

TUKAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
(DEVROLAN)

ile

CEM ZEYTİN ANONİM ŞİRKETİ
(DEVROLAN)

BİRLEŞME RAPORU

MADDE 1: BİRLEŞME İŞLEMİNE TARAF ŞİRKETLERİ TANITICI GENEL BİLGİLER

a) Devrolan Şirket ;

Ticaret Unvanı : Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Merkez Adresi : Çaybaşı Mahallesi Aydın Caddesi No : 51 Torbalı - İZMİR
Ticaret Sicil Müdürlüğü : Torbalı Ticaret Sicil Müdürlüğü
Ticaret Sicil Numarası : 3329
Süresi : Süresiz
Faaliyet Konusu : Başta salça, sebze konserveleri, turşu, reçel, sos ve dondurulmuş gıda olmak üzere her türlü gıda maddesinin üretimi ve pazarlanması.)
Vergi Dairesi : Torbalı Vergi Dairesi Müdürlüğü
Vergi No : 861 000 5104
Mersis NO : 0861000510400027
İnternet Sitesi : www.tukas.com.tr
Bağımsız Denetçi : Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar : TUKAS koduyla Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem görmektedir.

Devrolan ' ın sermayesine ilişkin bilgiler ise aşağıdaki gibidir;

Çıkarılmış Sermaye : 272.650.000 TL

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 500.000.000 TL

Son Durum İtibariyle Çıkarılmış Sermayesinin Pay Sahipleri Arasındaki Dağılımı

Ortak	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Oranı (%)	Oy Hakkı (%)
Cem OKULLU	124.830.000	45,78	45,78
Cengiz OKULLU	54.359.872	19,94	19,94
Halka Açık Kısım	93.460.128	34,28	34,28
TOPLAM	272.650.000	100,00	100,00

b) Devrolan Şirket ;

Ticaret Unvanı : Cem Zeytin A.Ş.
Merkez Adresi : Çaybaşı Mahallesi Aydın Caddesi No : 51 Torbalı - İZMİR
Ticaret Sicil Müdürlüğü : Torbalı Ticaret Sicil Müdürlüğü
Ticaret Sicil Numarası : 6039
Süresi : Süresiz
Faaliyet Konusu : Zeytin toptan ticareti
Vergi Dairesi : Torbalı Vergi Dairesi Müdürlüğü
Vergi No : 639 043 6734
Mersis NO : 0639043673400027
Internet Sitesi : www.cemzeytin.com.tr
Bağımsız Denetçi : Deneyim Bağımsız Denetim A.Ş.
Sermaye Piyasası Aracının : Şirket payları borsada işlem görmemektedir.
İşlem Gördüğü Pazar

Devrolan ' ın sermayesine ilişkin bilgiler ise aşağıdaki gibidir;

Ödenmiş Sermaye : 100.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı : Kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

Son Durum İtibariyle Çıkarılmış Sermayesinin Pay Sahipleri Arasındaki Dağılımı

Ortak	Sermaye Payı TL	Sermaye Oranı %	Oy Hakkı %
Cem OKULLU	50.000.000	50,00	50,00
Cengiz OKULLU	50.000.000	50,00	50,00
TOPLAM	100.000.000	100,00	100,00

MADDE 2: BİRLEŞME İŞLEMİNE TARAF ŞİRKETLERİN ESAS FAALİYET KONULARI İLE SÖZ KONUSU FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

a) Devralan Şirket – Tukaş Gıda

Devralan Şirket Tukaş Gıda, başta salça, sebze konserveleri, turşu, reçel, sos ve dondurulmuş gıda olmak üzere her türlü gıda maddesinin üretimi ve pazarlanması ile iştigal eder.

TUKAŞ	
Net Satışlar (TL)	01 Ocak-30 Eylül 2021
Hasılat	714.807.690
Y.İçi Satışları	469.460.096
Y.Dışı Satışları	245.347.594

Satışların Maliyeti(-)	(519.888.537)
Brüt Kar	194.919.153
Esas Faaliyet Karı	144.046.794
Vergi Öncesi Kar	91.161.788
Net Dönem Karı	83.062.590

c) Devrolan Şirket – Cem Zeytin

Devrolan Şirket Cem Zeytin, zeytinin toptan ticareti ile iştigal ederler.

Cem Zeytin	
Net Satışlar (TL)	01 Ocak-30 Eylül 2021
Hasılat	156.128.437
Y.İçi Satışları	138.680.262
Y.Dışı Satışları	17.448.175
Satışların Maliyeti(-)	(97.627.969)
Brüt Kar	58.500.468
Esas Faaliyet Karı	57.063.308
Vergi Öncesi Kar	41.153.701
Net Dönem Karı	40.691.421

MADDE 3: BİRLEŞMENİN AMAÇLARI, HUKUKİ VE EKONOMİK GEREKÇEKLERİ

Birleşme işlemleri 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 134 ve birleşme ile ilgili diğer maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18, 19 ve 20'nci madde hükümleri ve Sermaye Piyasası Kanunu ile 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23 ve 24'üncü maddeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2), Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.3) başta olmak üzere diğer tebliğ ve kararları ve ilgili mevzuat hükümleri doğrultusunda gerçekleştirilecektir. Birleşme ile birlikte aşağıdaki faydaların sağlanacağı beklenmektedir.

Birleşme ile şirketlerin kapasitelerinin ve buna bağlı olarak karlılıklarının tek çatı altında toplanması sağlanarak yerli ve yabancı yatırımcıların ilgisini daha fazla çekecek büyüklükte bir yapı oluşturulması,

Tek bir tüzel kişilik bünyesinde birleşme sonucu yönetimin sadeleştirilmesi nedeniyle karar alma ile yasal bildirim, beyan ve operasyonlarda kolaylık sağlanması ve bu alandaki muhtemel risklerin azaltılması,

Operasyon maliyetleri ile sabit giderlerde iyileşmenin sağlanması,

Sektörde güçlü mali, idari ve hukuki bir yapının oluşturulması ve ticari faaliyetin gıda ve dağıtım alanında daha da güçlendirileceği zeminin yaratılması,

Birleşmenin, kısa ve orta vadede, hızlı ve karlı bir büyüme stratejisi çerçevesinde Şirket pay sahiplerine daha fazla değer yaratılması amaçlanmıştır.

MADDE 4: BİRLEŞME ORANI VE PAYLARIN DEĞERLEMESİNE İLİŞKİN ÖZELLİKLER

Birleşme oranının, değiştirme oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırım sonucunda ihraç edilecek Tukaş Gıda paylarının Devrolan Şirket Cem Zeytin pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin, ilgili mevzuata uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespiti amacıyla, SPK'nın II- 23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak Karar Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 27.12.2021 tarihli uzman kuruluş raporu hazırlanmıştır. (Ek.1)

Uzman kuruluş tarafından Devrolan Şirket Cem Zeytin'in Devrolan Şirket Tukaş Gıda ile birleşme işleminde birleşme ve değişim oranı ile birleşme sonucunda ulaşılabilecek sermaye tutarı UDS'ye göre kabul görmüş üç farklı değerlendirme yöntemi (maliyet yaklaşımı, piyasa yaklaşımı ve gelir yaklaşımı) kullanılmıştır. Birleşme işlemi sonucunda, nihai birleşme oranı 0,7436 değişim oranı ise 0,9399'dur.

Uzman Kuruluş Raporu'na göre, Cem Zeytin'in Tukaş Gıda tarafından tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün olarak tasfiyesiz infisah yoluyla devralınması suretiyle Tukaş Gıda bünyesinde birleşmesi sonucunda, 272.650.000 TL çıkarılmış sermayeye sahip Tukaş Gıda tarafından yapılacak 93.993.593 TL tutarındaki sermaye artışı çıkarılacak hamiline yazılı paylar Cem Zeytin ortaklarına verilecektir.

Uzman Kuruluş Raporu'nda üç farklı değerlendirme yöntemi kullanılarak bulunan Şirket değerleri ve buna bağlı olarak hesaplanan birleşme ve değişim oranlarının adil ve makul olduğu değerlendirilmektedir.

MADDE 5: BİRLEŞMENİN, BİRLEŞME İŞLEMİNE KATILAN ŞİRKETLERİN ÇALIŞANLARI VE ALACAKLILARI ÜZERİNDEKİ ETKİLERİ

TTK, madde 147 ve 178 uyarınca, Cem Zeytin'in çalışanları tüm hak ve yükümlülükleri ile birlikte yürürlükteki mevzuat dâhilinde Tukaş Gıda'ya devrolacaktır. Haklarında herhangi bir değişiklik olmayacaktır.

Vergi Borçları ve Bildirim

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

Birleşmeye taraf şirketler birleşmenin Türk Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edildiği günden itibaren 30 gün birleşme sonucu tasfiyesiz infisah edecek olan Devrolan Şirketin devir bilançosunu ve gelir tablosunu da ekleyerek devir tarihi itibarıyla hazırlayacakları ve müştereken imzalayacakları Devrolan Şirkete ait kurumlar vergisi beyannamesini Devrolan Şirketin bağlı bulunduğu Vergi Dairesi Müdürlüğü'ne vereceklerdir.

Devrolan Şirketin Borçları

Birleşme sonucunda tasfiyesiz infisah edecek olan Devrolan Şirketin üçüncü 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.

Devrolan Şirketin vadesi geldiği halde alacaklıların müracaat etmemesi nedeniyle ödenmemiş olan borçları ile vadesi gelmemiş ve/veya ihtilaflı bulunan borçlarına ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu'nun 541'nci maddesi hükmü dairesince hareket edilecektir.

Birleşmenin, Birleşmeye Katılan Şirketin Alacaklıları Üzerindeki Etkileri

Birleşme sonucunda tasfiyesiz infisah edecek olan Devrolan Şirketin üçüncü 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.

Devrolan Şirketin vadesi geldiği halde alacaklıların müracaat etmemesi nedeniyle ödenmemiş olan borçları ile vadesi gelmemiş ve/veya ihtilaflı bulunan borçlarına ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu'nun 541'nci maddesi hükmü dairesince hareket edilecektir.

Devir Tarihi ve Devrolan Şirketin İnfisah Tarihi

Birleşme, Türk Ticaret Kanunu'nun 152'nci maddesi uyarınca Birleşmeye Taraf Şirketlerin genel kurulları tarafından birleşmenin onaylanmasından sonra, verilecek kararların ilgili Ticaret Sicilleri nezdinde tescili ile geçerlilik kazanacak olup tescil tarihi devir tarihi olarak kabul edilecek ve Devrolan Şirket kayıtlı bulunduğu Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde bu tarih itibarıyla tasfiyesiz infisah edecektir.

Birleşmeye esas alınacak mali tablolar 30.09.2021 tarihli mali tablolar olmakla beraber, gerekli işlemlerin tamamlanması ve Birleşmeye Taraf Şirketlerin genel kurullarınca onaylanmasından soma birleşmenin ilgili ticaret sicil müdürlüğüne tescili tarihi arasında geçecek süre zarfında vaki olacak Devrolan Şirket muameleleri birleşmenin tescilini takiben Devrolan Şirket'in kayıtlarına intikal ettirmek suretiyle Devrolan Şirket'in faaliyet sonuçlarına dahil edilecektir.

MADDE 6: BİRLEŞME İŞLEMİ İLE ULAŞILMAK İSTENEN HEDEFLERİN GERÇEKLEŞTİRİLMESİNİ ÖNLEME İHTİMALİ BULUNAN MUHTEMEL RİSKLER

Birleşme işleminin gerçekleşmesi, işbu Birleşme Raporu ve Taraf Şirketler tarafından hazırlanan Birleşme Sözleşmesi kapsamında detaylı bir şekilde bahsedilen yasal izin ve onaylarının alınmasına bağlıdır.

Birleşme işleminin İl-23.2 sayılı Tebliği'nin 6'ncı maddesi (Birleşme ve Bölünme İşlemlerinde Esas Alınacak Finansal Tablolar) uyarınca, 31.03.2022 tarihine kadar Devralan Şirket ve Devrolan Şirketler'in genel kurulları tarafından onaylanması gerekir. Genel kurulların belirtilen tarihe kadar veya SPK tarafından uygun görülecek daha ileri bir tarihe kadar toplanarak işlemi onaylayamaması halinde birleşme işlemi 30.09.2021 tarihli finansal tablolar üzerinden yapılamayacaktır.

SPK'nın İl-23.2 sayılı Tebliği' nin, 10'uncu maddesinin (Finansal Durum Değişiklikleri) 1'inci fıkrasına göre birleşme sözleşmesinin imzalandığı tarih ile genel kurul toplantısında onaya sunulacağı tarih arasındaki dönemde önemli bir değişiklik meydana gelirse, birleşmeye katılan şirketlerin yönetim organlarının birleşme sözleşmesinin değiştirilmesi veya birleşmeden vazgeçilmesi hususlarında karar alması gerekebilir. Bu durumda, birleşmeden vazgeçilmek zorunda kalınması veya birleşme sözleşmesinin değiştirilmesi nedeniyle birleşmeye ilişkin genel kurul toplantısının 31.03.2022 tarihine kadar yapılamaması riski bulunmaktadır.

Son olarak, deprem, salgın hastalık, savaş gibi mücbir sebep hallerinin varlığı, COVID -19 pandemisinin devamı veya etkisinin artması, pay sahiplerinin birleşmenin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılımını zorlaştırabilir veya onaylanan birleşme işleminin tescilini aşırı ölçüde zorlaştırabilir veya önceden öngörülemez şekilde imkânsız hale getirebilir.

MADDE 7: BİRLEŞME SÖZLEŞMESİ

Taraflar arasında imzalan Birleşme Sözleşmesi ektedir. (Ek.2)

MADDE 8: BİRLEŞME İŞLEMİNE İLİŞKİN RESMİ KURUMLARDAN ALINMASI GEREKEN ONAYLAR

Rekabet Kurulu'nun 23.12.2021 tarihli toplantısında alınan, işbu birleşme işleminin kontrolde değişikliğe yol açmaması nedeniyle 4054 sayılı Kanun'un 7. Maddesi ve bu maddeye dayanılarak çıkarılan 2010/4 sayılı "Rekabet Kurulundan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğ" in 6. Maddesi uyarınca kapsamda olmadığına ilişkin kararı, Rekabet Kurumu'nun 23.12.2021 tarih ve E-13183850-120.99-36497 sayılı yazısı ile Şirketimize bildirilmiştir. (Ek.3)

Devralan Ortaklık Esas Sözleşmesinin tadili ile ilgili Sermaye Piyasası Kurulu izni tarih ve sayılı Kurul kararıyla verilmiştir.

Birleşme işlemine ilişkin olarak hazırlanan Duyuru Metni ile ilgili Sermaye Piyasası Kurulu izni tarih ve sayılı Kurul kararıyla verilmiştir.

MADDE 9: BİRLEŞME İŞLEMİNE İLİŞKİN TANINAN ÖZEL YARARLAR

Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim organları ile birleşmeye ilişkin uzman kuruluş görüşünü hazırlayanlara sağlanan özel menfaatler bulunmamaktadır.

MADDE 10: BİRLEŞME İŞLEMİ İLE İLGİLİ DİĞER HUSUSLAR

Taraflar, birleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini ve ayrıca birleşmeye ilişkin olarak TTK,

KVK, sermaye piyasası mevzuatının ilgili düzenlemeleri ve bunlarla ilgili ikincil mevzuat kapsamında öngörülen tüm yükümlölüklerini gereği gibi yerine getirmeyi karşılıklı olarak kabul ve taahhüt etmektedir. Birleşmenin herhangi bir nedenle gerçekleşmemesi halinde Taraflar birbirlerinden herhangi bir nam altında bir talepte bulunmayacaklardır.

Birleşmeye katılan Tarafların pay sahipleri için doğacak herhangi bir ek ödeme yükümlölüğü veya diğeri bireysel edim yükümlölüğü veya sınırsız sorumluluk oluşturan bir durum bulunmamaktadır.

İş bu Birleşme Raporu 29.12.2021 tarihinde karşılıklı olarak imzalanmıştır.

Devralan Ortaklık Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Devrolan Ortaklık Cem Zeytin A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkanı Cem OKULLU	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Cengiz OKULLU