KISMİ BÖLÜNME SÖZLEŞMESİ

MADDE 1 : SÖZLEŞMENİN TARAFLARI

İşbu Kısmi Bölünme Sözleşmesi, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne 132298-0 sicil numarası ile kayıtlı, şirket merkezi Maslak Mahallesi Büyükdere Cad. No: 249/20 Sarıyer/İstanbul adresinde bulunan bir anonim şirket olan **DOĞUŞ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ** (bundan sonra "**Doğuş Holding**" veya "**Bölünen Şirket 1**" olarak anılacaktır), İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne 429183-0 sicil numarası ile kayıtlı, şirket merkezi Maslak Mah. Ahi Evran Cad. Doğuş Center Maslak Apt. No:4/3 Sarıyer/İSTANBUL adresinde bulunan, halka açık bir anonim şirket olan **DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ** (bundan sonra "**Doğuş Otomotiv**" veya "**Bölünen Şirket 2**" olarak anılacaktır), ile İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne 625434-0 sicil numarası ile kayıtlı, şirket Merkez Mah. Bağlar Cad. No. 14/A Tekfen Ofispark A Blok Kağıthane/İSTANBUL adresinde bulunan bir anonim şirket olan **VDF SERVİS VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ** (bundan sonra "**VDF Servis**" veya "**Devralan Şirket**" olarak anılacaktır) tarafından imzalanmıştır.

İşbu kısmi bölünme sözleşmesi KPMG Yönetim Danışmanlığı Anonim Şirketi'nin 19.03.2021 tarihli Uzman Kuruluş Raporu ve 19.03.2021 tarih ve YMM-2771-672/2021-14 sayılı Yeminli Mali Müşavirlik Raporu doğrultusunda hazırlanmıştır.

İşbu kısmi bölünme Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından 30/04/2021 tarihinde E-12509071-104.01.02-12388 nolu karar ile onaylanmıştır.

İşbu kısmi bölünme sözleşmesi Sermaye Piyasası Kurulu tarafından __/__/2021 tarihinde _____ nolu karar ile onaylanmıştır.

Doğuş Holding ile ilgili Genel Bilgi

BÖLÜNEN ŞİRKET 1	**DOĞUŞ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**
Vergi Dairesi – Numarası	İSTANBUL - Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı / 3090028090
Adresi	Maslak Mahallesi Büyükdere Cad. No: 249/20 Sarıyer/İstanbul
Faaliyet Konusu	Holding şirketlerinin faaliyetleri
Tescil Tarihi	14/04/1975
Tescil Numarası	132298-0
Sicil Müdürlüğü	İstanbul
Mersis Numarası	0309002809000012
Süresi	Süresiz

Doğuş Holding'in sermayesi 862.837.305 TL'dir ve mevcut ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Pay Sahibinin Ticari Unvanı	Hisse Adedi	Hisselerin Nominal Değeri (TL)
Deniz Şahenk	148.052.978,00	148.052.978,00
Ferit Şahenk	279.230.210,00	279.230.210,00
Filiz Şahenk	261.381.141,00	261.381.141,00
Doğuş Holding A.Ş.	87.883.097,00	87.883.097,00
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.	31.575.087,00	31.575.087,00
Antur Turizm A.Ş.	3.848.162,00	3.848.162,00
Doğuş Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	4.617.805,00	4.617.805,00
Garanti Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.	40.098.140,00	40.098.140,00
Doğuş Yönetim Danışmanlığı A.Ş.	4.998.789,00	4.998.789,00
Doğuş Oto Pazarlama ve Tic. A.Ş.	264.383,00	264.383,00
D Otel Göcek Turizm Yatırımları ve İşletmeciliği Tic. A.Ş.	887.324,00	887.324,00
Diğer	189	189
TOPLAM	862.837.305	862.837.305

Doğuş Holding'in Yönetim Kurulu üyeleri ve Bağımsız Denetçisi aşağıda listelenmiştir:
Yönetim Kurulu Başkanı: Ferit Faik Şahenk
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı: Hüsnü Akhan
Yönetim Kurulu Üyesi: Erman Yerdelen
Yönetim Kurulu Üyesi: Ekrem Nevzat Öztanğut
Yönetim Kurulu Üyesi: Emir Ali Bilaloğlu
Yönetim Kurulu Üyesi: Gür Çağdaş

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS ve TİCARET A.Ş.

DOĞUŞ HOLDİNG A.Ş.

vdf Servis ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mahallesi Bağlar Caddesi No:14/A Kat:1
Kağıthane Ofispark Kağıthane / İSTANBUL
Kağıthane V.D. 924 043 71 44 V.N
Ticaret Sicil ve No: İstanbul 625434
vdf.com.tr • Mersis No : 0924043714400019

Yönetim Kurulu Üyesi: Faruk Nafiz Karadere
Yönetim Kurulu Üyesi: Ş.Ahmet Sedid Kurutluoğlu
Bağımsız Denetçi: PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş

Doğuş Otomotiv ile ilgili Genel Bilgi:

BÖLÜNEN ŞİRKET 2	**DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**
Vergi Dairesi – Numarası	İSTANBUL - Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı / 3090114713
Adresi	Maslak Mahallesi, Ahi Evran Caddesi (Doğuş Power Center), No:4 İç Kapı No:3 Sarıyer/İstanbul
Faaliyet Konusu	Motorlu taşıt satım ve servisi
Tescil Tarihi	19/11/1999
Tescil Numarası	429183-0
Sicil Müdürlüğü	İstanbul
Mersis Numarası	309011471300010
Süresi	Süresiz

Doğuş Otomotiv'in sermayesi 220.000.000 TL'dir ve mevcut ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedar	Hisse Adedi	Hisselerin Nominal Değeri (TL)
Doğuş Holding Anonim Şirketi	165.584.715	165.584.715
Doğuş Otomotiv Servis Ve Tic.A.Ş.	22.000.000	22.000.000
Doğuş Sigorta Ve Aracılık Hizmetleri A.Ş.	292	292
Diğer	32.414.993	32.414.993
Toplam	220.000.000	220.000.000

Doğuş Otomotiv'in Yönetim Kurulu üyeleri ve Bağımsız Denetçisi aşağıda listelenmiştir:

Yönetim Kurulu Başkanı: Emir Ali Bilaloğlu
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı: Gür Çağdaş
Yönetim Kurulu Üyesi: Adnan Memiş
Yönetim Kurulu Üyesi: Özlem Denizmen Kocatepe
Yönetim Kurulu Üyesi: Adalet Yasemin Akad
Yönetim Kurulu Üyesi: Koray Arikan
Bağımsız Denetçi: PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş

VDF Servis ile ilgili Genel Bilgi

DEVRALAN ŞİRKET	**VDF SERVİS VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**
Vergi Dairesi – Numarası	Kağıthane Vergi Dairesi- 9240437144
Adresi	Merkez Mah. Bağlar Cad.No.14/A Tekfen Ofispark A Blok Kağıthane
Faaliyet Konusu	İşletme destek hizmetleri
Tescil Tarihi	08/05/2007
Tescil Numarası	625434-0
Sicil Müdürlüğü	İstanbul
Mersis Numarası	924043714400019
Süresi	Süresiz

VDF Servis'in sermayesi TL 5.100.000 TL'dir ve mevcut ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedar	**Hisse Adedi**	**Hisselerin Nominal Değeri (TL)**
Volkswagen Financial Services AG	2.601.000	2.601.000
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş	2.499.000	2.499.000
TOPLAM	5.100.000	5.100.000

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS ve TİCARET A.Ş.

DOĞUŞ HOLDİNG A.Ş.

vdf Servis ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mahallesi Bağlar Caddesi No:14/A Kat:1
Kağıthane Ofispark Kağıthane / İSTANBUL
Kağıthane V.D. 924 043 71 44 V.N
Ticaret Sicil ve No: İstanbul, 625434
vdf.com.tr - Mersis No: 0924043714400019

VDF Servis'in Yönetim Kurulu üyeleri ve Bağımsız Denetçisi aşağıda listelenmiştir:
Yönetim Kurulu Başkanı: Lars Henner Santelmann
Yönetim Kurulu Başkan Vekili: Emir Ali Bilaloğlu
Yönetim Kurulu Üyesi: Martin Manfred Mehrgott
Yönetim Kurulu Üyesi: Hüsnü Akhan
Yönetim Kurulu Üyesi: Jan Ebert
Yönetim Kurulu Üyesi: Tijen Akdoğan Ünver
Yönetim Kurulu Üyesi: Nazım Mutlu Gür
Bağımsız Denetçi: Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi.

MADDE 2: BÖLÜNME SÖZLEŞMESİNE KONU KISMİ BÖLÜNME İŞLEMİ

İşbu Bölünme Sözleşmesi'ne konu kısmi bölünme işlemi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK")'nun bölünme müessesesini düzenleyen 159 ila 179. maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK")'nun "Devir, Bölünme ve Hisse Değişimi" başlıklı 19. maddesinin üçüncü fıkrasının (b) bendi ve "Devir, Bölünme ve Hisse Değişimi Hallerinde Vergilendirme" başlıklı 20. maddesi, 1 Seri No.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliğ ile 31.10.2012 tarih ve 28453 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Şirketlerde Yapı Değişikliği ve Ayni Sermaye Konulmasında Siciller Arası İşbirliğine İlişkin Tebliğ", 28.12.2013 tarihli ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan (II-23.2) Birleşme ve Bölünme Tebliği, Ticaret Sicili Yönetmeliği ve sair mevzuat hükümleri dairesinde gerçekleştirilecektir.
Yönetim verimliliğini artırmak için yeniden yapılandırma stratejisinin gerektirdiği şekilde ve işbu Kısmi Bölünme Sözleşmesi ("Bölünme Sözleşmesi") çerçevesinde bölünme işlemi ile Bölünen Şirket 1 ve Bölünen Şirket 2'ye ait Volkswagen Doğuş Finansman Anonim Şirketi'nin iştirak hisseleri ("İştirak Hisseleri") VDF Servis'e devredilecektir.
19.03.2021 tarih ve YMM-2771-672/2021-14 sayılı Yeminli Mali Müşavirlik Raporu ile Doğuş Holding A.Ş. ve Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.'nin aktifinde kayıtlı Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş.'ye ait olan iştirak hisselerinin bu çerçevede kısmi bölünme yöntemi ile bölünerek VDF Servis ve Ticaret A.Ş.'ye devrolacak ve Doğuş Holding A.Ş. ve Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.'nin devredilen varlıkları karşılığında devralan şirket olan VDF Servis ve Ticaret A.Ş.'de pay sahipliği oranını artıracağı ve yeni pay sahibi olacağı tespit edilmiştir.
19.03.2021 tarih ve YMM-2771-672/2021-14 sayılı Yeminli Mali Müşavirlik Raporu ile, VDF Servis ve Ticaret A.Ş. tarafından kısmi bölünme yoluyla devir alınan varlıklara karşılık çıkartılacak payların Bölünen Şirketler sıfatına haiz Doğuş Holding A.Ş. 13.653,44 TL tutarında ve Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.'nin 655.364,62 TL tutarında olmak üzere nihai toplam **669.018,06 TL** tutarında ayni sermaye karşılığında verileceği tespit edilmiştir.
Bu kapsamda Bölünen Şirket 1'in 02.03.2021 tarih ve 2021/05 sayılı Yönetim Kurulu Kararı **(Ek-1)**, Bölünen Şirket 2'nin 21.01.2021 tarih ve 2021/03 sayılı Yönetim Kurulu Kararı **(Ek-2)** ve Devralan Şirket'in 22.01.2021 tarih ve 2021/02 ve 02.03.2021 tarih ve 2021/03 sayılı Yönetim Kurulu Kararları **(Ek-3)** ile Bölünen Şirket 1 ve Bölünen Şirket 2'nin 31.12.2020 tarihli bilançolarında yer alan İştirak Hisseleri'nin yukarıda yer verilen mevzuat hükümleri mucibinde VDF Servis'e kısmi bölünme suretiyle devredilmesine yönelik sair işlemlerin tesisine ilişkin karar alınmıştır.

MADDE 3: KISMİ BÖLÜNME İŞLEMİNE ESAS MALİ TABLOLAR

Kısmi bölünme işlemine esas alınan Bölünen Şirket 2'nin ve Devralan Şirket'in, 31/12/2020 tarihli finansal tabloları Birleşme ve Bölünme Tebliğ'in 6/2 maddesi uyarınca düzenlenmiştir. Bölünen Şirket 1 'in bölünmeye esas finansal tabloları ise TTK uyarınca düzenlenmiş 31.12.2020 tarihli finansal tablolardır. **(Ek-4 ve Ek-5).**

MADDE 4: YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK RAPORU

İşbu Bölünme Sözleşmesi'ne dayanak 19.03.2021 tarih ve YMM-2771-672/2021-14 sayılı Yeminli Mali Müşavirlik Raporu'nda **(Ek-6)** belirtildiği üzere;

- 31.12.2020 tarihi itibariyle Bölünen Şirket 1'in öz kaynakları toplamı 14.014.827.396,88 TL'ye eşittir.
- 31.12.2020 tarihi itibariyle Bölünen Şirket 2'nin öz kaynakları toplamı 1.217.051.961,45 TL'ye eşittir.
- 31.12.2020 tarihi itibariyle Devralan Şirket'in öz kaynakları toplamı 157.200.656,79 TL'ye eşittir.
- 31.12.2020 tarihi itibariyle, Kısmi bölünen Doğuş Holding A.Ş. ve Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.'nin 31.12.2020 tarihli bilançosunda görülen sermayesinin tamamen ödendiği,
- Kısmi bölünen Doğuş Holding A.Ş. ve Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.'nin, bölünme neticesinde iştirak hisselerinin devralan şirket olan VDF Servis ve Ticaret A.Ş.'de pay senetleri yine bölünen şirket olan Doğuş Holding A.Ş. ve Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.'ne verilecek, bu haliyle kısmi bölünen Doğuş Holding A.Ş. ve Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.'nin, sermaye azaltımı söz konusu olmayacaktır.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS ve TİCARET A.Ş.
DOĞUŞ HOLDİNG A.Ş.

vdf Servis ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mahallesi Bağlar Caddesi No:1/A Kat:1
Kağıthane Ofispark Kağıthane / İSTANBUL
Kağıthane V.D. 924 043 71 44 V.N
Ticaret Sicil ve No: İstanbul, 525434
vdf.com.tr • Mersis No: 0924043714400019

- Doğuş Holding A.Ş. ve Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.'nin kısmi bölünmeye konu edilecek olan iştirak hisse devri kapsamında tescil işlemi gerektirecek benzeri sicillerde kayıtlı herhangi malvarlığı bulunmamaktadır.
- Doğuş Holding A.Ş. ve Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.'nin bünyesinde yer alan ve kısmi bölünmeye konu edilen Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş. ile devralan şirket olan VDF Servis ve Ticaret A.Ş.'nin şirket ve pay değerlerinin KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından hazırlanan 19.03.2021 tarihli değerleme raporu ile tespit edildiği, söz konusu rapor ile net iştirak hisselerinin kaydi değeri toplamı 86.829.561,69 TL olan iştirak hisseleri gerçeğe uygun pay değerinin 137.540.238,38 TL olduğu tespit edilmiştir.
- Kısmi bölünme sonrasında alacaklıların alacaklarını tehlikeye düşürecek bir durum oluşmayacağı ve kısmi bölünen Şirketleri alacaklılarının haklarını karşılayacak miktarda varlığın şirkette mevcudiyetini korumaya devam edecektir.
- Kısmi bölünme için öngörülen yöntemler uygun ve yeterlidir,

MADDE 5: UZMAN KURULUŞ GÖRÜŞÜ

19.03.2021 tarihli KPMG Yönetim Danışmanlığı tarafından hazırlanan Uzman Kuruluş Raporu uyarınca,

- Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş'nin makul hisse değeri 280.694.402,23 TL, VDF Servis'in makul hisse değeri ise 1.048.484.725,85 TL olarak hesaplanmıştır,
- Bölünme oranı %88,40, değiştirme oranı ise 0,00759'dur.
- Bu doğrultuda bölünme işlemi neticesinde, VDF Servis'te 669.018,06 TL sermaye artışı yapılacağı, böylelikle VDF Servis'in sermayesinin 5.769.018,06 TL olacağı, söz konusu sermaye artışı ile Doğuş Otomotiv'in sahip olduğu sermayenin 655.364,62 TL tutarında arttırılacağı, Doğuş Holding'in ise 13.653, 44 TL kadar yeni pay sahibi olacağı,
- Bölünen Şirketler ve Devralan Şirket için makul hisse değerleri dikkate alınarak hesaplanan bölünme ve değişim oranlarının adil, makul ve güvenilir olduğu tespit edilmiştir.

MADDE 6: SPK'NIN ONAYI

Bölünme işlemine ilişkin duyuru metni Sermaye Piyasası Kurulu'nun __/__/2021 tarih ve _____ sayılı kararı ile onaylanmıştır.

MADDE 7: KISMİ BÖLÜNMEYE KONU MALVARLIĞI

İşbu Bölünme Sözleşmesi'ne konu bölünme işlemi ile Bölünen Şirket 1 ve Bölünen Şirket 2'ye ait Volkswagen Doğuş Finansman Anonim Şirketi'nin iştirak hisseleri VDF Servis'e devredilecektir.

19.03.2021 tarih ve YMM-2771-672/2021-14 sayılı Yeminli Mali Müşavirlik Raporu ile Bölünen Şirket 1 ve Bölünen Şirket 2'nin aktifinde kayıtlı Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş.'ye ait net iştirak hisseleri kaydi değerlerini ve gerçeğe uygun değerlerini gösteren tablonun aşağıdaki gibi olduğu tespit edilmiştir. Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş.'ye ait iştirak hisseleri ile devralan şirket olan VDF Servis ve Ticaret A.Ş.'nin şirket ve pay değerleri, KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından hazırlanan 19.03.2021 tarihli değerleme raporu ile tespit edilmiştir.

Pay Sahibinin Ticari Unvanı	Pay (%)	Pay Adedi	İtibari Değeri (TL)	Net Kayıtlı Değer (TL)	Gerçeğe Uygun Değeri (TL)
Volkswagen Financial Services AG	51,00	91.800.000	91.800.000,00	–	143.154.145,14
Doğuş Otomotiv Servis ve Tic. AŞ.	48,00	86.399.987	86.399.987,00	84.996.260,97	134.733.292,80
Doğuş Holding A.Ş.	1,00	1.800.001	1.800.001,00	1.833.300,72	2.806.945,58
Doğuş Tarımsal Proje Araş. Geliş. Hiz. A.Ş.	0,00	6	6,00	–	9,36
Garanti Turizm Yat. ve İşl. A.Ş.	0,00	6	6,00	–	9,36
Toplam	**10**	**180.000.000**	**180.000.000,00**	**86.829.561,69**	**280.694.402,23**

Yine 19.03.2021 tarih ve YMM-2771-672/2021-14 sayılı Yeminli Mali Müşavirlik Raporu ile değişim oranının 88,40% olduğu ve bölünme sonrası devralan ortaklık sermayesinin 5.769.018,06 TL olacağı tespit edilmiş olup, VDF Servis ve Ticaret Anonim Şirketi'nde 669.018,06 TL'lik bir sermaye artışı yapılacağı; VDF Servis ve Ticaret A.Ş. tarafından kısmi bölünme yoluyla devir alınan varlıklara karşılık çıkartılacak payların Bölünen Şirketler sıfatına haiz Doğuş Holding A.Ş. 13.653,44 TL tutarında ve Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.'nin 655.364,62 TL tutarında olmak üzere nihai toplam **669.018,06 TL** tutarında ayni sermaye karşılığında verileceği tespit edilmiştir.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS ve TİCARET A.Ş.

DOĞUŞ HOLDİNG A.Ş.

vdf Servis ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mahallesi Bağlar Caddesi No:14/A Kat:1
Kağıthane Ofispark Kağıthane / İSTANBUL
Kağıthane V.D. 924 043 71 44 V.N
Ticaret Sicil ve No: İstanbul, 625434
vdf.com.tr • Mersis No: 0924043714400019

MADDE 8: KISMİ BÖLÜNME SONRASI VDF SERVİS'İN SERMAYESİ

VDF Servis ve Ticaret A.Ş. tarafından kısmi bölünme yoluyla devir alınan varlıklara karşılık çıkartılacak payların Bölünen Şirketler sıfatına haiz Doğuş Holding A.Ş. 13.653,44 TL tutarında ve Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.'nin 655.364,62 TL tutarında olmak üzere nihai toplam **669.018,06 TL** tutarında ayni sermaye karşılığında verilecektir.
Bölünme işlemi neticesinde, VDF Servis'in pay sahipliği yapısı aşağıdaki gibi olacaktır;

	Kısmi Bölünme Öncesi			Kısmi Bölünme Sonrası		
Pay Sahibinin Unvanı	**Pay Oranı (%)**	**Pay Adedi**	**İtibari Değeri (TL)**	**Pay Oranı (%)**	**Pay Adedi**	**İtibari Değeri (TL)**
Volkswagen Financial Services AG	51	2.601.000	2.601.000,00	45,09	2.601.000,00	**2.601.000,00**
Doğuş Otomotiv Servis ve Tic. A.Ş.	49	2.499.000	2.499.000,00	54,68	3.154.364,62	**3.154.364,62**
Doğuş Holding A.Ş.	–	–	–	0,24	13.653,44	**13.653,44**
Toplam	**100**	**5.100.000**	**5.100.000,00**	**100**	**5.769.018,06**	**5.769.018,06**

Bununla birlikte, VDF Servis bünyesinde ortaklık oranının korunması amacıyla, VDF Servis'in aldığı 19.03.2021 tarih ve 2021/05 sayılı yönetim kurulu kararı ile (**Ek-8**), Doğuş Otomotiv tarafından 0,38 TL, Doğuş Holding tarafından 0,56 TL, Volkswagen Financial Services AG tarafından 696.325 TL (142.457.820,12 TL emisyon primi olmak üzere) sermaye artışı yapılması planlanmaktadır. Bölünme işlemi ile eş zamanlı olarak sermaye artışı yapılmasının genel kurul tarafından onaylanması ile birlikte, VDF Servis'in nihai ortaklık yapısı aşağıdaki gibi olacaktır.

	Kısmi Bölünme Öncesi			Kısmi Bölünme Sonrası			Sermaye Artırımı Sonrası		
Pay Sahibinin Unvanı	**Pay Oranı (%)**	**Pay Adedi**	**İtibari Değeri (TL)**	**Pay Oranı (%)**	**Pay Adedi**	**İtibari Değeri (TL)**	**Pay Oranı (%)**	**Pay Adedi**	**İtibari Değeri (TL)**
Volkswagen Financial Services AG	51	2.601.000	2.601.000,00	45,09	2.601.000,00	**2.601.000,00**	51	3.297.325,00	3.297.325,00
Doğuş Otomotiv Servis ve Tic. A.Ş.	49	2.499.000	2.499.000,00	54,68	3.154.364,62	**3.154.364,62**	48,79	3.154.365,00	**3.154.365,00**
Doğuş Holding A.Ş.	–	–	–	0,24	13.653,44	**13.653,44**	0,21	13.654,00	**13.654,00**
Toplam	**100**	**5.100.000**	**5.100.000,00**	**100**	**5.769.018,06**	**5.769.018,06**	**100**	**6.465.344,00**	**6.465.344,00**

MADDE 9: BÖLÜNEN ŞİRKETLERİN SERMAYESİ

Bölünen Şirket 1 açısından, bölünme neticesinde VDF Servis'de ihraç edilecek hisselerin Doğuş Holding'e verilecek olması nedeniyle Doğuş Holding nezdinde sermaye azaltımı yapılmayacaktır.
Bölünen Şirket 2 açısından, bölünme neticesinde VDF Servis'de ihraç edilecek hisselerin Doğuş Otomotiv'e verilecek olması nedeniyle Doğuş Otomotiv nezdinde sermaye azaltımı yapılmayacaktır.

MADDE 10: İMTİYAZLI PAYLAR, İTFA EDİLEN HİSSE SENETLERİ, OY HAKKINA SAHİP OLMAYAN HİSSE SENETLERİ VE DEVİR ALAN ŞİRKET TARAFINDAN BELİRLENEN ÖZEL HAK SAHİPLERİ

Bölünen Şirket 1, Bölünen Şirket 2, Devralan Şirket tarafından imtiyazlı paylar, itfa edilen hisse senetleri, oy hakkına sahip olmayan hisse senetleri ve özel hak sahiplerine tanınan herhangi bir hak bulunmamaktadır.

MADDE 11: PAYLARIN DEĞİŞİM ORANI ve DENKLEŞTİRME TUTARI

19.03.2021 tarihli KPMG Yönetim Danışmanlığı Anonim Şirketi tarafından hazırlanan Uzman Kuruluş Raporu ile bölünme oranı %88,40, değişim oranının ise 0,00759 olduğu tespit edilmiştir.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS ve TİCARET A.Ş.

DOĞUŞ HOLDİNG A.Ş.

vdf Servis ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mahallesi Bağlar Caddesi No:14/A Kat:1
Kağıthane Ofispark Kağıthane / İSTANBUL
Kağıthane V.D. 924 043 71 44 V.N.
Ticaret Sicil ve No: İstanbul, 625434
vdf.com.tr • Mersis No: 0924043714400019

MADDE 12: PAYLARIN DEĞİŞİM ŞEKLİ

19.03.2021 tarihli KPMG Yönetim Danışmanlığı Anonim Şirketi tarafından hazırlanan Uzman Kuruluş Raporu ile;

- Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş'nin makul hisse değeri 280.694.402,23 TL, VDF Servis'in makul hisse değeri ise 1.048.484.725,85 TL olarak hesaplanmıştır,
- Bölünme oranı %88,40, değiştirme oranı ise 0,00759'dur.
- Bu doğrultuda bölünme işlemi neticesinde, VDF Servis'te 669.018,06 TL sermaye artışı yapılacağı, böylelikle VDF Servis'in sermayesinin 5.769.018,06 TL olacağı, söz konusu sermaye artışı ile Doğuş Otomotiv'in sahip olduğu sermayenin 655.364,62 TL tutarında arttırılacağı, Doğuş Holding'in ise 13.653, 44 TL kadar yeni pay sahibi olacağı,
- Bölünen Şirketler ve Devralan Şirket için makul hisse değerleri dikkate alınarak hesaplanan bölünme ve değişim oranlarının adil, makul ve güvenilir olduğu tespit edilmiştir

ARTICLE 13: ŞİRKET PAYLARININ BİLANÇO KARINA HANGİ TARİHTEN İTİBAREN HAK KAZANACAĞI VE BU İSTEM HAKKININ ÖZELLİKLERİ

VDF Servis kısmi bölünme işleminin Ticaret Siciline tescil tarihinden itibaren bilanço karına hak kazanacaktır.

MADDE 14: BÖLÜNEN ŞİRKETLER'İN İŞLEM ve EYLEMLERİNİN DEVRALAN ŞİRKET HESABINA YAPILMIŞ SAYILACAĞI TARİH

Bölünen Şirket 1'in ve Bölünen Şirket 2'nin kısmi bölünmeye konu olan İştirak Hisseleri'ne ilişkin tüm işlem ve eylemleri, kısmi bölünme işleminin Ticaret Siciline tescil tarihi itibariyle VDF Servis hesabına yapılmış sayılacaktır.

MADDE 15: YÖNETİM ORGANLARI ÜYELERİNE, MÜDÜRLERE, YÖNETİM HAKKINA SAHİP DİĞER KİŞİLERE DENETÇİLERE, UZMAN KURULUŞ RAPORUNU HAZIRLAYAN UZMANLARA TANINAN ÖZEL MENFAATLER

Kısmi bölünme işlemi nedeniyle bölünmeye katılan şirketlerin yönetim organları üyelerine, müdürlere, yönetim hakkına sahip diğer kişilere, denetçilere, uzman kuruluş raporunu hazırlayanlara herhangi özel bir yarar sağlanmayacaktır.

MADDE 16 KISMİ BÖLÜNME TARİHİ

Kısmi Bölünme, Doğuş Otomotiv, Doğuş Holding ve VDF Servis'in genel kurullarında bölünmenin onaylanmasına ilişkin verilecek kararların tescili ile geçerlilik kazanacak olup tescil tarihi, bölünme tarihi olarak kabul edilecektir.

MADDE 17: GENEL KURUL

Doğuş Otomotiv, Doğuş Holding ve VDF Servis'in Yönetim Kurulları işbu Bölünme Sözleşmesi'ni imzalandıktan sonra 3 ay içinde genel kurulu toplantıya çağıracaktır. Genel kurulun söz konusu süre içerisinde yapılmaması durumunda işbu Bölünme Sözleşmesi geçersiz sayılacaktır.

MADDE 18: BÖLÜNMENİN İŞÇİLER ÜZERİNDE ETKİLERİ

Bölünen Şirket 1 ve Bölünen Şirket 2'nin kısmi bölünmeye konu mal varlığı İştirak Hisseleri olduğundan, bölünmenin Bölünen Şirket 1, Bölünen Şirket 2, Devralan Şirket'in işçileri üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

MADDE 19: TARAFLARA VERİLEN YÜKÜMLÜLÜKLER VE BAŞARISIZLIK SONUÇLARI

19.03.2021 tarihli ve YMM-2771-672/2021-14 sayılı Yeminli Mali Müşavirlik Raporunda da belirtildiği üzere, Doğuş Otomotiv ve Doğuş Holding İştirak Hisseleri'ni dolaylı olarak VDF Servis aracılığıyla elinde tutacağından, Doğuş Otomotiv'de ve Doğuş Holding'de sermaye azaltımı yapılmayacaktır. Bu şekilde Doğuş Otomotiv'in ve Doğuş Holding'in hakları korunacaktır.

VDF Servis, Bölünme İşleminin Ticaret Sicil Memurluğu nezdinde tescil edildiği tarih itibariyle bilanço karı almaya hak kazanacaktır.

VDF Servis, Doğuş Otomotiv'in ve Doğuş Holding'in Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20/3. Maddesi uyarınca İştirak Hisseleri'nin eşit değeriyle sınırlı bölünme tarihine kadar tahakkuk eden vergi yükümlülüklerinden ve tüm hak ve borçlarından müteselsilen sorumlu olacaktır.

Bölünen Şirket 1 ve Bölünen Şirket 2 bakımından, bölünmeye konu İştirak Hisseleri'ne ilişkin bilanço dışı kalemlere genel yaklaşım, VDF Servis'in bu kalemlerden tüm hak ve yükümlülükleriyle birlikte tescil tarihi itibariyle sorumlu tutulacağıdır. Bölünen Şirket 1 ve Bölünen Şirket 2, tescil tarihi itibariyle, bölünmeye konu Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş. paylarını Devralacak Şirket'e devredecektir.

MADDE 20: BDDK ONAYI

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'ndan 30/04/2021tarihinde E-12509071-104.01.02-12388 karar ile onay alınmıştır alınmıştır.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS ve TİCARET A.Ş.

DOĞUŞ HOLDİNG A.Ş.

vdf Servis ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mahallesi Bağlar Caddesi No:14/A Kat:1
Kağıthane Ofispark Kağıthane / İSTANBUL
Kağıthane V.D. 924 043 71 44 VN
Ticaret Sicil ve No: İstanbul, 925434
vdf.com.tr - Mersis No: 0924043714400019

MADDE 21: YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bu bölünme, 2010/4 sayılı Rekabet Kurulu'ndan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğ uyarınca bir kontrol değişikliği yaratmayacaktır, bu bölünme için Rekabet Kurumu'ndan izin alınması şartı aranmaz.

Bölünen Şirket 2 halka açık bir şirket olduğu için bu bölünme Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayına tabi olacaktır.

Volkswagen Doğuş Finansman Anonim Şirketi hisselerinin Doğuş Otomotiv'den VDF Servis'e devredilmesi, bölünmeye konu olacak iştirak hisseleri Volkswagen Doğuş Finansman Anonim Şirketi'nin 6361 Sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nda düzenlenen bir "finansman şirketi" olması nedeniyle Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun onayına tabi olacaktır. Bu bağlamda, Sermaye Piyasası Kurumu ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun bölünme için onayı alınmadan bu bölünmeyi onaylayan genel kurulun tescil edilmesi mümkün değildir.

27.06.2020 tarihli, 31168 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren II.23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliğ uyarınca bölünme işlemi "önemli işlem" olarak kabul edilmeyecektir. Bu kapsamda Bölünen Şirket 2'nin hissedarları için herhangi bir "ayrılma hakkı" oluşmamıştır.

İşbu Bölünme Sözleşmesi 4684 sayılı Kanun ve 488 sayılı Damga Vergisi Kanunu'nun (2) numaralı tablosuna eklenen hüküm (IV-pozisyon 17) uyarınca damga vergisinden muaftır.

MADDE 21: İMZA

İşbu Bölünme Sözleşmesi 02.04.2021 taritiinde (6) nüsha halinde düzenlenmiştir.

Ek-1 02.03.2021 tarih ve 2021/05 sayılı Bölünen Şirket 1'in Yönetim Kurulu Kararı
Ek-2 21.01.2021 tarih ve 2021/03 sayılı Bölünen Şirket 2'nin Yönetim Kurulu Kararı
Ek-3 22.01.2021 tarih ve 2021/02 sayılı ve 02.03.2021 tarih ve 2021/03 sayılı Devralan Şirket Yönetim Kurulu Kararı
Ek-4 Bölünen Şirket 1'in Yönetim Kurulu tarafından imzalanmış bilançoları
Ek-5 Bölünen Şirket 2'nin bilançolarını onaylayan Yönetim Kurulu Kararı
Ek-6 19.03.2021 tarih ve YMM-2771-672/2021-14 sayılı Yeminli Mali Müşavir Raporu
Ek-7 19.03.2021 tarihli Uzman Kuruluş Raporu
Ek-8: 19.03.2021 tarihli ve 2021/05 sayılı Devralan Şirket Yönetim Kurulu Kararı ve Devralan Şirket Ana Sözleşme Tadil Metni

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Yönetim Kurulu Başkanı
Emir Ali Bilaloğlu

Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Gür Çağdaş

Yönetim Kurulu Üyesi
Koray Arıkan

Yönetim Kurulu Üyesi
Özlem Denizmen Kocatepe

Yönetim Kurulu Üyesi
Adalet Yasemin Akad

Yönetim Kurulu Üyesi
Adnan Memiş

DOĞUŞ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

Yönetim Kurulu Başkanı
Ferit Faik Şahenk

Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Hüsnü Akhan

Yönetim Kurulu Üyesi
Erman Yerdelen

Yönetim Kurulu Üyesi
Ekrem Nevzat Öztangut

Yönetim Kurulu Üyesi
Emir Ali Bilaloğlu

Yönetim Kurulu Üyesi
Gür Çağdaş

Yönetim Kurulu Üyesi
Faruk Nafiz Karadere

Yönetim Kurulu Üyesi
Ş.Ahmet Sedid Kurutluoğlu

VDF SERVİS VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Yönetim Kurulu Başkanı
Lars Henner Santelmann

Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Emir Ali Bilaloğlu

Yönetim Kurulu Üyesi
Martin Manfred Mehrgott

Yönetim Kurulu Üyesi
Hüsnü Akhan

Yönetim Kurulu Üyesi
Jan Ebert

Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür
Tijen Akdoğan Ünver

Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür Vekili
Nazım Mutlu Gür