

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

**FON ÇIKIŞI GEREKTİRMEYEN
SERMAYE AZALTIMI İŞLEMİ İLE İLGİLİ
YÖNETİM KURULU RAPORU**

Ekim 2021

[Handwritten signatures in blue ink]

RAPORUN ÇERÇEVESİ:

İşbu rapor Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 22.6.2013 tarihli ve 28685 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan VII-128.1 Pay Tebliği 19. maddesinin 11.c bendi "*Sermayenin azaltılmasının nedenlerine, sermaye azaltımının hangi esaslar çerçevesinde yapılacağına, söz konusu azaltımın ortaklık malvarlığında herhangi bir eksilmeye yol açmayacağına ve ortaklığa sağlayacağı faydalara ilişkin olarak yönetim kurulunca hazırlanacak raporun en geç sermaye azaltımının görüşüleceği genel kurul toplantısına ilişkin gündemle birlikte ortaklara duyurulması, ortaklık merkezinde ortakların incelemesine hazır bulundurulması ve bu raporun genel kurulca onaylanması zorunludur.*" ve Türk Ticaret Kanunu' nun (TTK) 473. maddesi "*Bir anonim şirket sermayesini azaltarak, azaltılan kısmın yerine geçmek üzere bedelleri tamamen ödenecek yeni paylar çıkarmıyorsa, genel kurul, esas sözleşmenin gerektiği şekilde değiştirilmesini karara bağlar. Genel kurul toplantısına ilişkin çağrı ilanlarında, mektuplarda ve internet sitesi bildiriminde, sermaye azaltılmasına gidilmesinin sebepleri ile azaltmanın amacı ve azaltmanın ne şekilde yapılacağı ayrıntılı bir şekilde ve hesap verme ilkelerine uygun olarak açıklanır. Ayrıca yönetim kurulu bu hususları içeren bir raporu genel kurula sunar, genel kurulca onaylanmış rapor tescil ve ilan edilir.*" hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

RAPORUN DAYANAĞI:

Hem TTK'nın 379. maddesi hem de SPK'nın 03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-22.1 sayılı "*Geri Alınan Paylar Tebliği*" ile "*bir şirketin doğrudan kendisi veya bağlı ortaklıkları vasıtasıyla kendi sermayesinde sahip olabileceği hisse oranı %10 ile sınırlandırılmış olup, Tebliğ'in 19/2 maddesi ve Geçici Madde 1/2 hükmü uyarınca, Tebliğ'in yayımı tarihinde bu hüküm ile uyumsuz durumda olan şirketlerin Tebliğ'in yayımı tarihinden itibaren bir yıl içinde %10'u aşan payları elden çıkarması gerektiği*" düzenlenmiştir.

Bu kapsamda, rapor tarihi itibarıyla Şirketimizin sahip olduğu kendi payları toplamı 228.370.116 TL'dir. Sahip olunan bu paylardan, "*Geri Alınan Paylar Tebliği*" hükümlerine göre, 3 yıllık elde tutma süresi dolan ve itfa edilmesi gereken paylar için 12.12.2019 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na şirket tarafından ek süre başvurusu yapılmıştır. Yapılan başvuru sonrasında, SPK'nun 24.01.2020 tarih ve 29833736-110.09.09.-E.1079 sayılı yazısı ile geri alınan paylar tebliğine uyum sağlanabilmesi amacıyla, 31.12.2021 tarihine kadar süre verilmiştir. 31.12.2021 tarihine kadar fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı yoluyla itfa edilmesi gereken pay tutarımız 144.452.127 TL'dir.

Bu nedenle, Şirket sermayemizde sahibi olduğumuz ve %10'luk limiti aşan kısma ait paylar; Tebliğ'in 19. maddesi 9. fıkrası "*Geri alınan paylar Kurulun fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı usullerine göre itfa edilir.*" hükmü gereğince sermaye azaltımına konu edilecektir.

İşbu raporda, sermaye azaltımının amacı, gerekçeleri, yöntemi ve sağladığı yararlar ele alınmaktadır.

SERMAYE AZALTIMI YÖNETİM KURULU KARARI:

Net Holding A.Ş. ("Şirket/Holding") Yönetim Kurulumuz,

22.10.2021 tarih ve 2021/25 sayılı toplantısında;

"Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Geri Alınan Paylar Tebliği" (II-22.1) hükümleri ve bu tebliğe ek olarak 21.07.2016 ve 25.07.2016 tarihli duyuruları kapsamında;

Toplantı tarihine kadar nakden Geri Alınan Paylar toplamı 228.370.116 TL'dir. Bu tutarın içinden elde tutma süresi dolan payların tutarı 144.452.127 TL'dir.

Şirketimiz 144.452.127 TL tutarındaki payların, 563.875.937 TL olan sermayemizin azaltılması suretiyle itfa edilerek, sermayemizin 419.423.810 TL'ye indirilmesine, SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Fon Çıkışı Gerektirmeyen Sermaye Azaltımı" başlıklı 19. maddesi ile SPK'nın İ-SPK.22.1 (24.07.2014 tarih ve 23/759 s.k.) sayılı İlke Kararı uyarınca uygunluk görüşü almak üzere Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmasına, uygunluk görüşünün alınmasından sonra T.C. Ticaret Bakanlığı'ndan izin alınmasına, Olağanüstü Genel Kurul için gündemin, tarihin ve yerin belirlenerek pay sahiplerine çağrı yapılmasına, genel kurul kararının tescil ve ilan ettirilmesine,

Sermaye azaltımı süreci içerisinde, payların tamamı veya bir kısmı için nitelikli yatırımcılardan blok olarak gelebilecek olası alım taleplerinin değerlendirilmesine, uygun bulunan bir talep olursa talebin miktarına bağlı olarak geri alınan paylardan satış yapılarak payların elden çıkartılmasına, böylelikle nakit girişi sağlanmak suretiyle şirketimizin özkaynak değerlerinde artış sağlanmasına ve kısmi satış gerçekleşirse elimizde kalacak payların sermaye azaltımı yoluyla itfa edilmesi işlemine devam edilmesine,

Diğer kurum ve kuruluşlar nezdinde gerekli başvuruların yapılması ve her türlü iş ve işlemin ifası hususlarında Şirket Üst Yönetimin yetkilendirilmesine, oybirliği ile karar verilmiştir."

SERMAYE AZALTIMINA KONU PAYLAR:

SPK II-22.1 sayılı "Geri Alınan Paylar Tebliği" 03.01.2014 tarihinde yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğe ek olarak 21.07.2016 ve 25.07.2016 tarihli duyuruları kapsamında "halka açık ortaklıkların borsada işlem gören paylarının geri alımını herhangi bir limit söz konusu olmaksızın gerçekleştirebilmelerine" izin verilmiştir.

Yaşanılan o süreçte, ülkemiz sermaye piyasalarında yaşanan olumsuz gelişmelerin etkilerinin azaltılması ve piyasaların sağlıklı bir şekilde işlemesine katkı sağlamak amacıyla, Şirketimiz farklı ve ardışık günlerde Borsa İstanbul (BİST) üzerinden kendi paylarını satın almıştır.

Şirketin geri alıma konu payları hakkında detaylar aşağıda bilgilerinize sunulmaktadır.

Geri Alınan Payların Edinim Türleri ve Tarihleri Hakkında Genel Bilgi

1. Birleşme işlemleri neticesinde şirketimiz mülkiyetine geçen, nominal bedel karşılığı 36.924.671,91 TL olan paylar hakkında bilgi,

- 30.581.782,02 TL'lik kısmı;

Birleşme işlemi sonrasında külli halefiyet yoluyla elde edilen paylardır.

Şirketimizin devir yoluyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. ile birleşmesi sonrasında, infisah olan Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin Şirketimiz sermayesinde sahip olduğu 30.581.782,02 TL nominal bedel karşılığı paylar, şirketimiz mülkiyetine 28.09.2017 tarihinde geçmiştir.

• **6.342.889,89 TL'lık kısmı;**

Birleşme işlemi sonrasında **külli halefiyet** yoluyla elde edilen paylardır.

*Şirketimizin devir yoluyla halka açık olmayan bağlı ortaklıklarımız Gökova Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş., Halikarnas Turizm Merkezi Ticaret ve Sanayi A.Ş., Net Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş., Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş., Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş., Net Şans Oyunları Yatırım A.Ş., Enet İnternet Yayıncılık Hizmetleri Yatırım ve Ticaret A.Ş., Net Piyango ve Şans Oyunları Ticaret A.Ş., Netel Net Otelcilik Yatırım ve İşletme A.Ş. ve Barometre Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile kolaylaştırılmış usulde birleşmesi sonrasında, infisah olan **Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.**'nin Şirketimiz sermayesinde sahip olduğu 6.342.889,89 TL nominal bedel karşılığı paylar, şirketimiz mülkiyetine 26.03.2018 tarihinde geçmiştir.*

Bu kapsamda satın alma işlemlerine başlamadan önce, devir yoluyla birleşme işleminden dolayı, Şirketimizin elinde bulunan kendi paylarının toplam tutarı 36.924.672 TL'dir.

2. Ayrılma hakkı kullanımları neticesinde şirketimiz mülkiyetine geçen, nominal bedel karşılığı 17.081.286,08 TL olan paylar hakkında bilgi,

Net Holding A.Ş. pay sahiplerinin (*Net Turizm A.Ş. pay sahipleri ayrılma haklarını kullanmamışlardır*) birleşme işlemi nedeniyle "Ayrılma Hakları"nı kullanması neticesinde geri alınan paylardır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni sonrasında, 28.08.2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında, Şirketimizin Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. ile devir yoluyla birleşmesi işlemi pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve oy çokluğu ile kabul edilmiştir. 06.09.2017-18.09.2017 tarihleri arasında 17.081.286,08 TL nominal bedel karşılığı pay adedine sahip olan pay sahiplerinin ilgili hesaplarına 54.253.580,85 TL yatırılmıştır.

3. Borsa'da gerçekleşen satın almalar neticesinde şirketimiz mülkiyetine geçen, nominal bedel karşılığı 174.364.158 TL olan paylar hakkında bilgi,

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-22.1 sayılı "Geri Alınan Paylar Tebliği"ne ek olarak 21.07.2016 ve 25.07.2016 tarihli duyuruları kapsamında geri alınan paylardır.

SPK'nun basın açıklaması sonrasında, Şirketimiz Yönetim Kurulu 22.07.2016, 26.07.2016, 22.12.2016, 25.09.2017, 13.08.2018 ve 17.12.2020 tarihli toplantılarında almış olduğu kararlar doğrultusunda, 174.364.158 TL nominal bedel karşılığı 421.451.220,79 TL ödeyerek kendi paylarını satın almıştır.

Özet Tablo:

| Edinim Tarihleri | Adet | Adet / Sermaye Oranı | Elden Çıkarma için Son Tarih Aralığı |
|--|--------------------|----------------------|---|
| 22.07.2016 Öncesi (1nolu başlık) | 30.581.782 | 5,42 | SPK'nın 24.01.2020 tarih ve 29833736-110.09.09-E.1079 sayılı yazısı ile sermayemizin %10'unu aşan paylar için 31.12.2021 tarihine kadar ek süre alınmıştır. |
| 22.07.2016 Öncesi (1nolu başlık) | 6.342.890 | 1,12 | |
| 22.07.2016 – 31.12.2016 (3nolu başlık) | 29.749.787 | 5,28 | |
| 06.09.2017 - 18.09.2017 (2nolu başlık) | 17.081.286 | 3,03 | |
| 01.01.2017 – 31.12.2017 (3nolu başlık) | 80.585.494 | 14,29 | |
| 01.01.2018 – 31.12.2018 (3nolu başlık) | 22.053.269 | 3,91 | |
| Ara Toplam | 186.394.508 | 33,06 | |
| 01.01.2019 – 31.12.2019 (3nolu başlık) | 10.934.459 | 1,94 | 01.01.2022 – 31.12.2022 |
| 01.01.2020 – 31.12.2020 (3nolu başlık) | 24.592.312 | 4,36 | 01.01.2023 – 31.12.2023 |
| 01.01.2021 – 21.10.2021 (3nolu başlık) | 6.448.837 | 1,14 | 01.01.2024 – 21.10.2024 |
| Ara Toplam | 41.975.608 | 7,44 | |
| Genel Toplam | 228.370.116 | 40,50 | |

İtfa edilmesi gereken pay tutarı ve %10'luk pay sınırı tutarının hesaplanması:

Soru: Geri Alınan Paylar Tebliği” (II-22.1) hükümleri çerçevesinde;

- Mevcut çıkarılmış sermayemizde bulunan kendi paylarımızın “Sermaye Azaltımı” yoluyla ne kadarı itfa edilmelidir?
- Sermaye azaltımı sonrası yeni sermaye içerisinde, kendi paylarımızın tutarı, %10 sınırını aşmayacak şekilde ne kadar olmalıdır?

Yukarıda da belirtildiği gibi sermaye azaltımı sonrası yeni sermaye içerisinde, 31.12.2018 tarihine kadar edinilen paylar içerisinde, %10 sınırını aşmayacak tutarın hesabı aşağıdaki şekilde yapılmıştır:

| | |
|---|--------------------|
| Mevcut Sermaye | 563.875.937 |
| İtfa Edilmesi Gereken Tutar (Sermaye Azaltımı) | 144.452.127 |
| Sermaye Azaltımı Sonrası Yeni Sermaye | 419.423.810 |
| Geri Alınan Paylar Toplamı | 186.394.508 |
| İtfa Edilmesi Gereken Tutar (Sermaye Azaltımı) | 144.452.127 |
| Yeni Sermaye'ye Göre Geri Alınan Paylar Tebliği %10 Sınırı | 41.942.381 |

Sermaye azaltımı yoluyla mevcut sermayemizden itfa edilmesi gereken kendi paylarımız tutarı **144.452.127 TL**, azaltım sonrası kalan sermayenin %10 sınırını aşmayan kendi paylarımız tutarı ise **41.942.381 TL** olarak hesaplanmıştır.

Çıkarılmış sermayemiz olan 563.875.937 TL'den 144.452.127 TL pay, sermaye azaltımı yoluyla itfa edilirse; kalan sermaye 419.423.810 TL olacaktır.

186.394.508 TL olan geri alınan paylardan 144.452.127 TL itfa edilecek ve geriye 41.942.381 TL'lik pay kalacaktır. Bu tutar 419.423.810 TL kalan sermayenin %10'udur.

Sermaye azaltımı sonrasında edinim tarihleri tablosu aşağıdaki gibi kalacaktır:

| Edinim Tarihleri | Adet | Adet/ Yeni Sermaye'ye Oranı | Elden Çıkarma için Son Tarih Aralığı |
|-----------------------------|-------------------|-----------------------------------|---|
| 22.07.2016 Öncesi | - | - | Süresiz |
| 22.07.2016 – 31.12.2016 | - | - | |
| 01.01.2017 – 31.12.2017 | 19.889.112 | 4,74 | |
| 01.01.2018 – 31.12.2018 | 22.053.269 | 5,26 | |
| Ara Toplam | 41.942.381 | 10,00 | |
| 01.01.2019 – 31.12.2019 (*) | 10.934.459 | 2,61 | 01.01.2022 – 31.12.2022 |
| 01.01.2020 – 31.12.2020 (*) | 24.592.312 | 5,86 | 01.01.2023 – 31.12.2023 |
| 01.01.2021 – 21.10.2021 (*) | 6.448.837 | 1,54 | 01.01.2024 – 21.10.2024 |
| Ara Toplam | 41.975.608 | 10,01 | |
| Genel Toplam | 83.917.989 | 20,01 | |

01.01.2019 sonrası pay alımlarının henüz süreleri dolmadığından ve bu sermaye azaltımı işlemlerine konu edilmediğinden, yeni sermaye içerisinde kendi paylarımızın oranı bu sebeple %10 sınırını aşmış görülmektedir.

Özetle,

Yukarıda yapılan açıklamalar çerçevesinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Geri Alınan Paylar Tebliği" (II-22.1) hükümleri ve bu tebliğe ek olarak 21.07.2016 ve 25.07.2016 tarihli duyuruları kapsamında; Şirketimizin kendi paylarından ilk etapta 144.452.127 TL tutarındaki payların, 563.875.937 TL olan sermayemizin azaltılması suretiyle itfa edilerek, sermayemizin 419.423.810 TL'ye indirilmesi gerektiği tespit edilmiştir.

Ayrıca; bilindiği üzere Şirketimiz payları, Borsa İstanbul'da işlem görmekte olup paraya çevrilme potansiyeli oldukça yüksek likit bir değerdir. 2020 yılının ilk çeyreğinde başlayıp bu güne kadar tüm dünyayı etkisi altına alan Covid-19 salgınının yaratmış olduğu ekonomik

olumsuzlukların ve ülkemizin içinde bulunduğu coğrafi konum sebebiyle yaşanan krizlerin etkileri malumdur. Gelecekte bu sıkıntıların atlatılacağına, özellikle son dönemde tüm dünya ve ülkemizde Covid -19 salgınının önlenmesi amacıyla yapılan aşılama çalışmaları ve alınan etkili tedbirlerin olumlu sonuçlar vereceğine, ekonomik ve coğrafi kaynaklı krizlerin çözümü sonrasında ülkemizin daha iyi bir seviyeye geleceğine inancımız tamdır. Sermaye azaltımı süreci içerisinde, payların tamamı veya bir kısmı için nitelikli yatırımcılardan blok olarak gelebilecek olası alım taleplerinin değerlendirilmesi, uygun bulunan bir talep olursa talebin miktarına bağlı olarak geri alınan paylardan satış yapılarak payların elden çıkartılması, böylelikle nakit girişi sağlanmak suretiyle şirketimizin özkaynak değerlerinde artış sağlanması ve kısmi satış gerçekleşirse elimizde kalacak payların sermaye azaltımı yoluyla itfa edilmesi işlemine devam edilmesi hususunda karar verilmiştir.

Esas Sözleşme Tadili,

Şirketimizin 563.875.937 TL olan çıkarılmış sermayesinin, geri alınan paylarının itfası suretiyle 144.452.127 TL azaltılarak 419.423.810 TL'ye indirilmesini içermektedir. Bu amaçla, Esas Sözleşmemizin " **Holding'in Sermayesi**" başlıklı 8. maddesi ile " **Pay Senetleri ve Sermaye Piyasası Araçları**" başlıklı 9. maddesi tadil edilecektir.

SERMAYE AZALTILMASININ ŞİRKET İLE ORTAKLARA SAĞLAYACAĞI FAYDALAR:

Şirketimize yapılacak yatırımın, en karlı yatırım alternatiflerinden biri olduğu görüşündeyiz. Geri alınan payların sermaye azaltımı yoluyla itfa edilmesi, ortaklarımızın pay oranlarını ve elindeki payların getirisini arttıracaktır. Şirketimiz paylarının gerçek değerini yansıtması, yatırımcımızın korunması açısından büyük önem taşımaktadır. Şirketimiz tarafından geri alınan payların BİAŞ' da satılması olasılığı ciddi bir hisse bolluğu yaratacak; bunun sonucunda yeni yatırımcılar söz konusu hisse bolluğunun ne olacağını görmeden BİAŞ'da alım kararlarını erteleyebilecek, BİAŞ' da ki satış talebinin artmasına yol açabilecek, yeni fiyat düşüşlerine veya istenen fiyat artışlarının gerçekleşmemesine sebep olabilecektir.

Söz konusu sermaye azaltımı işlemi, Şirketimiz mal varlığında bir azalışa yol açmamaktadır.

SERMAYE AZALTILMASININ HANGİ ESASLAR ÇERÇEVESİNDE YAPILACAĞI:

SPK'nın İlgili Hükümleri:

SPK' nın İ-SPK.22.1 (24.07.2014 tarih ve 23/759 s.k.) sayılı İlke Kararı geri alınan payların itfasının uygulama esaslarına ilişkindir. İlke Kararında;

"Kurulumuzun II-22.1 sayılı "Geri Alınan Paylar Tebliği"nin 19'uncu maddesinin dokuzuncu fıkrasında yer alan "Geri alınan paylar Kurulun fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı usullerine göre itfa edilir." hükmü kapsamında yapılacak sermaye azaltımlarında, VII-128.1 sayılı "Pay Tebliği"nin 19'uncu maddesinin yalnızca 6, 9, 10 ve 11'inci fıkrasında yer alan hükümlerin esas alınmasına karar verilmiştir."

Buna göre;

- SPK II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği'nin 19. maddesi 9. fıkrası gereğince;

*"Geri alınan payların elden çıkarılması ve itfası
MADDE 19 -...*

(9) Geri alınan paylar Kurulun fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı usullerine göre iffa edilir.”

- SPK VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 19. maddesinin 6, 9, 10 ve 11. fıkraları gereğince;

“Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı

MADDE 19 – ..

(6) Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımları, sadece pay sayısının azaltılması suretiyle yapılabilir.

...

(9) Sermaye azaltımı işlemlerinin usulüne uygun olarak sonuçlandırılması, ortaklık yönetim kurulunun sorumluluğundadır.

(10) Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımlarında TTK'nın 473 üncü maddesinin ikinci fıkrası ile 474 üncü ve 475 inci maddeleri uygulanmaz.

(11) Bu maddenin üçüncü fıkrasındaki esaslar saklı kalmak kaydıyla, ortaklığın kayıtlı sermaye sisteminde olup olmadığına bakılmaksızın sermaye azaltımlarında aşağıdaki işlemlerin yapılması gerekir.

a) Esas sözleşmenin sermayeye ilişkin maddesinin yeni şekline uygun görüş alınmak üzere bu Tebliğin 8 numaralı ekinde belirtilen belgeler ile ayrıca sermaye azaltımı ile eş anlı olarak sermaye artırımı yapılması durumunda bu Tebliğin 3 numaralı ekinde belirtilen belgeler ile payları GİP'te işlem gören ortaklıklar bakımından ise bu Tebliğin 4 numaralı ekinde belirtilen belgeler ile Kurula başvurulur.

b) Madde tadil tasarısı için ortaklığın tabi olduğu özel mevzuatlar uyarınca başka bir kurumun da izni ya da onayı gerekiyorsa, söz konusu izin ve onaylar alınır ve gerekli diğer prosedürler yerine getirilir.

c) Sermayenin azaltılmasının nedenlerine, sermaye azaltımının hangi esaslar çerçevesinde yapılacağına, söz konusu azaltımın ortaklık malvarlığında herhangi bir eksilmeye yol açmayacağına ve ortaklığa sağlayacağı faydalara ilişkin olarak yönetim kurulunca hazırlanacak raporun en geç sermaye azaltımının görüşüleceği genel kurul toplantısına ilişkin gündemle birlikte ortaklara duyurulması, ortaklık merkezinde ortakların incelemesine hazır bulundurulması ve bu raporun genel kurulca onaylanması zorunludur.

ç) Sermayenin azaltılmasına ilişkin esas sözleşme değişikliği ile konuya ilişkin yönetim kurulu raporu esas sözleşme değişikliğine ilişkin Kurul uygun görüşü tarihinden itibaren azami altı ay içinde yapılacak genel kurul toplantısında karara bağlanır. Altı ay içerisinde genel kuruldan geçirilerek onaylanmayan tadil tasarısı geçerliliğini yitirir. Söz konusu genel kurul kararı alınırken varsa oydaki imtiyazlar kullanılamaz. Sermaye azaltımı imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal ediyorsa, imtiyazlı pay sahipleri özel kurulunun da esas sözleşme değişikliğini ve yönetim kurulu raporunu onaylaması gerekir. İmtiyazlı pay sahipleri özel kurulu hakkında TTK'nın 454 üncü maddesi uygulanır. Sermaye azaltımının karafa bağlanacağı genel kurul toplantısındaki toplantı ve karar nisabı, Kanunun 29 uncu maddesinin altıncı fıkrasındaki esaslara göre tespit edilir.

d) Genel kurulca alınan sermaye azaltım kararı ile onaylanmış yönetim kurulu raporu, genel kurul tarihini takiben on beş gün içerisinde ticaret siciline tescil ettirilerek TTSG'de ilan edilir.”

TTK'nın İlgili Hükümleri:

TTK' nın 473. maddesi ve devamında Anonim Şirketlerin sermayelerinin azaltılması ile ilgili düzenlemeler bulunmaktadır.

SPK mevzuatı uyarınca TTK' nın 473. maddesinin 2. fıkrası ve 474 ve 475. maddeler pay itfası yolu ile yapılacak fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımlarında uygulanmamaktadır.

TTK'na göre,

“MADDE 473- (1) Bir anonim şirket sermayesini azaltarak, azaltılan kısmın yerine geçmek üzere bedelleri tamamen ödenecek yeni paylar çıkarmıyorsa, genel kurul, esas sözleşmenin gerektiği şekilde değiştirilmesini karara bağlar. Genel kurul toplantısına ilişkin çağrı ilanlarında, mektuplarda ve internet sitesi bildiriminde, sermaye azaltılmasına gidilmesinin sebepleri ile azaltmanın amacı ve azaltmanın ne şekilde yapılacağı ayrıntılı bir şekilde ve hesap verme ilkelerine uygun olarak açıklanır. Ayrıca yönetim kurulu bu hususları içeren bir raporu genel kurula sunar, genel kurulca onaylanmış rapor tescil ve ilan edilir.”

SONUÇ OLARAK;

Şirketimizin 563.875.937 TL olan çıkarılmış sermayesinin, elde tutma süresi dolan 144.452.127 TL tutarındaki paylarının azaltılarak 419.423.810 TL' ye indirilmesinin ve bu kapsamda gerçekleştirilecek sermaye azaltımının işbu raporda yer aldığı üzere; Şirketimizin ve ortaklarının menfaatlerine olduğunu, Yönetim Kurulu üyeleri olarak, yukarıdaki bilgilerin doğruluğunu ve işbu Rapor'un ilk Genel Kurul toplantısında Genel Kurulun onayına sunulacağını beyan ederiz.

Saygılarımızla,

NET HOLDİNG A.Ş.
YÖNETİM KURULU

