Devralacak Şirket'in Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu Hakkında Bilgiler

a) Enka Elektrik'in Yönetim Kurulu aşağıdaki gibidir.

ADI SOYADI	GÖREVİ
Haluk Gerçek	Başkan
Tahsin Kösem	Üye
Sinan Soydan	Üye
Mustafa Geçek	Üye
Vedat Naşit Mimaroğlu	Üye

b) Enka Elektrik'in Denetim Kurulu aşağıdaki gibidir.

ADI SOYADI	GÖREVİ
Mert ERGİL	Denetçi
Sinan Yavuz AKTÜRK	Denetçi

VI. DİĞER HUSUSLAR

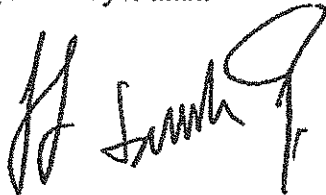
1. Kısmi Bölünme Konusunda Yasal Mevzuat

a) Kurumlar Vergisi Kanunu

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19'uncu maddesinin üçüncü fıkrasının "b" bendi aşağıdaki şekildedir:

"Kısmî bölünme: Tam mükellef bir sermaye şirketinin veya sermaye şirketi niteliğindeki bir yabancı kurumun Türkiye'deki iş yeri veya daimi temsilcisinin bilançosunda yer alan taşınmazlar ile en az iki tam yıl süreyle elde tutulan iştirak hisseleri ya da sahip oldukları üretim veya hizmet işletmelerinin bir veya birkaçını kayıtlı değerleri üzerinden aynı sermaye olarak mevcut veya yeni kurulacak tam mükellef bir sermaye şirketine devretmesi, bu Kanunun uygulanmasında kısmî bölünme hükmündedir. Ancak, üretim veya hizmet işletmelerinin devrinde, işletme bütünlüğü korunacak şekilde faaliyetin devamı için gerekli aktif ve pasif kalemlerin tümünün devredilmesi zorunludur. Kısmî bölünmede devredilen varlıklara karşılık edinilen devralan şirket hisseleri, devreden şirkette kalabileceği gibi doğrudan bu şirketin ortaklarına da verilebilir. Taşınmaz ve iştirak hisselerinin bu bent kapsamında devrinde, devralan şirketin hisselerinin devreden şirketin ortaklarına verilmesi halinde, devredilen taşınmaz ve iştirak hisselerine ilişkin borçların da devri zorunludur."

Buna göre kısmî bölünme işlemi kapsamında, tam mükellef bir sermaye şirketinin veya sermaye şirketi niteliğindeki bir yabancı kurumun Türkiye'deki işyeri veya daimi temsilcisinin bilançosunda yer alan:



19 Ocak 2012

Kısmi Bölünme: Bir ortaklığın malvarlığının bir veya birden fazla bölümünün mevcut veya yeni kurulacak başka ortaklık/ortaklıklara devredilmesi olup 'ortaklara pay devri modeliyle kısmi bölünme' ve 'iştirak modeliyle kısmi bölünme'yi,

...

İştirak Modeliyle Kısmi Bölünme: Bölünen ortaklığın, bölünmeye konu malvarlığının başka bir ortaklığa aynı sermaye olarak konulduğu, sadece aynı sermaye devrinin söz konusu olduğu, devrin karşılığında bölünen ortaklığın devralan ortaklık sermayesinde pay sahibi olduğu kısmi bölünmeyi,
ifade eder."

hükmü bulunmakta olup "Bölünme" başlıklı 20/A maddesi ise aşağıdaki gibidir:

"Bölünme işlemine taraf ortaklıklardan en az birisinin halka açık ortaklık olması durumunda, bölünmeye konu varlık toplamının ortaklığın son bilanço aktif toplamına oranına bakılmaksızın, bölünmeye ilişkin yönetim kurulu kararından sonra, ancak ortaklık genel kurulunda bölünmeye ilişkin karar alınmasından önce, bölünme için Kurul'dan onay alınması zorunludur.

Halka açık ortaklıkların, tam bölünme ile ortaklara pay devri modeliyle kısmi bölünme işlemlerinde, mal varlığı unsurlarını devralan ortaklık ya da ortaklıkların hisse senetlerinin, Kurul'a kaydettirilmesi zorunludur. İştirak modeliyle kısmi bölünmelerde ise devralan ortaklığın hisse senetleri Kurul kaydına alınmaz. Ancak bu durumda, bölünen ortaklığın finansal tablolarını, ihraç ettiği sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören ortaklıkların tabi olduğu finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlaması ve kamuya açıklanması zorunlu hale gelir.

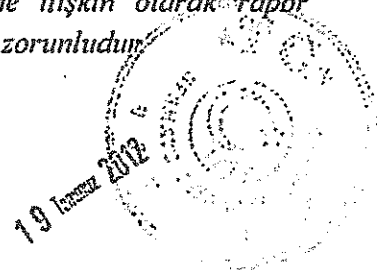
Halka açık ortaklıkların bölünme işlemleri, bir üretim tesisi veya işletmenin parça parça elden çıkarılarak, ortaklığın üretim ve hizmetin ifası faaliyetinden alıkonulması sonucunu doğurmayacak şekilde yapılır.

Bölünen ortaklığın ortaklarının bilgilendirilmesini ve bölünme kararının görüşüleceği genel kuruldan önce ortakların sağlıklı bir şekilde iradelerinin oluşturulmasını teminen bölünme işlemlerinde bir duyuru metninin ilan edilmesi zorunludur. Söz konusu duyuru metni, birleşmeye ilişkin duyuru metninin içeriğine benzer içerikte hazırlanarak bölünmenin görüşüleceği genel kurul toplantısından en az 30 gün önce tasarruf sahiplerine duyurulur. Söz konusu duyuru metninin ilanında birleşmeye ilişkin duyuru metninin ilanı ile ilgili esaslar uygulanır.

Halka açık anonim ortaklıkların bölünme işleminde devralan taraf olmaları durumunda;

a) Bölünecek ortaklığın bölünmeye konu malvarlıklarının ekonomik bir bütünlük arz etmesi zorunludur.

b) Kurulca belirlenen niteliklere sahip kuruluşlar tarafından, en az iki değerlendirme yöntemi kullanılarak bölünmeye konu malvarlığı unsurlarının değer tespitine ilişkin olarak rapor hazırlanması ve söz konusu raporun başvuru sürecinde Kurula iletilmesi zorunludur.



Halka açık anonim ortaklıkların bölünme işleminde devreden taraf olmaları durumunda, devredilen malvarlığının ve ortaklarına verilecek devralan ortaklık hisselerinin değer tespiti beşinci fıkranın (b) bendinde belirtilen şekilde yapılır. Şu kadar ki, istirak modeliyle kısmi bölünme işlemlerinde, devralan tarafın yeni kurulan ortaklık olması ve sermayesinin % 99,9'una bölünen halka açık ortaklığın sahip olması durumunda, değerlendirme raporu ve yedinci fıkradan kaynaklanan özel bağımsız denetim raporu hazırlama zorunluluğu bulunmaz. Ancak, Değerleme Raporu'nun ve özel bağımsız denetim raporunun hazırlanmış olması durumunda, başvuru sürecinde, Kurul'a iletilmesi zorunludur.

Bölünmeye taraf ortaklıkların bölünmeye esas alınacak ve Kurul düzenlemelerine göre hazırlanmış finansal tablolarının özel bağımsız denetimden geçirilmesi, raporun 'olumsuz görüş' içermemesi, raporda 'olumlu görüş' bildirilmesine rağmen Kurulca yapılacak inceleme sonucunda gerekli görülmesi veya raporda 'şartlı görüş' bildirilmesi durumunda, söz konusu durumlara neden olan hususlar çerçevesinde raporun düzeltilmesi gerekmektedir.

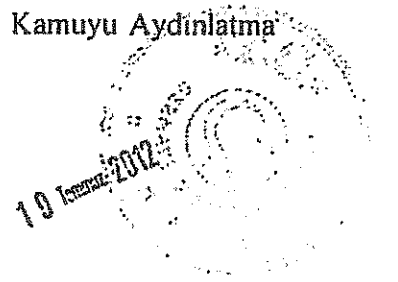
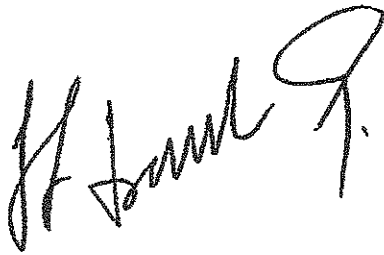
Bölünme işlemlerine ilişkin olarak yapılacak başvurularda, bu maddede yer almayan hususlarda, bu Tebliğ'de yer alan birleşme işlemlerine ilişkin hükümler kıyasen uygulanır."

2. Pay Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Enka İnşaat'ın son üç yıllık mali tabloları, bağımsız denetim raporları ile faaliyet raporları, bölünmeye esas mali tablolara ilişkin bağımsız denetim raporu, bilirkişi raporu, bölünme ile ilgili yönetim kurulu kararı, bölünmenin hukuki ve iktisadi gerekçesini ortaya koyan yönetim kurulu raporu, duyuru metni, bölünmeden itibaren 3 yıllık hedeflerin ortaya konulduğu tahmini mali tablolar ile bölünme sonrası tahmini açılış bilançosu pay sahiplerinin bilgilendirilmesi amacıyla bölünme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısından en az 45 gün önce Enka İnşaat'ın merkez ve şubeleri ile internet sitesinde incelemeye açık bulundurulacak, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan edilecektir.

VII. KISMİ BÖLÜNME SÖZLEŞMESİ

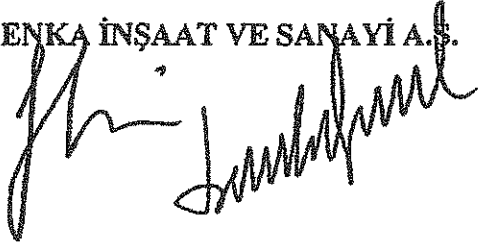
Kısmi Bölünme sözleşmesi EK-5'te yer almaktadır.



VIII. DUYURU METNİNİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dâhilinde ve görevimiz çerçevesinde bu duyuru metninde yer alan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve duyuru metninin bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik içermediğini beyan ederiz.

ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.



ENKA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.



EKLER:

1. Enka İnşaat'ın bölünmeye esas 31.12.2011 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tabloları
2. Enka İnşaat'ın 31.03.2012 tarihli finansal tabloları
3. Kısmi bölünme sonrası Enka Elektrik'in tahmini açılış bilançosu
4. Kısmi bölünmeden itibaren 3 yıllık hedeflerin ortaya konulduğu Enka İnşaat'ın 3 yıllık mali tabloları
5. Kısmi Bölünme Sözleşmesi

