

BİRLEŞME SÖZLEŞMESİ

Bir Tarafı;

Türk Ticaret Kanunu'na göre anonim şirket olarak kurulmuş olan ve merkezi Kısıklı Mah. Ferah Cd. No:1 Büyükdamlıca Üsküdar İstanbul adresinde bulunan İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne 41603 sicil numarası ile tescilli **ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**'nin (bundan böyle "**Devralan Şirket**" veya "**ÜLKER BİSKÜVİ**" olarak anılacaktır) ile,

Diğer Tarafı;

Türk Ticaret Kanunu'na göre anonim şirket olarak kurulmuş olan ve Maltepe Mah. Fazılpaşa Cad. No:5 Topkapı- Zeytinburnu-İstanbul adresinde bulunan İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne 278588 sicil numarası ile tescilli **ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ** (bundan böyle "**Devrolunan Şirket**" veya "**ÜLKER ÇİKOLATA**" olarak anılacaktır) ve

Türk Ticaret Kanunu'na göre anonim şirket olarak kurulmuş olan ve Organize Sanayi Bölgesi Ereğli Yolu Üzeri Karaman Karaman Merkez / Karaman adresinde bulunan Karaman Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne 3664 sicil numarası ile tescilli **BİSKOT BİSKÜVİ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ** (bundan böyle "**Devrolunan Şirket**" veya "**BİSKOT**" olarak anılacaktır)

arasında 14 (ondört) maddeden oluşan işbu **BİRLEŞME SÖZLEŞMESİ** 25/04/2023 tarihinde imzalanmıştır.

Devralan Şirket ve Devrolunan Şirketler birlikte "**Taraf Şirketler**" olarak anılacaktır.

MADDE 1 - TANITICI GENEL BİLGİLER

I- Birleşmeye Taraf Şirketler

a. Devralan Şirket - **ÜLKER BİSKÜVİ**

Ticaret Unvanı	Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.
Kuruluş Tarihi	10.03.1975
Süresi	Süresiz
Ticaret Sicil Müdürlüğü	İstanbul
Sicil Numarası	41603
Mersis	0906002203900023
Hukuki Statüsü	Anonim Şirket
Süresi	Süresiz

Faaliyet Konusu	Bilumun gıda maddeleri imalatı ve bilhassa; bisküvi, çikolata, gofret, çikolata kaplamalı bisküvi ve gofret, kek, çiklet, şekerleme vb. her türlü unlu ve şekerli, kakao, fındıklı mamul ve yarı mamullerin ve bu mamul ve yarı mamullerle ilgili bilumun ham ve yardımcı maddelerin imali, alımı, satımı, ithalatı ve ihracatı.
Merkez Adres	Kısıklı Mah. Ferah Cad. No:1 Büyük Çamlıca, Üsküdar/İstanbul
İnternet Adresi	www.ulker.com.tr
Vergi Dairesi	İstanbul - Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı
Vergi Sicil Numarası	9060022039
Nace Kodu	10.72.01
Bağımsız Denetçi	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar	Yıldız Pazar - Şirket 1

b. Devrolunan Şirket 1 - ÜLKER ÇİKOLATA

Ticaret Unvanı	Ülker Çikolata Sanayi A.Ş.
Kuruluş Tarihi	05.09.1991
Süresi	Süresiz
Ticaret Sicil Müdürlüğü	İstanbul
Sicil Numarası	278588
Mersis	0920-0034-0390-0011
Hukuki Statüsü	Anonim Şirket
Süresi	Süresiz
Faaliyet Konusu	Çikolata, krem çikolata, çikolata kaplamalı mamuller ve kakao tozu mamulleri imalatı yapmak ve bu mamulleri çeşitli markalar adı altında satmaktır.
Merkez Adres	Maltepe Mah. Fazılpaşa Cad. No:5 Topkapı, Zeytinburnu/İstanbul
İnternet Adresi	www.ulkercikolata.com.tr
Vergi Dairesi	İstanbul - Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı
Vergi Sicil Numarası	9200034039
Nace Kodu	10.82.01 10.82.03 10.82.04 10.82.07
Bağımsız Denetçi	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar	Yoktur

(Handwritten signature)

(Handwritten initials)

• Sermayeye Dolaylı Yoldan Sahip Olan Gerçek ve Tüzel Kişiler

Pladis Foods Ltd.			
Pay Sahibi	Sermaye Tutarı	Pay Adedi	Pay Oranı (%)
UMV Global Food Investments Ltd. (JERSEY)	2.134.239.916,00 GBP	2.134.239.916	100

UMV Global Food Investments Ltd. (JERSEY)			
Pay Sahibi	Sermaye Tutarı	Pay Adedi	Pay Oranı (%)
UI Holding BV (Netherlands)	2.314.229.918,00 GBP	2.314.229.918	100

UI Holding BV (Netherlands)			
Pay Sahibi	Sermaye Tutarı	Pay Adedi	Pay Oranı (%)
Maia International BV (Netherlands)	2.351.701.813,00 EUR	2.351.701.813	100

Maia International BV (Netherlands)			
Pay Sahibi	Sermaye Tutarı	Pay Adedi	Pay Oranı (%)
Yıldız Holding A.Ş.	2.377.909.942,00 EUR	2.337.909.942	100

Yıldız Holding A.Ş.			
Pay Sahibi	Sermaye Tutarı	Pay Adedi	Pay Oranı (%)
Kökler Yatırım Holding A.Ş.	3.038.488.639,00 TL	3.038.488.639	57
Şükran Danışmanlık ve Yönetim A.Ş.	572.061.912,00 TL	572.061.912	10,73

Kökler Yatırım Holding A.Ş.			
Pay Sahibi	Sermaye Tutarı	Pay Adedi	Pay Oranı (%)
Murat ÜLKER	292.935.003,00 TL	292.935.003	91,21

Şükran Danışmanlık ve Yönetim A.Ş.			
Pay Sahibi	Sermaye Tutarı	Pay Adedi	Pay Oranı (%)
Murat ÜLKER	45.989.253,42 TL	4.598.925.342	100

ÜLKER BİSKÜVİ sermayesine dolaylı yoldan sahip olan nihai gerçek kişi ortak Murat ÜLKER (%36,25)'dir.

c. Devrolunan Şirket 2 - BİSKOT

Ticaret Unvanı	Biskot Bisküvi Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Kuruluş Tarihi	30.12.1986
Süresi	Süresiz
Ticaret Sicil Müdürlüğü	Karaman
Sicil Numarası	3664
Mersis	0178021014500001
Hukuki Statüsü	Anonim Şirket
Süresi	Süresiz
Faaliyet Konusu	Gıda Üretimi (Peksimet, bisküvi, gofret, dondurma külahı, kâğıt helva vb. ürünlerin imalatı (çikolata kaplı olanlar dahil))
Merkez Adres	Organize Sanayi Bölgesi Ereğli Yolu Üzeri, Karaman Merkez/Karaman
İnternet Adresi	www.biskot.com.tr
Vergi Dairesi	Karaman - Karaman Vergi Dairesi Müdürlüğü
Vergi Sicil Numarası	1780210145
Nace Kodu	10.72.01
Bağımsız Denetçi	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar	Yoktur

II- Mevcut Sermaye Ve Paylar İle İlgili Bilgiler

a. Devralan Şirket - ÜLKER BİSKÜVİ

Şirket'in 500.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesi 342.000.000.-TL olup, her biri 1 (Bir) Kuruş nominal değerde 34.200.000.000 adet hamiline yazılı paya bölünmüştür.

Son durum itibarıyla; Şirket'in 342.000.000,00 TL çıkarılmış sermayesinin pay sahipleri arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

Pay Sahibi	Sermaye Tutarı (TL)	Pay Adedi	İtibari Değeri (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Grubu
Pladis Foods Ltd.	174.420.000,00	17.442.000.000	0,01	51	-
Diğer	167.580.000,00	16.758.000.000	0,01	49	-
Toplam	342.000.000,00	34.200.000.000	0,01	100	-

Devralan Şirket'in tescilli sermayesinin tamamen ödenmiş olduğu "RSM Turkey Arkan Ergin Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş."nin 14/03/2023 tarih ve YMM-1984/3645-43 sayılı "Sermayenin Ödendiğinin Tespitine İlişkin Yeminli Mali Müşavirlik Raporu" ile tespit edilmiştir.

c. Devrolunan Şirket 2 - BİSKOT

Şirket'in ödenmiş sermayesi 64.812.772,00 TL olup, her biri 1(bir) TL nominal değerde 64.812.772 adet nama yazılı paya ayrılmıştır.

Son durum itibarıyla; Şirket'in 64.812.772,00 TL ödenmiş sermayesinin pay sahipleri arasındaki dağılımı aşağıdaki şekildedir:

Pay Sahibi	Sermaye Tutarı (TL)	Pay Adedi	İtibari Değeri (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Grubu
Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.	47.912.032,00	47.912.032	1	73,92	-
Yıldız Holding A.Ş.	16.900.740,00	16.900.740	1	26,08	-
Toplam	64.812.772,00	64.812.772	1	100,00	-

Devrolunan Şirket'in tescilli sermayesinin tamamen ödenmiş olduğu "RSM Turkey Arkan Ergin Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş."nin 14/03/2023 tarih ve YMM- 1984/3644-42 sayılı "Sermayenin Ödendiğinin Tespitine İlişkin Yeminli Mali Müşavirlik Raporu" ile tespit edilmiştir.

• Sermayeye Dolaylı Yoldan Sahip Olan Gerçek ve Tüzel Kişiler:

BİSKOT paylarının %73,92'si ÜLKER BİSKÜVİ'ye, %26,08'si Yıldız Holding A.Ş.'ye ait olduğundan; ÜLKER BİSKÜVİ ile Yıldız Holding A.Ş.'nin sermayesine dolaylı yoldan sahip olan gerçek ve tüzel kişiler aynı zamanda BİSKOT'un da sermayesine dolaylı yoldan sahiptir. ÜLKER BİSKÜVİ ve Yıldız Holding A.Ş.'nin sermayesine dolaylı yoldan sahip olan gerçek ve tüzel kişiler için İşbu Raporun II/A başlığı altında yer verilen "Sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek ve tüzel kişiler" bilgileri aynen korunmakta olup, **nihai gerçek** kişi ortak Murat ÜLKER (%43,28)'dir.

III- İmtiyazlı Paylar, İntifa Senetleri, Borçlanma Araçları

a. Devralan Şirket - ÜLKER BİSKÜVİ

Devralan Şirket nezdinde imtiyazlı pay ve intifa senedi yoktur.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 19.08.2020 tarihli kararı çerçevesinde; Esas Sözleşmesi'nin 10'uncu maddesinde verilen yetkiye istinaden, Sermaye Piyasası Kurulu'nun onay tarihinden itibaren 1 yıllık dönem içerisinde bir veya birden fazla ihraç yoluyla Türkiye dışında satılmak üzere gerçekleştirilecek toplamda 750.000.000 (yedi yüz elli milyon) ABD Doları veya muadili tutara kadar borçlanma aracı ihraçı başvurusu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.10.2020 tarihli kararı ile ihraç belgesi onaylanmıştır.

Şirket tarafından 22.10.2020 tarihinde, "Rule 144A" ve "Regulation S" formatında yurtdışında nitelikli yatırımcılara satılması ve İrlanda Borsasında işlem görmesi planlanan tahvil ihracına ilişkin talep toplama süreci tamamlanarak, 650.000.000 ABD Doları ve 5 yıl vadeli borçlanma aracı ihracına karar verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan tertip ihraç belgesi onayının alınmasını takiben yurtdışında satışa sunulmak üzere ihraç edilen ve S&P tarafından B+ (durağan), Fitch tarafından ise BB- (negatif) olarak derecelendirilen 650.000.000 ABD Doları nominal değerli, tahvillerin ihraç ve

- Son durum itibarıyla Şirket'in fiili dolaşımdaki pay oranı aşağıdaki gibidir:

Borsa Kodu	(*) Fiili Dolaşımdaki Pay Tutarı (TL)	Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı (%)
ÜLKER	142.567.349,92	41,68

(*) SPK başvuru tarihi itibarıyla Kamu Aydınlatma Platformunda yer alan tutardır.

b. Devrolunan Şirket 1 - ÜLKER ÇİKOLATA

Şirket'in ödenmiş sermayesi 150.000.000,00 TL olup, her biri 0,01 TL nominal değerde 15.000.000.000 adet nama yazılı paya ayrılmıştır.

Son durum itibarıyla; Şirket'in 150.000.000,00 TL ödenmiş sermayesinin pay sahipleri arasındaki dağılımı aşağıdaki şekildedir:

Pay Sahibi	Pay Tutarı (TL)	Pay Adedi	İtibari Değeri (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Grubu
Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.	137.500.013,58	13.750.001.358	0,01	91,67	-
Murat ÜLKER	2.499.998,57	249.999.857	0,01	1,67	-
Orhan ÖZOKUR	2.499.998,57	249.999.857	0,01	1,67	-
Fatma Betül ÜLKER	2.499.998,57	249.999.857	0,01	1,67	-
Ali ÜLKER	2.499.998,57	249.999.857	0,01	1,67	-
Ahsen ÜLKER ÖZOKUR	2.499.998,57	249.999.857	0,01	1,67	-
Toplam	150.000.000,00	15.000.000.000	0,01	100,00	-

Devrolunan Şirket'in tescilli sermayesinin tamamen ödenmiş olduğu "RSM Turkey Arkan Ergin Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş."nin 14/03/2023 tarih ve YMM-1984/3643-41 sayılı "Sermayenin Ödendiğinin Tespitine İlişkin Yeminli Mali Müşavirlik Raporu" ile tespit edilmiştir.

- Sermayeye Dolaylı Yoldan Sahip Olan Gerçek ve Tüzel Kişiler

ÜLKER ÇİKOLATA'nın, ÜLKER BİSKÜVİ dışındaki diğer pay sahiplerinin tümü gerçek kişilerden oluşmaktadır. Bunun dışında ÜLKER ÇİKOLATA paylarının %91,67'si ÜLKER BİSKÜVİ'ye ait olduğundan; ÜLKER BİSKÜVİ'nin sermayesine dolaylı yoldan sahip olan gerçek ve tüzel kişiler aynı zamanda ÜLKER ÇİKOLATA'nın da sermayesine dolaylı yoldan sahiptir. ÜLKER ÇİKOLATA'nın sermayesine dolaylı yoldan sahip olan gerçek ve tüzel kişiler için İşbu Raporun II/A başlığı altında yer verilen "Sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek ve tüzel kişiler" başlığı altındaki bilgiler aynen korunmakta olup, nihai gerçek kişi ortak Murat ÜLKER (%34,90)'dir.

satışı 30 Ekim 2020 tarihinde tamamlanmak suretiyle, söz konusu tahviller İrlanda Borsası'nda (Euronext Dublin) kote edilmiştir.

30.10.2020 den başlamak üzere 6 aylık dönemler itibarıyla 10 adet kupon ödemeli 30.10.2025 vadeli tahvillerin ilk 4 kupon ödemesi zamanında yapılmıştır.

b. Devrolunan Şirket 1 - ÜLKER ÇİKOLATA

Devrolunan Şirket nezdinde imtiyazlı pay, intifa senedi veya tahvil ile benzeri borçlanma senedi bulunmamaktadır.

c. Devrolunan Şirket 2 - BİSKOT

Devrolunan Şirket nezdinde, imtiyazlı pay, intifa senedi veya tahvil ile benzeri borçlanma senedi bulunmamaktadır.

IV- Yönetim Organları ve Üyeleri ile ilgili Bilgiler

a. Devralan Şirket - ÜLKER BİSKÜVİ

Adı Soyadı	Görevi
Ahmet BAL	Yönetim Kurulu Başkanı - Bağımsız Üye
Ali ÜLKER	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Murat ÜLKER	Yönetim Kurulu Üyesi
Füsun KURAN	Yönetim Kurulu Üyesi - Bağımsız Üye
Fatma Pınar Ilgaz	Yönetim Kurulu Üyesi - Bağımsız Üye
Mete BUYURGAN	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet TÜTÜNCÜ	Yönetim Kurulu Üyesi
İbrahim TAŞKIN	Yönetim Kurulu Üyesi
Bağımsız Denetçi	10 Mayıs 2022 tarihli 2021 hesap dönemi Olağan Genel Kurul toplantısında, 2022 hesap dönemi için DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. bağımsız denetçi olarak seçilmiş olup, tescil ve ilan edilmiştir.

b. Devrolunan Şirket 1 - ÜLKER ÇİKOLATA

Adı Soyadı	Görevi
Mehmet TÜTÜNCÜ	Yönetim Kurulu Başkanı
Ali ÜLKER	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Murat ÜLKER	Yönetim Kurulu Üyesi
Mete BUYURGAN	Yönetim Kurulu Üyesi
Hüseyin Avni METİNKALE	Yönetim Kurulu Üyesi
İbrahim TAŞKIN	Yönetim Kurulu Üyesi
Fahrettin Günalp ERTİK	Yönetim Kurulu Üyesi

Mehmet

MB

c. Devrolunan Şirket 2 - BİSKOT

Adı Soyadı	Görevi
Mehmet TÜTÜNCÜ	Yönetim Kurulu Başkanı
Ali ÜLKER	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Mete BUYURGAN	Yönetim Kurulu Üyesi
Hüseyin Avni METİNKALE	Yönetim Kurulu Üyesi

MADDE 2 - BİRLEŞME İŞLEMİNE ESAS ALINAN YÖNETİM KURULU KARARLARI

a) Devralan Şirket - ÜLKER BİSKÜVİ

ÜLKER BİSKÜVİ'nin 25/04/2023 tarih ve 2023/05 Sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile;

1. "Şirketimiz ile aynı sektörde (imalat) faaliyet gösteren yurt içindeki bağlı ortaklıklarımızdan Biskot Bisküvi Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. (%73,92'si Şirketimiz'e ait olan) ve Ülker Çikolata Sanayi A.Ş. (%91,67'si Şirketimiz'e ait olan)'nin tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir küll halinde devralınması suretiyle halka açık Şirketimiz bünyesinde daha odaklanmış bir yapı içerisinde faaliyetlerimizi sürdürerek, kurumsal yönetim, verimlilik ve etkinliğin artırılması, maliyetlerin azaltılması amacıyla; 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK"), II-23.2 Sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği ve ilgili diğer düzenlemeleri ile 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ile ilgili diğer mevzuat hükümleri uyarınca; Şirketimiz Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. ("Şirket") bünyesinde birleşilmesine karar verilmiştir.

2. Birleşme işleminin, işleme taraf şirketlerin SPK'nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetime tabi tutulmuş 31.12.2022 tarihli finansal tablolarının esas alınarak gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

3. Birleşme oranının, değiştirme oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle Şirketimiz ÜLKER BİSKÜVİ nezdinde yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırım sonucunda çıkarılacak ÜLKER BİSKÜVİ paylarından, Şirketimize devrolacak Biskot Bisküvi Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Ülker Çikolata Sanayi A.Ş. pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin belirlenmesinde, SPK'nın II- 23.2 Sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan m. 7 hükümlerine uygun olarak hazırlanan Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına karar verilmiştir.

4. İlgili mevzuat hükümleri uyarınca, birleşme sözleşmesi ve birleşme raporunun hazırlanmasına ve devralma yoluyla birleşmeye ilişkin olarak diğer gerekli tüm işlemlerin yerine getirilmesini takiben duyuru metninin onaylanması amacıyla SPK'ya başvuru yapılmasına karar verilmiştir.

5. Yukarıdaki maddelerde sayılanlar dahil ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, işbu karar kapsamında yapılacak olan her türlü ilan, diğer kurum ve kuruluş izni ve benzeri işlemlerin icrası için Ali ÜLKER, Mehmet TÜTÜNCÜ ve Mete BUYURGAN'dan herhangi ikisinin müştereken yetkilendirilmesine" karar verilmiştir.

hükümlerine uygun olarak hazırlanan Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına karar verilmiştir.

4. İlgili mevzuat hükümleri uyarınca, birleşme sözleşmesi ve birleşme raporunun hazırlanmasına ve devralma yoluyla birleşmeye ilişkin olarak diğer gerekli tüm işlemlerin yerine getirilmesini takiben duyuru metninin onaylanması amacıyla SPK'ya başvuru yapılmasına karar verilmiştir.

5. Yukarıdaki maddelerde sayılanlar dahil ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, işbu karar kapsamında yapılacak olan her türlü ilan, diğer kurum ve kuruluş izni ve benzeri işlemlerin icrası için Ali ÜLKER, Mehmet TÖTÜNCÜ ve Mete BUYURGAN'dan herhangi ikisinin müstereken yetkilendirilmesine karar verilmiştir.

Devralan Şirket, bir kıl halinde devraldığı Devrolunan Şirket'leri, birleşmenin onayına ilişkin genel kurul kararlarının tescil edildiği tarihteki tüm aktif ve pasiflerini aynen bilançosuna aktaracak ve Devrolunan Şirket'ler tasfiyesiz infisah edecektir.

MADDE 3 - BİRLEŞMEYE ESAS FİNANSAL TABLOLAR

Birleşme işleminde ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin hesaplamalarda;

Devralan Şirket **ÜLKER BİSKÜVİ**'nin Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olması ve payları Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görüyor olması nedeniyle, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II - 14.1 sayılı "*Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği*" hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve SPK tarafından belirlenen formatlarla uyumlu olarak hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçirilmiş 01.01.2022 - 31.12.2022 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolar ve dipnotları esas alınacaktır.

ÜLKER ÇİKOLATA ve **BİSKOT** payları Borsa'da işlem görmemekle birlikte, şirketlerin birleşme işlemine esas alınacak finansal tabloları ve dipnotları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II - 14.1 sayılı "*Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği*" hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve SPK tarafından belirlenen formatlarla uyumlu olarak hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçirilmiş olup, bu çerçevede 01.01.2022 - 31.12.2022 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolar ve dipnotları esas alınmıştır.

MADDE 4 - UZMAN KURULUŞ RAPORU

Birleşme işleminde; birleşme oranının, değişim oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işleminin gerçekleştirilmesi amacıyla, **ÜLKER BİSKÜVİ**'de yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımında ihraç edilecek **ÜLKER BİSKÜVİ** paylarından Devrolunan Şirketler'in pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin adil ve makul olarak tespitinde, devralan Şirket'in Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görüyor olmasınedeniyle, söz konusu hesaplamalarda Sermaye Piyasası Kurulu'nun "*(II-23.2) Sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği*"'in "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak **Uzman Kuruluş Raporu** alınması gerekmektedir.

b) Devrolunan Şirket 1 - ÜLKER ÇİKOLATA

ÜLKER ÇİKOLATA'nın 25/04/2023 tarih ve 2023/03 Sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile;

1. 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK"), II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği ve ilgili diğer düzenlemeleri ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ile ilgili diğer mevzuat hükümleri uyarınca; Biskot Bisküvi Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Şirketimiz Ülker Çikolata Sanayi A.Ş. ("Şirket")'nin, tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir küll halinde devrolması suretiyle Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. ("ÜLKER BİSKÜVİ") bünyesinde birleşilmesine karar verilmiştir.

2. Birleşme işleminin, işleme taraf şirketlerin SPK'nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetime tabi tutulmuş 31.12.2022 tarihli finansal tablolarının esas alınarak gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

3. Birleşme oranının, değiştirme oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle Ülker Bisküvi San. A.Ş. nezdinde yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırım sonucunda ihraç edilecek ÜLKER BİSKÜVİ paylarından, ÜLKER BİSKÜVİ'ye devrolacak Biskot Bisküvi Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Şirketimiz Ülker Çikolata Sanayi A.Ş. pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin belirlenmesinde, SPK'nın II- 23.2 Sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan m. 7 hükümlerine uygun olarak hazırlanan Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına karar verilmiştir.

4. İlgili mevzuat hükümleri uyarınca, birleşme sözleşmesi ve birleşme raporunun hazırlanmasına ve devralma yoluyla birleşmeye ilişkin olarak diğer gerekli tüm işlemlerin yerine getirilmesini takiben duyuru metninin onaylanması amacıyla SPK'ya başvuru yapılmasına karar verilmiştir.

5. Yukarıdaki maddelerde sayılanlar dahil ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, işbu karar kapsamında yapılacak olan her türlü ilan, diğer kurum ve kuruluş izni ve benzeri işlemlerin icrası için Ali ÜLKER, Mehmet TÖTÜNCÜ ve Mete BUYURGAN'dan herhangi ikisinin müstareken yetkilendirilmesine karar verilmiştir.

c) Devrolunan Şirket 2 - BİSKOT

BİSKOT'un 25/04/2023 tarih ve 2023/04 Sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile;

1. 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK"), II-23.2 Sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği ve ilgili diğer düzenlemeleri ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ile ilgili diğer mevzuat hükümleri uyarınca; Ülker Çikolata Sanayi A.Ş. ve Şirketimiz Biskot Bisküvi Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket")'nin, tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir küll halinde devrolması suretiyle Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. ("ÜLKER BİSKÜVİ") bünyesinde birleşilmesine karar verilmiştir.

2. Birleşme işleminin, işleme taraf şirketlerin SPK'nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetime tabi tutulmuş 31.12.2022 tarihli finansal tablolarının esas alınarak gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

3. Birleşme oranının, değiştirme oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle Ülker Bisküvi nezdinde yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırım sonucunda ihraç edilecek ÜLKER BİSKÜVİ paylarından, ÜLKER BİSKÜVİ'ye devrolacak Şirketimiz Biskot Bisküvi Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Ülker Çikolata Sanayi A.Ş. pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin belirlenmesinde, SPK'nın II- 23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan m. 7

adil ve makul olarak tespitinde, devralan Şirket'in Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görüyor olması nedeniyle, söz konusu hesaplamalarda Sermaye Piyasası Kurulu'nun "(II-23.2) Sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği"nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak Uzman Kuruluş Raporu esas alınmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun "(II-23.2) Sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği"nde düzenlendiği üzere, Taraf Şirketlerin birleşmesi işlemi, birleşme oranı, pay değişim oranı ve birleşme sonucunda ulaşılabilecek sermaye tutarının belirlenmesi amacıyla, Uzman Kuruluş Raporu'nda; uluslararası kabul görmüş "indirgenmiş nakit akışları", "benzer şirketlerin ve benzer işlemlerin Şirket Değeri/Net Satışlar çarpanları" ile "Şirket Değeri/FAVÖK çarpanları" ve "defter değerleri" analiz edilmiştir. Birleşmeye konu değerler, indirgenmiş nakit akışları yöntemi sonuçları üzerinden hesaplanmıştır. İlgili yöntem, ÜLKER BİSKÜVİ'nin farklı coğrafyalarda faaliyet göstermesi ve bu coğrafyalardaki faaliyetlerin farklı dinamiklere sahip olması sebebiyle daha detaylı analiz yapma imkanı sunmuş olup; şirketler özelindeki büyüme, getiri vb. dinamiklerin pazar çarpanları üzerinde etkisini düzeltmek daha zor olduğundan, indirgenmiş nakit akışlarının pazar çarpanlarına göre daha anlamlı sonuçlar vereceği düşünülmüş, değerlendirme analizleri sonrası sonuç değer aralıkları indirgenmiş nakit akışları yöntemi ile oluşturulmak suretiyle, birleşme oranı adil ve makul şekilde tespit edilmiştir.

Uzman Kuruluş Raporuna göre;

Birleşme Oranı (%)	92,6
ÜLKER ÇİKOLATA için Değişim Oranı	0.7412
BİSKOT için Değişim Oranı	1.0659

olarak tespit edilmiştir.

Buna göre 342.000.000.- TL çıkarılmış sermayesi bulunan ÜLKER BİSKÜVİ'nin birleşme nedeniyle artırılabilecek sermaye tutarı toplam 27.275.855 TL olacaktır. Bu tutarın 9.261.762 TL'lik kısmını temsil eden hamiline yazılı paylar ÜLKER ÇİKOLATA'nın ortaklarına, 18.014.093 TL kısmını temsil eden hamiline yazılı paylar BİSKOT'un ortaklarına verilecektir. ÜLKER BİSKÜVİ'nin birleşme sonucunda ulaşılabilecek çıkarılmış sermayesi 369.275.855 TL olacaktır.

ÜLKER BİSKÜVİ'nin birleşme nedeniyle artırılan sermayesini temsil eden paylar, Devrolunan Şirketler'in ortaklarına aşağıda gösterildiği şekilde verilecektir:

- Devrolunan ÜLKER ÇİKOLATA için ÜLKER ÇİKOLATA ortakları her 0,01 TL nominal değerli 10.000 Ülker Çikolata payı karşılığında 0.7412 Adet/TL itibari değerli ÜLKER BİSKÜVİ payı alacaktır.
- Devrolunan BİSKOT için BİSKOT ortakları her 1 TL nominal değerli 10.000 BİSKOT payı karşılığında 1.0659 Adet/TL itibari değerli ÜLKER BİSKÜVİ payı alacaktır.

ÜLKER BİSKÜVİ'nin 25/04/2023 tarih ve 2023/05 Sayılı, ÜLKER ÇİKOLATA'nın 25/04/2023 tarih ve 2023/03 Sayılı ve BİSKOT'un 25/04/2023 tarih ve 2023/04 Sayılı Yönetim Kurulu Kararları çerçevesinde, birleşme işlemi ile ilgili olarak Taraflar, Uzman Kuruluş olarak SPK'nın uygun gördüğü firmalar arasından "KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş."nin seçilmesi konusundan mutabık kalarak 01.02.2023 tarihinde sözleşme imzalamışlardır.

Bu çerçevede Uzman Kuruluş olarak KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş. görevlendirilmiştir. Uzman Kuruluş Raporu, işbu Birleşme Raporu ekinde yer almaktadır (Ek:3).

MADDE 5 - AYRILMA AKÇESİ İLE DENKLEŞTİRME ÖDEMESİ

İşbu Birleşme Sözleşmesi'ne konu Birleşme İşlemi kapsamında TTK'nun 141'nci maddesi hükmü uyarınca ayrılma akçesi öngörülmemiştir.

İşbu Birleşme Sözleşmesi'ne konu Birleşme İşlemi kapsamında, Devrolunan Şirketlerin azınlık pay sahiplerine TTK'nun 140'nci maddesi uyarınca denkleştirme ödemesi yapılması öngörülmemiştir.

Öte yandan, Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Ayrılma Hakkı" Başlığını Taşıyan Madde 24 Ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun "(II-23.3) Önemli Nitelikte İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin "Önemli Nitelikte İşlem sayılan Birleşme ve Bölünme İşlemleri" başlıklı 5'nci maddesi birinci fıkrası hükmü uyarınca, aşağıda sayılan birleşme işlemleri önemli nitelikteki işlem olarak değerlendirilmiştir:

a) Ortaklığın yeni kuruluş şeklinde birleşme işlemlerine taraf olması.

b) Devralma şeklinde birleşme işlemlerinde ortaklığın;

1) Devrolunan taraf olması.

2) Devralan taraf olması ve birleşme sonucunda %50 veya daha fazla sermaye artırımı yapacak olması.

Sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ve Uzman Kuruluş Raporu çerçevesinde; işbu Birleşme İşlemi neticesinde, sermaye piyasası mevzuatına tabi halka açık Devralan Şirket ÜLKER BİSKÜVİ'de %50 veya daha fazla sermaye artırımı yapılmayacağından, söz konusu Birleşme İşlemi önemli nitelikte işlem değildir.

Bu nedenle, Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Ayrılma Hakkı" Başlığını Taşıyan Madde 24 ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun "(II-23.3) Önemli Nitelikte İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği hükümleri uygulama alanı bulmayacak olup, ayrılma hakkı doğmamaktadır.

MADDE 6 - BİRLEŞME İŞLEMİNİN SONUÇLARI

6.1. Devralan Şirket'in Artırılan Sermaye Tutarı, Payların Değişim Oranı, Birleşme Oranı ve Devrolunan Şirket'lerin Pay Sahiplerine Verilecek Payları Nev'i ve Nominal Değeri:

Birleşme işleminde; birleşme oranının, değişim oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işleminin gerçekleştirilmesi amacıyla, ÜLKER BİSKÜVİ'de yapılacak sermaye artırımı tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımında ihraç edilecek ÜLKER BİSKÜVİ paylarından Devrolunan Şirketler'in pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin

verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımını yapılamaz.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 342.000.000 (Üçyüzkırkikimilyon) Türk Lirası olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir. Paylar arasında herhangi bir imtiyaz ve grup ayrımı yoktur.

Şirket sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar, yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli pay ihraç konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma haklarını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Şirket fonlarından çıkarılacak hisseler, mevcut şirket ortaklarına, şirket sermayesine olan iştirak oranlarına göre bedelsiz olarak dağıtılacaktır.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydıleştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımını yapılamaz.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 369.275.855 Türk Lirası olup, **bu sermayenin her biri 1 Kuruş itibari kıymette 36.927.585,500 adet pava bölünmüştür. Önceli çıkarılmış sermayeyi teşkil eden 342.000.000 Türk Lirası muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir.** Paylar arasında herhangi bir imtiyaz ve grup ayrımı yoktur.

Bu defa artırılan 27.275.855 TL, Şirketimizin Ülker Çikolata Sanayi Anonim Şirketi ve Biskot Bisküvi Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uyarınca ve birleşmeye taraf tüm şirketler tarafından imzalanan 25.04.2023 tarihli birleşme sözleşmesinde kabul edilen esaslara göre, söz konusu şirketlerin tüm aktif ve pasif, hak ve yükümlülükleri ile birlikte bir küll halinde devralınması birleşilmesinden karşılanmıştır

Şirket sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar, yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli pay ihraç konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma haklarını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Şirket fonlarından çıkarılacak hisseler, mevcut şirket ortaklarına, şirket sermayesine olan iştirak oranlarına göre bedelsiz olarak dağıtılacaktır.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydıleştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

 

Uzman Kuruluş Raporu'na göre; Devralan Şirket'in yeni ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortak	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Oranı (%)
Pladis Foods Ltd	174.420.000	47,2
Yıldız Holding A.Ş.	24.735.369	6,7
Ülker Aile Bireyleri	23.741.847	6,4
Diğer (halka açık paylar)	146.378.639	39,6
Toplam	369.275.855	100

6.2. Sermaye Artırımı ve Esas Sözleşme Değişikliği

ÜLKER BİSKÜVİ kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, Esas Sözleşmesi'nin "Şirketin Sermayesi" başlıklı 7'nci maddesi hükmüne göre 2022 - 2026 tavan süre dahilinde kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000.-TL'dir. Uzman Kuruluş Raporu'na göre; 342.000.000.- TL çıkarılmış sermayesi bulunan **ÜLKER BİSKÜVİ**'nin birleşme nedeniyle artırılacak sermaye tutarı toplam 27. 275.855 TL olacaktır.

Kayıtlı sermaye sistemine tabi olan Devralan Şirket Esas Sözleşmesi'nin 7'nci ve "Sermayenin Artırılması" başlıklı 8'nci maddesi hükümlerine göre, Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar, yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli pay ihracı konularında karar almaya yetkili kılınmıştır.

Birleşme işlemi nedeniyle yapılacak artırım kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalacağından genel kurul kararı gerekmekte olup, bu çerçevede Yönetim Kurulu kararı ve SPK'nın uygun görüşü dahilinde yapılacak tadil ticaret siciline tescil ve ilan ettirilecektir.

KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş. unvanlı Uzman Kuruluşun birleşmeye ilişkin 25/04/2023 tarihli raporunda yer alan tespitler esas alınarak, Devralan Şirket bünyesinde 27.275.855 TL tutarında sermaye artırımı yapılacaktır. Bu kapsamda, Devralan Şirket tarafından her biri 0,01 TL tutarında 2.727.585.500 adet hamiline yazılı pay çıkarılacaktır. İşbu Birleşme Sözleşmesi hükümlerine göre birleşme neticesinde; Devralan Şirket esas sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 7. maddesi aşağıdaki şekilde tadil edilecektir.

ESKİ METİN	YENİ METİN
Şirketin Sermayesi: Madde 7 Şirket Sermaye Piyasası Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.01.2004 tarih ve 2/24 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000 (Beşyüzmilyon) Türk Lirası olup, her biri 1 (Bir) Kuruş itibari değerde hamiline yazılı 50.000.000.000. (Ellimilyar) paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulu'na verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2022-2026 yılları arası (5 yıl) için geçerlidir. 2026 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılammış olsa dahi,	Şirketin Sermayesi Madde 7 Şirket Sermaye Piyasası Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.01.2004 tarih ve 2/24 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000 (Beşyüzmilyon) Türk Lirası olup, her biri 1 (Bir) Kuruş itibari değerde hamiline yazılı 50.000.000.000. (Ellimilyar) paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulu'na verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2022-2026 yılları arası (5 yıl) için geçerlidir. 2026 yılı sonunda izin verilen

MADDE 7 - DİĞER HUSUSLAR

7.1. Vergi Borçları ve Bildirim

Devralan Şirket, birleşme ile infisah edecek Devrolunan Şirketler'in tahakkuk etmiş ve birleşme tarihine kadar tahakkuk edecek bütün vergi borçlarını ödeyeceğine ve diğer yükümlülüklerini yerine getireceğine dair bir taahhünameyi yasal süresi içerisinde Devrolunan Şirketler'in bağlı bulundukları Vergi Dairesi Müdürlüklerine verecek, talep halinde ayrıca yeterli teminat da gösterecektir.

Taraflar, birleşmenin Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edildiği günden itibaren en geç 30 gün içinde, birleşme sonucu tasfiyesiz infisah edecek olan Devrolunan Şirketler'in devir bilançosunu ve gelir tablosunu da ekleyerek, devir tarihi itibarıyla hazırlayacakları ve müştereken imzalayacakları Devrolunan Şirketler'e ait kurumlar vergisi beyannamesini Devrolunan Şirketler'in bağlı bulunduğu Vergi Dairesi Müdürlüklerine vereceklerdir.

7.2. Devrolunan Şirketler'in Borçları

Birleşme sonucunda Devrolan Şirketler tasfiyesiz infisah edecek olup, üçüncü kişilere olan borçları, akdedilmiş anlaşma şartları, Türk Ticaret Kanunu ve sair mevzuat çerçevesinde vadelerinde tam olarak ödenecektir.

Devrolan Şirketler'in vadesi geldiği halde alacaklıların başvurumaması nedeniyle ödenememiş olan borçları ile vadesi gelmemiş ve/veya ihtilaflı bulunan borçlarına ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu'nun 541'nci maddesi hükmü uygulanacaktır.

TTK'nun 157/1 maddesi hükmüne uygun olarak, Devrolunan Şirketler'in alacaklıları birleşmenin tescil edilmek suretiyle hukuken geçerlilik kazanmasından itibaren üç ay içerisinde istemde bulunurlarsa **ÜLKER BİSKÜVİ** bunların alacaklarını teminat altına alır.

TTK'nun 157/1 maddesi hükmüne uygun olarak, İşbu Birleşme Sözleşmesi'ne konu Birleşme İşlemi'ne Taraf Şirketler'in alacaklılarına Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yedişer gün aralıklarla üç defa yapacakları ilanla ve ayrıca internet sitesine koyacakları ilanla bildirirler.

TTK'nun 157/4 maddesi hükmüne uygun olarak, diğer alacaklıların zarara uğramayacaklarının anlaşılması halinde, yükümlü Şirket teminat göstermek yerine borcunu ödeyebilir.

7.3. Devrolunan Şirketler'in Alacakları

Devrolunan Şirketler'in varsa alacaklarına, birleşme sonrasında genel hükümler kapsamında Devralan Şirket külli halef olacaktır.

7.4. Birleşme Tarihi ve Devrolunan Şirketler'in İnfisah Tarihi

Birleşme, TTK'nun 152'nci maddesi uyarınca, Taraf Şirketler'in genel kurulları tarafından Birleşme İşlemi'nin onaylanmasına ilişkin verilecek kararların ilgili Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde tescili ile geçerlilik kazanacak olup, tescil tarihi "Birleşme Tarihi" olarak kabul edilecektir. Bu kapsamda, Devrolunan Şirketler bu tarih itibarıyla tasfiyesiz infisah etmiş olacak ve Devrolunan Şirketler'in bütün aktif ve pasifi bir küll halinde kendiliğinden Devralan Şirket'e geçecektir. Devrolunan Şirketler'in işlem ve eylemleri Devralan Şirket hesabına yapılmış sayılacaktır. Devrolunan Şirketler'in Birleşme Tarihi'ne kadar olan işlemlerinden



doğan kar ve zararlar ilgili Devrolunan Şirket'e ait olacak ve bu hesaplar bir kül halinde Devralan Şirket'in hesaplarına intikal edecektir.

Birleşmeye esas alınacak finansal tablolar 31.12.2022 tarihli yıllık finansal tablolar olmakla birlikte, bilanço tarihi ile gerekli işlemlerin tamamlanması sonrasında, işbu Birleşme Sözleşmesi'nin birleşmeye Taraf Şirketler'in kurullarında onaylanacağı tarih ve birleşmenin Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde tescil tarihi arasında geçecek süre zarfında meydana gelecek Devrolunan Şirketler muamelelatı birleşmenin tescilini takiben Devralan Şirket'in kayıtlarına intikal ettirilmek suretiyle Devralan Şirket'in faaliyet sonuçlarına dahil edilecektir.

7.5. Kar Payı

Birleşme İşlemi sonucunda infisah edecek Devrolunan Şirketler'in ortaklarına verilecek Devralan Şirket paylarının intikali Merkezi kayır Kuruluşu bünyesinde kaydi olarak yapılacaktır.

Devrolunan Şirketler'in pay sahipleri, Birleşme İşlemi sonucu alacakları Devralan Şirket payları itibarıyla Birleşme İşlemi'nin tescil edildiği tarihten itibaren kar payı alma hakkına sahip olacaklardır. Birleşme nedeniyle gerçekleştirilecek sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilen paylara ilişkin kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut olan payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihi dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılacaktır.

MADDE 8 - DEVROLUNAN ŞİRKETLER'İN SAHİBİ BULUNDUĞU TESCİLE TABİ VARLIKLARA AİT YASAL HAKLARIN DEVRİ

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

MADDE 9 - TARAFLARIN HAK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Birleşmeye Taraf Şirketler, İşbu Birleşme Sözleşmesi'nden doğan borç ve yükümlülüklerini zamanında ve eksiksiz olarak yerine getirme konusunda azami gayret ve özen göstereceklerdir. Yükümlülüğü yerine getirmeyen taraf, bu nedenle diğer tarafı, birleşmeye Taraf Şirketler'in ortaklarının ve alacaklılarının maruz kalabileceği zarar ve ziyanı tazmin edecektir.

MADDE 10 - GENEL KURUL İÇİN AZAMİ SÜRE

İşbu Birleşme Sözleşmesi, yasal izinlerin alınmasından sonra Taraf Şirketler'in genel kurullarının onayı ile hüküm ifade eder. Birleşme İşlemi'nin onaylanmasına ilişkin genel kurul toplantılarına ilişkin olarak Birleşmeye Taraf Şirketler'in yönetim kurulları tarafından yapılacak davetler, Duyuru Metni'ne Sermaye Piyasası Kurulu onayı alınmasını takiben, Birleşme İşlemi'ne ilişkin genel kurul toplantılarının en geç 31.08.2023 tarihinde gerçekleştirilmesini sağlayacak şekilde yapılacaktır, aksi halde bu Birleşme Sözleşmesi kendiliğinden ve hiçbir sonuç doğurmaksızın sona erecektir.

MADDE 11 - İLGİLİ MAKAMLARDAN ALINAN ONAYLAR

Birleşme İşlemi'ne ilişkin hazırlanan Duyuru Metni, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından/...../2023 vesayılı kararı ile onaylanmıştır.

İşbu Birleşme Sözleşmesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun/...../2023 ve sayılı kararı ile verilen onayına istinaden düzenlenmiştir.

Taraf Şirketler aynı sektörde faaliyet göstermekte olup, Devrolunan Şirketler bünyesindeki faaliyetler, Devralan Şirket bünyesinde devam edecektir. Öte yandan, **ÜLKER BİSKÜVİ**, Devrolunan Şirketler'in doğrudan olarak sermayelerinde sahip olduğu paylar aracılığıyla, oy hakkı veren payların çoğunluğuna ve dolayısıyla yönetim kontrolüne sahiptir. Birleşme işlemi sonucunda Devrolunan Şirketler'in kontrol yapılarının değişmiyor olması ve işlemin aynı ekonomik bütünlük içindeki grup şirketleri arasında gerçekleşmesi nedenleriyle, birleşme işlemi, "Rekabet Kurulundan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğ"ın (Tebliğ No: 2010/04) 6'ncı maddesi kapsamında kontrol değişikliğine yol açmadığından anılan birleşme işlemine ilişkin olarak Rekabet Kurulundan izin alınması gerekmemektedir.

Rekabet Kurumu'ndan izin alınması gerekmeyen işbu Birleşme İşlemi için **ÜLKER BİSKÜVİ** ve Devrolunan Şirketler'in 25/04/2023 tarihli beyanları Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") sunulmuştur.

Devralan Şirket tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'na izin başvurusu yapılacaktır.

MADDE 12 - YÖNETİM ORGANLARI İLE UZMAN KURULUŞ GÖRÜŞÜNÜ HAZIRLAYANLARA TANINAN ÖZEL YARARLAR

Taraf Şirketler, yönetim organları ile uzman kuruluş görüşünü hazırlayan KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş.'ye herhangi bir özel yarar sağlamamışlardır.

MADDE 13 - DİĞER HÜKÜMLER

Birleşmeye Taraf Şirketler, birleşme konusunda Türk Ticaret Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu, Rekabet Kurumu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun birleşmeye ilişkin ikincil düzenlemeleri ve sair ilgili mevzuata göre kendilerine düşen tüm yükümlülükleri tam ve zamanında yerine getireceklerdir.

İşbu Birleşme Sözleşmesinde hüküm bulunmayan hallerde, Türk Ticaret Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu, Rekabet Kurumu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun birleşmeye ilişkin ikincil düzenlemelerinin birleşmeye ilişkin hükümleri uygulanır.

MADDE 14 - İMZA

İşbu Birleşme Sözleşmesi 3 nüsha olarak düzenlenmiştir. Taraf Şirketler'in yönetim kurulları tarafından imzalanmıştır ve Taraf şirketlerin genel kurullarında onaylandıktan sonra yürürlüğe girecektir. Bu Birleşme Sözleşmesi, 4684 sayılı Kanun ile 488 sayılı Damga Vergisi Kanunu'nun (2) sayılı Tablosu'na eklenen hüküm uyarınca damga vergisinden istisnadır.

İstanbul, 25/04/2023

DEVRALAN ŞİRKET

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.

Mehmet TÜTÜNCÜ

DEVROLUNAN ŞİRKET 1

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

Mete BUYURGAN

Mehmet TÜTÜNCÜ

Mete BUYURGAN

DEVROLUNAN ŞİRKET 2

BİSKOT BİSKÜVİ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Mehmet TÛTÛNCÛ

BİSKOT BİSKÜVİ
GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Mete BUYURGAN

BİSKOT BİSKÜVİ
GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

