

BİRLEŞME SÖZLEŞMESİ

Bir tarafta merkezi, Burhaniye Mah. Kısıklı Cad. No:65 Üsküdar/ İstanbul adresinde olup, İstanbul Ticaret Siciline 175444 numarası ile kayıtlı DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş. (bundan böyle kısaca “Doğan Holding ve/veya Devralan Şirket” olarak anılacaktır) ile diğer tarafta merkezi Burhaniye Mah. Kısıklı Cad. No: 65 Üsküdar/ İstanbul adresinde olup, İstanbul Ticaret Siciline 172165 numarası ile kayıtlı DOĞAN YAYIN HOLDİNG A.Ş. (bundan böyle kısaca “Doğan Yayın ve/veya Devrolan Şirket” olarak anılacaktır) arasında işbu 17 (onyedi) maddeden oluşan BİRLEŞME SÖZLEŞMESİ 24.06.2014 tarihinde akdedilmiştir.

Devralan Şirket ve Devrolan Şirket bundan böyle birlikte “Birleşmeye Taraf Şirketler” olarak anılacaktır.

Madde 1.

I. Birleşmeye Taraf Şirketleri Tanıtıcı Genel Bilgiler

A. Devralan Şirket

1. **Ticaret Unvanı:** DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.
2. **Merkez Adresi:** Burhaniye Mah. Kısıklı Cad. No: 65 Üsküdar/İSTANBUL
3. **Tescil Tarihi:** 22.09.1980
4. **Ticaret Sicil Memurluğu ve Ticaret Sicil Numarası:** İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu/175444
5. **Süresi:** Süresiz
6. **Faaliyet Konusu:** Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak pay ve pay senetlerinin edinilmesi veya elden çıkarılması, her türlü ticaret, sanayi, ziraat, madencilik, enerji, inşaat, ulaştırma, finans, bankacılık, sigortacılık, turizm, hizmet, basın-yayın ve reklamcılık gibi alanlarda kurulmuş veya kurulacak yerli veya yabancı her tür şirketlerin Kuruluşları sırasında veya sonradan sermayelerine, yönetimlerine ve denetimlerine katılmak ve 5.7.2013 tarihinde tescil edilen tadil tasarısında yazılı olan diğer işler.
7. **Vergi Dairesi ve Numarası:** Büyük Mükellefler Vergi Dairesi 3060050924
8. **İnternet Sitesi:** www.doganholding.com.tr

B. Devrolan Şirket

1. **Ticaret Unvanı:** DOĞAN YAYIN HOLDİNG A.Ş.
2. **Merkez Adresi:** Burhaniye Mah. Kısıklı Cad. No: 65 Üsküdar/İSTANBUL
3. **Tescil Tarihi:** 11.04.1980
4. **Ticaret Sicil Memurluğu ve Ticaret Sicil Numarası:** İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu/172165
5. **Süresi:** Süresiz
6. **Faaliyet Konusu:** Basılı, işitsel ve görsel yayın ile internet ortamında yapılan yayıncılık hizmeti, ticaret, bankacılık, sigortacılık, reklamcılık ve benzeri sektörlerde faaliyet gösteren ve gösterecek kurulmuş veya kurulacak her türlü ortaklıklara gerek kuruluşlarında gerekse sonradan iştirak etmek ve/veya anılan sektörlerde doğrudan kendi adına yatırımlar yapmak veya işletmeler kurmak ve 26.6.2013 tarihinde tescil edilen tadil tasarısında yazılı olan diğer işler.
7. **Vergi Dairesi ve Numarası:** Büyük Mükellefler Vergi Dairesi 3060052934
8. **İnternet Sitesi :** www.dyh.com.tr

II. Mevcut Sermaye Yapısı Ve Paylar İle İlgili Bilgiler

A. Devralan Şirket

1. Çıkarılmış sermaye: 2.450.000.000 TL
2. Kayıtlı sermaye tavanı: 4.000.000.000 TL
3. Son durum itibariyle çıkarılmış sermayenin pay sahipleri arasında dağılımı

Ortağın Adı Soyadı/Ticaret Unvanı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Adilbey Holding A.Ş.	1.290.679.019	52,68
Doğan Ailesi	354.664.093	14,48
Borsa İstanbul'da işlem gören kısım ve diğer ortaklar	804.656.888	32,84
Çıkarılmış Sermaye	2.450.000.000	100,00

Devralan Şirket'in çıkarılmış sermayesinin tamamen ödenmiş olduğu Yeminli Mali Müşavir Mustafa İbişagaoglu'nun 08.04.2014 tarih ve YMM.1379/2014-09 sayılı "Çıkarılmış Sermayenin Varlığını Koruduğunun ve Ödendiğinin Tespitine Ait Yeminli Mali Müşavirlik Raporu" ile tespit edilmiştir.

4. Sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek veya tüzel kişiler

Ortağın Adı Soyadı/Ticaret Unvanı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Aydın Doğan	739.727.997	30,19
Işıl Doğan	247.116.313	10,09
Arzuhan Yalçındağ	165.053.208	6,74
Vuslat Sabancı	164.156.992	6,70
Hanzade Vasfiye Doğan Boyner	164.156.992	6,70
Yaşar Begümhan Doğan Faralyalı	165.131.610	6,74
Borsa İstanbul'da işlem gören kısım ve diğer ortaklar	804.656.888	32,84
Çıkarılmış Sermaye	2.450.000.000	100,00

5. Sermayeyi temsil eden pay senetlerine tanınan imtiyazlar ile mevcut imtiyazların devam edip etmediği: Devralan Şirket' te imtiyazlı pay bulunmamaktadır.
6. Sermayeyi temsil eden pay senetlerinin arasında varsa intifa senetleri ile tahvil ve benzeri borçlanma senetlerine ilişkin açıklama: Devralan Şirket nezdinde intifa senetleri veya tahviller ile benzeri borçlanma senetleri bulunmamaktadır.



B. Devrolan Şirket

1. **Çıkarılmış sermaye:** 2.428.550.000 TL
2. **Kayıtlı sermaye tavanı:** 3.000.000.000 TL
3. Son durum itibariyle çıkarılmış sermayenin pay sahipleri arasında dağılımı:

Ortağın Adı Soyadı/Ticaret Unvanı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.	1.943.378.842	80,02
Doğan Ailesi	46.182.947	1,90
Borsa İstanbul'da işlem gören kısım	438.988.211	18,08
Çıkarılmış Sermaye	2.428.550.000	100,00

Devrolan Şirket çıkarılmış sermayesinin tamamen ödenmiş olduğu Yeminli Mali Müşavir Mustafa İbişaoğlu'nun 08.04.2014 tarih ve YMM. 1379/2014-8 sayılı "Çıkarılmış Sermayenin Ödendiğinin Tespitine Ait Yeminli Mali Müşavirlik Raporu" ile tespit edilmiştir.

4. **Sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek veya tüzel kişiler**

Ortağın Adı Soyadı/Ticaret Unvanı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Aydın Doğan	629.622.386	25,93
Işıl Doğan	196.679.213	8,10
Arzuhan Yalçındağ	131.596.814	5,42
Vuslat Sabancı	130.874.565	5,39
Hanzade Vasfiye Doğan Boyner	130.874.565	5,39
Yaşar Begümhan Doğan Faralyalı	131.647.647	5,42
Borsa İstanbul'da işlem gören kısım	1.077.254.810	44,35
Çıkarılmış Sermaye	2.428.550.000	100,00

5. Sermayeyi temsil eden pay senetlerine tanınan imtiyazlar ile mevcut imtiyazların devam edip etmediği: Devrolan Şirket' te imtiyazlı pay bulunmamaktadır.
6. Sermayeyi temsil eden pay senetlerinin arasında varsa intifa senetleri ile tahvil ve benzeri borçlanma senetlerine ilişkin açıklama: Devrolan Şirket nezdinde intifa senetleri veya tahviller ile benzeri borçlanma senetleri bulunmamaktadır.



III. Yönetim Organları ve Üyeleri ile İlgili Bilgiler

A. Devralan Şirket

Yönetim Kurulu Üyeleri, Şirket'in 31 Mart 2014 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda seçilmiş olup aşağıda sayılmaktadır.

Ad-Soyad	Görev
Yaşar Begümhan Doğan Faralyalı	Yönetim Kurulu Başkanı
Hanzade Vasfiye Doğan Boyner	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Arzuhan Yalçındağ	Yönetim Kurulu Uyesi
Vuslat Sabancı	Yönetim Kurulu Uyesi
Imre Barmanbek	Yönetim Kurulu Uyesi
Yahya Uzdiyen	Yönetim Kurulu Murahhas Uyesi
Ertuğrul Feyzi Tuncer	Yönetim Kurulu Bağımsız Uyesi
Tayfun Bayazıt	Yönetim Kurulu Bağımsız Uyesi
Ali Aydın Pandır	Yönetim Kurulu Bağımsız Uyesi



B. Devrolan Şirket

Yönetim Kurulu Üyeleri, Şirket'in 31 Mart 2014 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda seçilmiş olup aşağıda sayılmaktadır.

Ad-Soyad	Görev
Yaşar Begümhan Doğan Faralyalı	Yönetim Kurulu Başkanı
Soner Gedik	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Yahya Uzdiyen	Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi
Ahmet Toksoy	Yönetim Kurulu Üyesi
Ertuğrul Feyzi Tuncer	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi
Hacı Ahmet Kılıçoğlu	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi

Madde 2. Birleşme İşlemine Esas Alınan Yönetim Kurulu Kararları Devralan Şirket' in 14.04.2014 tarih ve 17 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ve Devrolan Şirket' in 14.04.2014 tarih ve 2014/13 Sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile, Devrolan Şirket ile Devralan Şirket'in 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (TTK)'nun 134 ve devamı ilgili maddeleri; 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu (KVK)'nun 19 ve 20'nci maddeleri ile 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn.)'na tabi Şirketler olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş. (Borsa)'de halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle SPKn'nun 23 ve 24'üncü maddeleri ile ilgili sair hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nun 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2) ve SPK'nun 24.12.2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1) ve ilgili diğer mevzuat hükümleri dahilinde, Devrolan Şirket' in tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Devralan Şirket tarafından "devir alınması" suretiyle, Devralan Şirket bünyesinde birleşmesine karar verilmiştir.

Devralan Şirket bir bütün halinde devraldığı Devrolan Şirket' in devrin tescil olduğu tarihteki bilanço değerlerini (tüm aktif ve tüm pasiflerini) aynen bilançosuna aktaracaktır.

Madde 3. Birleşmeye Esas Finansal Tablolar

Birleşme işleminde ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda, hem Devralan Şirket ve hem de Devrolan Şirket' in, SPKn.'na tabi Şirketler olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, SPK'nın "Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (II-14.1) kapsamında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanan; sunum esasları SPK'nun 07.06.2013 tarih ve 20/670 sayılı Kararı ile belirlenip yine SPK'nun 07.06.2013 tarih ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni ile ilan edilen; bağımsız denetimden geçmiş, bir

önceki dönem ile karşılaştırmalı 01.01.2013-31.12.2013 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal raporunda yer alan finansal tablolar ve dipnotları esas alınacaktır.

Madde 4. Birleşme İşlemine Esas Teşkil Eden Uzman Kuruluş Raporu:

Birleşme işleminde; “birleşme oranı ”nın, “değişirme oranı ”nın ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımında ihraç edilecek Doğan Holding paylarından Doğan Holding’ e devrolacak, Doğan Holding dışındaki Doğan Yayın’ın pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin, ilgili mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespitinde, her iki Şirketin de SPKn.’na tabi olması ve paylarının Borsa’da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, söz konusu hesaplamalarda SPK’nın “Birleşme ve Bölünme Tebliği” (II-23-2)’nin “Uzman Kuruluş Görüşü” başlığını taşıyan 7’nci maddesi hükümlerine uygun olarak KPMG Akis Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından hazırlanan “Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. ve Doğan Yayın Holding A.Ş. Birleşmeye İlişkin Uzman Kuruluş Raporu” (“Uzman Kuruluş Raporu”) esas alınmıştır.

Uzman Kuruluş, Devralan Şirket’ in 14.04.2014 tarih ve 17 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Devrolan Şirket’ in 14.04.2014 tarih ve 2014/13 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile yapılan yetkilendirmeler dahilinde Taraf Şirketler’ in yönetimleri tarafından seçilmiş ve görevlendirilmiştir.

Madde 5. Birleşme işlemine ilişkin olarak hazırlanan Duyuru Metni, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından tarih ve sayısı ile onaylanmıştır.

Madde 6. Türk Ticaret Kanunu uyarınca ayrılma akçesi öngörülmemiştir.

Madde 7. Türk Ticaret Kanunu uyarınca denkleştirme ödemesi öngörülmemiştir.

Madde 8. Birleşme İşleminin Sonuçları

8.1. Devralan Şirket’ in Artırılacak Sermaye Tutarı, Değişirme Oranı, Birleşme Oranı ve Devrolunan Şirket’ in Pay Sahiplerine Verilecek Payların Nev’i ve Nominal Değeri.

Uzman Kuruluş Raporu’na göre;

Birleşme Oranı: %91,21

Değişirme Oranı: 0,48638

Birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet serhini toplantı tutanağına işletecek Doğan Yayın pay sahiplerince kullanılacak “ayrılma hakkı”na bağlı olarak Doğan Holding sermaye artırım tutarı ve çıkarılmış sermayesinin revizesi gerekebilecek olmakla birlikte mevcut durum itibarıyla Uzman Kuruluş Raporu’na tespit edilen tutarlar aşağıya alıntılanmaktadır:

Devralan Şirket’ in Birleşme Sonrası Artırılacak Sermaye Miktarı 235.977.233,- TL olup, Devralan Şirket’ in Birleşme Sonrası Çıkarılmış Sermayesi 2.685.977.233,-TL olacaktır¹.

Verilecek Paylar: Birleşme sonrası; Devrolunan Şirket’ in, Doğan Holding haricindeki pay sahiplerine sahip oldukları her 1,-TL itibari değerli Doğan Yayın Holding A.Ş payı için 0,48638 adet Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. payı verilecektir.

Yukarıda belirtilen esaslar dahilinde ve işbu Birleşme Sözleşmesi’nin 15. ve 16. maddesinde yer alan

¹ Devralan Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.’nin, devrolan Doğan Yayın Holding A.Ş.’de sahip olduğu pay oranına ilişkin küsuratın virgülden sonra beş hane olarak dikkate alınması durumunda, sermaye artırım tutarı 235.977.548 TL olarak hesaplanmakta olup, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 20.06.2014 tarih ve 2014/18 sayılı Haftalık Bülteni’nde bu şekilde ilan edilmiştir.

“ayrılma hakkı”nın kullanım tutarına bağılı olarak, birleşme sonrasında Devrolan Şirket’ in yeni sermaye yapısı farklılık arz edebilecektir.

Esas Sözleşme Değişikliği

Devralma nedeniyle Devrolan Şirket’ in mevcut Esas Sözleşmesi’ nin “Kayıtlı ve Çıkarılmış Sermaye” başlıklı 7’ nci maddesi ve “Pay İhracı” başlıklı 8’inci maddesi Sermaye Piyasası Kurulu’nun uygun görüşü ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı’nın izni alınması kaydıyla, tadil edilecek olup Esas Sözleşme tadiline ilişkin Yönetim Kurulu Kararı, Esas Sözleşme Tadil Metni taslağı ve gerekli sair belge ve hususlar Doğan Holding’in kurumsal internet sitesi (www.doganholding.com.tr) ve Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda kamuya açıklanacaktır.

Doğan Holding Esas Sözleşmesi’nin “Kayıtlı ve Çıkarılmış Sermaye” başlıklı 7. maddesinin ve “Pay İhracı” başlıklı 8. maddesinin tadili hususlarının, Sermaye Piyasası Kurulu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü’nden gerekli izinlerin alınmasını takiben, birleşme işleminin görüşüleceğı genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

Birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek Doğan Yayın Holding A.Ş. pay sahiplerince kullanılacak “ayrılma hakkı ”na bağılı olarak, Doğan Holding’te yapılacak sermaye artırım tutarının ve sermaye artırım sonrasında ulaşılacak sermayenin revize edilmesi gerekebilecektir.

8.2. Vergi Borçları ve Bildirim

Devrolan Şirket, birleşme ile infisah edecek Devrolan Şirket’ in tahakkuk etmiş ve birleşme tarihine kadar tahakkuk edecek bütün vergi borçlarını ödeyeceğine ve diğer yükümlülüklerini yerine getireceğine dair bir taahhütnameyi yasal süresi içerisinde Devrolan Şirket’ in bağılı bulunduğu Vergi Dairesi Müdürlüğü’ne verecek, talep halinde ayrıca yeterli teminat da gösterecektir.

Taraflar, birleşmenin Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edildiğı günden itibaren en geç 30 gün içinde, birleşme sonucu tasfiyesiz infisah edecek olan Devrolan Şirket’ in devir bilançosunu ve gelir tablosunu da ekleyerek, müştereken imzalayacakları devir (kurumlar vergisi) beyannamesini Devrolan Şirket’ in bağılı bulunduğu Vergi Dairesine vereceklerdir.

8.3. Devrolan Şirket’ in Borçları

Birleşme sonucunda tasfiyesiz infisah edecek olan Devrolan Şirket’ in 3. Kişilere olan borçları, yapılmış anlaşma şartları ve Türk Ticaret Kanunu ve ilgili sair mevzuat hükümleri uyarınca vadelerinde Devrolan Şirket tarafından tam ve eksiksiz olarak ödenecektir.

8.4. Devrolan Şirket’in vadesi geldiğı halde alacaklıların müracaat etmemesi nedeniyle ödenmemiş olan borçları ile vadesi gelmemiş ve/veya ihtilafli bulunan borçlarına ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu’ nun 541’ nci maddesi hükmü dairesince hareket edilecektir.

8.5. “Devir Tarihi” ve Devrolan Şirket’ in “İnfisah Tarihi”

Birleşme, Türk Ticaret Kanunu’nun 152’ nci maddesi uyarınca Taraf Şirketler’ in genel kurulları tarafından birleşmenin onaylanmasına ilişkin verilecek kararların tescili ile geçerlilik kazanacak olup tescil tarihi “Devir Tarihi” olarak kabul edilecek ve Devrolan Şirket’ in işlem ve eylemleri Devrolan Şirket hesabına yapılmış sayılacak olup Devrolan Şirket de bu tarih itibariyle infisah etmiş sayılacaktır.

Devrolan Şirket, devre ilişkin genel kurul kararının kayıtlı bulunduğu ticaret sicil memurluğuna tescil tarihi itibariyle tasfiyesiz infisah edecektir.

Türk Ticaret Kanunu’nun 543’ üncü maddesinde yazılı şartlar gerçekleştiğinde Devrolan Şirket İstanbul

Ticaret Sicili'nde terkin olunacaktır.

Birleşmeye esas alınacak 31.12.2013 tarihli bilançolar olmakla beraber, gerekli işlemlerin tamamlanması ve Birleşme Sözleşmesinin taraf Genel Kurullarınca onaylanmasından sonra birleşmenin İstanbul Ticaret Siciline tescili tarihi arasında geçecek süre zarfında vaki olacak Devrolan Şirket muamelatı birleşmenin tescilini takiben Devralan Şirket' in kayıtlarına intikal ettirilmek suretiyle Devralan Şirket' in faaliyet sonuçlarına dahil edilecektir.

8.6. Kar Payı

Birleşme işlemi sonucu infisah edecek Devrolan Şirket ortaklarına verilecek Devralan Şirket paylarının teslimi, Sermaye Piyasası Kurulu ve Merkezi Kayıt Kuruluşu düzenlemelerinde öngörülen sürelerde Merkezi Kayıt Kuruluşu bünyesinde kaydi olarak yapılacaktır.

Devrolan Şirket pay sahipleri, birleşme sonucu alacakları Devralan Şirket payları itibariyle Devrolan Şirket' in infisah ettiği 2014 yılı hesap döneminden itibaren kar payı alma hakkına sahip olacaklardır.

Madde 9. Devrolan Şirket' in Sahibi Bulunduğu Tescile Tabi Varlıklara Ait Yasal Hakların Devri

Devrolan Şirket' in sahibi olduğu varsa tescilli markalara, gayrimenkullere, taşıtlara ve sair tescile tabi varlıklara ait bütün yasal haklar birleşmeden itibaren tümüyle Devralan Şirket' e devir ve intikal edecektir. İşbu Birleşme Sözleşmesi' ne istinaden gerekli tescil işlemleri gerçekleştirilecektir.

Madde 10. İmtiyazlı Paylar ve İntifa Senetleri

Taraf Şirketler' de imtiyazlı pay ve/veya intifa senetleri bulunmamaktadır.

Madde 11. Tarafların Hak ve Yükümlülükleri

Taraf Şirketler, işbu Birleşme Sözleşmesinden doğan borç ve yükümlülüklerini zamanında ve noksansız olarak yerine getirme konusunda azami gayret ve özen göstereceklerdir. İşbu yükümlülüğü yerine getirmeyen taraf, bu nedenle diğer tarafın maruz kalabileceği zarar ve ziyarı tazmin edecektir.

Madde 12. Genel Kurul için Azami Süre

İşbu Birleşme Sözleşmesi Sermaye Piyasası Kurulu ve gerekli diğer kanuni izinlerin alınması ve ilgili taraf şirketlerin Genel Kurullarının onayları ile hüküm ifade eder. Anılan genel kurul onaylarının Sermaye Piyasası Kurulu izninin alınmasını takiben en geç 90 (doksan) gün içinde alınmaması halinde işbu Birleşme Sözleşmesi kendiliğinden ve hiçbir sonuç doğurmaksızın sona erecektir.

Madde 13. Diğer Resmi Kurumların Onayı



Birleşme işlemi "Rekabet Kurulundan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliği" in (Tebliğ No: 2010/04) 6. Maddesi kapsamında kontrol değişikliğine yol açmadığından anılan birleşme işlemine ilişkin olarak Rekabet Kurulu' ndan izin alınması gerekmemektedir.

Devralan Şirket nezdinde sermaye artırımı ve Esas Sözleşme tadilinin uygunluğu hakkında Sermaye Piyasası Kurulu' nun uygun görüşünün alınmasını müteakip Gümrük ve Ticaret Bakanlığı' na izin için başvurulacaktır.

İşbu Birleşme Sözleşmesi Sermaye Piyasası Kurulu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı onaylarına tabi olmak üzere düzenlenmiştir

Madde 14. Yönetim Organları ile Birleşmeye İlişkin Uzman Kuruluş Görüşünü Hazırlayanlara Tanınan Özel Yararlar

Birleşmeye Taraf Şirketler; birleşmeye konu Doğan Holding ve Doğan Yayın Holding yönetim

8
 

organlarına, yönetici ortakları ile birleşmeye ilişkin uzman kuruluş görüşünü hazırlayan KPMG Akis Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'ne herhangi özel bir yarar sağlamamıştır.

Madde 15. Ayrılma Hakkı

SPKn.'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesi hükümleri dahilinde, söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahipleri veya temsilcileri, paylarını Doğan Yayın için Doğan Yayın Holding A.Ş.'ne ve Doğan Holding için ise Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'ne satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olacaklardır.

Birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantısını takiben, söz konusu genel kurul toplantısında olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini genel kurul toplantı tutanağına işleyen pay sahibinin, ayrılma hakkı kullanım süresi dahilinde, birleşmeye taraf Şirketler tarafından münhasıran bu süreci yönetmek üzere "ayrılma hakkı" kullanımını için yetkilendirilen aracı kuruma, kamuya açıklanan ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ve genel hükümler doğrultusunda teslim ederek ayrılma hakkının kullanılması durumunda; SPKn.'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı" başlığını taşıyan 10'uncu maddesi hükümleri dahilinde;

- Doğan Yayın Holding A.Ş.'nin 1 Türk Lirası itibari değerli beher payı için "ayrılma hakkı kullanım fiyatı", Birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 14.04.2014 tarihinden önceki, açıklama tarihi hariç olmak üzere, otuz gün içinde, Borsa'da oluşan "ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması" alınarak hesaplanan 0,50 TL;
- Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'nin 1 Türk Lirası itibari değerli beher payı için "ayrılma hakkı kullanım fiyatı", Birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 14.04.2014 tarihinden önceki, açıklama tarihi hariç olmak üzere, otuz gün içinde Borsa'da oluşan "ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması" alınarak hesaplanan 0,67 TL olacaktır.

Ayrılma hakkı kullanılmasına Birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul tarihinden itibaren en geç 6 (altı) iş günü içinde başlanacak olup ayrılma hakkı kullanım süresi 10 (on) iş günü olacaktır.

Ayrılma hakkının aracı kurum vasıtasıyla kullanılması zorunludur. Ayrılma hakkını kullanacak pay sahipleri ayrılma hakkına konu payları, ortaklık adına alım işlemlerini gerçekleştiren aracı kuruma, kamuya açıklanan ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ve genel hükümler doğrultusunda teslim ederek satışı gerçekleştirir. Ayrılma hakkını kullanmak için aracı kuruma başvuran pay sahiplerine pay bedelleri en geç "satış"ı takip eden iş günü ödenir.

İşbu Birleşme Sözleşmesi'nin 16. maddesinde detaylı olarak açıklandığı üzere, Birleşme işleminde; Birleşmeye Taraf Şirketlerin Yönetim Kurulu tarafından, "ayrılma hakkından" yararlanmak isteyen "payların" (oy haklarının) tutarının "çıkarılmış sermaye"ye oranı ve/veya ayrılma hakkı kullanımları sonucunda, Birleşmeye Taraf Şirketlerin katılmak zorunda kalabileceği "toplam maliyet" ile ilgili olarak ayrı ayrı "üst sınır" getirilecek olup, söz konusu "üst sınır" birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantılarının gündeminde yer alacak ve pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

Ayrılma hakkını kullanmak isteyen pay sahipleri, bu hakkı sahip oldukları payların tamamı için kullanmak zorundadır.



Madde 16. Toplam Maliyet Üst Sınırı ve Yönetim Kurulu'nun Yetkilendirilmesi

Birleşme işleminde; Birleşmeye Taraf Şirketlerin SPKn.'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arzedilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle; SPKn.'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesinin 5'inci fıkrası hükümleri dahilinde; Yönetim Kurulları tarafından, "ayrılma hakkı"ndan yararlanmak isteyen "payların" (oy haklarının) tutarının "çıkarılmış sermaye"ye oranı ve/veya ayrılma hakkı kullanımları sonucunda, Birleşmeye Taraf Şirketlerin katlanmak zorunda kalabileceği "toplam maliyet" ile ilgili olarak Birleşmeye Taraf Şirketler için ayrı ayrı "üst sınır" getirilecek olup, söz konusu "üst sınır" birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantısı gündeminde yer alacak ve pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

Yukarıda konu edilen "üst sınır"lar aşıldığı takdirde ve/veya varsa Birleşme işlemine ilişkin diğer şartların gerçekleşmemesi durumunda, anılan birleşme işleminden vazgeçilebileceği hususu, Birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantısı gündem maddesinden hemen sonra gelmek üzere ayrı bir gündem maddesi olarak genel kurul toplantısı gündemine alınacak ve pay sahiplerinin onayına sunulacaktır. Mezkur "üst sınır" ve mevcut olması halinde diğer şartlar hakkında, birleşme işleminin görüşüleceği genel kurul toplantısına ilişkin gündemin ilanından önce ve her halükarda bu konularda Yönetim Kurulu Kararı alındığında derhal, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın kamuyu aydınlatma yükümlülüklerine uygun olarak, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuya açıklama yapılacaktır ve söz konusu sınırlamalar hakkında pay sahipleri bilgilendirilecektir.

Madde 17. İmza

İşbu Birleşme Sözleşmesi 6 nüsha olarak düzenlenmiş olup, Birleşmeye Taraf Şirketler' in Genel Kurullarında onaylandıktan sonra yürürlüğe girecektir. Birleşme Sözleşmesi 4684 Sayılı Kanun ile 488 sayılı Damga Vergisi Kanunu' nun (2) sayılı tablosuna eklenen (IV-17 no.lu pozisyon) uyarınca damga vergisinden istisnadır.

İSTANBUL, 24/06/2014

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

Ahmet TOKSOY
İcra Kurulu Üyesi
ve Mali İşler/Başkanı

DOĞAN
ŞİRKETLER GRUBU
HOLDİNG A.Ş.

Yahya ÜZÜYEN
İcra Kurulu Başkanı ve
Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi

DOĞAN YAYIN HOLDİNG A.Ş.

Ahmet TOKSOY
Mali İşlerden Sorumlu
Yönetim Kurulu Üyesi

DOĞAN YAYIN
HOLDİNG A.Ş.

Yahya ÜZÜYEN
İcra Kurulu Başkanı ve
Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi