

**TUKAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. İLE CEM ZEYTİN
A.Ş.’NİN DEVRALMA SURETİYLE
BİRLEŞMESİNE İLİŞKİN DUYURU METNİ**

Bu duyuru metni, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)’nca/...../..... tarihinde onaylanmıştır.

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin (“Tukaş Gıda”) Cem Zeytin A.Ş. (“Cem Zeytin”) ile devralma suretiyle birleşmesine ilişkin duyuru metnidir.

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin çıkarılmış sermayesi söz konusu işlem nedeniyle 272.650.000 TL’den 366.643.593 TL’ye çıkarılacaktır.

Duyuru metninin onaylanması; duyuru metninde, birleşme sözleşmesinde, birleşme raporunda ve değişim oranlarına dayanak teşkil eden uzman kuruluş görüşünde yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmez.

Bu duyuru metni, ortaklığımız ile Cem Zeytin A.Ş.’nin www.tukas.com.tr ve www.cemzeytin.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)’nda (kap.gov.tr) adresli internet sitesinde yayımlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)’nın 32’nci maddesi uyarınca, birleşme işleminde hazırlacak duyuru metnini imzalayanlar veya bu belgeyi kendi adına imzalanan tüzel kişiler bu belgede yer alan yanlış, yanıltıcı veya eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan müteselsilen sorumludur.

İÇİNDEKİLER

1. VARSA BORSAYA YAPILAN BAŞVURU HAKKINDA BİLGİ	4
2. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR	4
3. DUYURU METNİNİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER	4
4. ÖZET	5
5. BAĞIMSIZ DENETÇİLER	11
6. BİRLEŞME/BÖLÜNMEYE ESAS FİNANSAL TABLOLAR KAPSAMINDA SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	11
7. RISK FAKTÖRLERİ	17
8. BİRLEŞME/BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLER HAKKINDA BİLGİLER	29
9. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER	31
10. GRUP HAKKINDA BİLGİLER	34
11. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER	35
12. FİNANSAL DURUM VE FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER	37
13. BİRLEŞME/BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FON KAYNAKLARI	39
14. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR	40
15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER VE PERSONEL	41
16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER	50
17. ANA ORTAKLAR	51
18. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER	52
19. BİRLEŞME/BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLERE İLİŞKİN DİĞER BİLGİLER	53
20. BİRLEŞME/BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLERİN ÖNEMLİ SÖZLEŞMELERİ	67
21. BİRLEŞME/BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HK. BİLGİLER	67
22. BİRLEŞME/BÖLÜNME İŞLEMİ HAKKINDA BİLGİ	72
23. BİRLEŞME/BÖLÜNME İŞLEMİNE İLİŞKİN DİĞER HUSUSLAR	78
24. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	78
25. EKLER	79

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMA	AÇIKLAMA
Birleşme ve Bölünme Tebliği	II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği
A.Ş.	Anonim Şirket
BİAŞ veya BİST	Borsa İstanbul A.Ş.
Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğ	Rekabet Kurumu'nun 2010/4 sayılı Rekabet Kurulu'ndan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Tebliği,
Devralan Şirket/Tukaş	Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Devrolunan Şirket/Cem Zeytin	Cem Zeytin A.Ş.
EUR, AVRO ya da EURO	Avrupa Birliği Ortak Para Birimi
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KVK	Kurumlar Vergisi Kanunu
SPK veya Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
TL	Türk Lirası
TTK veya TTKn	Türk Ticaret Kanunu
TTSG	Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi
UMS	Uluslararası Muhasebe Standartları
UFRS	Uluslararası Finansal Raporlama Standartları
USD/ABD Doları	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi

1. VARSA BORSAYA YAPILAN BAŞVURU HAKKINDA BİLGİ
Yoktur.

2. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE 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-7).

3. DUYURU METNİNİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu duyuru metni ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve duyuru metninde bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yetkilisi Adı Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
Cem Okullu Yönetim Kurulu Başkanı (29/12/2021)	DUYURU METNİNİN TAMAMI

Cem Zeytin A.Ş. Yetkilisi Adı Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
Cengiz Okullu Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı (29/12/2021)	DUYURU METNİNİN TAMAMI

4. ÖZET

Bu bölüm duyuru metninin özeti olup, işleme taraf olan ortaklıkların paylarına yatırım yapıp yapmama kararı duyuru metninin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucunda verilmelidir.

4.1. Birleşmeye Taraf Şirketler Hakkında Genel Bilgiler

a) Devralan Şirket – Tukaş Gıda

Ticaret Unvanı	Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Merkez Adresi	Çaybaşı Mah. Aydın Cad. No:51 Torbalı / İZMİR
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	İZMİR - Torbalı Vergi Dairesi Müdürlüğü
Vergi No	8610005104
İnternet Sitesi	www.tukas.com.tr
Bağımsız Denetçi	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İşlem Gördüğü Pazar	Yıldız Pazar

Tukaş Gıda'nın sermayesine ilişkin bilgiler ise aşağıdaki gibidir;

Çıkarılmış Sermaye : 272.650.000 TL

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 500.000.000 TL

Son Durum İtibarıyla Çıkarılmış Sermayesinin Pay Sahipleri Arasındaki Dağılımı

Ortağın Adı/Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)
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) Devrolunan Şirket – Cem Zeytin

Ticaret Unvanı	Cem Zeytin A.Ş.
Merkez Adresi	Çaybaşı Mah. Aydın Cad. No:51 Torbalı / İZMİR
Süresi	Süresiz
Faaliyet Konusu	Zeytin Toptan Ticareti
Vergi Dairesi	İZMİR - Torbalı Vergi Dairesi Müdürlüğü

Vergi No	639 043 6734
İnternet Sitesi	https://www.cemzeytin.com.tr/tr
Bağımsız Denetçi	Deneyim Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.
İşlem Gördüğü Pazar	Halka kapalı olup payları herhangi bir borsada işlem görmemektedir.

Okullu Gıda A.Ş. Olağanüstü Genel Kurul’da almış olduğu karar ile unvan değişikliği yapmıştır. Söz konusu karar 16/09/2021 tarih ve 10410 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.

Cem Zeytin’in sermayesine ilişkin bilgiler ise aşağıdaki gibidir;

Ödenmiş Sermaye : 100.000.000 TL

Son Durum İtibarıyla Ödenmiş Sermayesinin Pay Sahipleri Arasındaki Dağılımı

Ortağın Adı/Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)
Cem OKULLU	50.000.000	%50	%50
Cengiz OKULLU	50.000.000	%50	%50
TOPLAM	100.000.000	%100	%100

4.2. Birleşme İşlemi Hakkında Bilgi

4.2.1. Birleşme İşlemine Taraf Şirketlerin Yönetim Kurulu Kararları

Taraf Şirketler 30.11.2021 tarihinde aldıkları Yönetim Kurulu Kararları ile birleşmeye karar vermiştir.

Tukaş Gıda’nın, 30.11.2021 tarih ve 11/01 sayılı Yönetim Kurulu Kararı özetle aşağıda gösterildiği gibidir;

“1- Şirketimizin gıda sektöründeki stratejik planları çerçevesinde, operasyonel giderlerin azaltılması ve sektörel pazar payının genişletilmesi amacıyla, halka açık olmayan 100.000.000 TL sermayeli (%50 Cem Okullu - %50 Cengiz Okullu) Cem Zeytin A.Ş. ile Şirketimiz çatısı altında birleşilmesine ilişkin çalışmaların başlatılmasına,

2- Birleşme işleminin Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Birleşme ve Bölünme Tebliği, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ilgili maddeleri, 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun ve sair mevzuat düzenlemelerine uyularak, Cem Zeytin Anonim Şirketi'nin tüm aktif ve pasifiyle kül halinde devralınarak Devralma Şeklinde Birleşme usulünde gerçekleştirilmesine,

3- Birleşme işleminin Şirketimizin 30 Eylül 2021 tarihli finansal tabloları esas alınarak yapılmasına,

4- Birleşme amacıyla gerekli belgeler/bilgiler (uzman kuruluş raporları, duyuru metni, birleşme sözleşmesi/raporu ve benzeri belgeler/bilgiler) hazır edilerek Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ve diğer kurumlardan gerekli izinlerin ve/veya onayların alınması için başvuru yapılmasına, gerekli tescillerin, ilanların ve özel durum açıklamalarının yapılmasına ve sair işlerin icrasına,

5- Gerekli tüm hazırlıklar ve ön izinler/onaylar tamamlandığında Birleşme işleminin Şirketimiz Genel Kurulu'nun onayına sunulmasına,

karar verilmiştir.”

Tukaş Gıda'nın, 29.12.2021 tarih ve 13/01 sayılı Yönetim Kurulu Kararı özetle aşağıda gösterildiği gibidir;

Şirketimiz Yönetim kurulu 30.11.2021 tarih ve 11/01 sayılı kararı ile: Şirketimizin gıda sektöründeki stratejik planları çerçevesinde, operasyonel giderlerin azaltılması ve sektörel Pazar payının genişletilmesi amacıyla Cem Zeytin A.Ş.'nin Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün olarak tasfiyesiz infisah yoluyla devralınması suretiyle Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. bünyesinde birleşmesine, birleşme işleminin Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Birleşme ve Bölünme Tebliği, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ilgili maddeleri, 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde birleşme işlemlerinin başlatılmasına karar vermiştir.

Alınan karar doğrultusunda aşağıdaki ek kararlar alınmıştır.

1. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (“SPKn”), Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”), “Birleşme ve Bölünme Tebliği” ile “Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği” ve SPK’nın ilgili diğer düzenlemeleri, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu (“KVK”) ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uyarınca Cem Zeytin A.Ş.'nin Şirketimiz Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün olarak tasfiyesiz infisah yoluyla devralınması suretiyle Şirketimiz Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. bünyesinde birleşmesine,

2. Birleşme işleminde ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda, hem devralan sıfatıyla Şirketimiz Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. hem de devrolunan sıfatıyla Cem Zeytin A.Ş.'nin SPK’nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve Özel Bağımsız Denetime tabi tutulmuş 30/09/2021 tarihli finansal tablolarının ve dipnotlarının esas alınmasına,

3. İlgili mevzuat hükümleri uyarınca, Karar Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanmış 27.12.2021 tarihli Birleşmeye Esas Uzman Kuruluş Raporu’nun kabulüne ve raporda belirlenmiş olduğu üzere Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 272.650.000 TL olan sermayesinin 93.993.593 TL artırılarak 366.643.593 TL’ye çıkarılmasına,

4. Uzman Kuruluş Raporu esas alınarak Cem Zeytin A.Ş. pay sahiplerine mevcut ortaklık payları oranında dağıtılmasını öngören değişim oranının 0,9399 olarak kabul edilmesine,

5. Uzman Kuruluş Raporu esas alınarak hazırlanmış birleşme sözleşmesi ve birleşme raporu ile birleşmeye yönelik hazırlanan Duyuru Metni’nin onaylanmasına, devralma yoluyla birleşmeye

ilişkin olarak diğer gerekli tüm işlemlerin yerine getirilmesini takiben duyuru metninin onaylanması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmasına,

6. Sermaye Piyasası Kurulu'nun, Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 5'inci maddesine göre, devralma şeklinde birleşme işlemlerinde ortaklığın "devralan taraf olması ve birleşme sonucunda %50 veya daha fazla sermaye artırımını yapacak olması" önemli nitelikte işlem olarak tanımlanmış olup, yapılan hesaplamalara göre Şirketimizin devralan taraf olarak birleşme sonucunda %50'den daha fazla sermaye artırımını yapması beklenmediği için birleşme işleminin "Önemli Nitelikte İşlem" olarak değerlendirilmemesine,

7. Birleşme işlemi çerçevesinde, Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesinin Sermaye Piyasası Kurulu'ndan birleşme işlemi ile ilgili alınacak izinler kapsamında onaylanan şekliyle tadil edilmesine yönelik olarak ekte yer alan esas sözleşme değişikliğinin SPK onayına sunulmasına,

9. Yukarıdaki maddelerde sayılanlar dâhil ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işleminin nihai olarak sonuçlanmasına kadar yapılacak olan ve yapılması gerekli olan her türlü işlemin icrasına, Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılacak başvurular da dâhil olmak üzere her türlü resmi başvuruların, ilanların ve kanuni işlemlerin yapılmasına,

10. Gerekli tüm hazırlıklar ve ön izinler/onaylar tamamlandığında birleşme işleminin Şirketimiz Genel Kurulu'nun onayına sunulmasına,

karar verilmiştir."

Cem Zeytin'in, 30.11.2021 tarih ve 7 sayılı Yönetim Kurulu Kararı özetle aşağıda gösterildiği gibidir;

"6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn"), Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK"), "Birleşme ve Bölünme Tebliği" ile Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği" ve SPK'nın ilgili diğer düzenlemeleri, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uyarınca Şirketimiz Cem Zeytin A.Ş.'nin, TUKAŞ tarafından tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün olarak tasfiyesiz infisah yoluyla devralınması suretiyle TUKAŞ bünyesinde birleşmesi için gerekli işlemlerin başlatılmasına,

karar verilmiştir."

4.2.2. İşlemin Niteliği

Cem Zeytin'in 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 134 ve devamı maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ("KVK") 18, 19 ve 20'nci maddeleri, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn") ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği ("Birleşme ve Bölünme Tebliği") ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uyarınca tüm aktif ve pasifiyle kül halinde Tukaş Gıda tarafından devralınması suretiyle Tukaş Gıda bünyesinde birleştirilmesi işlemidir.

Konuyla ilgili detaylı açıklama 22.2 altında yer almaktadır.

4.2.3. İşlemin Koşulları

Birleşme işlemi, SPK'dan ve Rekabet Kurumu'ndan yasal izinlerin alınması, birleşmeye taraf Şirketlerin genel kurullarının onayları ve bu hususun Ticaret Siciline tescil ettirilmesi ile hüküm ifade edecektir.

Şirketlerin tabi oldukları mevzuatları uyarınca alınması gerekli izinlerin alınmış olması kaydıyla taraflarca belirlenmiş başka bir koşul bulunmamaktadır.

Konuyla ilgili detaylı açıklama 22.3 altında yer almaktadır.

SPKn.'nun 24'üncü maddesi ve ilgili sair hükümleri ile SPK'nın II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği hükümlerine göre herhangi bir "ayrılma hakkı" doğmayacak olduğu tespit edilmiştir.

4.2.4. Öngörülen aşamalar

Birleşme işlemine ilişkin öngörülen aşamalar kronolojik sıralama ile aşağıda verilmektedir.

- SPK'ya duyuru metninin onaylanması için başvuruda bulunulması,
- Birleşme ile ilgili belgelerin kamuya açıklanması,
- Yasal izin ve onayların alınması,
- Birleşme işlemine ilişkin ortaklara inceleme hakkı duyurusunun yapılması,
- Taraf Şirketlerin genel kurullarının toplantıya çağırılması,
- Birleşme işleminin genel kurul toplantılarında onaylanması,
- Esas sözleşme değişikliğinin genel kurul toplantılarında onaylanması,
- Birleşmenin tescil ve ilanı,
- Taraf şirketlerin alacaklılarına haklarının bildirilmesi ve gerekirse alacaklarının teminat altına alınması,

Konuyla ilgili detaylı açıklama 22.4. altında yer almaktadır.

4.2.5. Birleşme Gerekçesi

2014 yılında Tukaş Gıda'yı satın alan Cem Okullu ve Cengiz Okullu kardeşlerin hedefi Tukaş Gıda'yı büyütmek, eski itibarını kazandırmak sektörde lider ve öncü, uluslararası alanda dünya şirketi konumuna getirmektir. Tukaş Gıda ve Cem Zeytin'in birleşme işlemi sonucunda, hâlihazırda gıda sektöründe faaliyet gösteren iki şirketin piyasa deneyimlerini birleştirerek yönetsel ve operasyonel açıdan daha etkin ve verimli bir şekilde yönetileceği ve sektörel pazar payının artacağı düşünülmektedir.

Yeniden yapılandırma işlemleri çerçevesinde Tukaş Gıda ve Cem Zeytin'in tek bir tüzel kişilik çatısı altında birleştirilmesiyle, şirketlerin yönetimi tek bir şirket bünyesinde yürütülecek olup, bu sayede önemli bir sinerji yaratılması ve dolayısıyla birleşme sonrasında etkinlik ve istikrar açısından önemli bir büyüme ve sadelik sağlanması, gider ve maliyetlerde ölçek ekonomisinden yararlanılarak tasarruf sağlama imkânının elde edilmesi, stratejik planlama ve operasyonlarda etkin yönetim sağlanması ve kaynakların

optimal kullanılması hedeflenmektedir. Ayrıca, söz konusu şirketler karşılıklı olarak bilgi birikimini daha etkin şekilde paylaşabilecek olup, birleşme sonucunda Tukaş Gıda'nın üretim, ciro ve karlılık oranlarının artması ve buna bağlı olarak daha güçlü bir finansal yapı ve rekabet gücüne kavuşması amaçlanmaktadır. Bu sayede daha iyi koşullarda finansman imkânları yaratılacağından sürdürülebilir büyüme amacına ulaşmak daha mümkün olacaktır.

Birleşme işlemi ile şirketlerin kaynaklarını birleştirerek daha verimli bir şekilde kullanması, ölçek ekonomisinden faydalanması, daha güçlü ve kalıcı bir kurumsal yönetim işleyişine sahip olması, rekabet avantajı kazanması ve daha güçlü bir finansal yapıya kavuşması neticesinde Şirketimizin borsa değerinin yükselmesi ve yatırımcı tabanının da genişlemesi amaçlanmaktadır.

4.2.6. Uzman kuruluş görüşü

Birleşme işleminde, birleşme ve pay değişim oranının ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, adil ve makul bir şekilde tespiti amacıyla Uzman Kuruluş Raporu düzenlenmiştir.

Birleşme işleminde kullanılmak üzere Uzman kuruluş raporunun hazırlanması için, Tukaş Gıda ile Karar Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. arasında 01.12.2021 tarihinde sözleşme imzalanmıştır.

Uzman Kuruluş Raporuna göre birleşme oranı 0,7436 olarak belirlenmiş, bu kapsamda birleşme sonrasındaki sermayenin 366.643.593 TL ve değiştirme oranının 0,9399 olacağı belirtilmiştir.

Uzman Kuruluş Raporu ekte (Ek-6) pay sahiplerimizin incelemesine sunulmaktadır.

4.3. Risk Faktörleri

Şirket'in temel finansal araçları banka kredileri ile nakit ve kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Şirket'in işletme faaliyetlerini finanse etmektir. Şirket'in doğrudan işletme faaliyetlerinden kaynaklanan ticari borçlar ve ticari alacaklar gibi diğer finansal araçları da mevcuttur; bu finansal araçlara ilişkin kredi riski, sermaye riski ve likidite riski; bu duyuru metninin 7.1. bölümünde detaylı olarak açıklanmıştır.

Şirket'in faaliyetleri Türkiye'nin genel ekonomik şartlarına bağlıdır. Ekonomideki daralma, talebi ve dolayısıyla fiyatları da düşürebilir.

Birleşme İşlemine İlişkin Riskler

Birleşme işleminin yukarıda 4.2.3. altında bahsedilen yasal izin ve onayların alınamaması durumunda gerçekleşmeme riski vardır. Bunun yanı sıra, birleşme işleminin genel kurul tarafından onaylanmaması, taraf şirketlerin finansal durumunda önemli bir değişiklik olması ve yönetim organlarının birleşme sözleşmesinin değiştirilmesi veya birleşmeden vazgeçilmesi hususlarında karar alması durumunda da birleşme işlemi yapılamayabilir.

Öngörülen tarihlerde herhangi bir gecikme yaşanması, işlemin 30.09.2021 finansalları üzerinden yapılmasına engel teşkil edecektir.

Son olarak, mücbir sebep hallerinin varlığı, Covid-19 pandemisinin devamı veya etkisinin artması genel kurul toplantısına katılımı, onaylanan birleşme işleminin tescilini zorlaştırabilir, ertelenmesine veya imkânsız hale gelmesine sebep olabilir.

Konuyla ilgili detaylı açıklama 7. bölüm altında yer almaktadır.

5. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

5.1. Birleşme işleminde esas alınan finansal tabloların bağımsız denetimini gerçekleştiren bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı, adresi ve sorumlu ortak baş denetçinin adı soyadı:

a) Devralan Şirket – Tukaş Gıda

Ticaret Unvanı	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Adres	Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Cad. Orjin Plaza No: 27 Kat: 2-3-4 Daire: 54-57-59 34485 Sarıyer / İstanbul - Türkiye
Sorumlu Ortak Baş Denetçinin Adı Soyadı	Mehmet Başol Çengel

b) Devrolunan Şirket – Cem Zeytin

Ticaret Unvanı	Deneyim Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.
Adres	Muhsin Yazıcıoğlu Cd. No:39/A No:14 Protokol Plaza
Sorumlu Ortak Baş Denetçinin Adı Soyadı	Harun Aktaş

5.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:

Yoktur.

6. BİRLEŞME/BÖLÜNMEYE ESAS FİNANSAL TABLOLAR KAPSAMINDA SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

6.1. Birleşme/Bölünmeye esas finansal tabloların tarihi:

Birleşme işleminde esas alınan finansal tabloların ait olduğu hesap dönemi: 01.01.2021 – 30.09.2021'dir.

6.2. Seçilmiş finansal bilgiler:

Birleşme işleminde esas alınan finansal tablolar;

a) Devralan Şirket – Tukaş Gıda

Birleşme işleminde esas alınan 30.09.2021 tarihi itibarı ile özel bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarıdır.

		Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş)	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş)
VARLIKLAR	Dipnot Referansı	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	28	19.756.029	21.020.591
Ticari Alacaklar - <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	285.975.361	177.684.568
Diğer Alacaklar	6	17.101.033	13.934.824
Stoklar	7	559.253.107	440.465.550
Peşin Ödenmiş Giderler	8	12.122.434	12.239.052
Diğer Dönen Varlıklar	15	13.683.698	10.139.595
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		907.891.662	675.484.180
Duran Varlıklar			
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	22	26.415.000	26.415.000
Kullanım Hakkı Varlıkları	10.2	64.106.303	71.039.062
Maddi Duran Varlıklar	9	422.424.294	411.733.472
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10.1	177.592	119.816
Peşin Ödenmiş Giderler	8	20.641.283	2.857.540
Ertelenmiş Vergi Varlığı	23	9.473.888	17.567.594
Diğer Duran Varlıklar	15	54.510.942	43.010.341
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		597.749.302	572.742.825
TOPLAM VARLIKLAR		1.505.640.964	1.248.227.005

		Cari Dönem Bağımsız denetimden geçmiş)	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş)
KAYNAKLAR	Dipnot Referansı	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	25	329.392.009	188.651.634
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	25	93.308.103	84.741.743
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	25	21.629.234	20.484.831
Ticari Borçlar	5	220.116.317	160.942.026
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	6	5.112.368	2.131.721
Diğer Borçlar	6	4.279.788	2.189.620
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	8	32.019.936	10.640.426
Kısa Vadeli Karşılıklar	12	2.360.101	2.441.299
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	1.812.164	579.692
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		-	63.597
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		710.030.020	472.866.589
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	25	130.436.708	181.947.427
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	25	26.636.871	39.610.618
Diğer Borçlar	6	-	320.704
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	7.006.817	4.991.741
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		164.080.396	226.870.490
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		631.530.548	548.489.926
Ödenmiş Sermaye	16	272.650.000	272.650.000
Sermaye Düzeltme Farkları	16	1.894.212	1.894.212
Paylara İlişkin Primler		121.459	121.459
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(993.429)	(971.461)
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları / (Azalışları)	16	172.110.196	172.110.196
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	1.514.932	53.193
Geçmiş Yıllar Karları (Zararları)		101.170.588	(25.265.378)
Net Dönem Kârı		83.062.590	127.897.705
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		631.530.548	548.489.926
TOPLAM KAYNAKLAR		1.505.640.964	1.248.227.005

	Dipnot Referansı	Cari Dönem	Önceki Dönem
		(Bağımsız denetimden geçmiş)	(Bağımsız denetimden geçmemiş)
		1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020
KÂR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	17	714.807.690	621.052.514
Satışların Maliyeti (-)	17	(519.888.537)	(428.835.265)
BRÜT KÂR		194.919.153	192.217.249
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(12.953.834)	(8.406.293)
Pazarlama Giderleri (-)	18	(43.339.444)	(27.502.421)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(1.381.001)	(1.118.203)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	20.959.255	14.323.194
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(14.157.335)	(12.653.137)
ESAS FAALİYET KÂRI		144.046.794	156.860.389
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21.2	934.055	969.965
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	21.2	(21.538)	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI		144.959.311	157.830.354
Finansman Gelirleri	21	9.723.895	5.521.979
Finansman Giderleri (-)	21	(63.521.418)	(66.392.940)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI		91.161.788	96.959.393
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	23	(8.099.198)	6.528.654
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI		83.062.590	103.488.047
Ana Ortaklık Paylarına Ait Pay Başına Kazanç	24	0,0030	0,0038
Ana Ortaklık Paylarına Ait Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	24	0,0030	0,0038
<u>DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) KISMI</u>			
KÂR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILMAYACAKLAR		(21.968)	(78.483)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	14	(27.460)	(98.104)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları, Vergi Etkisi	23	5.492	19.621
<u>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</u>		83.040.622	103.409.564

Devrolunan Şirket – Cem Zeytin

Birleşme işleminde esas alınan 30.09.2021 tarihi itibari ile özel bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarıdır.

	Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş)	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş)
VARLIKLAR	30.Eyl.21	31.Ara.20
Dönen Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	6.649.289	2.172.701
Ticari Alacaklar	73.570.601	53.417.976
Diğer Alacaklar	5.420.620	3.465.306
Stoklar	118.137.443	139.988.601
Peşin Ödenmiş Giderler	7.557.776	2.046.973
Diğer Dönen Varlıklar	6.683.676	5.230.360
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	218.019.405	206.321.917
Duran Varlıklar		
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	-	-
Kullanım Hakkı Varlıkları	-	-
Maddi Duran Varlıklar	87.356.076	82.345.014
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9.122	5.954
Peşin Ödenmiş Giderler	127.547	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	-
Diğer Duran Varlıklar	-	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR	87.492.745	82.350.968
TOPLAM VARLIKLAR	305.512.150	288.672.885
Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Kısa Vadeli Borçlanmalar	80.107.515	97.133.312
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6.302.037	2.087.876
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-
Ticari Borçlar	10.012.432	13.509.765
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	1.223.044	1.022.027
Diğer Borçlar	-	17.700.000
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	-	-
Ertelenmiş Gelirler	477.440	270.359
Kısa Vadeli Karşılıklar	638.606	698.186
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	112.319	102.732
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	5.818.483	5.418.424
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	105.245.016	137.942.681
Uzun Vadeli Yükümlülükler		
Uzun Vadeli Borçlanmalar	31.755.901	22.796.997

Uzun Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	-	-
Diğer Borçlar	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	3.523.330	2.339.907
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	35.279.231	25.136.904
ÖZKAYNAKLAR	164.987.903	132.527.257
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		
Ödenmiş Sermaye	100.000.000	100.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	-	-
Paylara İlişkin Primler	-	-
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	48.183.792	49.480.610
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	434.699	434.699
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	(24.322.009)	(40.309.106)
Net Dönem Kârı	40.691.421	15.987.097
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	164.987.903	125.593.300
TOPLAM KAYNAKLAR	305.512.150	288.672.885

	Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2021	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2020
KÂR VEYA ZARAR KISMI		
Hasılat	156.128.437	148.027.036
Satışların Maliyeti (-)	(97.627.969)	(117.446.584)
BRÜT KÂR	58.500.468	30.580.584
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.851.928)	(2.614.367)
Pazarlama Giderleri (-)	(4.580.503)	(3.656.627)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	8.057.181	485.336
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(2.061.910)	(788.196)
ESAS FAALİYET KÂRI	57.063.308	23.940.757
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	(65.841)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI	57.063.308	24.006.598
Finansman Gelirleri	4.863.266	3.021.240
Finansman Giderleri (-)	(20.772.873)	(10.984.974)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI	41.153.701	15.977.023
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	278.796	232.965

Dönem Vergi Gideri	(741.076)	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI	40.691.421	16.209.988
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) KISMI	(1.296.818)	144.873
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	39.394.603	16.354.861

7. RİSK FAKTÖRLERİ

7.1. Devralan şirkete ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

Finansal Araçlardan Kaynaklanan Riskler

Şirket'in temel finansal araçları banka kredileri ile nakit ve kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Şirket'in işletme faaliyetlerini finanse etmektir. Şirket'in doğrudan işletme faaliyetlerinden kaynaklanan ticari borçlar ve ticari alacaklar gibi diğer finansal araçları da mevcuttur.

a-Sermaye Riski Yöntemi:

Sermaye riski yöntemi, net borç/toplam öz kaynak oranı olarak izlenir. Bu oran net borcun toplam öz kaynağa bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından finansal borçlar ve yükümlülükler, finansal kiralama ve ticari borçları içerir.

	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Finansal ve Ticari Borçlar	821.519.242	676.378.279
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(19.756.029)	(21.020.591)
Net Borç	801.763.213	655.357.688
Toplam Özkaynaklar	631.530.548	548.489.926
Net Borç / Yatırılan Sermaye (*) Oranı	1,27	1,19

(*) Yatırılan sermaye net borç ile toplam özkaynaklar toplamını ifade etmektedir.

b-Finansal Risk Faktörleri:

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski, (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski) kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup'un finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, Grup'un mali işler birimi tarafından yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise Grup'un mali işler birimi tarafından finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Grup'un operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır.

b.1 Kredi Riski:

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

Grup'un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Grup, bayilerinden doğabilecek bu riski, bayiler için belirlenen kredi limitlerini alınan teminatlara göre belirleyerek yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Grup tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir.

30 Eylül 2021	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	285.975.361	-	17.101.033	19.756.029
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	7.972.497	-	-	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	235.072.973	-	17.101.033	19.756.029
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	46.755.984	-	-	--
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	4.146.404	-	-	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	18.854.807	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	-	(18.854.807)	-	-	-

31 Aralık 2020	Alacaklar	Bankalardaki mevduat			
	Ticari alacaklar	Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	177.684.568	-	13.934.824	21.020.591
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	6.980.491	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	141.227.514	-	13.934.824	21.020.591
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	35.049.961	-	-	-
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.407.093	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	18.932.182	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(18.932.182)	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş fakat karşılık ayrılmayan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	Toplam	Vadesi geçmiş				
		0 – 30 gün	30-60 gün	60-90 gün	90-180 gün	180 gün ve üzer
30 Eylül 2021	46.755.984	39.753.426	4.338.746	841.961	1.127.993	693.858
31 Aralık 2020	35.049.961	21.062.228	3.867.044	2.801.654	4.997.400	2.321.635

Grup yönetimi geçmiş deneyimlerini göz önünde bulundurarak vadesi geçmiş ticari alacakların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşılmayacağını öngörmektedir.

b.2 Likidite Riski:

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Grup, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir. Grup'un likidite riski aşağıdaki gibidir:

	Defter değeri	Nakit çıkışların toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
30 Eylül 2021					
Kısa vadeli finansal borçlanmalar	601.402.925	688.342.050	157.225.231	307.340.819	223.776.000
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	220.116.317	227.293.304	148.917.350	78.375.954	-
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	4.279.788	4.279.788	4.279.788	-	-
Toplam finansal yükümlülükler	825.799.030	919.915.142	310.422.369	385.716.773	223.776.000

	Defter değeri	Nakit çıkışların toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
31 Aralık 2020					
Finansal borçlanmalar	515.436.253	538.611.905	83.423.982	220.196.040	234.991.883
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	160.942.026	166.088.268	164.454.694	1.633.574	-
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	2.189.620	2.189.620	2.189.620	-	-
Toplam finansal yükümlülükler	618.472.450	649.346.925	244.102.441	205.981.441	199.263.043

b.3 Piyasa Riski Yöntemi:

Grup faaliyetleri nedeniyle, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişikliklerle ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

b.3.1 Kur Riski:

TUKAŞ

30 Eylül 2021	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari alacak	95.848.227	673.568	8.715.922	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	19.297.433	105.216	1.770.493	11.269
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	11.053.581	54.209	1.025.278	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	126.199.241	832.993	11.511.693	11.269
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	126.199.241	832.993	11.511.693	11.269
10. Ticari borçlar	4.816.014	211.209	285.861	-
11. Finansal yükümlülükler	38.073.018	-	3.691.571	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	2.127.255	27.350	182.808	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	45.016.287	238.559	4.160.240	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	15.003.356	-	1.454.730	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	15.003.356	-	1.454.730	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	60.019.643	238.559	5.614.970	-
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	66.179.598	594.433	5.896.723	11.269

31 Aralık 2020	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacak	71.080.408	1.040.074	7.043.344
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	17.942.333	108.909	1.903.095
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	2.048.890	167.972	90.575
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	91.071.631	1.316.955	9.037.014
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	91.071.631	1.316.955	9.037.014
10. Ticari borçlar	3.439.611	225.788	197.851
11. Finansal yükümlülükler	16.379.362	-	1.818.333
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	2.004.902	54.912	177.824
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	21.823.875	280.700	2.194.008
14. Ticari borçlar	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	38.103.601	-	4.230.020
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	38.103.601	-	4.230.020
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	59.927.476	280.700	6.424.028
Net yabancı para varlık (yükümlülük) pozisyonu	31.144.155	1.036.255	2.612.986

b.3.1 Kur Riski: (devamı)

Duyarlılık Analizi:

30.09.2021 itibarıyla Türk Lirasının kurlar karşısında %30 değer kaybetmesi ve değer kazanması durumlarında ve faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit olması varsayımı ile yapılmıştır (31.12.2020: %10)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
1 Ocak – 30 Eylül 2021				
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %30 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.577.026	(1.577.026)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	1.577.026	(1.577.026)	-	-
Avro'nun TL karşısında %30 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	18.244.755	(18.244.755)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)			-	-
6- TL net etki (4+5)	18.244.755	(18.244.755)	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %30 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	3.381	(3.381)	-	-
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)			-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	3.381	(3.381)	-	-
Toplam (3+6+9)	19.825.162	(19.825.162)	-	-

b.3.2 Faiz Oranı Riski:

Faiz oranlarındaki değişimler, faize duyarlı varlık ve yükümlülükler üzerinde yaptığı etkiyle finansal sonuçlar açısından önemli bir risk oluşturmaktadır. Faiz oranı dalgalanmalarından en az şekilde etkilenmek amacıyla, bir yandan finansal borçların ve alacakların faiz değişim dönemleri uyumlaştırılırken, diğer yandan bu borçların kendi içlerinde “sabit faiz/değişken faiz” ve “kısa vade/uzun vade” dengeleri gözetilmektedir. Şirket bu riske, değişken faizli yükümlülükleri olmadığından maruz kalmamaktadır.

7.2. Devralan şirketin içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Piyasadaki rekabet şartlarına bağlı olarak satış riski her zaman bulunmaktadır. Şirket faaliyette bulunduğu sektör içinde farklı satış kanalları kullanmak suretiyle satışlarında meydana gelebilecek olası riskleri minimize etmektedir.

Şirket ağırlıklı olarak yaş meyve ve sebzeye dayalı üretim yapmakta ve iklim şartları, kuraklık, sel, hastalık vb. risklere maruz kalmaktadır. Tarımsal riskleri minimize etmek amacıyla Şirket sözleşmeli tarım yapmak suretiyle yıllık ihtiyacı olan hammaddenin bir kısmını güvenceye almaktadır.

Yangın deprem gibi afetlere karşı tüm tesislerimiz sigortalanmaktadır.

Global ekonomilerdeki Tedarik zincirindeki aksamalar, buna bağlı olarak ambalaj malzemelerindeki fiyat artışları, iklim değişikliği ve küresel ısınma sektörün genel riskleri içerisinde yer almaktadır.

7.3. Devrolunan şirkete ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

Finansal araçlardan kaynaklanan riskler:

Şirket'in temel finansal araçları banka kredileri ile nakit ve kısa vadeli mevduatlar oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Şirket'in işletme faaliyetlerini finanse etmektir. Şirket'in doğrudan işletme faaliyetlerinden kaynaklanan ticari borçlar ve ticari alacaklar gibi diğer finansal araçları da mevcuttur.

Kredi Riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirketin maruz kaldığı kredi risk faktörleri aşağıda yıllar itibarıyla belirtilmiştir. Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

Likidite Riski

Likidite riski, bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir. Şirket yönetimi, önceki yıllarda olduğu gibi yeterli miktarda nakit sağlamak ve kredi yoluyla fonlamayı mümkün kılmak suretiyle, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Şirket likidite yönetimini beklenen vadelere ve sözleşme uyarınca belirlenen vadelere uygun olarak gerçekleştirmektedir. Şirketin türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Yabancı Para Riski

Şirket, yabancı para bazındaki varlık ve yükümlülüklerinde yabancı para riskinden korunmak için türev finansal araçlardan veya vadeli işlem anlaşmalarından faydalanmamaktadır.

Döviz Pozisyonu Tablosu - 30.09.2021	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa-Banka hesapları dâhil)	5.234.238	65.722	451.160
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	5.234.238	65.722	451.160
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	5.234.238	65.722	451.160
10. Ticari Borçlar	1.031.350	-	100.000
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	1.031.350	-	100.000
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	1.031.350	-	100.000
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (9-18+19)	4.202.888	65.722	351.160
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	4.202.888	65.722	351.160
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
25. İhracat	-	-	-
26. İthalat	-	-	-

Döviz Pozisyonu Tablosu- 31.12.2020	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	2.426.989	84.823	200.307
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa-Banka hesapları dâhil)	1.772.278	29.853	172.420
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	1.049.267	-	116.483
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	5.248.534	114.676	489.210
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	5.248.534	114.676	489.210
10. Ticari Borçlar	1.193.201	(13.650)	143.585
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	120.142	16.367	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	1.313.343	2.717	143.585
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	1.313.343	2.717	143.585
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (9-18+19)	3.935.191	111.959	345.625
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	2.885.923	111.959	229.142
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
25. İhracat	-	-	-
26. İthalat	-	-	-

Duyarlılık Analizi;

30.09.2021 itibariyle Türk Lirasının kurlar karşısında %20 değer kaybetmesi ve değer kazanması durumlarında ve faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit olması varsayımı ile yapılmıştır (31.12.2020: %20)

30.09.2021	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	116.240	(116.240)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	116.240	(116.240)
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	724.338	(724.338)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	724.338	(724.338)
TOPLAM (3+6)	840.578	(840.578)

31.12.2020	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	164.367	(164.367)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	164.367	(164.367)
Avro'nun TL karşısında %20 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	622.671	(622.671)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	622.671	(622.671)
TOPLAM (3+6)	787.038	(787.038)

Sermaye Riski Yönetimi

Şirket sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir. Şirket sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam yükümlülük tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

	30.09.2021	31.12.2020
Toplam Borçlar	140.524.247	163.079.585
Nakit ve Nakit Benzerleri	(6.649.289)	(2.172.701)
Net Borç	133.874.958	160.906.884

	30.09.2021	31.12.2020
Net Borç	133.874.958	160.906.884
Toplam Özkaynaklar	164.987.903	125.593.300
Toplam Sermaye	298.862.861	286.500.184
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	45%	56%

	30.09.2021	31.12.2020
Dönen Varlıklar	218.019.405	206.321.917
Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar	99.426.533	132.524.257
Cari Oran	2,19	1,56

	30.09.2021	31.12.2020
Finansal Borçlar	118.165.453	122.018.185
Toplam Aktif	305.512.150	288.672.885
Finansal Borçlar/Toplam Aktif	0,39	0,42

7.4. Devrolunan şirketin içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Devralan ve Devrolunan Şirketler aynı sektörde faaliyet gösterdiklerinden Devrolunan Şirket'in içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler 7.2 no'lu bölümdeki risklerle aynıdır.

7.5. Birleşme nedeniyle ihraç edilecek paylara ilişkin riskler:

Tukaş Gıda'nın paylarında fiyat ve hacim dalgalanması yaşanabilir.

Şirket paylarına yönelik bir piyasanın gelişeceğine veya bu türden bir piyasa gelişse bile mevcudiyetini devam ettireceğine ilişkin hiçbir güvence bulunmamaktadır. Şirket paylarına ilişkin olarak pay piyasasında yeterli derinlik oluşmaması halinde, pay sahiplerinin paylarını arzu ettikleri miktarlarda, arzu ettikleri fiyatlar üzerinden veya arzu ettikleri zamanlarda satma kabiliyetini olumsuz etkileyebilecek ve payların fiyatındaki volatiliyi (değişkenliği) artırabilecektir. Şirket'in mali performansı ile ilişkisi olmaksızın, BİST'teki olası genel düşüş eğilimi ise Şirket payının değerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Faaliyet sonuçları veya mali performans, işbu Duyuru Metni'nin risk faktörleri bölümünde belirtilen sebepler veya diğer başka koşulların ortaya çıkmasından ötürü analistlerin veya yatırımcıların beklentilerini karşılayamayabilecektir. Payların alım-satım fiyatları ayrıca Şirket'in ve rakiplerinin mali performansında, genel piyasa koşullarında ve ayrıca bu risk faktörleri bölümünde belirtilen sebepler veya diğer başka sebeplerle ortaya çıkabilecek değişiklikler çerçevesinde önemli dalgalanmalara maruz kalabileceklerdir.

Türk Lirası'nın değerindeki dalgalanmalar pay fiyatını etkileyebilir.

Şirket kar payı ödemesi yapması durumunda bu kar payları TL cinsinden ödenecektir. Dolayısıyla Türk Lirası'nın diğer para birimlerine göre değerinde oluşabilecek dalgalanmalar payların değerini ve Türkiye dışındaki yatırımcılar için başka para birimlerine dönüştürülecek kar payı ödemelerinin değerini etkileyebilir.

Şirket faaliyetlerinden kaynaklanan riskler pay fiyatını olumsuz etkileyebilir.

Pay sahipleri, Şirket'in kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahibi, Şirket'in tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında iştirak eder. Şirket'in tasfiyesi halinde diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra geriye mal varlığı kalması durumunda ancak pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir. Şirket'in ticari ve ekonomik anlamda zor duruma düşmesi durumunda Şirket ortaklarının elindeki paylar değer kaybedebilir.

7.6. Birleşme işlemine ilişkin riskler:

Birleşme işleminin gerçekleşmesi, yukarıda 4.2.3. (İşlemin Koşulları) altında özet olarak ve aşağıda 22.3. (İşlemin Koşulları) altında detaylı bir şekilde bahsedilen yasal izin ve onayların alınmasına bağlıdır.

SPK'nın II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin "Finansal durum değişiklikleri" başlıklı 10'uncu maddesinin 1'inci fıkrasında "Birleşmeye katılan şirketlerin herhangi birinin finansal durumunda, birleşme sözleşmesinin imzalandığı tarih ile genel kurulda

onaya sunulacağı tarih arasında önemli bir değişiklik meydana gelmiş ise; ilgili şirketin yönetim organı, bu durumu kendi genel kuruluna, birleşmeye katılan diğer şirketlerin yönetim organlarına ve Kurula yazılı olarak bildirir. Bu durumda, birleşmeye katılan şirketlerin yönetim organları, birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine veya birleşmeden vazgeçilmesine gerek olup olmadığını inceler. Yapılan inceleme sonucunda birleşmeden vazgeçilmesi veya birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine karar verilmesi halinde, birleşme sözleşmesinin genel kurulun onayına sunulması önerisi geri çekilir. Birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine karar verilmesi durumunda, birleşme sözleşmesi ve buna bağlı bilgi ve belgeler yeniden düzenlenerek Kurula başvuruda bulunulur. Birleşme sözleşmesinin güncellenmesine gerek bulunmadığına karar verilmesi durumunda; söz konusu karar, gerekçesi ile birlikte genel kurulda birleşme sözleşmesinin görüşüleceği gündem maddesinden önce ayrı bir gündem maddesi olarak pay sahiplerinin bilgisine sunulur.” Ifadelerine yer verilmektedir. Bu çerçevede birleşme sözleşmesinin imzalandığı tarih ile genel kurul toplantısında onaya sunulacağı tarih arasındaki dönemde birleşmeye taraf şirketlerin finansal durumunda önemli bir değişiklik meydana gelirse, birleşmeye katılan şirketlerin yönetim organlarının birleşme sözleşmesinin değiştirilmesi veya birleşmeden vazgeçmesi hususlarında karar alması gerekebilir.

Birleşme işleminin II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği’nin “Birleşme ve bölünme işlemlerinde esas alınacak finansal tablolar” başlıklı 6’ncı maddesi uyarınca 31.03.2021 tarihine kadar Devralan Şirket (Tukaş Gıda) ve Devrolunan Şirket’in (Cem Zeytin) genel kurulları tarafından onaylanması gerekir. Genel kurulların belirtilen tarihe kadar veya SPK tarafından uygun görülecek daha ileri bir tarihe kadar toparlanarak işlemi onaylamaması halinde birleşme işlemi 30.09.2021 tarihli finansal tablolar üzerinden yapılamayacaktır.

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.

7.7. Diğer riskler:

Ekonomik konjonktürden kaynaklanan riskler:

Gerek global ekonomik konjonktür, gerekse Türkiye ekonomisindeki olası olumsuz gelişmeler, Şirket’in faaliyetlerinden beklentilerini karşılayamamasına ve buna bağlı olarak da pay fiyatının düşmesine neden olabilir. Paylar için aktif veya sürdürülebilir bir alım satım piyasası oluşmayabilir ya da devam ettirilemeyebilir. Devralan Şirket’in ana ortakların pay satışı, Devralan Şirket’in pay bedelinde bir düşüşe neden olabilir veya Devralan Şirket’in kontrolünde bir değişime sebebiyet verebilir. Devralan Şirket’in haciz haline düşmesi durumunda Devralan Şirket’in ortaklarının elindeki paylar tamamen değer kaybedebilir.

Pandemi ile ilgili Riskler:

Pandemi, dünyada birden fazla ülkede veya kıtada, çok geniş bir alanda yayılan ve etkisini gösteren salgın hastalıklara verilen genel isimdir ve Dünya Sağlık Örgütü (WHO) tarafından ilan edilir. Covid-19 Koronavirüs, yayılma hızına ve insan sağlığı üzerindeki etkisine bakıldığında 2020 yılı Mart ayında Pandemi olarak ilan edilmiştir. Covid-19 virüsü ile mücadelede başarı sağlanamaması ya da Devralan Şirket’in beklentilerinden

daha uzun sürede başarı sağlanması durumunda bu durum Devralan Şirket'in faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir. Benzer risk ileride ilan edilebilecek başka Pandemiler için de geçerlidir.

8. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLER HAKKINDA BİLGİLER

8.1. Birleşmeye taraf şirketler hakkında genel bilgi:

8.1.1. Birleşmeye taraf şirketlerin ticaret unvanları:

- a) Devralan Şirket : Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
- b) Devrolunan Şirket : Cem Zeytin A.Ş.

8.1.2. Birleşmeye taraf şirketlerin kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numaraları:

- a) Devralan Şirket – Tukaş Gıda
Kayıtlı Olduğu Ticaret Sicili ve Sicil Numaraları: Torbalı Ticaret Sicil Müdürlüğü – 3329
- b) Devrolunan Şirket – Cem Zeytin
Kayıtlı Olduğu Ticaret Sicili ve Sicil Numaraları: Torbalı Ticaret Sicil Müdürlüğü - 6039

8.1.3. Birleşmeye taraf şirketlerin kuruluş tarihleri ve süresiz değilse, öngörülen süreleri:

- a) Devralan Şirket - Tukaş Gıda
Kuruluş Tarihi ve Süresi :13.02.1962 - Süresiz
- b) Devrolunan Şirket - Cem Zeytin
Kuruluş Tarihi ve Süresi :14.11.1994 - Süresiz

8.1.4. Birleşmeye taraf şirketlerin hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:

a) Devralan Şirket - Tukaş Gıda

Hukuki Statüsü	Halka açık anonim şirket
Tabi Olduğu Mevzuat	Türkiye Cumhuriyeti Kanunları
Kurulduğu Ülke	Türkiye
Kayıtlı Merkezi ve Fiili Yönetim Merkezinin Adresi	Çaybaşı Mah. Aydın Cad. No:51 Torbalı İZMİR
İnternet Adresi	www.tukas.com.tr
Telefon ve Fax Numarası	0 232 865 15 55 – 0 232 865 11 45

b) Devrolunan Şirket – Cem Zeytin

Hukuki Statüsü	Anonim Şirket (Halka Kapalı)
Tabi Olduğu Mevzuat	Türkiye Cumhuriyeti Kanunları
Kurulduğu Ülke	Türkiye
Kayıtlı Merkezi ve Fiili Yönetim Merkezinin Adresi	Çaybaşı Mah. Aydın Cad. No:51 Torbalı İZMİR
İnternet Adresi	https://www.cemzeytin.com.tr
Telefon ve Fax Numarası	0 232 865 15 55 – 0 232 865 11 45

8.2. Yatırımlar:

8.2.1. İşleme esas finansal tablo dönemi itibariyle birleşmeye taraf şirketlerin önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi:

a) Devralan Şirket - Tukaş Gıda

Tukaş Gıda'nın en önemli yatırımı, 528 milyon TL teşvik belgesi kapsamında yapılmakta olan Niğde Fabrika yatırımından oluşmaktadır. Bu yatırım tutarının %20'si özkaynaklardan, %80'i ise banka ve leasing kuruluşlarından finanse edilmektedir.

b) Devrolunan Şirket – Cem Zeytin

İşleme esas finansal tablo dönemi itibariyle önemli bir yatırımı bulunmamaktadır.

8.2.2. Birleşmeye taraf şirketler tarafından yapılmakta olan yatırımların niteliği, tamamlanma derecesi, coğrafi dağılımı ve finansman şekli hakkında bilgi:

01.01.2021-30.09.2021 dönemde yapılmakta olan yatırım tutarı 16.655.186 TL olup, büyük bölümü devam eden Akhisar Fabrika zeytin işletmesi ile Niğde Fabrika yatırımlarından oluşmaktadır.

Niğde-Bor Karma ve Deri İhtisas Organize Sanayi Bölgesi ("BORKOSB") içerisinde kurulacak olan yeni üretim tesisimiz ile ilgili gelişmeler:

Yerli ve ithal makine üreticileri ile sözleşmeler imzalanmış ve makinelerin imalatlarına başlanmıştır. Makine montajlarına Aralık ayında başlanmıştır. Bina ve altyapı çalışmaları devam etmektedir. Elektrik ve doğal gaz projeleri hazırlanmaktadır. Üretim tesisimizin 2022 yılı salça sezonuna yetişmesi için çalışmalar tüm hızıyla devam etmektedir.

T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nden, Manyas tesislerinde teknolojik altyapının yenilenmesine yönelik olarak 7.03.2018 tarihli (B-135850) makine yatırımları için 52.676.469 TL (31 Aralık 2020: 53.204.742TL) , Akhisar tesislerinde yeni bina ve makine yatırımları için 30.07.2020 tarihli (504577) 90.817.346 TL (31 Aralık 2020: 69.886.038 TL) Yatırım Teşvik Belgeleri bulunmaktadır. Ayrıca Niğde Bor Karma ve Deri İhtisas Organize Sanayi Bölgesi için de Grup'a tahsis edilen arsa üzerine kurulacak yeni tesis için 30.07.2019 tarihinde 528.734.390 TL yatırım

teşvik belgesi ve son olarak Torbalı tesislerine alınacak makineler için 21.03.2021 tarihli (521616) 9.223.674 TL revize edilmiş yatırım teşvik belgesi alınmıştır.

Akhisar Zeytin ve Zeytinyağı Türevleri İhtisas Organize Sanayi Bölgesindeki Fabrikamız için alınan 135736 numaralı Yatırım Teşvik Belgesinin 91,4 milyon TL gerçekleşen yatırım tutarı üzerinden T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nden tamamlanma vizesi alınmıştır.

Torbalı Fabrikası için alınan 129990 numaralı Yatırım Teşvik Belgesinin 72,9 milyon TL gerçekleşen yatırım tutarı üzerinden T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nden 28.06.2021 tarihinde tamamlama vizesi alınmıştır. Belge kapsamındaki destek unsurları; yatırım tutarı üzerinden %30 yatırıma katkı oranı üzerinden vergi indirimi, %10 oranında Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteğinin uygulanması (300 kişi ve 2 Yıl ile sınırlı) şeklindedir.

Yatırımlarımızın %20'si özkaynaklardan, %80'i ise dış kaynaklardan karşılanmaktadır.

8.2.3. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımları hakkında bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:

Yoktur.

9. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

9.1. Birleşmeye taraf şirketlerin ana faaliyet alanları:

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 etmektedir.

Devrolunan Şirket Cem Zeytin: Zeytinin toptan ticareti ile iştigal etmektedir.

9.1.1. İşleme esas finansal tablo dönemi itibarıyla ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde birleşmeye taraf şirketlerin faaliyetleri hakkında bilgi:

a) Devralan Şirket - Tukaş Gıda

Eylül 2021	Net Satışlar (TL)	%
Salça ,Konserve	383.614.376	54
Sos,Reçel	89.641.188	13
Turşu	217.884.591	30
Diğer	23.667.536	3
Toplam	714.807.690	100

b) Devrolunan Şirket – Cem Zeytin

Eylül 2021	Net Satışlar (TL)	%
Zeytin Mamul Satışları	153.972.414	98,62
Zeytin Yarı Mamul Satışları	1.414.877	0,91
Diğer	741.146	0,47
Toplam	156.128.437	100

9.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde gelinen aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi: Yoktur.

9.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

9.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve birleşmeye taraf şirketlerin bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

Tukaş gıda sektöründe faaliyet göstermektedir. Gıda sektöründe yer alan firmalar içinde ilk üç içinde yer almaktadır. Gıda sektöründeki gelişmeler, iklim koşullarının yanı sıra tarımsal hammadde kaynağı olan tarım sektörüyle çok yakından ilgilidir. Şirket portföyünde bulunan ürünlerin hammadde hasat sezonu çoğunlukla yılın ikinci yarısını kapsamakta, dolayısıyla üretimler bu dönemde yoğunlaşmaktadır. Yılın ilk yarısında ise ağırlıklı olarak tarımsal hammadde teminine yönelik çalışmalar yapılmaktadır. Bu nedenle, tarımsal hammadde teminine yönelik giderler ile üretim öncesi hatların bakımıyla ilgili harcamalar ve teknik yatırım giderleri, bu dönemde ağırlık kazanmaktadır. Temmuz ayından sonraki dönemlerde ise, üretim ve stok değerlerine yönelik giderler öne çıkmaktadır. Üretim faaliyetlerinde mevsimsellik büyük önem arz ederken, satış faaliyetlerinde ise tüm yıla yayılan bir eğilim söz konusudur.

Cem Zeytin, zeytin sektöründe sofralık salumura siyah ve yeşil zeytin imalatı, zeytin depolama, işleme ve paketlemede sektörde ilk beş içerisinde yer almaktadır. Paketli, yemeğe hazır (Ready to eat) gıda ürünlerinin ülkemizde ve dünyadaki gelişimiyle sofralık zeytinin pazar payının artmasına neden olmuştur. Şirket ikinci çeyrekte hasadına başlamak üzere dördüncü çeyrekte zirai işlemlerini ve depolama sürecini tamamlamaktadır. Şirket bulunduğu coğrafya itibarıyla zeytin üretiminin yoğun olduğu marmara, ege ve akdeniz bölgesinden hasatını sağlamakta, depolama olarak ege bölgesinde yerini almaktadır. Bu lokasyon hem satış ve pazarlama hem de üretim ve depolama anlamında avantaj sağlamakta sektörde yerini sağlamlaştırmaktadır.

9.2.2. İşleme esas finansal tablo dönemi itibariyle birleşmeye taraf şirketlerin net satış tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi:

a) Devralan Şirket - Tukaş Gıda

NET SATIŞLAR (TL)	30.09.2021
Yurtiçi	469.460.096
Marmara	108.440.782
Ege-Akdeniz	204.583.875
İç Anadolu	80.209.910
Güney Doğu Anadolu	31.689.707
Doğu Anadolu - Karadeniz	44.535.822
Yurtdışı	245.347.594
Avrupa	210.836.188
Uzak Doğu	1.674.116
Amerika	6.829.354
Diğer	26.007.936
TOPLAM	714.807.690

c) Devrolunan Şirket – Cem Zeytin

NET SATIŞLAR (TL)	30.09.2021
Yurtiçi	145.647.676
Doğu Anadolu - Karadeniz	16.949.709
Ege - Akdeniz	54.840.851
İç Anadolu	17.928.710
Marmara	48.662.827
Güney Doğu Anadolu	7.295.579
Yurtdışı	10.480.761
Avrupa	9.761.457
Orta Doğu	331.130
Diğer	230.685
Amerika	157.489
TOPLAM	156.128.437

9.3. Madde 9.1. ve 9.2.’de sayılan bilgilerin olağanüstü unsurlardan etkilenme durumu hakkında bilgi:

Birleşmeye taraf şirketlerin faaliyet gösterdiği sektör; savaş, doğal afet (deprem, sel, kuraklık, fırtına vb.), toplumsal hareketler, salgın hastalık, terör vb. olağanüstü durumların ortaya çıkması halinde Tukaş Gıda ve Cem Zeytin’in finansal durumu ve faaliyetleri tüm sektörle birlikte olumsuz etkilenebilir.

9.4. Birleşmeye taraf şirketlerin ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai-ticari, finansal vb. anlaşmalar ile birleşme/bölünmeye taraf şirketlerin faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ya da yeni üretim süreçlerine ilişkin özet bilgi:

Yoktur.

9.5. Birleşmeye taraf şirketlerin rekabet durumlarına ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Yoktur.

9.6. Son 12 ayda finansal durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek, işe ara verme haline ilişkin bilgiler:

Birleşmeye taraf Şirketler’in Son 12 ayda finansal durumunu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek işe ara verme hali yoktur.

10. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

10.1. Birleşmeye taraf şirketlerin dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, birleşme/bölünmeye taraf şirketlerle olan ilişkileri ve birleşme/bölünmeye taraf şirketlerin grup içindeki yeri:

Yoktur.

10.2. Birleşmeye taraf şirketlerin doğrudan veya dolaylı önemli bağlı ortaklıklarının dökümü:

a) Devralan Şirket - Tukaş Gıda

Bağlı Ortaklık

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığı ve faaliyet konusu aşağıda belirtilmiştir:

Ticaret Ünvanı	Faaliyet Konusu	Şirket Sermayesi	İştirak Oranı (%)
Tukaş Dış Ticaret A.Ş.	Dış Ticaret İşlemleri	200.000 TL	100.00

b) Devrolunan Şirket – Cem Zeytin

Yoktur.

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

11.1. İşleme esas finansal tablo dönemi itibariyle birleşme/bölünmeye taraf şirketlerin finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi:

TUKAŞ

Mevkii	Arazi Ve Arsa m ²	Arazi Ve Arsalar Net Defter Değeri (TL)	Yerüstü ve Yeraltı Düzenleri m ²	Yerüstü ve Yeraltı Düzenleri Net Defter Değeri (TL)	Binalar m ²	Binalar Net Defter Değeri (TL)	Makine ve Tesisatlar Net Defter Değeri (TL)	Taşıtlar Net Defter Değeri (TL)	Demirbaşlar Net Defter Değeri (TL)	Diğer MDV Net Defter Değeri (TL)
Torbalı	75.848	53.090.000	2.927	7.668.851	26.033	55.308.015	48.419.257	4.491.085	4.150.539	255.017
Manyas	115.155	6.442.000	10.295	7.279.630	4.800	20.873.941	23.145.894	31.054	1.046.928	83.375
Akhisar	115.590	13.294.000	0	15.677.638	75.242	99.200.080	24.918.461	133.693	16.175.267	0
Avcılar	5.437	1.312.000	0	0	0	0	0	0	0	0
Kızık	47.951	1.440.000	0	0	0	3.578.664	0	0	0	0
Turgutlu	44.977	20.240.000	0	99.000	0	2.150.000	0	0	0	0
Erzurum	0	0	0	0	0	3.864.588	0	0	0	0
Toplam		95.818.000		30.725.118		184.975.287	96.483.612	4.655.833	21.372.734	338.392

CEM ZEYTİN

Mevkii	Arazi Ve Arsa m ²	Arazi Ve Arsalar Net Defter Değeri (TL)	Yerüstü ve Yeraltı Düzenleri m ²	Yerüstü ve Yeraltı Düzenleri Net Defter Değeri (TL)	Binalar m ²	Binalar Net Defter Değeri (TL)	Makine ve Tesisatlar Net Defter Değeri (TL)	Taşıtlar Net Defter Değeri (TL)	Demirbaşlar Net Defter Değeri (TL)
Edremit	53.000	36.091.000		182.228	13.000	27.709.435	18.651.658	4.001.585	720.260
Toplam		36.091.000		182.228		27.709.435	18.651.658	4.001.585	720.260

11.2. Maddi duran varlıklar üzerinde yer alan kısıtlamalar, aynı haklar ve ipotek tutarları hakkında bilgi:

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Tukaş'ın Akhisar fabrikası üzerine 100.000.000 TL, Torbalı fabrikası üzerine 114.400.000 TL 1. derecede finansal kuruluşlardan borçlanmalara istinaden konulmuş ipotek bulunmaktadır.

Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki Kısıtlamalar, Ayni Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Kısıtlamanın/ Ayni Hakkın Türü	Kimin Lehine Verildiği	Nedeni	Veriliş Tarihi	Tutarı
Akhisar Fabrika – Bina Arsa Arazi	İpotek	YKB	Kredi Teminatı	01.02.2019	100.000.000
Torbalı Fabrika – Bina Arsa Arazi	İpotek	YKB	Kredi Teminatı	26.11.2019	114.400.000

Cem Zeytin

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Cem Zeytin'in Edremit fabrikası üzerine 140.000.000 TL 1. derecede Ziraat Bankası'ndan borçlanmaya istinaden konulmuş ipotek bulunmaktadır.

Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki Kısıtlamalar, Ayni Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Kısıtlamanın/ Ayni Hakkın Türü	Kimin Lehine Verildiği	Nedeni	Veriliş Tarihi	Tutarı
Edremit Fabrika – Bina Arsa Arazi	İpotek	ZİRAAT	Kredi Teminatı	28.02.2020	140.000.000

Maddi duran varlıklar üzerinde başka bir kısıtlama bulunmamaktadır.

11.3. Maddi duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde bu değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:

Grup, 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal tablolarında TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" ve TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standartlarının ilgili hükümlerine göre, arazi ve arsalar, yer altı ve yer üstü düzenleri, binalar, liman tesisi ve yatırım amaçlı gayrimenkullerini SPK tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir değerlendirme kuruluşu tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarının sonuçlarına bağlı olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

12. FİNANSAL DURUM VE FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

12.1. Finansal durum ve faaliyet sonuçları

Devralan Şirket – Tukaş; Geçen yıl aynı döneme kıyasla net satışlar %15 oranında artmıştır. Bu dönemde yurt dışından artarak gelen talepler karşılanmıştır. Esas faaliyet karı %8 oranında daha düşük gerçekleşmiştir. Satışların artması ve sektördeki rekabet pazarlama, satış ve genel yönetim giderlerinin artmasına neden olmuştur.

Devrolan Şirket – Cem Zeytin; İşletme geçtiğimiz yıl zeytin satış fiyatlarının artmasından olumlu farklar elde etmiş, bunun yanı sıra maliyetleri azaltıcı yatırımlar ile emek insan gücü kullanımından otomasyon süreçlerine geçilmesi faaliyetleri olumlu etkilenmiştir.

12.2. Birleşmeye taraf şirketlerin borçluluk durumu

TUKAŞ

Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	710.030.020
Garantili	21.629.234
Teminatlı	54.868.100
Garantisiz/Teminatsız	633.532.686
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	164.080.396
Garantili	26.636.871
Teminatlı	123.283.190
Garantisiz/Teminatsız	14.160.335
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	874.110.416
Özkaynaklar	631.530.548
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	272.650.000
Yasal yedekler	185.748.110
Diğer yedekler	173.132.438
TOPLAM KAYNAKLAR	1.505.640.964
Net Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
A. Nakit	
B. Nakit Benzerleri	19.756.029
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	862.329.501

D. Likidite (A+B+C)	882.085.530
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	351.021.243
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	71.678.869
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	21.629.234
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	444.329.346
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	437.756.184
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	130.436.708
L. Tahviller	
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	26.636.871
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	157.073.579
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	280.682.605

CEM ZEYTİN

Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	86.409.552
Garantili	86.409.552
Teminatlı	-
Garantisiz/Teminatsız	-
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	31.755.901
Garantili	31.755.901
Teminatlı	
Garantisiz/Teminatsız	
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	118.165.453
Özkaynaklar	100.434.699
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	100.000.000
Yasal yedekler	434.699
Diğer yedekler	
TOPLAM KAYNAKLAR	218.600.152
Net Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
A. Nakit	
B. Nakit Benzerleri	6.649.289
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-
D. Likidite (A+B+C)	6.649.289

E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	80.091.944
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	6.302.037
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	15.571
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	86.409.552
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	79.760.263
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	31.755.901
L. Tahviller	-
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	-
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	31.755.901
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	111.516.164

13. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FON KAYNAKLARI

13.1. Kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi:

Fon kaynakları bankalar ve leasing şirketleridir. Ağırlıklı olarak TL fon kaynakları tercih edilmektedir.

13.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

Her iki Şirkette nakit akımlarına yabancı kaynaklar üzerinden mevcut özkaynak borçluluk oranlarını bozmadan dış kaynakla sağlamaktadır. Şirketler bu yabancı kaynak kullanımlarını sübvanseli krediler, leasing ve devre sonu faiz ödemeli bir yıl vadeli spot krediler kullanmayı tercih etmektedir.

13.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

Devralan Şirket – Tukaş : Üretim sezonu boyunca yüklü miktarda nakit çıkışı oluşmaktadır. Bu dönemde ihtiyaç duyulan nakit, dış kaynak kullanmak suretiyle temin edilmektedir. Şirket üretim sezonunda kullandığı kredileri, üretim sezonu sonrası artan satış-tahsilatları ile azaltmaktadır. Şirket ihtiyaç duyduğu işletme sermayesi için TL cinsli yabancı kaynak kullanmaktadır.

Devrolan Şirket – Cem Zeytin: Hasat döneminde ödemeler dengesini Devlet Bankalarının sağlamış olduğu sübvanseli Zirai Kredi teminiyle dış kaynak sağlanmaktadır. Geri ödemeleri de yapmış olduğu nakit, 30, 60, 90, 120 gün vadeli tahsilatlarıyla sağlamaktadır.

13.4. İşletme sermayesi beyanı:

TUKAŞ

Şirketimiz Net İşletme Sermayesini Dönen varlıklar-Kısa Vadeli yükümlülükler olarak hesaplamaktadır.

TUKAŞ GIDA SAN.VE TİC.A.Ş.	
Açıklama/Dönem	30.09.2021 (TL)
Dönen Varlıklar	907.891.662
Kısa Vadeli Yükümlülükler	710.030.020
İşletme Sermayesi	197.861.642

CEM ZEYTİN

Şirketimiz Net İşletme Sermayesini Dönen varlıklar-Kısa Vadeli yükümlülükler olarak hesaplamaktadır.

Cem Zeytin A.Ş.	
Açıklama/Dönem	30.09.2021 (TL)
Dönen Varlıklar	218.019.405
Kısa Vadeli Yükümlülükler	99.426.533
İşletme Sermayesi	118.593.302

13.5. Faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin sınırlamalar hakkında bilgi:

Şirketler çoğunlukla TL kredi ve spot ile taksitli istihdam kredi türlerinde fon kaynağı kullanmıştır. Mevcut konjoktürdeki dalgalanmalardan bu sebeple etkilenmemektedir. Şirketlerin kullanmış olduğu dövizli kredileri içinse Exim Bank İhracatçı Kredi türü kullanıldığından fon kaynaklarını riski minimize ederek fon kullanımında bulunmuştur.

13.6. Yönetim kurulunca karara bağlanmış olan planlanan yatırımlar ile finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere mevcut ve edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklar için öngörülen fon kaynakları hakkında bilgi:

Devralan Şirket – Tukaş : Şirket planlanan yatırımlar için Leasing ve TL yabancı kaynak kullanımları öngörmektedir.

Devrolan Şirket – Cem Zeytin : Planlanan mevcut yatırımları için uzun dönemli yabancı kaynak kullanımını öngörmektedir.

14. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

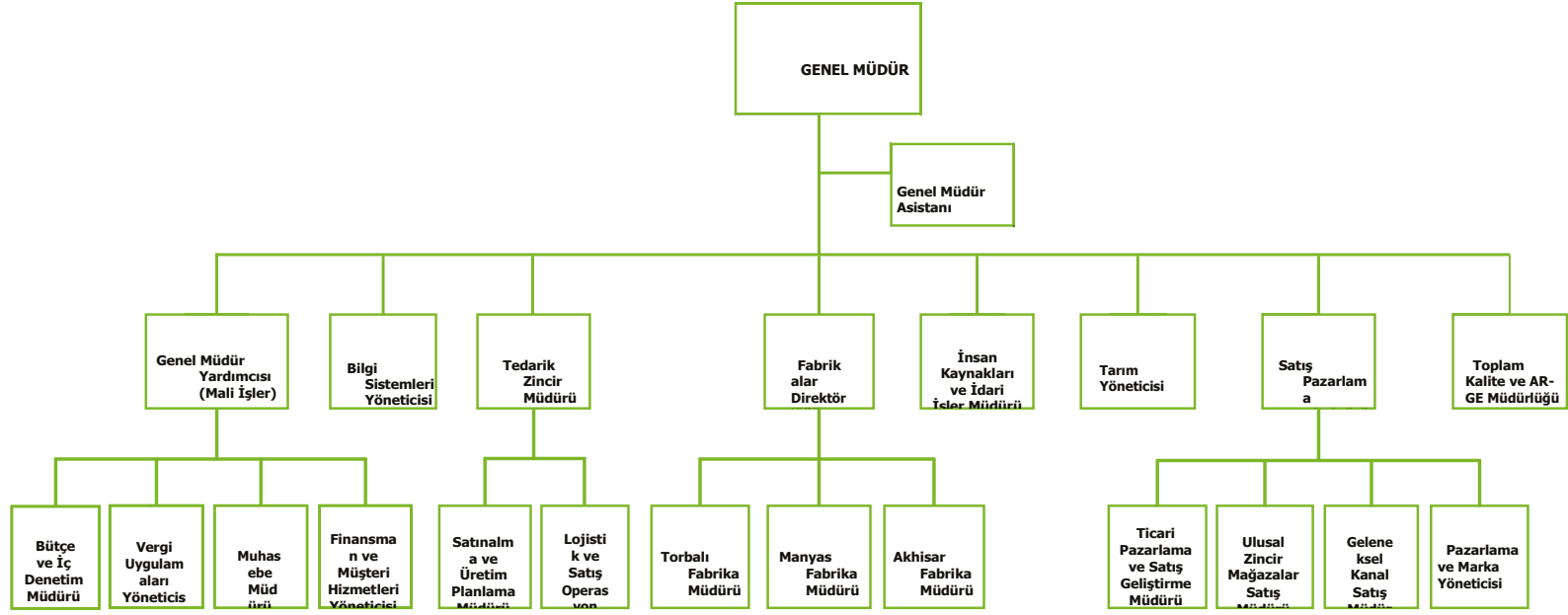
14.1. İşleme esas finansal tablo dönemi itibariyle birleşme/bölünmeye taraf şirketlerin araştırma ve geliştirme politikaları ile sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme etkinlikleri için harcanan tutarlar da dahil olmak üzere bu etkinlikler için yapılan ödemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

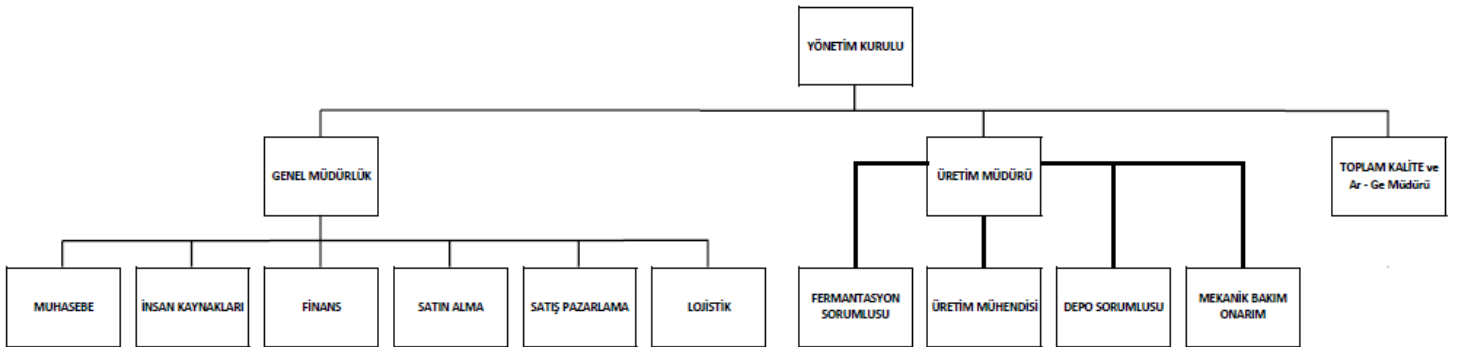
15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER VE PERSONEL

15.1. Birleşmeye taraf şirketlerin genel organizasyon şeması:

TUKAŞ



CEM ZEYTİN



15.2. İdari yapı:**15.2.1. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:**

Bu bölümde istenen bilgilerin verilmesinde aşağıda yer alan tablo içeriğinin kullanılması mümkündür.

a) Devralan Şirket - Tukaş Gıda

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Cem OKULLU	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl / 2 Yıl 4 Ay	124.830.000	45,78
Cengiz OKULLU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	3 Yıl / 2 Yıl 4 Ay	54.359.872	19,94
Sedat ERKUL	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler)	3 Yıl / 2 Yıl 4 Ay		
Ebgü Senem DEMİRKAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	1 Yıl / 4 Ay		
Ümit İhsan YAYLA	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	1 Yıl / 4 Ay		

b) Devrolunan Şirket – Cem Zeytin

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Cem OKULLU	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl / 2 Yıl 4 Ay	50.000.000	50,00
Cengiz OKULLU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	3 Yıl / 2 Yıl 4 Ay	50.000.000	50,00

15.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

a) Devralan Şirket - Tukaş Gıda

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
			(TL)	(%)
Cem OKULLU	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	124.830.000	45,78
Cengiz OKULLU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	54.359.872	19,94
Semih ÖZGÖREN	Genel Müdür Yardımcısı (Teknik)	Fabrikalar Direktörü		
Alper TORTOP	Mali İşler Direktörü			

b) Devrolunan Şirket – Cem Zeytin

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
			(TL)	(%)
Cem OKULLU	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	50.000.000	50,00
Cengiz OKULLU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	50.000.000	50,00

15.2.3. Birleşmeye taraf şirketler son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuları hakkında bilgi:

Birleşmeye taraf şirketler son 5 yıl içerisinde kurulmamıştır. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri Cem OKULLU ve Cengiz OKULLU kardeşlerdir.

15.2.4. Birleşmeye taraf şirketlerin mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile birleşme/bölünmeye taraf şirketlerin son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle olan akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:

Birleşmeye taraf şirketler son 5 yıl içerisinde kurulmamıştır.

15.3. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin son durum da dahil olmak üzere son beş yılda, yönetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları, bu şirketlerdeki sermaye payları ve bu yönetim kurullarındaki üyelığının veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

a) Devralan Şirket - Tukaş Gıda

Adı ve Soyadı	Görevi	Şirket Dışında Aldığı Görevler	Sermaye Tutarı	
			TL	(%)
Cem OKULLU	Yönetim Kurulu Başkanı	Cem Zeytin A.Ş. Ortağı	50.000.000	50
		Okullu İnşaat A.Ş. Ortağı	110.000.000	50
		Ege Balık Konservecilik A.Ş.	5.000.000	50
Cengiz OKULLU	Yönetim Kurulu Başkan Yrd	Cem Zeytin A.Ş. Ortağı	50.000.000	50
		Okullu İnşaat A.Ş. Ortağı	110.000.000	50
		Ege Balık Konservecilik A.Ş.	5.000.000	50
Sedat ERKUL	Yönetim Kurulu Üyesi	-		
Ebgü Senem DEMİRKAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Sermaye Piyasası Danışmanlığı—Dinamik Isı Makina Yalıtım Malzemeleri San. Ve Tic. A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (devam ediyor) - Bosch Fren Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (devam etmiyor)		
Ümit İhsan YAYLA	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Avukat - Bosch Fren Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (devam etmiyor)		
Semih ÖZGÖREN	Genel Müdür Yardımcısı (Teknik)	-		
Alper TORTOP	Mali İşler Direktörü	-		

b) Devrolunan Şirket – Cem Zeytin

Adı ve Soyadı	Görevi	Şirket Dışında Aldığı Görevler	Sermaye Tutarı	
			TL	(%)
Cem OKULLU*	Yönetim Kurulu Başkanı	Cem Zeytin A.Ş. Ortağı	50.000.000	50
		Okullu İnşaat A.Ş. Ortağı	110.000.000	50
		Ege Balık Konservecilik A.Ş.	5.000.000	50
Cengiz OKULLU**	Yönetim Kurulu Başkan Yrd	Cem Zeytin A.Ş. Ortağı	50.000.000	50
		Okullu İnşaat A.Ş. Ortağı	110.000.000	50
		Ege Balık Konservecilik A.Ş.	5.000.000	50

15.4. Son 5 yılda, birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Yoktur.

15.5. Son 5 yılda, birleşmeye taraf şirketlerin mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi:

Yoktur.

15.6. Son 5 yılda, birleşmeye taraf şirketlerin mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

15.7. Son 5 yılda, birleşmeye taraf şirketlerin mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim kurulu üyeliğine veya şirketteki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

15.8. Son yıllık hesap dönemi itibariyle birleşme/bölünmeye taraf şirketler ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi:
Yoktur.

15.9. Kurul düzenlemeleri uyarınca birleşmeye taraf şirketlerin yatırımcı ilişkileri bölümü yöneticisinin veya konuya ilişkin görevli personelin adı, soyadı ve iletişim bilgileri ve sermaye piyasası faaliyet lisanslarının türü:

a) Devralan Şirket – Tukaş Gıda

Adı Soyadı	Görevi	Telefon	E-Posta	Lisans Belgesi Türü
Pelin ÜSTÜN	Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi	02328651555	pelin.ustun@tukas.com.tr	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı Türev Araçlar Lisansı
Nurcan DEMİR	Yatırımcı İlişkileri Bölümü Görevlisi / Müşteriler Servisi ve Finansman Yöneticisi	02328651555	nurcan.demir@tukas.com.tr	

b) Devrolunan Şirket – Cem Zeytin

Cem Zeytin halka kapalı olup payları herhangi bir borsada işlem görmemektedir.

15.10. Birleşme işlemine taraf şirketlerin komitelerinde yer alan üyelerin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımı:

a) Devralan Şirket - Tukaş Gıda

Tukaş Gıda Yönetim Kurulu'nun 08.04.2021 tarihli toplantısında Yönetim Kurulu Komiteleri ve görev dağılımları şu şekilde belirlenmiştir:

Denetimden Sorumlu Komite

Ebgü Senem DEMİRKAN Komite Başkanı - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ümit İhsan YAYLA Komite Üyesi – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi

Ümit İhsan YAYLA Komite Başkanı - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Ebgü Senem DEMİRKAN Komite Üyesi – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Pelin ÜSTÜN Komite Üyesi - Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Ebgü Senem DEMİRKAN Komite Başkanı - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ümit İhsan YAYLA Komite Üyesi – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Denetimden Sorulu Komite Görev ve Sorumlulukları

- Şirketin; muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve Şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar.
- Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları Komitenin gözetiminde gerçekleştirilir.
- Şirketin hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu ile bu kuruluşlardan alınacak hizmetler Komite tarafından belirlenir ve Yönetim Kurulu’nun onayına sunulur.
- Şirketin, muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak Şirkete ulaşan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, Şirket çalışanlarının, Şirketin muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir.
- Komite, kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların, Şirketin izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak Şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte Yönetim Kurulu’na yazılı olarak bildirir.
- Komite kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespitlerini ve konuya ilişkin değerlendirmelerini ve önerilerini derhal Yönetim Kurulu’na yazılı olarak bildirir.
- Komitenin görev ve sorumluluğu, Yönetim Kurulu’nun Türk Ticaret Kanunundan doğan sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

Kurumsal Yönetim Komitesi Görev ve Sorumlulukları

- Komite, Kurumsal Yönetim İlkelerinin Şirket çalışanları tarafından anlaşılması, benimsenmesi ve uygulanması konularında yapılması gereken Şirket içi düzenleme ve değişiklikler konusunda çalışmalar yaparak, Şirkette verimli ve etkin bir “kurumsal yönetim kültürü”nün yerleşip yerleşmediğini değerlendirir ve çalışma sonuçlarını Yönetim Kurulu’na sunar.
- Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve Yönetim Kurulu’na uygulamaları iyileştirici tavsiyelerde bulunur.
- Kurumsal yönetim ilkeleri kapsamında Şirketin ve pay sahiplerinin yararına olacak ve henüz uygulamaya konulmamış konuları tespit ederek, bahsi geçen konuların hayata geçirilmesi için önerileri Yönetim Kuruluna sunar.
- Komite, Şirket ile pay sahipleri arasında etkin iletişimin sağlanmasında, yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında etkin rol oynar.
- Şirket Bilgilendirme Politikasının oluşturulması ve yürütülmesinden sorumludur.
- Yatırımcı ilişkileri bölümünün çalışmalarını gözetir.

- Şirket Etik Kurallarını oluşturur.

➤ **Kamuya yapılacak açıklamalar:**

- Kamuyu Aydınlatma esasları ve araçları ile ilgili hususları gözetir.
- Kamuya açıklanacak faaliyet raporunu ve Şirket kurumsal internet sitesini gözden geçirerek, buralarda yer alan bilgilerin Komitenin sahip olduğu bilgilere göre doğru ve tutarlı olup olmadığını kontrol eder.
- Kamuya açıklanacak “Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu ”nu gözden geçirerek, burada yer alan bilgilerin Komitenin sahip olduğu bilgilere göre doğru ve tutarlı olup olmadığını kontrol etmek.

➤ **Aday gösterme komitesi ile ilgili sorumluluklar:**

- Yönetim kurulu ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilik pozisyonları için uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapmak,
- Yönetim kurulunun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapmak ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini yönetim kuruluna sunmak,
- Komite, Yönetim Kurulu üyesi olabilecek ve/veya Yönetim Kurulu’ndaki boşlukları doldurabilecek yeterlilikteki kişilerin aranması ve belirlenmesine ilişkin çalışmaları yürütür ve yeni dönem üye adaylarını, görev süresi dolmadan boşalan üyelikler için adayları, Yönetim Kurulu talep etmesi durumunda, yeni dönem aday/adayları belirler ve Yönetim Kurulu’na sunar.
- Komite, Yönetim Kurulu üye adaylarını değerlendirmek için, potansiyel adayların karakter, dürüstlük, mesleki tecrübe konularındaki geçmişini ve itibarını, bu kişilerin, diğer Yönetim Kurulu üyelerini tecrübe çeşitliliği ve tecrübe alanlarında nasıl tamamlayabileceklerini, Yönetim Kurulu görevlerine yeterli zaman ayırma konusundaki imkânlarını ve Yönetim Kurulu’nun geliştireceği diğer ölçütlere uygunluğunun değerlendirebileceği kriterleri hazırlayarak bu kriterleri düzenli olarak günceller.

➤ **Ücret Komitesi ile ilgili sorumlulukları:**

- Yönetim Kurulu üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirilmesinde kullanılacak ilke, kriter ve uygulamaları şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirler ve bunların gözetimini yapar,
- Komite, Yönetim Kurulu tarafından belirlenen ücretlendirmede kullanılan kriterlere ulaşma derecesini dikkate alınarak, yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini yönetim kuruluna sunar.
- Komite, üst düzey yöneticilerin yıllık performanslarının değerlendirilmesinde Yönetim Kurulu’na yardımcı olur. Değerlendirme, iş performansı, uzun vadeli stratejik amaçların yerine getirilmesi, yönetimin gelişimi konularını kapsayacak ve fakat bunlarla sınırlı olmayacak şekilde objektif kriterler üzerine kurulu olmalıdır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Görev ve Sorumlulukları

Komite;

Yönetim Kurulu tarafından belirlenen risk iştahı ve Yönetim Kurulu'nun görüşleri doğrultusunda;

- Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek tüm risklerin, meydana gelme olasılıklarının ve etkilerinin değerlendirilerek tanımlanması,
- Risk ölçüm modellerinin ve risk yönetim sistemlerinin oluşturulması ve etkinliklerinin en az yılda bir kez gözden geçirilmesi,
- Risklerin ölçülmesi, izlenmesi ve risk unsurlarının karar süreçlerinde kullanılmasına yönelik olarak Yönetim Kurulu'na bilgi verilmesi ve gerekli uyarılarda bulunulması,
- Yönetim Kuruluna risk yönetim uygulamaları ve modellerini iyileştirici tavsiyelerde bulunulması görevlerini yerine getirir.

Risk yönetimi politikaları ve uygulamalarının tüm Şirket birim ve çalışanları tarafından benimsenmesi ve uygulanması konularında gerekli çalışmaları yapar.

Tukaş Gıda'nın komitelerinin görev ve çalışma esasları Şirket'in kurumsal internet sitesinde yer almaktadır.

b) Devrolunan Şirket – Cem Zeytin

Cem Zeytin bünyesinde kurulmuş olan herhangi bir komite bulunmamaktadır.

15.11.Birleşmeye taraf şirketlerin işleme esas finansal tablo dönemi itibariyle personel sayısı, belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibariyle dağılımı ile bu bilgilerde görülen önemli değişiklikler hakkında açıklama:

a) Devralan Şirket – Tukaş Gıda

		EYLÜL 2021		
		Beyaz Yaka	Mavi Yaka	TOPLAM
DAİMİ+BSHS	Merkez - Torbalı	55	-	55
	Torbalı Fabrika	18	80	98
	Manyas Fabrika	15	60	75
	Akhisar Fabrika	21	102	123
	Toplam Daimi Personel	109	242	351

		EYLÜL 2021		
		Beyaz Yaka	Mavi Yaka	TOPLAM
MEVSİMLİK	Merkez - Torbalı	-	-	0
	Torbalı Fabrika	-	124	124
	Manyas Fabrika	-	75	75
	Akhisar Fabrika	-	1733	1733
	Toplam Mev. Personel		1932	1932

b) Devrolunan Şirket – Cem Zeytin

		EYLÜL 2021		
		Beyaz Yaka	Mavi Yaka	TOPLAM
DAİMİ	Merkez - Torbalı	1	-	1
	Edremit Fabrika	23	215	238
	Toplam Daimi Personel	24	216	239

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

16.1. Son yıllık hesap dönemi itibariyle birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; birleşmeye taraf şirketler ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler karşılığında aldıkları ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve bu kişilere sağlanan benzeri menfaatler:
Yoktur.

16.2. Son yıllık hesap dönemi itibariyle birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için şirket veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:
Yoktur.

17. ANA ORTAKLAR

17.1. Birleşmeye taraf şirketlerin son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak % 5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı:

a) Devralan Şirket - Tukaş Gıda

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	29/12/2021		08/04/2021	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
CEM OKULLU	124.830.000	45,78	124.830.000	45,78
CENGİZ OKULLU	54.359.872	19,94	54.359.872	19,94
Diğer	93.460.128	34,28	93.460.128	34,28
TOPLAM	272.650.000	100	272.650.000	100

Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi:
Yoktur.

b) Devrolunan Şirket – Cem Zeytin

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	29/12/2021		30/09/2021	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
CEM OKULLU	50.000.000	50	50.000.000	50
CENGİZ OKULLU	50.000.000	50	50.000.000	50
Diğer	-	-	-	-
TOPLAM	100.000.000	100	100.000.000	100

Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi:
Yoktur.

17.2. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayelerindeki veya toplam oy hakları içindeki payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Birleşmeye taraf şirketlerin sermayelerindeki veya toplam oy hakları içindeki payları %5'in üzerinde olan gerçek kişi ortaklardan Cem OKULLU ve Cengiz OKULLU kardeşlerdir.

17.3. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayelerini temsil eden paylar hakkında bilgi:

a) Devralan Şirket - Tukaş Gıda

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Hamiline	-	0,01	272.650.000	100
			TOPLAM	272.650.000	100

b) Devrolunan Şirket – Cem Zeytin

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Hamiline	-	1.000.000	100.000.000	100
			TOPLAM	100.000.000	100

18. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

18.1. İşleme esas finansal tablo dönemi ve son durum itibariyle birleşme/bölünmeye taraf şirketlerin ilişkili taraflarla yapılan işlemleri hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 itibari ile Grubun ilişkili tarafı olan Okullu Gıda A.Ş.'den nakliye hizmeti ve salamura zeytin alımı yapmaktadır. Okullu Gıda A.Ş. unvan değişikliği yaparak 16 Eylül 2021 tarihinde Cem Zeytin A.Ş. olarak tescili gerçekleşmiştir.

Mal ve Hizmet Alımları	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2021</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2020</u>
Cem Zeytin A.Ş.	3.424.432	3.469.360
Toplam	3.424.432	3.469.360
	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2021</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2020</u>
Mal ve Hizmet Satışları		
Cem Zeytin A.Ş.	1.058.770	603.880
Toplam	1.058.770	603.880

18.2. İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin birleşme/bölünmeye taraf şirketlerin net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

30.09.2021 tarihi itibarıyla; Tukaş'ın Cem Zeytin'e satışlarının Tukaş Gıda'nın ilgili dönemde net satış hasılatı içerisindeki payı % 0,14 (2020 - % 0,09) ve Cem Zeytin'in Tukaş Gıda'ta satışlarının net satış hasılatı içindeki payı %2,19 (2020 - %2,34)'dur.

19. BİRLEŞME/BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLERE İLİŞKİN DİĞER BİLGİLER

19.1. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayesi hakkında bilgiler:

a) Devralan Şirket – Tukaş Gıda

Çıkarılmış Sermaye: 272.650.000 TL

b) Devrolunan Şirket – Cem Zeytin

Ödenmiş Sermaye: 100.000.000 TL

19.2. Birleşmeye taraf şirketlerin kayıtlı sermaye tavanı:

a) Devralan Şirket – Tukaş Gıda

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 500.000.000 TL

b) Devrolunan Şirket – Cem Zeytin

Kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

19.3. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayelerini temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

a) Devralan Şirket – Tukaş Gıda

Tukaş Gıda nezdinde kurucu ve intifa senedi bulunmamaktadır.

b) Devrolunan Şirket – Cem Zeytin

Cem Zeytin nezdinde kurucu ve intifa senedi bulunmamaktadır.

19.4. Birleşmeye taraf şirketlerin paylarından, kendileri tarafından bizzat tutulan veya onların adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları birleşmeye taraf şirket paylarının adedi, defter değeri ve nominal değeri:

a) Devralan Şirket – Tukaş Gıda

Yoktur.

b) Devrolunan Şirket – Cem Zeytin

Yoktur.

19.5. Birleşmeye taraf şirketlerin varant, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:

a) Devralan Şirket – Tukaş Gıda

Yoktur..

b) Devrolunan Şirket – Cem Zeytin

Yoktur.

19.6. Birleşmeye taraf şirketlerin son on iki ay içinde yaptığı sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

a) Devralan Şirket – Tukaş Gıda

Yoktur.

b) Devrolunan Şirket – Cem Zeytin

Son on iki ay içerisinde Cem Zeytin A.Ş. bölünme yolu ile sermaye azaltımına gitmiştir. Toplam sermayesi 120.000.000 TL'den 100.000.000 TL'ye azaltılarak revize edilmiştir.

19.7. Birleşmeye taraf şirketlerin son on iki ay içinde halka arz veya tahsisli satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:

a) Devralan Şirket – Tukaş Gıda

Yoktur.

b) Devrolunan Şirket – Cem Zeytin

Yoktur.

19.8. Birleşmeye taraf şirketlerin mevcut durum itibariyle paylarının borsada işlem görmesi durumunda, hangi grup payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

a) Devralan Şirket – Tukaş Gıda

Tukaş Gıda'nın sermayesinde grup ayrımı bulunmamakta olup; payları TUKAS koduyla Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem görmektedir.

b) Devrolunan Şirket – Cem Zeytin

Şirket payları borsada işlem görmemekte olup başvurusu da bulunmamaktadır.

19.9. Birleşme sonucunda ihraç edilecek yeni payların/işleme taraf şirketlerin paylarının borsada işlem görüp görmeyeceği ve işlem görmesinin şartları, borsanın hangi piyasa/pazar/platformunda işlem göreceği veya bu hususlara ilişkin borsaya bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Birleşme sonucunda ihraç edilecek Tukaş Gıda payları BIST Yıldız Pazarda işlem görecektir.

19.10. Birleşmeye taraf şirketlerin esas sözleşmeleri ve iç yönergelerine ilişkin önemli bilgiler:

a) Devralan Şirket – Tukaş Gıda

Tukaş Gıda'nın Esas Sözleşmesi, TTK, SPKn ve SPK'nın yayınladığı kurumsal yönetim ilkeleri ve sermaye piyasası mevzuatına uygundur. Tukaş Gıda'nın esas sözleşmesi, Şirket'in kurumsal internet sitesine KAP'ta yer almaktadır.

Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul Ve Esasları İle Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük Ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik hükümlerine uygun olarak Şirket genel kurulunun çalışma esas ve usullerinin belirlenmesi amacıyla hazırlanan ve 24.03.2014 tarihinde yapılan 2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında kabul edilen “ Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge” 12 Nisan 2017 tarihli ve 9304 Sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Ayrıca, Şirket'in kurumsal internet sitesinde de yer almaktadır. Söz konusu İç Yönerge'de genel kurul toplantılarının kanuna, ilgili mevzuata ve esas sözleşmenin genel kurula ilişkin hükümlerine uygun olarak yapılmasına yönelik hükümler bulunmaktadır.

b) Devrolunan Şirket – Cem Zeytin

Cem Zeytin’in Esas Sözleşmesi TTK ile uyumludur.

19.11. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle birleşmeye taraf şirketlerin amaç ve faaliyetleri:

a) Devralan Şirket – Tukaş Gıda

Tukaş Gıda’nın Esas Sözleşmesinin “Amaç ve Konusu” başlıklı 3’üncü maddesi aşağıda yer almaktadır.

Amaç ve Konusu:

Madde 3- Şirketin amaç ve başlıca işletme konuları şunlardır:

- a) Başta konserve olmak üzere her türlü gıda maddeleri satın alımı, üretimi, ithalatı, yurt içinde ve yurt dışında pazarlanması, satışı,
- b) Faaliyet konusu ile ilgili yurt içinde ve yurt dışında fason üretim yaptırmak, temsilcilik, komisyonculuk ve acentelik faaliyetlerinde bulunmak, taahhütlere girmek her türlü patent, ustalık, know-how ve lisans anlaşmaları yapmak,
- c) Çeşitli tarımsal ürünlerin yetiştiriciliğini yapmak, fide, fidan, tohum üretmek, almak veya satmak,
- d) Ambalaj sanayii de dahil olmak üzere faaliyet konusu ile ilgili olarak yurt içinde ve yurt dışında şirketler kurmak, pazarlama ve dağıtım şirketleri oluşturmak, kurulmuş bulunan şirketlere iştirak etmek,
- e) Amaç ve işletme konusu ile ilgili yurt içinde ve dışında her türlü taşınır, taşınmaz haklar iktisap etmek, işletmek, kiralamak, kiraya vermek, gerektiğinde almak veya satmak, başkalarına ait taşınır veya taşınmaz mallar üzerinde şirket lehine ipotek tesis ve tescil etmek veya bunlar üzerinde her türlü hakları iktisap etmek, tesis ve tescil edilen ipotekleri fek etmek,
- f) Turizm yatırımları ve işletmeciliği yapmak, bu konuda tesisler inşa etmek, kiralamak, kiraya vermek, veya kurulmuş şirketlere iştirak etmek,
- g) Şirketin faaliyet konusu ile ilgili kurulmuş ve kurulacak üretici, birlik, oda, dernek ve benzer kuruluşlara üye olmak,
- h) Şirket bünyesinde veya dışında sosyal sorumluluk kapsamında toplumun sağlıklı gelişmesine katkıda bulunmak amacıyla araştırma yapmak, bunları teşvik ve kıymetlendirmek üzere laboratuvar, tesis ve işletmesi kurmak, araştırma ve eğitimleri desteklemek, elde edilen neticeler üzerinde her türlü yatırımı yapmak,
- ı) Şirketin amaç ve faaliyet konusu ile doğrudan veya dolaylı ilgili her türlü faaliyette bulunmak,
- i) Türk Ticaret Kanunu’nun 379 ve 382’nci maddeleri ile ilgili diğer hükümleri çerçevesinde kendi payları ile ilgili işlemleri yürütmek. Şirketin kendi paylarını satın ve rehin alması konusunda sermaye piyasası mevzuatına uyulur.
- j) Sermaye Piyasası Kanununun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine ve sair ilgili mevzuat hükümlerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla, kendi amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde her türlü bağış ve yardım yapabilir.

k) Şirket'in kendi adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

Şirket, konusu ile ilgili veya konusu için yararlı sayacağı, burada sıralanan faaliyetler dışındaki faaliyetlere de mevzuat çerçevesinde öngörülen gereklilikleri yerine getirmek ve mevzuata aykırılık teşkil etmemek kaydıyla girişebilir.

b) Devrolunan Şirket – Cem Zeytin

Madde 3- Şirketin amaç ve başlıca işletme konuları şunlardır:

A-Gıda ve Tarımsal Ürünler Hizmetleri,

1. Her türlü zeytin üretimini, alım satımını, ithalat ve ihracat dağıtımını ve komisyonculuğunu yapmak, resmi ve özel kuruluşların ihalelerine katılmak.
2. Her türlü zeytini işlemek, mamul hale getirmek, ticaretini, pazarlamasını, ithalatı ve ihracatını yapmak, bu konularla ilgili müşavirlik hizmetlerinde bulunmak.
3. Yaş meyve ve sebzelerle yeniden kökler, yumurtalar ve çiçek mahsülleri, pamuk, tütün, zeytin, fındık, kuru üzüm, çay, kahve, baharat ve hububat gibi, zirai mahsüller, dondurulmuş, kurutulmuş, su haline getirilmiş veya öğütülmüş çeşitli hayvanları un, nişasta ve pastacılık mamullerini, meşrubat, şeker, şeker mamulleri ile kakao ve müstahzarlarını konservecilikte kullanılan kimyevi maddeleri ve makine, makine aletleri, hazır yemek ve özellikle vakum salçaları ve konservelerin alım-satımı pazarlaması, ithal ve ihracatını yapmak.
4. Her türlü toprak ürünü, bitki ve bitkisel ürünler, tarım ürünleri tahıl ve baklagiller, her cins meyve, sebze, çiçek, sera ürünleri, orman ürünleri, kereste, her türde hayvan ve hayvansal ürünler, et ve süt hayvanları, tavuk, yumurta, deniz ve tatlı su ürünleri, her türde doğal ve kültür balıkları, her türlü besin, damızlık, yarış ve süs hayvanları üretim pazarlama alım satımı ithalat ve ihracatını yapmak.
5. Konservecilik faaliyetinde kullanılan sıvı kimyasal maddeler makine ve aletlerin ticaret, pazarlama, ithalat ve ihracatını yapmak.
6. Yurt içinde ve yurt dışında şarküteri açmak, devralmak, işletmesini yapmak.
7. İçme suyu, kaynak suyu ve maden sódalarının tam sair suretle, ihracı, ithalatı, iç ticareti ve pazarlamasını yapmak.
8. Her türlü gıda maddesi, tarımsal ürünler, hububat, bakliyat, baharat, yaş ve kuru sebzeler, meyveler, konserve, su ve meşrubatın üretimi, alım-satımı, ithalat ve ihracat dağıtımını ve komisyonculuğunu yapmak, resmi ve özel kuruluşların ihalelerine katılmak.
9. Her türlü gıda maddesiyle tarımsal ürünleri işlemek, mamul hale getirmek, satmak, ihraç etmek, ticaretini ve pazarlamasını yapmak, tarım ürünlerinin ve hizmetlerinin üretimi ve ticareti, ithalatı ve ihracatını yapmak bu konularla ilgili müşavirlik hizmetlerinde bulunmak.

B-Taşımacılık Hizmetleri,

1. Kara, deniz ve hava yolu ile yurt içi ve yurt dışı yolcu ve eşya taşımacılığı ve bu konularla ilgili mümessillik ve komisyonculuk yapmak.
2. Uluslar arası kara yolu taşımacılığı yapmak yerli ve yabancı taşıtlar için konaklama yerleri açmak kiralamak satın almak ve işletmek.

3. Depo dondurma ve soğutma hava depoları inşa etmek satın almak kiraya vermek işletmek ve bu konuda acentalık ve mümessillik yapmak her türlü nakliye taahhütlerinde bulunmak, tır filoları kurmak.
4. Otobüs kamyon çekici firigofirik ve her türlü taşıt kiralamak satın almak satmak kiraya vermek ve ihraç etmek.
5. Gümrük depolama tahmil ve tahliye işleri yapmak.
6. Her türlü ulaştırma aracının bakımı tamiri akaryakıt yıkama ve yağlama istasyonları ve gerekli diğer tesisleri kurmak işletmek kiralamak ve kiraya vermek.
7. Turizm seyahat acentaları kurmak işletmek, kiraya vermek, kiralamak, yurt içi ve yurt dışında seyahat turları organize etmek, yurt içi ve yurt dışında yolcu taşımacılığı yapmak.

C-Tekstil Ürünleri ve Hizmetleri,

1. Her nev'i iplik ve tekstil ürünlerinin imali, alım-satımı, ithal ve ihracı, her nev'i kumaş ticareti, tekstil sanayi dalında her çeşit iplikten her nevi kumaş ithal etmek, başkasına imal ettirmek satın almak depolamak, kullanmak, satmak, ithali, ihracı ve dahili ticaretini yapmak.
2. Tekstil ürünleri ve ticareti ile ilgili olarak tabii, sun'i, sentetik, pamuklu, yünlü, ipekli, ilk maddeleri imal etmek, başkasına imal ettirmek, temin ettirmek, depolamak, alıp-satmak, kullanmak, işlemek, ithal ve ihraç etmek, bunların ön bitim işini yapmak ve başkalarına yaptırmak.
3. Her çeşit hazır kadın-erkek-çocuk giyim eşyaları, konfeksiyon ürünleri ve aksesuarlarının imalatını, alım-satımını, ithalat ve ihracatını konfeksiyon yan ürünlerinin ve konfeksiyon ürünlerinin pazarlamasını yapmak.
4. Her çeşit tekstil mamul ve hammaddelerinin boya, apre, fiske, amprime ve örme tersiye ve örgü işlerini yapmak veya başkalarına yaptırmak.
5. Ham ve mamul deri, kürk deri ve kürkten yapılmış konfeksiyon ile derilerin tabakalanması, mamul deri haline getirilmesi, boyanması, kürk ve konfeksiyon için gerekli ham ve yardımcı maddelerin alımı, satımı, pazarlanması, boyalarının ve kimyevi maddelerinin ithal ve ihracı, toptan ve perakende ticareti.

D-Elektronik Ürünler ve Hizmetleri,

1. Dayanıklı tüketim malları, her nev'i elektronik ve elektrikli cihazlar, ev aletleri, büro makinaları ve malzemeleri, bilgisayar, teleks, telefaks, teyp, radyo-teyp, televizyon, video, kompakt, disk, yazı makinaları, fotokopi, teyp üniteleri, dekorasyon malzemeleri alım-satımı, pazarlanması, ithal ve ihracı.
2. Bilgisayar ve Elektronik cihazlarda kullanılan sürekli bilgisayar formları, tek ve çift yüzlü floppy disk ve hard disklerinin, disketlerin, teyp üniteleri prıntırlar, düğme üniteleri, hafıza kitleri bilgisayar dillerinde kullanılan ve kullanılmayı sağlayan compiter, kartuş programları alım-satımı, pazarlanması, ithal ve ihracatı.
3. İstıgal mevzuunu gerçekleştirmek amacıyla büro makinaları, tesisat, dekorasyon malzemeleri, bilgisayar ve elektronik makine cihaz ve aletlerinin bu aletlerde kullanılan gerekli olabilecek alet, edavat, yedek parçalarının ve malzemelerinin iktisap edilmesi, ithal edilmesi, yurt içinde pazarlaması ve satışı.

E-Turizm ve Eğitim Hizmetleri,

1. Turizm yatırımları ve turistik faaliyetlerde bulunmak, turistik tesisler kurmak ve bunları işletmek, kiraya vermek, kiralamak, satın almak, ilgili mercilerde izin almak kaydıyla turistik işletme niteliğinde otel, motel, tatil köyü, kamping, lokanta, kafeterya,

gazino, eğlence yerleri, termal, saunalar kurmak, işletmek, kiraya vermek, kiralamak, devir ve ferağ etmek.

2. Turistik amaçlı iç ve dış geziler tertip etmek, seyahat acentaları kurmak, işletmek, kurulmuş olanları devralmak.

3. Her nev'i açık ve kapalı sahalarda spor tesisleri kurmak, işletmek, kiraya almak kiraya vermek.

4. Yurt içi ve yurt dışında dersaneler açmak, kiralamak, kiraya vermek, işletmek.

F-Orman Kağıt Ambalaj Ürünleri Hizmetleri,

1. Her türlü orman ürünlerinin alım satımını ithalat ve ihracatı.

2. Kağıt odunu selüloz karton kağıt ve mukavva ile orman ve orman ürünleri ile ilgili makine ekipman takım teçhizat ve her türlü aksamın imali ithalat ve ihracatı komisyonculuğu distribütörlüğü alım satımı.

3. İş ve matbaa makinaları yedek parçaları üretimi pazarlaması ticareti ithalat ve ihracatı.

4. Ev ve büro mobilyası üretimi pazarlaması, ithal ve ihracatı.

G-İnşaat İşleri

1. Her türlü inşaat taahhüt işleri; konut, işyeri, ticarethane inşaatlarını yapmak, satmak, kendi hesabına arazi ve arsalar almak bunlar üzerinde veya başkalarına ait arsa ve araziler üzerinde kat karşılığı binalar yapmak.

2. Yurt içinde ve yurt dışında her türlü resmi ve özel sektöre ait inşaat taahhüt ve montaj işleri yapmak ve müstakil konut, iş hanları, fabrikalar, yollar, baraj ve göletler, park ve bahçe düzenlemeleri ve turistik tesisler, tatil köyleri inşa etmek ve kiraya vermek.

3. Türkiye sınırları içinde veya yabancı ülkelerde, resmi ve özel kurum ve kuruluşları tarafından kapalı zarf, açık artırma, eksiltme, teklif alma ve pazarlık usulü ile ihaleye çıkarılacak her türlü küçük ve büyük yapıların her türlü inşaat işlerini anahtar teslimi taahhüt etmek.

4. Türkiye Cumhuriyeti Devleti bakanlıklarının ve bakanlıklara bağlı resmi kuruluşların, kamu iktisadi teşebbüsleri, iktisadi devlet teşekkülleri, kamu iktisadi kuruluşları, kamu bütçeli daireler, mahalli idareler, belediyeler, yapı kooperatifleri, özel sektör kuruluşları tarafından yurt içinde ve yurt dışında ihaleye çıkarılan inşaat, elektrik, tesisat, yol, su, kanalizasyon, doğalgaz, altyapı, üstyapı, dekorasyon, restorasyon işlerinin yeniden veya onarımı ihalelerine katılmak, teklif vermek, ihale şirkette kalırsa ihale sözleşmesi gereği işi yapmak ve teslim etmek.

5. Prefabrike inşaat ve meskenler yapmak, yaptırmak ve bunları satmak, kiraya vermek.

6. Her türlü havuz inşaatı ve arıtma işlemleri yapmak.

7. Her türlü dekorasyon işleri, tamirat ve boya işleri yapmak.

8. Her türlü mimarlık hizmetleri vermek, şehir ve imar planları hazırlamak, uygulamalarını yapmak.

9. Her türlü mühendislik hizmetleri vermek, proje ve uygulamalarını yapmak.

10. Dekorasyonla ilgili spor salonlarının saha çizimi, boya, parke ve cam cila, duvar kağıdı, halıfleks, asma tavan-kartonpiyer, fayans-kalebodur, su ve elektrik tesisatı, çatı tadilat işleri yapmak.

11. Her türlü bina, Büro, tesis ve yapılar ile peyzaj mimarisi ve çevre düzenlemesi alanında mimarlık, mühendislik, teknik müşavirlik hizmetleri olarak plan, proje, teknik hesaplar, danışmanlık, etüd, araştırma, tasarım, fizibiliteler yapmak, bununla ilgili hizmet grupları oluşturmak ve işletmek.

12. Durum (halihazır), kadastro, yer altı maden ocakları, deniz gibi, tünel ve baraj, yol, su, kanalizasyon, boru hattı gibi şerit haritalarının yapımı Parselasyon planlarının yapımı.
13. Islah-imar planlarının yapımı ve uygulama işlemlerinin yapımı.
14. Konusuyla ilgili her türlü dengeleme, hesaplama, yazım ve çizim işlerinin yapımı.
15. İnşaat ve her türlü inşaat malzemeleri ile ilgili bayilikler almak, bayilikler vermek, şube açmak.

H- Şirket amaç ve konularını gerçekleştirmek için;

1. Şirket amaç ve konuları doğrultusunda her türlü tesisat, teçhizat, cihaz, araç, iş makineleri ve nakil vasıtaları veya gayrimenkuller satın almak, kiralamak, gayrimenkulleri

ve nakil vasıtalarını satmak, gerektiğinde kiraya vermek, gayrimenkulleri inşa etmek veya ettirmek, şirket mallarını teşhiri ve satış yerleri açabilmek, konusu ile ilgili her türlü menkul ve gayrimenkul mallar ve hakları iktisap etmek, işletmek, kiralamak, kiraya vermek ve satmak, gayrimenkullerin üzerinde intifa, sükna, gayrimenkul mükellefiyeti, kat irtifakı tesis etmek, iktisap devir ve ferağ etmek, fabrika depo satış mağazaları, idare binaları inşa etmek ve başkasına inşa ettirmek, sahip olduğu gayrimenkuller üzerine tevhit, ifraz,taksim, cins tashihi, arsa payı tashihi, yola terk, arsa payı ipotek, kat irtifakları ve kat mülkiyeti tesis, ihdas ve ipoteğin fekki (kaldırılması) işlemlerini yapabilir.

2. Şirket amaç ve konuları doğrultusunda yurt içi ve yurt dışında alım satım ve her türlü ticaretini yapar. Aynı haklar tesis etmek, kiraya vermek, başkalarının tesis ve menkul, gayrimenkulleri üzerinde hak ve alacaklarının temini için aynı şahsi her türlü rehin, ipotek ve teminat alabilir ve verebilir. Şirketin maliki bulunduğu gayrimenkuller üzerinde gerek kendi borçlarının gerekse 3. kişilerin borçlarının teminatı olmak üzere ipotek ve sair aynı haklar tesis etmek, şirketi amacı ile ilgili olarak şirketin ve 3. şahısların borçlarını ve

alacaklarını temin için ipotek, rehin, işletme rehini, kefalet ve diğer teminatlarını vermek, ipotek, rehin, kefalet ve diğer teminatları almak. Şirket konusu ile ilgili 3. şahıslara, resmi ve özel kurum ve kuruluşlara ait her türlü ipotekli ve/veya hacizli menkul ve gayrimenkulleri alır, satar, kiralar, kiraya verebilir, bu ipotekli ve/veya hacizli mallar üzerinde aynı haklar tesis eder, ipotek koyar ve ipoteği fek eder. Satın aldığı veya kiraladığı gayrimenkuller üzerinde şerh koyabilir şerhi kaldırabilir.

3. Şirket amaç ve konuları doğrultusunda; özel-resmi kurum ve kuruluşların ihalelerine girebilir, taahhütlerde bulunabilir. Gerek yurtiçi gerekse yurt dışı bankalardan her çeşit kredi talebinde bulunabilir, gerekli kredi sözleşmesi ile sair sözleşme ve kambiyo senetlerini asıl borçlu keşideci, avalist, müşterek borçlu, müşterek müteselsil kefil veya sair sıfatlarla imzalayabilir. Şirket, tüm aracı kurum ve kuruluşlarla, tüm yatırım ortaklıkları ve tüm finans kurumlarıyla her türlü işlemi yapabilir, işlemin gerektirdiği imzalanması gereken bilcümle sözleşme, taahhütname ve sair belgeleri imzalayabilir. Şirket ayrıca sahibi bulunduğu veya bulunacağı bilcümle taşınır yada taşınmaz mallarını kısmen veya tamamen gerek şirketin kendi borçları ve gerekse de herhangi bir gerçek veya tüzel üçüncü kişinin (gerçek kişi, özel-resmi kişi, kurum kuruluş ve sair.) borçları için herhangi bir banka lehine veya gerçek veya tüzel herhangi bir kişi lehine ipotek-rehin tesis edebilir, verebilir, rehinleri kaldırabilir. Yine şirket ayrıca gerçek veya tüzel üçüncü kişilerin borçlar için dilediği miktar, şekil, tür ve şartlarda her türlü kefalet, aval ve garanti, bunun için imzalanması gerekli, bilcümle sözleşme, kambiyo senedi, taahhütnameyi ve sair belgeleri

imzalayabilir.

4. Şirket, konusu ile ilgili özel ve tüzel kişilerle şirket kurabilir, ortaklık yapabilir, mevcut veya ileride kurulacak şirketlere iştirak edebilir.

5. Şirket, konusu işlerin oluşması için kanunların gerekli kıldığı tüm teşebbüs ve merasimi ifa ederek gerekli izin, imtiyaz, ruhsatname, patent, ihtira beratı, lisans, know-how,

marka ve emsali hakları alabilir veya kiralayabilir, gerektiğinde bunları kısmen veya tamamen üçüncü şahıslara devredebilir, konusu ile ilgili her türlü emtianın ithalatını ve ihracatını yapar.

19.12. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurullarına ve komitelerine ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

a) Devralan Şirket – Tukaş Gıda

Tukaş Gıda'nın Yönetim Kurulu'na ve Komitelerine ilişkin esaslar Esas Sözleşmesinin "Yönetim Kurulu" başlıklı 9'uncu, "Yönetim Kurulunu'nun Süresi" başlıklı 10'uncu maddesi, "Toplantılar" başlıklı 11'inci maddesi, "Yönetim Kurulu'nun Yetkileri" başlıklı 12'nci maddesi, "Yönetim Kurulu'nun Görevleri" başlıklı 13'üncü maddesi, "Yönetim Kurulu'nun Ücretleri" başlıklı 14'üncü maddesi ve "Komiteler" başlıklı 18'inci maddesinde yer almakta olup, söz konusu maddelere aşağıda verilmektedir.

Yönetim Kurulu:

Madde 9- Şirketin işleri ve idaresi Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından TTK ve SPK hükümleri dairesinde; seçilecek en az 5 en çok 9 üyeden oluşur. Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir. Genel Kurul, seçeceği Yönetim Kurulu üye sayısını, Yönetim Kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmalarına, hızlı ve rasyonel karar almalarına ve komitelerin oluşumu ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmelerine olanak sağlayacak şekilde belirler.

Yönetim Kurulu'nun Süresi:

Madde 10- Bağımsız yönetim kurulu üyeleri bir yıl için diğer yönetim kurulu üyeleri üç yıl için seçilirler, seçim süresi sona eren Yönetim Kurulu üyeleri tekrar seçilebilirler. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde, Yönetim Kurulu, TTK'nda, sermaye piyasası mevzuatında ve iş bu Esas Sözleşmede belirtilen şartları haiz bir kişiyi geçici olarak bu yere üye seçer ve ilk Genel Kurulun onayına sunar. Böylece seçilen üye eski üyenin süresini tamamlar. Genel Kurul, lüzum gördüğü takdirde Yönetim Kurulu Üyelerini her zaman değiştirebilir.

Toplantılar:

Madde 11- Yönetim Kurulu yılda en az altı kez veya Şirket işleri gerektirdiğinde Şirket merkezinde veya Yönetim Kurulu kararı ile başka bir yerde toplanır. Yönetim Kurulu her yıl ilk toplantısında üyeleri arasından bir başkan ve bulunmadığı zamanlarda ona vekalet etmek üzere en az bir başkan vekili seçer. Yönetim Kurulu toplanma şekli, toplantı ve karar yeter sayısı, oy verilmesi, Yönetim Kurulunun görev, hak ve yetkileri, TTK ve ilgili mevzuat hükümlerine tabidir.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır. Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin önemli nitelikte ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Yönetim Kurulu Kararları, karar defterine geçirilir. Başkan ve üyeler tarafından imzalanır. Üyelerden hiçbiri toplantı yapılması isteminde bulunmadığı takdirde, yönetim kurulu kararları, kurul üyelerinden birinin belirli bir konuda yaptığı, karar şeklinde yazılmış önerisine, en az üye tam sayısının çoğunluğunun yazılı onayı alınmak suretiyle de verilebilir. Aynı önerinin tüm yönetim kurulu üyelerine yapılmış olması, bu yolla alınacak kararın geçerlilik şartıdır. Onayların aynı kâğıtta bulunması şart değildir; ancak, onay imzalarının bulunduğu kâğıtların tümünün yönetim kurulu karar defterine yapıştırılması veya kabul edenlerin imzalarını içeren bir karara dönüştürülüp karar defterine geçirilmesi kararın geçerliliği için gereklidir. Kararların geçerliliği yazılıp imza edilmiş olmalarına bağlıdır.

Yönetim kurulu üyeleri birbirlerini temsilen oy veremeyecekleri gibi, toplantılara vekil aracılığı ile de katılamazlar. Oylar eşit olduğu takdirde o konu gelecek toplantıya bırakılır. İkinci toplantıda da eşit olursa söz konusu öneri reddedilmiş sayılır.

Yönetim Kurulu'nun Yetkileri:

Madde 12- Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 375. Maddesinde tanımlanan devredilemez görev ve yetkiler hariç olmak üzere, Türk Ticaret Kanunu'nun 367 inci maddesi uyarınca yönetimi düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir. Ayrıca, yönetim kurulu temsil yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişiye devredebilir. En az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır.

Şirketin temsili ve şirket adına düzenlenecek belgelerin ve sözleşmelerin geçerli olması ve Şirketi bağlayabilmesi için Şirket adına imzaya yetkili olanlar ve bu kişilerin imza şekli ile yetki sınırları Yönetim Kurulu tarafından saptanır. Yönetim Kurulu kararının noterce onaylı sureti tescil ve ilan olunur.

Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların, Şirketin ticari unvanı altına konmuş ve Şirketi ilzama yetkili kişi veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir.

Yönetim Kurulu kararında açıkça belirtilen hususlarda bir kişiye tek başına şirketi temsil etme yetkisi verilebileceği gibi bu yetkinin birden fazla kişi tarafından birlikte kullanılmasına da karar verilebilir.

Genel müdür, genel müdür yardımcıları, müdürler ve diğer imzaya yetkili Şirket personelinin görev ve yetki süreleri Yönetim Kurulu Üyelerinin görev süreleri ile sınırlı değildir.

Şirketin kendi payları ile ilgili iktisap etme, rehin alma, verme vb. işlemlerini Yönetim Kurulu yürütür. Bu hususta TTK ve ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

Yönetim Kurulu'nun Görevleri :

Madde 13- Genel Kurul kararlarını yerine getirmek, kanun ve Esas Sözleşme hükümleri dairesinde Genel Kurul'u toplantıya davet etmek, Şirket namına gerekli ve faydalı gördüğü her türlü tasarrufların ifası, şirket namına mal varlığında bulunan taşınmazlar ve sair aynı haklar satın almak ve iktisap etmek; Şirket taşınmazlarını bir aynı hakla kısıtlamak veya satış işlemi ifası, Şirket için gerekli göreceği her türlü taşınır ve taşınmaz malları kiraya vermek ve kiralamak, şirket nam ve hesabına borç vermek ve borçlanmak, gerekli hallerde Şirket taşınmaz malları üzerinde ipotek tesis etmek, Şirket lehine gerçek ya da tüzel kişilerden ipotekleri kabul ve takrirlerini vermek, işbu ipotekleri ve her türlü tahdit ve takyitleri fek etmek, gerekli fek takrirlerini vermek Yönetim Kurulunun başlıca görevlerdir. Şirket'in kendi adına ve 3.kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

Yönetim Kurulu yasada ve Esas Sözleşmede münhasıran Genel Kurulun kararına bırakılan hususlar dışında kalan bütün işlemler hakkında karar almaya yetkilidir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Ücretleri:

Madde 14 - Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri Genel Kurulca karara bağlanır

Komiteler:

Madde 18- Yönetim Kurulu'nun Sermaye Piyasası Mevzuatı ile Türk Ticaret Kanunu'nun 378 inci maddesi kapsamındaki riskin erken saptanması komitesi de dahil olmak üzere ilgili mevzuat kapsamında kurmakla yükümlü olduğu komitelerin oluşumu, görev ve çalışma esasları ile Yönetim Kurulu ile ilişkileri hakkında, ilgili mevzuat hükümleri uygulanır

b) Devrolunan Şirket – Cem Zeytin

Yönetim Kurulu:

Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu Hükümleri çerçevesinde seçilecek en az 1 üyeden en çok 3 üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim Kurulu'nun Süresi:

Yönetim Kurulu süresi 1 - 3 yıl arasındır. İlk Yönetim Kurulu üyesi olarak 3 yıllığına aşağıdakiler seçilmiştir.

Şirketin İdaresi ve Temsili:

Şirketin Yönetimi ve dışarıya karşı temsili genel kurul tarafından 6102 sayılı TTK'nın çerçevesinde seçilecek en az bir;en çok üç üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafında yürütülür.Yönetim Kurulu üyelerinin şirket ortağı olup olmadığına bakılmaksızın bir kişi ortaklardan diğer kişiler ise ortak dışı olabilir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için, bunların şirket ünvanı altına konmuş ve şirketi ilzama yetkili kişi veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir.

19.13. Birleşmeye taraf şirketlerde her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

a) Devralan Şirket – Tukaş Gıda

Şirket bünyesinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

b) Devrolunan Şirket – Cem Zeytin

Şirket bünyesinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

19.14. Birleşmeye taraf şirketlerde pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

a) Devralan Şirket – Tukaş Gıda

Şirket bünyesinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır. Ayrıca, Şirket Esas Sözleşmesinde pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine yönelik özel bir hüküm bulunmamakta olup bu hususta Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu esas alınacaktır

b) Devrolunan Şirket – Cem Zeytin

Şirket bünyesinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır. Ayrıca, Şirket Esas Sözleşmesinde pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine yönelik özel bir hüküm bulunmamakta olup bu hususta Türk Ticaret Kanunu esas alınacaktır

19.15. Birleşmeye taraf şirketlerde olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

a) Devralan Şirket – Tukaş Gıda

Tukaş Gıda'nın olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları Esas Sözleşmesinin "Genel Kurul Toplantıları" başlıklı 19'uncu, "Oy Hakkı ve Temsil Şekli" başlıklı 20'nci maddesi, "Nisap" başlıklı 21'inci maddesi, "Toplantı Yeri" başlıklı 22'nci maddesi, "Toplantı Başkanı" başlıklı 23'üncü maddesi, "Genel Kurulun Yetkileri" başlıklı 24'üncü maddesi, "Diğer Yetkiler" başlıklı 25'inci maddesi, "İbra" başlıklı 26'ncı maddesi, "Bakanlık Temsilcisi" başlıklı 27'nci maddesinde yer almakta olup, söz konusu maddelere aşağıda verilmektedir.

Genel Kurul Toplantıları:

Madde 19- Olağan Genel Kurul, Şirketin faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa toplanarak gündemindeki konuları görüşerek karara bağlar. Olağanüstü Genel Kurul, Şirket işlerinin gerektirdiği durumlarda kanun ve bu Esas Sözleşmede yazılı hükümlere göre toplanarak gerekli kararları alır.

Oy Hakkı ve Temsil Şekli:

Madde 20 – Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan paydaşlar veya vekilleri, oy haklarını payların toplam itibari değeriyle orantılı olarak kullanır. Her payın bir oy hakkı vardır.

Genel Kurul toplantılarında paydaşlar kendilerini, diğer paydaşlar veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirkete paydaş olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri paydaşların sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler.

Genel kurul toplantısının işleyiş şekli, bir iç yönerge ile düzenlenir. Genel kurul toplantısı, TTK hükümleri, sermaye piyasası mevzuatı ve iç yönergeye uygun olarak yürütülür.

Genel kurul toplantısına elektronik ortamda katılım:

Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir.

Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun vekaleten oy vermeye ilişkin düzenlemeleri saklıdır.

Nisap:

Madde 21 – Genel kurul toplantılarında ve bu toplantılardaki karar nisabında Türk Ticaret Kanunu hükümlerine, sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Toplantı Yeri :

Madde 22- Genel Kurullar Şirket merkezinde veya merkezin bulunduğu il içinde olmak kaydıyla Yönetim Kurulunca uygun görülen yerde toplanır.

Toplantı Başkanı:

Madde 23 – Genel Kurul toplantılarına Yönetim Kurulu Başkanı başkanlık eder. Başkanın bulunmadığı zamanda bu görevi başkan vekili yapar. Başkan vekili de yoksa başkanlık edecek kişi Genel Kurul tarafından seçilir.

Genel Kurulun Yetkileri:**Madde 24 – Genel Kurul'un Yetkileri:**

- Yönetim Kurulu'nun yetkisi dışında kalan konuları görüşerek karara bağlamak,
- Yönetim Kurulu'na özel izinler vermek ve bunların şartlarını tayin ve Şirket işlerinin yönetim şeklini belirlemek,
- Yönetim Kurulu'nun ve Denetçilerin Şirket işleri hakkında düzenleyecekleri raporlarla, bilanço, kar ve zarar hesapları hakkında kabul veya red kararı vermek veya görüşme

yaparak yeniden düzenlenmelerini kararlaştırmak, Yönetim Kurulu'nun zimmetini ibra veya mesuliyetine karar vermek, tayin edilecek karların dağıtma şeklini tespit etmek, Yönetim Kurulu üyeleri ile kanunda öngörölen istisnalar dışında denetçileri seçmek ve gerek gördüğü takdirde bunları azletmek ve yerlerine başkalarını tayin etmek, Yönetim Kurulu üyelerine verilecek ücret miktarını tespit etmek,

Diğer Yetkiler:

Madde 25 – Yukarıdaki maddede sayılan yetkiler sınırlı değildir. Şirketin işlerinin yönetimi, Esas Sözleşmenin değiştirilmesi gibi gerek doğrudan doğruya gerekse dolaylı olarak Şirketi ilgilendiren bütün konular hakkında karar alınması, TTK ve SPK hükümleri çerçevesinde Genel Kurul'un yetkileri içindedir.

İbra:

Madde 26 – Bilançonun onaylanmasına ilişkin genel kurul kararı, kararda aksine açıklık bulunmadığı takdirde, yönetim kurulu üyelerinin, yöneticilerin ve denetçilerin ibrası sonucunu doğurur. Bununla beraber, bilançoda bazı hususlar hiç veya gereği gibi belirtilmemiş ise veya bilanço şirketin gerçek durumunun görülmesine engel olacak bazı hususları içeriyor ise ve bu hususta bilinçli hareket edilmiş ise, onama ibra etkisini doğurmaz.

Bakanlık Temsilcisi:

Madde 27- Hangi durumlarda Bakanlık temsilcisinin genel kurulda bulunacağı ve genel kurul toplantıları için temsilcilerin görevlendirilmesine ilişkin usul ve esaslar ile bunların nitelik görev ve yetkileri hakkında ilgili yönetmelik hükümlerine uyulur.

b) Devrolunan Şirket – Cem Zeytin

Genel Kurul:

Genel Kurullar, olağan ve olağanüstü toplanırlar. Olağan genel kurul, şirketin hesap devresi sonundan itibaren 3 ay içinde ve senede en az bir defa; olağanüstü genel kurullar ise,

Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır. Genel kurul toplantılarında, her pay sahibinin oy hakkı, sahip olduğu payların itibari değerleri toplamının, şirket sermayesinin itibari değerinin toplamına oranlanmasıyla hesaplanır. Pay sahibi genel kurul toplantılarına kendisi katılabileceği gibi pay sahibi olan veya olmayan bir temsilci de yollayabilir. Şirket genel kurul toplantılarında, Türk Ticaret Kanununun 409.maddesinde yazılı hususlar müzakere edilerek gerekli kararlar alınır. Genel kurul toplantıları ve bu toplantılardaki karar nisabı, Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir. Genel kurul, şirketin merkez adresinde veya yönetim merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

İlan:

Şirkete ait ilanlar, T.Ticaret Sicili Gazetesinde yapılır ilanlar Türk Ticaret Kanununun 35 inci maddesinin dördüncü fıkrası hükmü saklı kalmak kaydıyla şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan bir gazete ile en az onbeş gün önce yapılır. Mahallinde gazete yayımlanmadığı takdirde ilan, en yakın yerlerdeki gazete ile yapılır. Genel kurulun toplantıya çağırılmasına ait ilanlar Türk Ticaret Kanununun 414 üncü maddesi hükmü gereğince ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere en az iki hafta önce yapılması zorunludur.

19.16. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim hakimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:
Yoktur.

19.17. Birleşmeye taraf şirketlerde payların devrine ilişkin esaslar:

a) Devralan Şirket – Tukaş Gıda

Türk Ticaret Kanunu'nun 489.maddesi hükümlerine göre ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde şirket paylarının devri mümkün olabilecektir.

b) Devrolunan Şirket – Cem Zeytin

Türk Ticaret Kanunu'nun 489.maddesi hükümlerine göre şirket paylarının devri mümkün olabilecektir.

19.18. Birleşmeye taraf şirketlerde sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:
Yoktur.

20. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN ÖNEMLİ SÖZLEŞMELERİ

Yoktur.

21. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

21.1. Birleşmeye taraf şirketlerin Kurul düzenlemeleri uyarınca karşılaştırmalı olarak hazırlanan işleme esas finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

a) Devralan Şirket – Tukaş Gıda

Tukaş Gıda'nın birleşmeye esas 30.09.2021 tarihli karşılaştırmalı finansal tabloları ve özel bağımsız denetim raporu Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanan ve Sorumlu Ortak Baş Denetçi Mehmet Başol Çengel tarafından imzalanan rapor (24.12.2021) işbu duyuru Metninin ekinde (Ek-1) yer almaktadır.

b) Devrolunan Şirket – Cem Zeytin

Cem Zeytin'in birleşmeye esas Deneyim Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan ve sorumlu denetçi Harun Aktaş tarafından imzalanan (10.12.2021) 30.09.2021 tarihli karşılaştırmalı finansal tabloları ve özel bağımsız denetim raporu, ekte yer almaktadır (Ek-2).

21.2. Birleşme işlemine esas finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, birleşmeye taraf şirketlerin ve/veya grubun finansal durumu veya ticari faaliyetleri üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir):

Bu dönemde, kurlarda yaşanan olağanüstü artışlar Tukaş Gıda ve Cem Zeytin'in birleşmeye esas alınan 30.09.2021 tarihli finansal tabloların tarihi ile Duyuru Metni tarihine kadar geçen dönemde birleşmeye taraf şirketlerin finansal durumu üzerinde olumlu etkisi olması beklenmektedir.

21.3. Birleşme/ işlemine ilişkin proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

21.4. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

21.5. Birleşmeye taraf şirketlerin esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile işleme esas finansal tablo dönemleri itibariyle kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

a) Devralan Şirket – Tukaş Gıda

1. Esas Sözleşme

Kar payı ve kar payı dağıtımına ilişkin esaslar Tukaş Gıda'nın Esas Sözleşmesinin "Karın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 32'nci maddesinde yer almaktadır. Söz konusu madde aşağıdaki gibidir:

Karın Tespiti ve Dağıtımı :

Madde 32:

Genel Kurul, kâr dağıtım politikaları çerçevesinde, kârın dağıtılmaması ya da kısmen veya tamamen dağıtılması konularında karar almaya yetkilidir.

Genel kanuni yedek akçeler ile temettü hesabına ilişkin uygulamalar TTK, SPK ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yürütülür.

Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kâr payı ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Ayrıca; TTK, SPK ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde kar payı avansı dağıtımına Genel Kurul yetkilidir.

Bu Esas Sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan kârlar geri alınamaz. Kar payı avansı dağıtımı halinde kârın geri çağırılması hali bunun istisnasıdır.

2. Tukaş Gıda'nın Kamuya Açıklanan “Kar Dağıtım Politikası”

Şirket, geçerli olan yasal düzenlemeler ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde, hesaplanan dağıtılabilir karın tamamını en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarı ile başlanması şartıyla, SPK II-19.1 Kar Payı Tebliği esasları dahilinde genel kurul tarafından tespit edilen tarihte ortaklara nakit kar payı olarak dağıtmaktadır. Bu politika, ulusal ve global ekonomik şartlara, şirketin gündemindeki projelerine ve fonlarının durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilir.

İlgili mevzuat hükümleri çerçevesinde Kar Payı Avansı dağıtımına Genel Kurul yetkilidir. Kâr payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla mevzuat hükümleri çerçevesinde eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.

b) Devrolunan Şirket – Cem Zeytin

Karın Tespiti ve Dağıtımı

Şirketin net dönem karı yapılmış her çeşit masrafların çıkarılmasından sonra kalan miktardır. Net dönem kârından her yıl % 5 genel kanuni yedek akçe ayrılır; kalan miktarın %5'i pay sahiplerine kar payı olarak dağıtılır. Kar payı, pay sahibinin esas sermaye payı için şirkete yaptığı ödemelerle orantılı olarak hesaplanır. Net dönem karının geri kalan kısmı, genel kurulun tespit edeceği şekil ve surette dağıtılır. Pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın % 10'u genel kanuni yedek akçeye eklenir.

21.6. Son 12 ayda birleşmeye taraf şirketlerin ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri:

Son 12 ayda birleşmeye taraf şirketlerin finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar bulunmamaktadır.

21.7.Birleşme işlemi sonrası açılış bilançosu:

Denetimden Geçmiş Bilançolar üzerinden Hesaplanan

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş

30.09.2021 tarihi itibariyle finansal durum tablosu

TAHMİNİ AÇILIŞ BİLANÇOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Varlıklar	30.09.2021
Dönen varlıklar	1.125.911.067
Nakit ve Nakit Benzerleri	26.405.318
Ticari Alacaklar	-
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	359.545.962
Diğer Alacaklar	-
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	22.521.653
Stoklar	677.390.550
Peşin Ödenmiş Giderler	19.680.210
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	-
Diğer Dönen Varlıklar	20.367.374
ARA TOPLAM	1.125.911.067
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	
Duran Varlıklar	
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	26.415.000
Kullanım Hakkı Varlığı	64.106.303
Maddi Duran Varlıklar	509.780.370
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9.122
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	177.592
Peşin Ödenmiş Giderler	20.768.830
Ertelenmiş Vergi Varlığı	9.473.888
Diğer Duran Varlıklar	54.510.942
Toplam Varlıklar	1.811.153.114

Kaynaklar	30.09.2021
Kısa vadeli yükümlülükler	809.456.553
Kısa Vadeli Borçlanmalar	409.499.524
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	99.610.140
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	21.629.234
Ticari Borçlar	-
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-
- İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	230.128.749
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	6.335.412
Diğer Borçlar	-
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	4.279.788
Faturalanmamış hakedişler	-
Türev Araçlar	-
Ertelenmiş Gelirler	32.497.376
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	553.140
Kısa Vadeli Karşılıklar	-
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	120.506
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	2.878.201
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.924.483
ARA TOPLAM	809.456.553
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	
Uzun vadeli yükümlülükler	205.178.110
Uzun Vadeli Borçlanmalar	162.192.609
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	26.636.871
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	10.530.147
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	5.818.483
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	796.518.451
Ödenmiş Sermaye	366.643.593
Birleşme Etkisi	6.006.407

Sermaye Düzeltme Farkları	1.894.212
Hisse senedi ihraç primleri	121.459
Hisse senedi iptal karları	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu	(993.429)
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	220.293.988
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.949.631
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	76.848.579
Net Dönem Karı/Zararı	123.754.011
Toplam kaynaklar	1.811.153.114

22. BİRLEŞMEYE İŞLEMİ HAKKINDA BİLGİ

22.1. Yönetim organı kararları

a) Devralan Şirket – Tukaş Gıda

30.11.2021 tarih ve 11/01 sayılı Yönetim Kurulu Kararları ektedir. (Ek-3)

29.12.2021 tarih ve 13/01 sayılı Yönetim Kurulu Kararları ektedir. (Ek-5)

b) Devrolunan Şirket – Cem Zeytin

30.11.2021 tarih ve 7 sayılı Yönetim Kurulu Kararları ektedir. (Ek-4)

22.2. İşlemin niteliği

Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulları tarafından alınan kararlarda da ayrıntılı olarak belirtildiği üzere, genel kurul onayına tabi olmak üzere, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 134 ve devamı maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ("KVK") 18, 19 ve 20'nci maddeleri, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn") ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği ("Tebliğ") ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uyarınca Cem Zeytin'in tüm aktif ve pasifiyle kül halinde Tukaş Gıda tarafından devralınması suretiyle Tukaş Gıda bünyesinde birleştirilmesi işlemidir.

22.3. İşlemin koşulları

Birleşme işlemi, SPK'dan ve Rekabet Kurumu'ndan yasal izinlerin alınması, birleşmeye taraf Şirketlerin genel kurullarının onayları ve bu hususun Ticaret Siciline tescil ettirilmesi ile hüküm ifade edecektir.

Şirketlerin tabi oldukları mevzuatları uyarınca alınması gerekli izinlerin alınmış olması kaydıyla taraflarca belirlenmiş başka bir koşul bulunmamaktadır.

SPKn.'nın 24'üncü maddesi ve ilgili sair hükümleri ile SPK'nın II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği hükümlerine göre herhangi bir "ayrılma hakkı" doğmayacak olduğu tespit edilmiştir.

22.4. Öngörülen aşamalar

Birleşme işlemine ilişkin öngörülen aşamalar kronolojik sıralama ile aşağıda verilmektedir.

a) Birleşme İşlemine İlişkin Belgelerin Kamuya Açıklanması

Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin "Kamunun aydınlatılması" başlığını taşıyan 8'inci maddesi uyarınca ve TTK'nın "İnceleme Hakkı" başlıklı 149'uncu maddesi çerçevesinde, birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantı tarihinden en az 30 (otuz) gün önce,

- Kurul tarafından onaylanan Duyuru Metni,
- Birleşme Sözleşmesi,
- Birleşme Raporu,
- Uzman Kuruluş Raporu,
- Son üç yıllık finansal raporlar,
- 1 Ocak - 30 Eylül 2021 tarihli ara hesap dönemine ait finansal raporlar,
- Son üç yıllık faaliyet raporları,
- Son üç yıllık bağımsız denetim raporları,
- Değerleme raporları ve
- Birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu,

Şirketlerin internet siteleri www.tukas.com.tr, www.cemzeytin.com.tr ve KAP' t a kamuya açıklanarak pay sahipleri ve diğer ilgililerin incelemesine sunulacaktır. Ayrıca birleşmeye taraf şirketlerin merkezlerinde incelenebilecektir.

Birleşmeye taraf şirketler bahsedilen belgelerin nereye tevdi edildiklerini ve nerelerde incelemeye hazır tutulduklarını tevdi eden en az 3 (üç) iş günü önce, TTSG ile kurumsal internet sitelerinde (www.tukas.com.tr, www.cemzeytin.com.tr) yayımlamak suretiyle kamuya duyuracaktır.

b) Birleşme İşleminin Taraf Şirketlerin Genel Kurullarının Onayına Sunulması

Birleşme işlemi, birleşme öncesi ve taraf şirketlerin genel kurulları tarafından birleşmenin onaylanması ve devralan sıfatıyla Tukaş Gıda'nın çıkarılmış sermayesinin birleşme işlemi nedeniyle artırılmasına ilişkin gündem maddesi de dahil olmak üzere, yürürlükteki mevzuat dâhilinde genel kurul gündeminde bulunacak sair hususlar birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarında pay sahiplerinin onayına sunulacak ve birleşme işlemi ile ilgili olarak detaylı bilgilendirme yapılacaktır.

c)Devralan Şirketin Birleşme İşlemine İlişkin Genel Kurul Toplantısında Birleşme İşleminin Onaylanmasını Müteakip Esas Sözleşme Değişikliğinin Onaya Sunulması

Birleşme işlemi çerçevesinde Tukaş Gıda'nın mevcut Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesinin değiştirilmesi SPK'nın uygun görüşü ve Ticaret Bakanlığı'nın izni alınması kaydıyla ve onaylanan şekliyle, tadil edilcek olup esas sözleşme tadiline ilişkin yönetim kurulu kararı, esas sözleşme tadil metni taslağı ve gerekli sair belge ve hususlar Tukaş Gıda'nın kurumsal internet sitesi (www.tukas.com.tr) ve KAP'ta kamuya açıklanacaktır.

Tukaş Gıda'nın mevcut Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesinin değiştirilmesi SPK'nın uygun görüşü ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinlerin alınmasını takiben ve SPK ve Ticaret Bakanlığı tarafından onaylanan şekliyle, birleşme işleminin görüşüleceği genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

Esas Sözleşme Tadil Metni Ek:5 olarak işbu Duyuru Metninin eklerinde sunulmuştur.

d) Birleşmenin işleminin tescil ve ilan edilmesi

Birleşme işleminin taraf şirketlerin genel kurulları tarafından onaylanmasını müteakip birleşme işleminin tescili ile ilgili gerekli başvurular yapılacak ve birleşme işlemi tescil ve ilan ettirilecek ve vergi daireleri de dâhil olmak üzere gerekli kurum ve kuruluşlara birleşmeye ilişkin bilgi ve belgeler sunulacaktır. Genel kurul kararlarının tescil edildiği tarih itibariyle birleşme işlemi gerçekleşecek olup, Cem Zeytin'in mal varlığı külli halefiyet ilkesi doğrultusunda ve kendiliğinden Tukaş Gıda'ya geçecektir. Aynı tarih itibariyle Cem zeytin münfesi olacaktı. Bununla beraber, birleşmeye iktisap edilen payların Tukaş Gıda'nın bilanço karına hak kazandığı tarih birleşme işleminin tescil tarihidir.

Birleşme işleminin onaylandığı genel kurul toplantısını müteakiben, diğ er belgelerin yanı sıra sermaye artırım işlemlerinin tamamlandığına ilişkin yönetim kurulu kararı ve tescil ve ilan ettirilecek çıkarılmış sermayeyi gösteren esas sözleşmenin sermayeye ilişkin maddesinin yeni şekli ile birlikte ihraç belgesi verilmesi amacıyla Kurul'a başvurulur. Kurul'un uygun görüşüne istinaden esas sözleşmenin sermayeye ilişkin maddesinin Kurul tarafından onaylanan yeni şekli yönetim kurulu tarafından ticaret siciline tescil ettirilir.

e)Alacaklılara haklarının bildirilmesi ve alacaklarının teminat altına alınması

Cem Zeytin'in alacaklılarının alacakları, devralma işlemi ile birlikte Tukaş Gıda'ya intikal edecektir. Birleşme işleminin tescilinden sonra, birleşmeye katılan şirketler alacaklılarına TTSG'de yediş er gün aralıklarla üç defa yayınlanacak ve ayrıca internet sitelerine konulacak ilanla haklarını bildirecektir. Birleşmeye katılacak olan Şirketlerin alacaklıları birleşmenin geçerlilik kazanmasından itibaren 3 ay içinde istemde bulundukları takdirde Tukaş Gıda, bunların alacaklarını teminat altına alacaktır.

22.5. Gerekçesi

2014 yılında Tukaş Gıda'yı satın alan Cem Okullu ve Cengiz Okullu kardeşlerin hedefi Tukaş Gıda'yı büyütmek, eski itibarını kazandırmak sektörde lider ve öncü, uluslararası alanda dünya şirketi konumuna getirmektir. Tukaş Gıda ve Cem Zeytin'in birleşme işlemi sonucunda, hâlihazırda gıda sektöründe faaliyet gösteren iki şirketin piyasa deneyimlerini birleştirerek yönetsel ve operasyonel açıdan daha etkin ve verimli bir şekilde yönetileceği ve sektörel pazar payının artacağı düşünülmektedir.

Yeniden yapılandırma işlemleri çerçevesinde Tukaş Gıda ve Cem Zeytin'in tek bir tüzel kişilik çatısı altında birleştirilmesiyle, şirketlerin yönetimi tek bir şirket bünyesinde yürütülecek olup, bu sayede önemli bir sinerji yaratılması ve dolayısıyla birleşme sonrasında etkinlik ve istikrar açısından önemli bir büyüme ve sadelik sağlanması, gider ve maliyetlerde ölçek ekonomisinden yararlanılarak tasarruf sağlama imkânının elde edilmesi, stratejik planlama ve operasyonlarda etkin yönetim sağlanması ve kaynakların optimal kullanılması hedeflenmektedir. Ayrıca, söz konusu şirketler karşılıklı olarak bilgi birikimini daha etkin şekilde paylaşabilecek olup, birleşme sonucunda Tukaş Gıda'nın üretim, ciro ve karlılık oranlarının artması ve buna bağlı olarak daha güçlü bir finansal yapı ve rekabet gücüne kavuşması amaçlanmaktadır. Bu sayede daha iyi koşullarda finansman imkânları yaratılacağından sürdürülebilir büyüme amacına ulaşmak daha mümkün olacaktır.

Birleşme işlemi ile şirketlerin kaynaklarını birleştirerek daha verimli bir şekilde kullanması, ölçek ekonomisinden faydalanması, daha güçlü ve kalıcı bir kurumsal yönetim işleyişine sahip olması, rekabet avantajı kazanması ve daha güçlü bir finansal yapıya kavuşması neticesinde Şirketimizin borsa değerinin yükselmesi ve yatırımcı tabanının da genişlemesi amaçlanmaktadır.

22.6. Uzman kuruluş görüşü,

Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin "Uzman kuruluş görüşü" başlıklı 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak birleşme işlemine taraf olan şirketlerin veya işleme esas alınan finansal durum tablosu tarihi itibarıyla malvarlıklarının değerinin ve değişim oranlarının tespiti amacıyla Uzman Kuruluş Raporu düzenlenmiştir.

Birleşme işleminde, birleşme oranının, değiştirme oranının ve bunlara uyumlu şekilde birleşme nedeniyle Tukaş Gıda'da yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımı sonucunda oluşacak Tukaş Gıda paylarından, Cem Zeytin'in Tukaş Gıda'da devralacak pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin ilgili mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul bir şekilde tespitinde, söz konusu hesaplamalarda Uzman Kuruluş Raporu esas alınmıştır.

Birleşme işleminde kullanılmak üzere Uzman kuruluş raporunun hazırlanması için, Tukaş Gıda ile Karar Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. arasında 27.12.2021 tarihinde sözleşme imzalanmıştır.

Uzman Kuruluş Raporuna göre birleşme oranı 0,7436 olarak belirlenmiş, bu kapsamda birleşme sonrasındaki sermayenin 366.643.593 TL ve değiştirme oranının 0,9399 olacağı belirtilmiştir.

Uzman Kuruluş Raporu ekte (Ek-6) pay sahiplerimizin incelemesine sunulmaktadır.

22.7. Devir sırasında yapılacak muhasebe kayıtları hakkında bilgi (devir denkleştirme, şerefiye, geri alınan paylar vb)

Birleşme işleminin tescil edildiği tarih itibarıyla Cem Zeytin'in tüm aktif ve pasifi bir bütün halinde kayıtlı değer üzerinden Tukaş Gıda'nın aktif ve pasifine dahil edilecektir.

İlgili işlem sonrası devralınan varlık ve yükümlülükler kapsamında karşılıklı işlemler yok edilerek gerekli düzeltmeler yapılacak ve bir farklılık oluşması halinde bu fark özkaynaklar altında ilgili hesaba aktarılacaktır. Birleşme işlemine esas birleşme oranı ile ulaşılacak yeni sermaye rakamı ile devralınan sermaye tutarları arasındaki farklar için özkaynak altında sermaye düzeltme hesabı kullanılacaktır.

22.8. Pay sahiplerinin bilgilendirilmesi ve inceleme hakları,

Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin "Kamunun aydınlatılması" başlığını taşıyan 8'inci maddesi uyarınca ve TTK'nın "İnceleme Hakkı" başlıklı 149'uncu maddesi çerçevesinde, birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantı tarihinden en az 30 (otuz) gün önce,

- Kurul tarafından onaylanan Duyuru Metni,
- Birleşme Sözleşmesi,
- Birleşme Raporu,
- Uzman Kuruluş Raporu,
- Son üç yıllık finansal raporlar,
- 1 Ocak - 30 Eylül 2021 tarihli ara hesap dönemine ait finansal raporlar,
- Son üç yıllık faaliyet raporları,
- Son üç yıllık bağımsız denetim raporları,
- Değerleme raporları ve
- Birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu,

Şirketlerin internet siteleri www.tukas.com.tr, www.cemzeytin.com.tr ve KAP'ta kamuya açıklanarak pay sahipleri ve diğer ilgililerin incelemesine sunulacaktır. Ayrıca birleşmeye taraf şirketlerin merkezlerinde incelenebilecektir.

22.9. Sermaye artırım/azaltım ve esas sözleşme madde tadiline ilişkin yönetim organı kararları hakkında bilgi,

Birleşme işlemi çerçevesinde Tukaş Gıda'nın mevcut Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesinin değiştirilmesi SPK'nın uygun görüşü ve Ticaret Bakanlığı'nın izni alınması kaydıyla ve onaylanan şekliyle, tadil edilecek olup esas sözleşme tadiline ilişkin yönetim kurulu kararı, esas sözleşme tadil metni taslağı ve gerekli sair belge ve hususlar Tukaş Gıda'nın kurumsal internet sitesi (www.tukas.com.tr) ve KAP'ta kamuya açıklanacaktır.

Tukaş Gıda'nın mevcut Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesinin değiştirilmesi SPK'nın uygun görüşü ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinlerin alınmasını takiben ve SPK ve Ticaret Bakanlığı tarafından onaylanan şekliyle, birleşme işleminin görüşüleceği genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

Esas Sözleşme Tadil Metni Ek:5 olarak işbu Duyuru Metninin eklerinde sunulmuştur.

22.10. Ayrılma hakkı fiyatı ve kullanımı hakkında bilgi,
Yoktur.

22.11. Vergi borçlarından sorumluluk, vergi beyannamesi,

Tukaş Gıda, birleşme işlemi ile infisah edecek, Cem Zeytin'in tahakkuk etmiş ve birleşme tarihine kadar tahakkuk edecek bütün vergi borçlarını ödeyeceğine ve diğer borç ve yükümlülükleri yerine getireceğine dair bir taahhütnameyi yasal süresi içerisinde Cem Zeytin'in bağlı bulunduğu vergi dairesi müdürlüğüne verecek, ilgili merciin talebi halinde ayrıca yeterli teminat da gösterecektir.

Birleşmeye taraf olan şirketler, birleşmenin TTSG'de ilan edildiği günden itibaren en geç 30 (otuz) gün içinde, birleşme sonucu tasfiyesiz infisah edecek olan Cem Zeytin'in devir bilançosunu ve gelir tablosunu da ekleyerek, devir tarihi itibarıyla hazırlayacakları ve müştereken imzalayacakları Cem Zeytin'e ait kurumlar vergisi beyannamesini, Cem Zeytin'in bağlı olduğu vergi dairesi müdürlüğüne vereceklerdir.

22.12. İşlemin çalışanlar ve alacaklılar üzerindeki etkileri,
a) Çalışanlar üzerindeki etkileri

Birleşme neticesinde

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

Cem Zeytin'den yapılacak çalışan devri neticesinde gerek mevcut çalışanların gerekse yöneticilerinin görev tanımları ve pozisyonlarında gerekse Şirket'in genel organizasyon yapısında gereken değişiklikler yapılacaktır.

b) Taraf Şirketlerin Alacaklıları Üzerindeki Etkileri

Birleşme sonucunda tasfiyesiz infisah edecek olan Cem Zeytin'in üçüncü kişilere olan borçları, yapılmış anlaşma şartları ve TTK ve ilgili sair mevzuat hükümleri uyarınca vadelerinde Tukaş Gıda tarafından tam ve eksiksiz olarak ödenecektir. Diğer bir ifade ile Cem Zeytin'in varsa alacaklarına, birleşme sonrasında genel hükümler kapsamında Tukaş Gıda külli halef olacaktır.

Cem Zeytin'in vadesi geldiği halde alacaklıların mürakat etmemesi nedeniyle ödenmemiş olan borçları ile vadesi gelmemiş ve/veya ihtilaflı bulunan borçlarına ilişkin olarak TTK 541.madde hükmü dairesinde hareket edilecektir.

22.13. İşlemin taraflara yüklediği borç ve yükümlülükler ile söz konusu yükümlülüklerin yerine getirilmemesi durumunda tarafların katlanacağı sonuçlar,
TTK'nın 192'nci maddesinde birleşme işlemi ile ilgili olarak TTK'da yer alan düzenlemelerin ihlali halinde, birleşme kararına olumlu oy vermemiş ve bunu tutanağa geçirmiş bulunan birleşmeye katılan şirketlerin ortaklarının; bu kararın TTSG'nde ilanından itibaren iki ay içinde iptal davası açabilecekleri, birleşmeye ilişkin işlemlerde herhangi bir eksikliğin varlığı halinde, mahkeme tarafından taraflara bunun giderilmesi

için süre verileceği, hukuki sakatlık verilen süre içinde giderilemiyorsa veya giderilmemişse mahkemenin kararı iptal edeceği ve gerekli önlemleri alacağı hususlarını hükme bağlamıştır. TTK'nın 193'üncü maddesinde ise birleşme işlemlerine herhangi bir şekilde katılmış bulunan bütün kişilerin birleşmeye katılan şirketlere bu şirketlerin ortaklarına ve alacaklılarına karşı kusurları ile verdikleri zarardan sorumlu oldukları ifade edilmiştir.

22.14. Mevcut imtiyazlı paylar veya intifa senetleri karşılığında eşdeğer haklar veya uygun bir karşılığın verilmesi halinde, söz konusu haklar veya karşılıkların tespitine ilişkin uzman kuruluş görüşünü de içerecek şekilde bilgi,

Yoktur.

22.15. TTK uyarınca ayrılma akçesinin öngörülmesi halinde, ayrılma akçesinin değerinin tespitine ilişkin bilgi,

Birleşme işlemi kapsamında TTK'nın 141'inci maddesi uyarınca ayrılma akçesi öngörülmemiştir.

22.16. TTK uyarınca denkleştirme ödemesi yapılmasının öngörülmesi halinde, denkleştirme tutarının tespitine ilişkin bilgi.

Yoktur.

23. BİRLEŞME İŞLEMİNE İLİŞKİN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

24. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

TTK ve Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde, SPK'nın işleme uygun görüşünün alınması sonrasında ortakların bilgilendirilmesi amacıyla aşağıda sayılan bilgi ve belgeler birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantı tarihinden en az 30 gün önce KAP ve birleşmeye taraf şirketlerin kurumsal internet sitelerinde kamuya açıklanacaktır.

- a) Kurul tarafından onaylanan duyuru metni,
- b) Birleşme sözleşmesi,
- c) Birleşme raporu,
- ç) Son üç yıllık finansal raporları,
- d) Uzman kuruluş raporu,
- e) Birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu,
- f) Son üç yıllık bağımsız denetim raporları,
- g) Ara dönem finansal raporları,
- ğ) Gayrimenkul değerlendirme raporları.

25. EKLER

EK 1. Tukaş Gıda'nın birleşmeye esas 30.09.2021 tarihli karşılaştırmalı finansal tabloları ve özel bağımsız denetim raporu

EK 2. Cem Zeytin'in birleşmeye esas 30.09.2021 tarihli karşılaştırmalı finansal tabloları ve özel bağımsız denetim raporu

EK 3 - 30.11.2021 tarih ve 11/01 sayılı Yönetim Kurulu Kararı (Tukaş)

EK 4 - 30.11.2021 tarih ve 7 sayılı Yönetim Kurulu Kararı (Cem Zeytin)

EK 5 - 29.12.2021 tarih ve 13/01 sayılı Yönetim Kurulu Kararı (Tukaş)

EK 6 - Uzman kuruluş görüşü

EK 7- Rekabet Kurumu kararı