

(Sermaye Piyasası Kurulu Onayından Geçmemiş)

**Tetamat Gıda Yatırımları A.Ş.'nin
MYK2 Enerji Elektrik İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.'yi
Tüm Aktif ve Pasif Malvarlığı Unsurlarını Bir Bütün Olarak Devralması
Suretiyle, Tetamat Gıda Yatırımları A.Ş. Bünyesinde
Birleşilmesine İlişkin
Duyuru Metni**

Bu duyuru metni, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca ... /... /2024 tarihinde onaylanmıştır.

Tetamat Gıda Yatırımları A.Ş.'nin MYK2 Enerji Elektrik İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.'yi tüm aktif ve pasif malvarlığı unsurlarını bir bütün olarak devralması suretiyle, Tetamat Gıda Yatırımları A.Ş. bünyesinde birleşilmesine ilişkin duyuru metnidir.

Tetamat Gıda Yatırımları A.Ş.'nin çıkarılmış sermayesi söz konusu işlem nedeniyle 1.118.203,31 TL'den 1.891.069,68 TL'ye çıkarılacaktır.

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

Bu duyuru metni, Tetamat Gıda Yatırımları A.Ş.'nin www.tetamat-gida.com/ adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) adresli internet sitesinde yayımlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 32. maddesi uyarınca, birleşme işleminde hazırlanacak duyuru metnini imzalayanlar veya bu belge 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	9
6. BİRLEŞME/BÖLÜNMEYE ESAS FİNANSAL TABLOLAR KAPSAMINDA SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER.....	10
7. RİSK FAKTÖRLERİ	13
8. BİRLEŞME/BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLER HAKKINDA BİLGİLER.....	24
9. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	25
10. GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	40
11. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER	41
12. FİNANSAL DURUM VE FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER	42
13. BİRLEŞME/BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FON KAYNAKLARI	45
14. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR.....	48
15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER VE PERSONEL	49
16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER	55
17. ANA ORTAKLAR	55
18. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER	57
19. BİRLEŞME/BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLERE İLİŞKİN DİĞER BİLGİLER.....	58
20. BİRLEŞME TARAF ŞİRKETLERİN ÖNEMLİ SÖZLEŞMELERİ	69
21. BİRLEŞME TARAF ŞİRKETLERİN FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER.....	69
22. BİRLEŞME/BÖLÜNME İŞLEMİ HAKKINDA BİLGİ.....	74
23. BİRLEŞME/BÖLÜNME İŞLEMİNE İLİŞKİN DİĞER HUSUSLAR.....	80
24. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	80

KISALTMA VE TANIMLAR

Borsa, BİST	Borsa İstanbul A.Ş.'yi;
Devralan Şirket/Tetamat	Tetamat Gıda Yatırımları A.Ş.
Devrolunan Şirket /MYK2	MYK2 Enerji Elektrik İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.
EPDK	Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nu;
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu'nu;
Kurul/SPK	Sermaye Piyasası Kurulu'nu;
KVK	5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nu;
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu'nu;
SPKn	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nu;
Taraf Şirketler	Birlikte Tetamat Gıda Yatırımları A.Ş., MYK2 Enerji Elektrik İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.
TL	Türk Lirası'nı;
TRİ	Teminat/rehin/ipotek
TTK	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nu;
TTSG	Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'ni;
Uzman Kuruluş, BMD	Bizim Menkul Değerler A.Ş.
Uzman Kuruluş Raporu	Ek1'de (Uzman Kuruluş Raporu) bir kopyası yer alan ve II-23.2 sayılı Tebliğ'in 7. Maddesi (Uzman Kuruluş Raporu) hükümlerine uygun olarak Bizim Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan 22.07.2024 tarihli uzman kuruluş raporunu;
II-23.2 sayılı Tebliğ	SPK'nın II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'ni;
II-23.3 sayılı Tebliğ	II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'ni;
Milpa	Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.
YEK Kanunu	5346sayılı Yenilenebilir Enerji Kaynaklarının Elektrik Enerjisi Üretimi Amaçlı Kullanımına İlişkin Kanun
YEKDEM	Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması
YEKA	Yenilenebilir Enerji Kaynak Alanı

1. VARSA BORSAYA YAPILAN BAŞVURU HAKKINDA BİLGİ

Yoktur.

2. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

Birleşmeye konu olan şirketlerin Birleşme işlemi “Rekabet Kurulu'ndan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğin (Tebliğ No: 2010/4) 6. Maddesi kapsamında kontrol değişikliğine yol açmadığından ve aynı tebliğin 7. Maddesinin 1. Fıkrasının a) bendinden yer alan “İşlem taraflarının Türkiye ciroları toplamının yedi yüz elli milyon TL’yi ve işlem taraflarından en az ikisinin Türkiye cirolarının ayrı ayrı iki yüz elli milyon TL’yi” aşmaması nedeniyle birleşmeye konu şirketlerin anılan birleşme işlemine ilişkin olarak Rekabet Kurulu'ndan onay alınması gerekmemektedir.

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.

Adı Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
Tetamat Gıda Yatırımları A.Ş. ENVER ÇEVİK Yönetim Kurulu Başkanı 22.07.2024	DUYURU METNİNİN TAMAMI
Tetamat Gıda Yatırımları A.Ş. HÜSEYİN KAYA Yönetim Kurulu Üyesi 22.07.2024	DUYURU METNİNİN TAMAMI
MYK2 Enerji Elektrik İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. EC YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş. (Tüzel Kişi Yönetim Kurulu Temsilcisi ENVER ÇEVİK) 22.07.2024	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 ORTAKLIK: TETAMAT

1- Ticaret Unvanı	:	Tetamat Gıda Yatırımları A.Ş.
2- Merkez ve Şube Adresleri	:	Levazım Mah. Vadi Cad. Zorlu Center No:2 İç Kapı No: 141 Beşiktaş/İstanbul
3- Ticaret sicil numarası Ticaret sicil memurluğu	:	259130-5 İstanbul
4- Süresi	:	Süresiz
5-Faaliyet Konusu	:	Her türlü gıda maddelerinin özellikle sebze ve meyvelerden yaş veya kuru mamul, yarı mamul ve bu mamul ve yarı mamullerle ilgili bilumum ham ve yardımcı maddelerin üretilmesi, ambalajlanması ve paketlenmesi, alım satımlarının yapılması, ithal ve ihracı, toptan ve perakende pazarlanması, ticareti ve şirket esas sözleşmesinin 2. maddesinde yazılı diğer hususlar.
6- Nace Kodu	:	103905-Dondurulmuş veya kurutulmuş meyve ve sebzelerin imalatı (kuru kayısı, kuru üzüm, kuru bamy, kuru biber vb.)
7- Vergi Dairesi	:	Beşiktaş
8- Vergi Numarası	:	8330486616
9- İnternet Sitesi	:	www.tetamat-gida.com
10- Bağımsız Denetçi	:	Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
11- Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar	:	Alt Pazar
12 – Çıkarılmış Sermaye Kayıtlı Sermaye Tavanı	:	1.118.203,31 TL 5.000.000,00 TL

Son Durum İtibariyle Çıkarılmış Sermayenin Pay Sahipleri Arasındaki Dağılım:

Tetamat Ortaklık Yapısı, TL					
Ortak	Pay Grubu	Nominal Sermaye	Sermaye Payı	Oy Hakkı*	Oy Hakkı Payı
Milpa	A	59.488,99	5,32%	892.334,85	45,74%
Milpa	B	394.721,97	35,30%	394.721,97	20,23%
Re-Pie PY Zincir Mağazacılık GSYF	B	118.203,31	10,57%	118.203,31	6,06%
Diğer	B	545.789,04	48,81%	545.789,04	27,97%
Toplam		1.118.203,31	100,00%	1.951.049,17	100,00%

(*) Şirket Esas Sözleşmesi 6 ıncı maddesine göre Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde (A) grubu nama yazılı payların her biri 15 oy hakkına, (B) grubu hamiline yazılı payların her biri 1 oy hakkına sahiptir.

b- DEVROLAN ORTAKLIK: MYK2

1- Ticaret Unvanı	:	MYK2 Enerji Elektrik İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş
2- Merkez ve Şube Adresleri	:	Levazım Mah. Koru Sk. Zorlu Center No:2 İç Kapı No:241 Beşiktaş / İstanbul
3- Ticaret sicil numarası Ticaret sicil memurluğu	:	392678-5 İstanbul
4- Süresi	:	Süresiz
5-Faaliyet Konusu	:	Yenilebilir enerji kaynaklarından elektrik enerjisi ve diğer enerji üretim tesislerinin kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitenin müşterilere satışı ve benzeri konularla iştigal eder. Bu konularda tesis kurulumları için taahhütlerde bulunabilir, danışmanlık ve benzeri hizmetler verebilir. Şirket amacını gerçekleştirme üzere enerji ve elektrik piyasasına ilişkin mevzuata uygun olarak faaliyette bulunur.
6- Nace Kodu	:	351119-Elektrik Enerjisi Üretimi
7- Vergi Dairesi	:	Beşiktaş

8- Vergi Numarası	6271520522
9- İnternet Sitesi	Yoktur.
10- Bağımsız Denetçi	Yeditepe Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.
11- Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar	Yoktur.
12 – Çıkarılmış Sermaye	50.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı	-

Son Durum İtibariyle Çıkarılmış Sermayenin Pay Sahipleri Arasındaki Dağılım:

Tetamat Ortaklık Yapısı, TL				
Ortak	Nominal Sermaye	Sermaye Payı	Oy Hakkı	Oy Hakkı Payı
Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	50.000,00	100%	50.000,00	100%
Toplam	50.000,00	100%	50.000,00	100%

4.2. Birleşme İşlemi Hakkında Bilgi

4.2.1. Birleşme İşlemine Taraf Şirketlerin Yönetim Kurulu Kararları

Tetamat Gıda Yatırımları A.Ş.

Birleşme işlemine, Devralan Tetamat'ın 19.02.2024 tarih ve 2024/7 sayılı Yönetim Kurulu Kararları ile karar verilmiştir. Devralan'ın ilgili Yönetim Kurulu Kararı'nda "Enerji üretim alanında faaliyetlerin başlanılabilmesi ve Şirketimizin uzun dönem stratejileri ve rekabetçi hedeflerimiz doğrultusunda; uzun vadeli nakit üretme ve kar etme potansiyelimizi artırabilmek adına, yatırımcılarımızın da işlem hacmi ve derinliği yüksek hisselerle yatırım tercihleri doğrultusunda Şirketimizin faaliyetlerine de olumlu katkı sağlamasını temin amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II, N 23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde, MYK2 Enerji Elektrik İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Şirketimiz Tetamat Gıda Yatırımları A.Ş.'ye devrolmak suretiyle birleşmesi niyetiyle görüşmelere ve ilgili mevzuat hükümleri uyarınca Uzman Kuruluş Raporunda belirlenecek şirket değerleri ve değişim oranları çerçevesinde başlanmasına, Karar verilmiştir." Yer almaktadır.

Birleşme işlemlerine ilişkin Uzman raporundaki güncellemeler paralel olarak birleşme oranı ve artırılması gereken sermaye konusunda Yönetim kurulu tarafından 22.07.2024 tarihinde karar alınmıştır.

MYK2 Enerji Elektrik İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş

Devrolunan MYK2'nin 19.02.2024 tarihli Yönetim Kurulu Kararları ile karar birleşme işlemine ilişkin hazırlık yapılması kararı alınmış, 22.07.2024 tarihinde ise birleşme sözleşmesinin onaylanmasına karar verilmiştir.

4.2.2. İşlemin Niteliği

Devrolunan Şirket'in, TTK, SPKn ile Kurul'un II-23.2 sayılı Tebliğ ve 11-23.3 sayılı Tebliğ başta olmak üzere diğer tebliğ ve kararları ve ilgili mevzuat hükümleri doğrultusunda ve ayrıca KVK ile I Seri No'lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği, Ticaret Sicil Yönetmeliği ve ilgili sair mevzuat hükümleri dairesinde tüm aktif ve pasif malvarlığı unsurlarının bir bütün olarak Tetamat tarafından devralınması suretiyle, Tetamat bünyesinde birleşilmesi işlemidir.

Konuyla ilgili detaylı açıklama 22.2 (İşlemin Niteliği) altında yer almaktadır.

4.2.3. İşlemin Koşulları

Birleşme işlemi, SPK, Ticaret Bakanlığı ve ilgili diğer kurumlardan yasal izinlerin alınması ve birleşmeye Taraf Şirketler'in genel kurullarının birleşme kararı alması şartlarına bağlı olacaktır. Yukarıda belirtilenler dışında birleşme işlemine ait başkaca bir koşul bulunmamaktadır.

Konuyla ilgili detaylı açıklama 22.3 (İşlemin Koşulları) altında yer almaktadır.

4.2.4. Öngörülen Aşamalar

Birleşme işlemine ilişkin öngörülen aşamalar kronolojik sıralama ile aşağıda verilmektedir:

- * SPK'ya duyuru metninin onaylanması için başvuruda bulunulması,
- * Yasal izin ve onayların alınması,
- * Birleşme işlemine ilişkin ortaklara inceleme hakkı duyurusunun yapılması,
- * Taraf Şirketler'in genel kurullarının toplantıya çağırılması,
- * Birleşme işleminin genel kurul toplantılarında onaylanması,
- * Ayrılma hakkının uygulanması,
- * Birleşmenin tescil ve ilanı ile taraf şirketlerin alacaklılarına haklarının bildirilmesi ve gerekirse alacaklarının teminat altına alınması.

Konuyla ilgili detaylı açıklama 22.4 (Öngörülen Aşamalar) altında yer almaktadır.

4.2.5. Birleşme Gerekçesi

Tetamat'ın enerji üretim alanında faaliyetlerin başlanılabilmesi ve uzun dönem stratejileri ve rekabetçi hedefleri doğrultusunda; uzun vadeli nakit üretme ve kar etme potansiyelini artırabilmek adına, yatırımcıların da işlem hacmi ve derinliği yüksek hisselerle yatırım tercihleri doğrultusunda Şirketin faaliyetlerine de olumlu katkı sağlamasını temin amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II, N 23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'ni, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri

çerçevesinde, MYK2 Enerji Elektrik İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Tetamat Gıda Yatırımları A.Ş.'ye devrolmak suretiyle birleşmesine karar verilmiştir.

Konuyla ilgili detaylı açıklama 22.5 (Gerekçesi) altında yer almaktadır.

4.2.6.Uzman Kuruluş Görüşü

Birleşme işleminde, birleşme oranının, değiştirme oranının ve bunlarla uyumlu şekilde birleşme nedeniyle Tetamat'ın yapacağı sermaye artırım tutarının ilgili mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul bir şekilde tespitinde Uzman Kuruluş Raporu esas alınmıştır.

Uzman Kuruluş Raporu'na göre birleşme oranı Tetamat için 0,5913073 ve MYK2 için 0,4086927 olarak belirlenmiş, bu kapsamda birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının, kullanılacak ayrılma hakları çerçevesinde yeniden belirlenmek üzere 772.866,37 TL olacağı ve bu doğrultuda birleşme sonrasındaki sermayenin 1.891.069,68 TL olacağı belirtilmiştir. Uzman Kuruluş Raporu ekte pay sahiplerimizin incelemesine sunulmaktadır.

Uzman Kuruluş Raporu'nda gelir yaklaşımı, piyasa yaklaşımı, net aktif değer yaklaşımı, en güncel satış değeri ve borsa değeri değerlemede dikkate alınmıştır. Tanımlanan yöntemlerin, birleşme ve değişim oranlarının hesaplanmasında karşılaştırmalı bir analiz yapabilmek için yeterli olduğu belirtilmiştir.

Konuyla ilgili detaylı açıklama 22.6 (Uzman Kuruluş Görüşü) altında ver almaktadır.

4.3. Birleşme İşlemine İlişkin Riskler

Birleşme işleminin, yukarıda 4.2.3 (İşlemin Koşulları) altında bahsedilen yasal izin ve onaylarının alınamaması durumunda gerçekleşmeme riski vardır. Bunun yanı sıra, birleşme işleminin genel kurul tarafından onaylanmaması, Taraf Şirketler'in 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 31.12.2023 finansalları üzerinden yapılmasına engel teşkil edecektir.

Ayrıca, ayrılma hakkının kullanımı durumunda ödenecek bedelin miktarına bağlı olarak finansman sağlanması gündeme gelebilir. Böyle bir finansman ihtiyacı doğar ancak gerekli finansman sağlanamazsa birleşme işleminin tamamlanması mümkün olmayabilir.

Son olarak, mücbir sebep hallerinin varlığı, yeni pandemilerin ortaya çıkması genel kurul toplantısına katılımı, ayrılma hakkı kullanımını veya onaylanan birleşme işleminin tescilini zorlaştırabilir, ertelenmesine veya imkansız hale gelmesine sebep olabilir.

Konuyla ilgili detaylı açıklama 7.6 (Birleşme İşlemine İlişkin Riskler) 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 - Tetamat

Ticaret Unvanı : Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
Adresi : Kısıklı Mah. Alemdağ Cad. Masaldan İş Merkezi F Blok Kat:2
Üsküdar, İstanbul
Sorumlu Ortak Baş Denetçinin Adı Soyadı : Hüseyin Çetin

a) Devrolan Şirket – MYK2

Ticaret Unvanı : Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
Adresi : Kısıklı Mah. Alemdağ Cad. Masaldan İş Merkezi F Blok Kat:2
Üsküdar, İstanbul
Sorumlu Ortak Baş Denetçinin Adı Soyadı : Mehmet Saat

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

Tetamat'ın sorumlu denetçisi değişmiş olup, 2022 yılında sorumlu ortak baş denetçi Sadrettin Demiray iken 2023 yılında Hüseyin Çetin görev almıştır.

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

6.1. Birleşmeye esas finansal tabloların tarihi: 31/12/2023

6.2. Seçilmiş finansal bilgiler:

Birleşmeye taraf şirketlerin bilanço ve gelir tabloları aşağıda ayrıntılı şekilde sunulmuştur.

a) Devralan Şirket – Tetamat

Tetamat Bilanço, TL	31.12.2022	31.12.2023
DÖNEN VARLIKLAR	29.435.513	91.718.365
Nakit ve Nakit Benzerleri	329.762	4.734.096
Finansal Yatırımlar	0	70.983.930
Ticari Alacaklar	7.295.845	3.932.291
Diğer Alacaklar	1.280.177	2.484.093
Stoklar	14.418.349	5.153.243
Peşin Ödenmiş Giderler	928.534	719.691
Diğer Dönen Varlıklar	5.182.846	3.711.021
DURAN VARLIKLAR	20.711.286	19.406.570
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	186.100	186.100
Maddi Duran Varlıklar	19.677.826	18.641.086
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	847.360	579.384
TOPLAM VARLIKLAR	50.146.799	111.124.935
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	38.111.973	35.503.103
Kısa Vadeli Borçlanmalar	14.823.959	0
Ticari Borçlar	3.734.366	1.015.334
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	1.483.619	426.944
Diğer Borçlar	16.193.975	33.293.414
Ertelenmiş Gelirler	894.024	27.009
Kısa Vadeli Karşılıklar	555.135	218.269
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	426.895	522.133
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	915.003	10.159.390
Uzun Vadeli Karşılıklar	562.975	176.302

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	352.028	9.983.088
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	39.026.976	45.662.493
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	11.119.823	65.462.442
ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR	11.119.823	65.462.442
Ödenmiş Sermaye	1.118.203	1.118.203
Sermaye Düzeltme Farkları	8.150.244	8.150.244
Sermaye Avansı	0	6.500.000
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	82.484.632	82.484.632
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	172.985	-299.805
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	-167.874	0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	-55.483.671	-78.897.140
Net Dönem Karı veya Zararı	-25.154.696	46.406.308
TOPLAM KAYNAKLAR	50.146.799	111.124.935

Tetamat Gelir Tablosu, TL	31.12.2022	31.12.2023
BRÜT SATIŞLAR	53.738.941	63.336.984
Yurtiçi Satışlar	44.433.195	58.687.219
Yurtdışı Satışlar	9.305.746	4.649.765
SATIŞLARDAN İNDİRİMLER (-)	6.554.759	13.879.336
Satıştan İadeler (-)	647.709	12.319.035
Satış İskontoları (-)	5.907.050	1.560.301
HASILAT	47.184.182	49.457.648
SATIŞLARIN MALİYETİ	43.399.613	39.385.297
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)	3.784.569	10.072.351
BRÜT KAR (ZARAR)	3.784.569	10.072.351
FAALİYET GİDERLERİ (-)	15.863.097	17.882.049
Genel Yönetim Giderleri	7.402.740	11.727.722
Pazarlama Giderleri	8.460.357	6.154.327
NET ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	-12.078.528	-7.809.698
ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER	5.041.523	3.413.270
ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER	7.132.944	1.655.986
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	-14.169.949	-6.052.414
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	592.301	61.612.119
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER	0	56.115
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	-13.577.648	55.503.590
FİNANSMAN GİDERLERİ	2.470.618	3.840.232
NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)	-8.754.402	4.512.394
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	-24.802.668	56.175.752
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ (GİDERİ) GELİRİ	352.028	9.769.444
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	352.028	9.769.444
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	-25.154.696	46.406.308
DÖNEM KARI (ZARARI)	-25.154.696	46.406.308
Ana Ortaklık Payları	-25.154.696	46.406.308

b) Devrolan Şirket – MYK2

MYK2 Bilanço, TL	31.12.2022	31.12.2023
-------------------------	-------------------	-------------------

Dönen Varlıklar	20.432.202	5.051.815
Nakit ve Nakit Benzerleri	172.058	2.495.264
Finansal Yatırımlar	0	21.606
Ticari Alacaklar		
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>12.767.711</i>	<i>0</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>7.446.031</i>	<i>2.316.283</i>
Diğer Alacaklar		
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>5.774</i>	<i>0</i>
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	0	84.253
Peşin Ödenmiş Giderler	5.637	62.118
Diğer Dönen Varlıklar	34.991	72.291
Duran Varlıklar	73.780.274	219.526.390
Diğer Alacaklar		
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	5.421	5.426
Maddi Duran Varlıklar	73.774.853	219.520.964
TOPLAM VARLIKLAR	94.212.476	224.578.205
Kısa Vadeli Yükümlülükler	40.873.763	11.127.405
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	0
Ticari Borçlar		
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>6.083.836</i>	<i>8.084.166</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>236.405</i>	<i>103.872</i>
Diğer Borçlar		
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>34.525.574</i>	<i>2.652.860</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>25.667</i>	<i>11.565</i>
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.281	274.942
Uzun Vadeli Yükümlülükler	6.747.665	40.429.178
Uzun Vadeli Borçlanmalar	0	0
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	6.747.665	40.429.178
ÖZKAYNAKLAR	46.591.048	173.021.622
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	46.591.048	173.021.622
Ödenmiş Sermaye	10.000	25.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	61.683	62.628
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş		
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	0	115.714.822
Geçmiş Yıllar Karları	1.585.293	46.519.365
Dönem Net Karı	44.934.072	10.699.807
TOPLAM KAYNAKLAR	94.212.476	224.578.205

MYK2 Gelir Tablosu, TL	31.12.2022	31.12.2023
Hasılat	44.781.068	34.801.516
Satışların Maliyeti (-)	-20.344.854	-21.510.590
Brüt Kar	24.436.214	13.290.926
Genel Yönetim Giderleri (-)	-11.054.808	-15.105.380
Faaliyet Karı	13.381.406	-1.814.454
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	14.800.081	1.626
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-1.114.908	-11.394
Esas Faaliyet Zararı	27.066.579	-1.824.222
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2.978.574	105.315
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-7.425.386	0

Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı	22.619.767	-1.718.907
Finansman Geliri	4.114.477	201
Finansman Gideri (-)	-20.401.072	-31.196
Net Parasal Pozisyon Kazançları/Kayıpları	42.280.184	10.212.152
Sürdürülen Faaliyet Vergi Öncesi Karı	48.613.356	8.462.250
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	-3.679.284	2.237.557
Dönem Vergi Geliri/(Gideri)	0	0
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	-3.679.284	2.237.557
DÖNEM NET KARI	44.934.072	10.699.807

7. RİSK FAKTÖRLERİ

7.1. Devralan şirkete ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

Tetamat'a ve faaliyetlerine ilişkin konsolide finansal tablolarında da belirtilen riskler aşağıda yer almaktadır.

Sermaye Risk Yönetimi

Tetamat sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Sermaye yapısı, kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla çıkarılmış sermaye, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Tetamat'ın sermaye riski yönetimine ilişkin genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir. Tetamat'ın maruz kaldığı belli başlı riskler aşağıdaki gibidir:

Kredi Riski

Kredi riski, bir müşterinin veya karşı tarafın finansal enstrümanlarla ilgili sözleşmenin şartlarını yerine getirememesinden kaynaklanmakta olup temel olarak, Tetamat'ın müşterilerinden alacakları ve ilişkili taraflardan alacaklar ile banka mevduatlarından doğabilecek finansal zararlar kredi riskini oluşturmaktadır. Tetamat'ın kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Tetamat yönetimi, ticari alacaklarını geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durumu göz önüne alarak değerlendirmektedir.

Tetamat yönetimi ticari alacakları ile ilgili ek risk öngörmemektedir.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kredi riskini gösterir tablo aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	Diğer taraf	İlişkili	Diğer taraf	İlişkili	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	3.932.291	--	2.484.093	--	4.397.668
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.932.291	--	2.484.093	--	4.397.668
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	1.778.646	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(1.778.646)	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

(1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

31 Aralık 2022	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	Diğer taraf	İlişkili	Diğer taraf	İlişkili	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	7.295.845	--	1.280.177	--	322.626
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7.295.845	--	1.280.177	--	322.626
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	1.832.907	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(1.832.907)	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--
(1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.					

Likidite Riski

Likidite riski, Tetamat'ın net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Tetamat'ın likidite risk tablosu aşağıdaki gibidir:

Sözleşme uyarınca vadeler (31 Aralık 2023)	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	6 aydan kısa	6- 12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Ticari borçlar	1.015.334	1.015.334	1.015.334	--	--
Diğer borçlar	33.293.414	33.293.414	33.293.414	--	--
	34.308.748	34.308.748	34.308.748	--	--
Sözleşme uyarınca vadeler (31 Aralık 2022)					
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Borçlanmalar	14.823.959	14.823.959	14.823.959	--	--
Ticari borçlar	3.734.366	3.734.366	3.734.366	--	--
Diğer borçlar	16.193.975	16.193.975	16.193.975	--	--
	34.752.300	34.752.300	34.752.300	--	--

Piyasa Riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda ve diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Tetamat'ı olumsuz etkileyecek değişimlerdir.

Kur Riski

31 Aralık 2023	TL Karşılığı	ABD Doları (TL karşılığı)	Euro (TL karşılığı)	GBP (TL karşılığı)
Nakit ve nakit benzerleri	729	--	--	729
Ticari alacaklar	1.496.283	--	--	1.496.283
Toplam varlıklar	1.497.012	--	--	1.497.012
Toplam yükümlülükler	--	--	--	--
Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu	1.497.012	--	--	1.497.012

31 Aralık 2022	TL Karşılığı	ABD Doları (TL karşılığı)	Euro (TL karşılığı)	GBP (TL karşılığı)
Nakit ve nakit benzerleri	1.929	--	558	1.371
Toplam varlıklar	1.929	--	558	1.371
Diğer borçlar	807.966	807.966	--	--
Alınan avanslar	791.766	431.284	--	360.482
Toplam yükümlülükler	1.599.732	1.239.250	--	360.482
Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu	(1.597.802)	(1.239.250)	558	(359.111)

Duyarlılık Analizi

Tetamat, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Sterlin'nin %10 artması durumunda 149.701 TL kayıp (31 Aralık 2022: ABD Doları'nın %10 artması durumunda (123.925) TL kayıp, Avro'nun %10 artması durumunda 56 TL kazanç, Sterlin'nin %10 artması durumunda (35.911) TL kayıp)

7.2. Devralan şirketin içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Gıda Güvenliği

Gıda güvenliği, gıdaların tüketim için uygunluğu ve tüketicilerin gıda kaynaklı sağlık risklerine karşı korunmasıdır. Gıda sektöründe, güvenilir gıda üretimi için bu risklerin en aza indirgenmesi ya da yok edilmesi gerekmektedir. Bu sektörde faaliyet göstermekte olan firmalarda, gıda güvenliğine ilişkin aşağıdaki risk faktörleri değerlendirilmelidir.

Fizyolojik Faktörler

Gıdalarda bulunmaması gereken; cam kırıkları, plastik, kemik, saç, tırnak, böcek vb. yabancı maddeler bulunmaktadır. Bu yabancı maddelerin sıklıkla saptandığı gıda gruplarının sırasıyla

fırıncılık ürünleri, içecekler, sebzeler, bebek mamaları, meyveler, tahıllar, balık ve balık ürünleri, çikolata ve diğer kakao ürünleridir.

Biyolojik Faktörler

Temel olarak üçe ayrılan biyolojik faktörlerden, birincisi gıdalarda doğal olarak bulunan zehirli kimyasal maddelerdir (örneğin yeşil renkli filizlenmiş patatesten oluşan solanin, deli bal olarak bilinen zehirli bal, zehirli mantarlar, bazı bitki meyvelerindeki siyanatlar gibi). İkinci olarak uygun olmayan üretim ve saklama koşullarından kaynaklanan ve hızla üreyen mikroorganizmalar (küfler, parazitler, bakteriler), virüsler ve mikrobiyal toksinlerdir. Üçüncüsü ise genetiği değiştirilmiş organizmalardır (GDO).

Biyolojik faktörlerin risk oluşturabilmesi için; gıdanın mikroorganizmanın gelişmesine elverişli olması; mikroorganizmanın sayısının yeterli olması; ısı, zaman, nem, pH, oksijen basıncı gibi uygun çevre koşullarının sağlanması; gıda maddesine mikroorganizma ya da toksinleri yok edecek asepti, filtrasyon, ısı, radyasyon gibi işlemlerin uygulanmamış olması ve gıdanın konakçı tarafından yenmesi gerekmektedir. Virüsler gibi parazitler de gıda içinde çoğalmazlar, dolayısıyla kontrol parazitlerin yıkımı ve/veya gıdaya girişlerinin engellenmesi üzerine odaklanmıştır.

Kimyasal Faktörler

Yiyeceklerin bünyesinde doğal olarak bulunan veya dışarıdan yiyeceklere karışmış ya da ilave edilmiş olan kimyasal maddelerin oluşturdukları tehlikelerdir. İlk üretim esnasında kullanılan tarımsal ilaçlar, gıdaların ambalajında kullanılan renkli plastikler, kemirgen hayvanların yakalanmasında kullanılan zehirli tuzaklar, mikotoksinler gibi doğal toksinler; civa, kurşun, dioksin, kadmiyum gibi çevresel metaller, patatesten bulunan glikoalkaloid gibi bitkilerdeki doğal kimyasallar, pestisid ve veterinerlik ilaçları kalıntıları ve gıda katkı maddeleri GKM' ve gıdalara dışarıdan bulaşan kimyasallar, insan ve hayvan organizmasında metabolize edilmeyen hücreler için yabancı (toksik) maddeler kimyasal risklere neden olabilmektedir. Özellikle tarımsal amaçla kullanılan ilaçlar büyük risk taşımaktadır.

7.3. Devrolunan şirkete ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

MYK2'ye ve faaliyetlerine ilişkin konsolide finansal tablolarında da belirtilen riskler aşağıda yer almaktadır.

Sermaye Risk Yönetimi

MYK2 sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve öz kaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. MYK2'nin sermaye yapısı kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla çıkarılmış sermaye, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren öz kaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

MYK2 sermayeyi borç/sermaye oranı kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, konsolide finansal durum tablosunda

gösterildiği gibi özkaynaklar ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Toplam borçlar	51.556.583	47.621.428	130.098.099
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 5)	(2.495.264)	(172.058)	(18.166.804)
Net borç	49.061.319	47.449.370	111.931.295
Toplam özkaynaklar	173.021.622	46.591.048	1.656.976
Toplam sermaye	222.082.941	94.040.418	113.588.271
Borç/sermaye oranı	22%	50%	99%

MYK2'nin maruz kaldığı belli başlı riskler aşağıdaki gibidir:

Kredi Riski

Kredi riski, bir müşterinin veya karşı tarafın finansal enstrümanlarla ilgili sözleşmenin şartlarını yerine getirememesinden kaynaklanmakta olup temel olarak, MYK2'nin müşterilerinden alacakları ve ilişkili taraflardan alacaklar ile banka mevduatlarından doğabilecek finansal zararlar kredi riskini oluşturmaktadır. MYK2'nin kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. MYK2 yönetimi, ticari alacaklarını geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durumu göz önüne alarak değerlendirmektedir.

MYK2 yönetimi ticari alacakları ile ilgili ek risk öngörmemektedir.

31 Aralık 2023, 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla kredi riskini gösterir tablo aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	2.316.283	--	5.426	--	2.468.165
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.316.283	--	5.426	--	2.468.165
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

31 Aralık 2022	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	7.446.031	12.767.711	11.195	--	86.534
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7.446.031	12.767.711	11.195	--	86.534
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

(1)Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

31 Aralık 2021	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	2.935.346	--	151.208	--	18.020.013
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.935.346	--	151.208	--	18.020.013
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

(1)Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Likidite Riski

Likidite riski, MYK2'nin net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir.

MYK2'nin likidite risk tablosu aşağıdaki gibidir:

Sözleşme uyarınca vadeler 31 Aralık 2023	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	6 aydan kısa	6- 12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Ticari borçlar	8.188.038	8.188.038	8.188.038	--	--
Diğer borçlar	2.664.425	2.664.425	2.664.425	--	--
	10.852.463	10.852.463	10.852.463	--	--

Sözleşme uyarınca vadeler 31 Aralık 2022	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	6 aydan kısa	6- 12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Ticari borçlar	6.320.241	6.320.241	6.320.241	--	--
Diğer borçlar	34.551.241	34.551.241	34.551.241	--	--
	40.871.482	40.871.482	40.871.482	--	--

Sözleşme uyarınca vadeler 31 Aralık 2021	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	6 aydan kısa	6- 12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Borçlanmalar	124.223.301	124.223.301	--	39.441.100	84.782.201
Ticari borçlar	297.504	297.504	297.504	--	--
Diğer borçlar	533.086	533.086	533.086	--	--
	125.053.891	125.053.891	830.590	39.441.100	84.782.201

Piyasa Riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda ve diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve MYK2'yi olumsuz etkileyecek değişimlerdir.

Kur Riski

MYK2'nin 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kur riski bulunmamaktadır.

31 Aralık 2022	TL Karşılığı	ABD Doları (TL Karşılığı)	Euro (TL Karşılığı)
Nakit ve nakit benzerleri	12.699	4.456	8.243
Toplam dönen varlıklar	12.699	4.456	8.243
Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu	12.699	4.456	8.243

31 Aralık 2021	TL Karşılığı	ABD Doları (TL Karşılığı)	Euro (TL Karşılığı)
Kısa vadeli borçlanmalar	39.441.087	11.691.385	27.749.702
Ticari borçlar	254.813	254.813	--
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	39.695.900	11.946.198	27.749.702
Uzun vadeli borçlanmalar	84.782.209	25.437.597	59.344.612
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	84.782.209	25.437.597	59.344.612
Toplam Yükümlülükler	124.478.109	37.383.795	87.094.314
Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu	124.478.109	37.383.795	87.094.314

Duyarlılık Analizi

MYK2 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ABD Doları'nın %10 artması durumunda 446 TL kazanç, Euro'nun %10 artması durumunda 824 TL kazanç, (31 Aralık 2021: ABD Doları'nın %10 artması durumunda 3.738.380 TL kayıp, Euro'nun %10 artması durumunda 8.709.431 TL kayıp,)

7.4. Devrolunan şirketin içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Biyoçeşitlilik ve Ekosistem

Yenilenebilir enerji üretiminin tüm yaşam döngüsü boyunca biyoçeşitlilik üzerinde etkileri vardır. Güneş panellerinin yapımından rüzgâr türbinlerinin devre dışı bırakılmasına kadar pek çok riskten söz edilebilir. Bu etkilerin çoğu olumlu etkiler olarak kabul edilmekle birlikte üretim sahalarının çevresel analizinin ve ekosistem üzerindeki negatif etkilerin doğru değerlendirilmesi ve gerekli önlemlerin alınması önemlidir.

İklim Değişikliği

Enerji üretim sektöründe iklim değişikliği riski yer almaktadır. Isınma ve elektrik enerjisi için fosil yakıtlardan üretilen enerji, bugün emisyon salınımlarının en büyük kaynağı olarak kabul edilmektedir. Bununla birlikte iklimsel faktörlerin farklılaşması güneş enerjisi ve rüzgar enerjisi gibi doğal kaynakların da mevsimsel olarak değişiklik göstermesine ve üretim hedeflerinin iklim değişikliğine bağlı değişen güç faktörleri nedeniyle risk taşımaya da neden olmaktadır.

Karbon Azaltımı

İklim değişikliği ile ilgili son gelişmeler ve dünya çapında artan karbondioksit (CO2) emisyonları, yenilenebilir enerjinin birincil enerji arzındaki payının artmasına rağmen, tüm ülkelerin gelecekte enerji sektörünü karbondan arındırmak için çabalarını önemli ölçüde artırması gerektiğini göstermektedir.

Kalifiye Personel Eksikliği ve Ekonomik Koşullar

Santrallerdeki kalifiye personel eksikliği ve ekonomik zorluklar risk oranını artırmaktadır. Üretimin yavaşlatılması gereken koşullarda üretime ara vermemek ya da yavaşlatmamak santrallerde oluşabilecek hasar frekansını yükseltmektedir. Artan maliyetler sebebiyle

Üreticinin bakımları aksatmasına ve kalitesiz malzemeye yönlenmesi de hasar frekansını ve risk oranını artırmaktadır.

7.5. Birleşme nedeniyle ihraç edilecek paylara ilişkin riskler:

Birleşme nedeniyle ihraç edilecek Tetamat paylarıyla ilgili olarak likidite riski veya ortaklık kaynaklı bir risk bulunmamaktadır. Bunun dışında, Tetamat payları halihazırda da Borsa'da işlem görmekte olup, piyasa koşullarına göre piyasa fiyatının düşmesinden ve şirket paylarından temettü kazancının elde edilip edilmemesinden kaynaklanabilecek aşağıda belirtilen başlıca riskler doğabilir,

Kar Payı Gelirine İlişkin Riskler:

Sermaye piyasası mevzuatı dahilinde kâr payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir. Tetamat zarar ettiği dönemlerde kar payı geliri elde etmeme riski vardır. Ayrıca kar oluşsa bile Tetamat'ın geçmiş yıllar zararı bulunduğunda bu zararlar mahsup edilinceye kadar Şirket kar dağıtımını yapamayacaktır. Şirket kar payı dağıtımını için öncelikle geçmiş yıllar zararı tutarlarını kapatması gerekmektedir. Ayrıca dağıtılan bir kar olsa bile sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kar dağıtımını zorunlu değilse, ortaklar genel kurulu kar dağıtıp dağıtmama konusunda karar verir. Bu durumda genel kurul kar dağıtmama kararı verirse ortakların kar payı alamama riski vardır.

Dağıtılabilir dönem karı oluşsa dahi, sermaye piyasası mevzuatının zorunlu tuttuğ u haller hariç, kamuya açıklanan kar dağıtım politikası kapsamında kar dağıtımını yapılamayabilir. Faaliyetler sonucunda zarar oluşması da ihtimal dahilindedir. Ayrıca sermaye artırımını sırasında ortakların rüçhan hakkını kullanmaması durumunda mevcut sermayede sahip oldukları pay oranı sermaye artırımını sonucunda düşecektir.

Sermaye Kazancına İlişkin Riskler:

Tetamat'ın finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda şirketin paylarının fiyatı düşebilir. Pay değerleri, genel ekonomik ve siyasi ortam kaynaklı fiyat hareketlerinden, spekül atif ve manipülatif nitelikteki işlemlerden etkilenebilir.

Bunlara ek olarak pay sahipleri, Tetamat'ın kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahibi, şirketin tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında iştirak eder. Tetamat'ın tasfiyesi halinde ancak diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir.

Gelecek dönemlerde Tetamat tarafından yapılabilir bedelli sermaye artırımları ve ana pay sahipleri tarafından yapılabilir pay satışları pay fiyatı üzerinde olumsuz etkiye sebep olabilir ve bu durum payların sermaye kazancını olumsuz etkileyebilir.

Piyasaya İlişkin Riskler:

Tetamat paylarının değeri, Tetamat'ın ve rakiplerinin finansal performansında meydana gelecek değ iş ikliklere, küresel makroekonomik koşullara, rakiplerin faaliyetlerine ve diğer değ iş kenlere tepki olarak önemli dalgalanmalara maruz kalabilir. Tetamat'ın faaliyet sonuçlarında meydana gelecek dalgalanmalar veya analistlerin ya da yatırımcıların beklentilerinin karşılanamaması, Tetamat paylarının işlem gördüğü fiyatın düşmesine yol açabilir. Sonuç olarak pay sahipleri yatırımlarının tamamını veya bir kısmını kaybedebilir. Tetamat paylarının değeri zaman zaman dalgalanmalara maruz kalabilir. Söz konusu

dalgalanmalar Tetamat'ın mali performansı ile ya da geleceğe yönelik kazanç beklentisiyle örtüşmeyebilir, Sonuç olarak, piyasada yaşanacak genel bir düşüş ya da benzer sermaye piyasası araçlarına yönelik piyasalarda yaşanacak düşüşler Tetamat paylarına ilişkin oluşan pazarın likiditesi üzerinde olumsuz etki doğurabilir.

7.6. Birleşme işlemine ilişkin riskler:

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

Birleşme işleminin II-23.2 sayılı Tebliği'nin 6. maddesi (Birleşme ve Bölünme İşlemlerinde Esas Alınacak Finansal Tablolar) uyarınca, 31.08.2024 tarihine kadar Devralan Şirket ve Devrolunan Şirket'in genel kurulları tarafından onaylanması gerekir. Genel kurulların belirtilen tarihe kadar veya SPK tarafından uygun görülecek daha ileri bir tarihe kadar toplanarak işlemi onaylayamaması halinde birleşme işlemi 31.12.2023 tarihli finansal tablolar üzerinden yapılamayacaktır.

SPK'nın II-23.2 sayılı Tebliği'nin, 10. maddesinin (Finansal Durum Değişiklikleri) 1. fıkrasına göre 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 vazgeçilmesi hususlarında karar alması gerekebilir. Bu durumda, birleşmeden vazgeçilmek zorunda kalınması veya birleşme sözleşmesinin değiştirilmesi nedeniyle birleşmeye ilişkin genel kurul toplantısının 31.08.2024 tarihine kadar yapılamaması riski bulunmaktadır.

Ayrılma hakkının kullanımı sonucunda, genel kurul toplantılarına katılarak-olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri veya temsilcilerine yapılacak ayrılma hakkı ödemesi için ayrılma hakkı kullanım miktarına bağlı olarak finansman sağlanması gerekebilecektir. Şirket ayrılma hakkının kullanılması sonucunda ödenmesi gereken finansmanı iç kaynaklardan karşılayamayabilir. Söz konusu finansmanın öngörülen şartlarda veya hiç sağlanamaması birleşme işlemini engelleyebilecektir.

Son olarak, deprem, salgın hastalık, savaş gibi mücbir sebep hallerinin varlığı, COVID -19 veya bir başka pandeminin yeniden etkili olması, pay sahiplerinin birleşmenin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılımını, ayrılma hakkı kullanımını zorlaştırabilir veya onaylanan birleşme işleminin tescilini aşırı ölçüde zorlaştırabilir veya önceden öngörülemeyecek şekilde imkansız hale getirebilir.

7.7. Diğer riskler:

Devrolunan Şirket, Devralan Şirket'ten farklı bir sektörde yer almaktadır. Bu sebeple devralan şirketin yeni faaliyet göstereceği enerji sektörünün risklerine maruz kalması beklenmektedir.

Makroekonomik Riskler — Birleşmeye Taraf Şirketler'in satışlarının çoğunluğu Türkiye'de yerleşik müşterilere yapılmakta olup bu yurt içinde yaşanabilecek makroekonomik sorunlar, şirketlerin ürettikleri ürünlerin talebini düşürebilecek olup, bu talep düşüklüğü Birleşmeye Taraf Şirketler'in maliyetlerini ciddi bir şekilde olumsuz etkileyerek, karlılığına, değerine ve projeksiyonlarına olumsuz etkide bulunabilir.

Fazla Kapasite — Birleşmeye Taraf Şirketler'in faal olduğu piyasalarda kapasite fazlalığı sorunu yaşanması riski bulunmaktadır.

Maliyetleri — Enerji şirketlerinin maliyetleri mevzuat değişikliklerinden olumsuz etkilenebilmektedir. Fiyatlama konusunda da devletin müdahalesi söz konusu olabilmektedir. Bu durumda Birleşmeye Taraf Şirketler'in karlılık değeri ve projeksiyonları olumsuz bir şekilde etkilenebilir.

8. BİRLEŞME/BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLER HAKKINDA BİLGİLER

8.1. Birleşmeye taraf şirketler hakkında genel bilgi:

8.1.1. Birleşmeye taraf şirketlerin ticaret unvanları:

a) Devralan Şirket : Tetamat Gıda Yatırımları A.Ş.

b) Devrolunan Şirket : MYK2 Enerji Elektrik İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

a) Devralan Şirket : Tetamat Gıda Yatırımları A.Ş. – İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü 259130-5

b) Devrolunan Şirket : MYK2 Enerji Elektrik İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü 392678-5

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

a) Devralan Şirket : Tetamat Gıda Yatırımları A.Ş. 24/04/2009 süresiz

b) Devrolunan Şirket : MYK2 Enerji Elektrik İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. 10/04/2015 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 - Tetamat:

Hukukî Statüsü	: Halka açık anonim şirket
Tabi Olduğu Mevzuat	: Türkiye Cumhuriyeti Kanunları
Kurulduğu Ülke	: Türkiye
Kayıtlı Merkezi ve Fiili Yönetim Merkezi	: Levazım Mah. Vadi Cad. Zorlu Center No:2 İç Kapı No: 141 Beşiktaş/İstanbul
İnternet Adresi	: www.tetamat-gida.com
Telefon ve Fax Numaraları	: 0 507 622 1153

b) Devrolunan Şirket - MYK2

Hukukî Statüsü	: Halka kapalı anonim şirket
Tabi Olduğu Mevzuat	: Türkiye Cumhuriyeti Kanunları
Kurulduğu Ülke	: Türkiye
Kayıtlı Merkezi ve Fiili Yönetim Merkezi	: Levazım Mah. Vadi Cad. Zorlu Center No:2 İç Kapı No: 241 Beşiktaş/İstanbul
İnternet Adresi	: Yoktur
Telefon ve Fax Numaraları	: 0 534 262 8602

8.2. Yatırımlar:

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

İşleme esas finansal tablo dönemi itibariyle Birleşmeye taraf şirketlerin henüz karara bağlanmış ve uygulamaya alınmış önemli yatırımları ve bu yatırımların finansmanına ilişkin aksiyonları bulunmamaktadır.

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

a) Devralan Şirket – Tetamat

Yapılmakta olan yatırımları bulunmamaktadır.

b) Devrolan Şirket – MYK2

Yapılmakta olan yatırımları bulunmamaktadır.

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:

Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim organı tarafından geleceğe yönelik olarak alınmış önemli yatırımları ve buna bağlı olarak yapılan sözleşmeleri henüz bulunmamaktadır.

9. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

9.1. Birleşmeye taraf şirketlerin ana faaliyet alanları:

a) Devralan Şirket – Tetamat

Tetamat Gıda Yatırımları A.Ş., her türlü gıda maddelerinin özellikle yaş sebze ve meyvelerden yaş veya kuru mamul, yarı mamul ve bu mamul ve yarı mamullerle ilgili bilimüm ham ve yardımcı maddelerin üretilmesi, ambalajlanması, paketlenmesi ve şirket ana sözleşmesinde yazılı diğer işlerde faaliyet göstermektedir. Yeni ürünler için AR-GE ve ÜR-GE çalışmalarını esas olarak benimsemiştir. İnternet satışları ile tüm Türkiye'ye ürünlerini ulaştırabilen Tetamati önde gelen perakende zincirlerde de ürünlerini tüketicilerin beğenisine sunmaktadır.

b) Devrolan Şirket – MYK2

Şirket, yenilenebilir enerji kaynaklarından ve diğer kaynaklardan elektrik enerjisi ve diğer enerji üretim tesisleri kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin veya kapasitesinin müşterilere satışı ve anılan işlerle ilgili her türlü mühendislik, proje geliştirme ve danışmanlık faaliyetlerini yürütmektedir.

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

a) Devralan Şirket – Tetamat

Tetamat'ın satışına konu olan kurutulmuş meyveler; çilek, elma, tarçınlı elma, vişne, şeftali, armut, trabzon hurması, limon, portakal ve kividir. 20, 50, 250 ve 500 gramlık vakumlu paket halinde üretilmekte ve satılmaktadır.

NET SATIŞLAR (TL)	1 Ocak-31 Aralık 2023	%
Ürünler		
Kuru meyve satış gelirleri	62.968.935	99,994
Hizmetler		
Kira gelirleri	368.049	0,006
TOPLAM	63.336.984	100

b) Devrolan Şirket – MYK2

MYK2, 5346 sayılı Yenilenebilir Enerji Kaynaklarının Elektrik Enerjisi Üretimi Amaçlı Kullanımına İlişkin Kanun kapsamında lisansız olarak yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik üretimi faaliyetinde bulunmaktadır. Bu Kanun kapsamında çıkarılan 12.05.2019 tarih ve 30772 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Elektrik Piyasasında Lisanssız Elektrik Üretim Yönetmeliği ise MYK2'nin elektrik üretiminde tabi olduğu kuralları ayrıntılı olarak açıklamaktadır. Buna göre, 446 sayılı Elektrik Piyasası Kanununun 14 üncü maddesi çerçevesinde kurulması öngörülen üretim tesislerinin sisteme bağlanmasına ilişkin usul ve esaslar ile bu üretim tesislerinin kurulmasına ilişkin başvuruların değerlendirilmesine, lisanssız üretim kapsamında elektrik enerjisi üreten gerçek ve tüzel kişilerin ihtiyaçlarının üzerinde ürettikleri elektrik enerjisinin sisteme verilmesi halinde yapılacak uygulamaya, lisanssız üretim ile ilgili üretim tesisi devri ve üretim faaliyetinde bulunan gerçek veya tüzel kişiler ile ilgili şebeke işletmecilerinin hak ve yükümlülüklerine, lisanssız üretim yapan kişilerin bu Yönetmelik kapsamındaki faaliyetleri ile kurulan üretim tesislerinin denetlenmesine ilişkin usul ve esasları kapsamaktadır. Bu Yönetmelik kapsamında lisanssız üretim yapan gerçek veya tüzel kişilerin bu Yönetmelik kapsamındaki faaliyetlerinin inceleme ve denetimi doğrudan veya ilgisine göre ilgili şebeke işletmecisi ve/veya görevli tedarik şirketi tarafından hazırlanan raporlar vasıtasıyla Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu tarafından yapılır. MYK2'nin bağlı olduğu şebeke işletmecisi Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.'dir.

MYK2'nin bağılı ortaklığı "Birinci Enerji" içinde GES veya başka bir enerji santrali olmayıp, yalnızca Çankırı'daki GES'lerin bulunduğu arazilerin sahibidir.

NET SATIŞLAR (TL)	1 Ocak-31 Aralık 2023	%
Ürünler		
Enerji satış gelirleri	34.801.516	100
TOPLAM	34.801.516	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 geline 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:

Kuru Gıda Sektörü ve E-Ticaret

E-ticaret sektörü, 2023 ve 2024 yıllarında küresel ölçekte etkileyici bir büyüme kaydetmiştir. 2023 yılı itibarıyla dünya genelindeki e-ticaret pazarı büyüklüğü 6.5 trilyon doları aşmıştır. Pandemi sürecinin etkisiyle online alışverişin yaygınlaşması, sektörün ivmesini artırmış ve tüketicilerin alışveriş alışkanlıklarında kalıcı değişikliklere yol açmıştır.

Giyim, elektronik ürünler, gıda ve sağlık ürünleri gibi kategoriler, e-ticaret satışlarında öne çıkan başlıca segmentler arasında yer almaktadır. E-ticaret platformları, geniş ürün yelpazesi ve kullanıcı dostu arayüzleriyle tüketicilerin taleplerine hızlı ve etkin bir şekilde yanıt vermektedir. Ayrıca, lojistik ve teslimat süreçlerindeki gelişmeler de sektörün büyümesinde kritik bir rol oynamaktadır; hızlı teslimat seçenekleri ve güçlü lojistik altyapılar tüketici memnuniyetini artırmakta ve satışları desteklemektedir.

SANTRAL ADI	SANTRAL ADRESİ	SANTRAL GÜCÜ kWp
Yörük 1	Çankırı İli, Merkez İlçesi. Abdulhalik Mahallesi, Nakıddamı Mevkii 521 Ada, 6 Parsel	1.263,16
Yörük 2	Çankırı İli, Merkez İlçesi. Abdulhalik Mahallesi, Nakıddamı Mevkii 521 Ada, 6 Parsel	1.286,78
Yörük 3	Çankırı İli, Merkez İlçesi. Abdulhalik Mahallesi, Nakıddamı Mevkii 521 Ada, 6 Parsel	1268,82
Yörük 4	Çankırı İli, Merkez İlçesi. Abdulhalik Mahallesi, Nakıddamı Mevkii 521 Ada, 6 Parsel	1.280,79
Yörük 5	Çankırı İli, Merkez İlçesi. Abdulhalik Mahallesi, Nakıddamı Mevkii 521 Ada, 6 Parsel	1.191,05

E-ticaret platformları, kuru gıda ürünleri için sundukları geniş ürün çeşitliliği ve kullanıcı dostu arayüzleriyle tüketicilerin beklentilerini karşılamakta ve satın alma süreçlerini kolaylaştırmaktadır. Ayrıca, online alışverişin sağladığı avantajlar arasında ürünleri karşılaştırma imkanı, müşteri yorumlarına erişim ve kolay ödeme seçenekleri bulunmaktadır. Bu faktörler, tüketicilerin bilinçli alışveriş yapmalarını ve marka sadakatini artırmalarını sağlamaktadır.

Kuru gıda sektörü, e-ticaretin büyümesiyle birlikte önemli bir ivme kazanan ve tüketiciler arasında popülerliği artan bir alan olarak dikkat çekmektedir. Özellikle sağlıklı beslenme trendlerinin güçlenmesi ve doğal ürünlere olan talebin artması, bu sektörün online platformlarda geniş bir müşteri kitlesi bulmasını sağlamaktadır. E-ticaretin etkisiyle birlikte, bu büyüme hız kazanmış ve çeşitli kuru gıda ürünleri online satışlarda önemli bir yer edinmiştir. Özellikle tahıllar, bakliyat ürünleri, kuruyemişler, kuru meyve ve sebzeler gibi ürünler, tüketicilerin sağlıklı ve doğal beslenme tercihlerine cevap veren seçenekler arasında öne çıkmaktadır.

Lojistik açısından ise, kuru gıda sektörü özellikle ürünlerin taze ve güvenilir bir şekilde tüketicilere ulaştırılmasını gerektiren bir alan olarak önem kazanmaktadır. E-ticaretin büyümesiyle birlikte, lojistik şirketleri de daha hızlı ve etkili teslimat hizmetleri sunmak için teknolojik yenilikler ve optimize edilmiş lojistik çözümler geliştirmektedir.

Sonuç olarak, kuru gıda sektörü e-ticaretin dinamik ve büyüyen alanlarından biri olarak öne çıkmakta ve önümüzdeki yıllarda da büyümesini sürdürmesi beklenmektedir. Tüketicilerin sağlıklı yaşam trendlerine olan ilgisi ve online alışveriş alışkanlıklarının yaygınlaşmasıyla birlikte, kuru gıda ürünleri e-ticaret platformlarında daha fazla tercih edilen ürünler arasında yer alacaktır. Bu süreçte, sektördeki aktörlerin iş birlikleri ve yenilikçi çözümler sunmaları, pazar paylarını artırmak için kritik önem taşımaktadır.

Türkiye'deki e-ticaret sektörü, son yıllarda önemli bir büyüme göstermiş ve hızla gelişen bir alan olarak öne çıkmaktadır. 2023 verilerine göre, Türkiye'de e-ticaret hacmi 86 milyar doları aşmıştır (Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu - TÜİK). Bu rakamın 2024 yılında daha da artarak 100 milyar dolar seviyelerine ulaşması beklenmektedir.

Türkiye'de mobil e-ticaretin de önemi giderek artmaktadır. Mobil cihazlardan yapılan alışverişlerin payı, 2023 yılı itibarıyla %60'ın üzerindedir (Kaynak: Turkish E-commerce Association - ETİD). Bu durum, Türkiye'deki tüketicilerin mobil alışverişe olan ilgisini ve tercihini göstermektedir.

Elektrik Sektörü

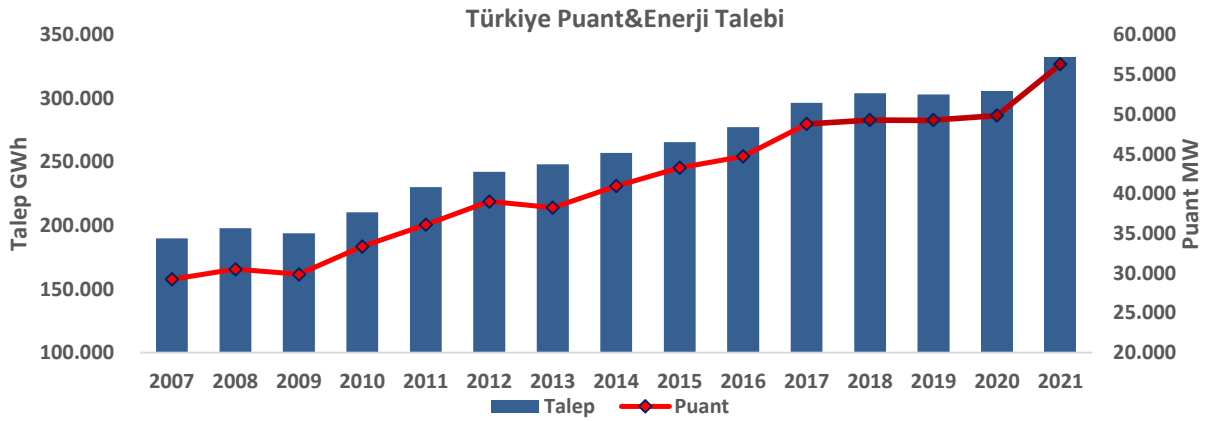
Elektrik Üretim & Tüketimi

Türkiye elektrik enerjisi tüketimi 2022 yılında bir önceki yıla göre %1,2 oranında azalarak 328,9 TWh, elektrik üretimi ise bir önceki yıla göre %2,5 azalarak 326,2 TWh olarak gerçekleşmiştir. 2022 yılında elektrik üretimimizin, %34,6'sı kömürden, %22,2'si doğal gazdan, %20,6'sı hidrolik enerjiden, %10,8'i rüzgardan, %4,7'si güneşten, %3,3'ü jeotermal enerjiden ve %3,7'si diğer kaynaklardan elde edilmiştir.

2023 Yılı Nisan ayı sonu itibarıyla ülkemizin birincil kaynaklara göre kurulu gücü toplamı 104.473 MW olurken en yüksek pay 25.366 MW ile doğalgaz santrallerindedir.

2023 yılı Haziran ayı sonu itibarıyla ülkemiz kurulu gücü 104.904 MW'a ulaşmıştır. 2023 yılı Haziran ayı sonu itibarıyla kurulu gücümüzün kaynaklara göre dağılımı; %30,1'i hidrolik enerji, %24,2'si doğal gaz, %20,8'i kömür, %11'i rüzgâr, %9,7'si güneş, %1,6'sı jeotermal ve %2,6'sı ise diğer kaynaklar şeklindedir.

Ayrıca ülkemizde elektrik enerjisi üretim santrali sayısı, 2023 yılı Haziran ayı sonu itibarıyla 12.144'e (Lisanssız santraller dâhil) yükselmiştir. Mevcut santrallerin 751 adedi hidroelektrik, 67 adedi kömür, 362 adedi rüzgâr, 63 adedi jeotermal, 346 adedi doğal gaz, 10.064 adedi güneş, 491 adedi ise diğer kaynaklı santrallerdir.



Türkiye'de HES Potansiyeli

Çeşitli enerji kaynakları içerisinde hidroelektrik enerji santralleri çevre dostu olmaları ve düşük potansiyel risk taşımaları sebebiyle tercih edilmektedir. Hidroelektrik santraller; çevreye uyumlu, temiz, yenilenebilir, yüksek verimli, yakıt gideri olmayan, uzun ömürlü, işletme gideri çok düşük dışa bağımlı olmayan yerli bir kaynaktır.

Ülkemiz teorik hidroelektrik potansiyeli dünya teorik potansiyelinin %1'i, ekonomik potansiyeli ise Avrupa ekonomik potansiyelinin %16'sıdır. (Kaynak: T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı)

Ülkemizin yenilenebilir enerji potansiyeli içinde en önemli yeri tutan hidrolik kaynaklarının teorik hidroelektrik potansiyeli 433 milyar kWh olup teknik olarak değerlendirilebilir

potansiyel 216 milyar kWh ve ekonomik hidroelektrik enerji potansiyel ise 140 milyar kWh/yıl'dır.

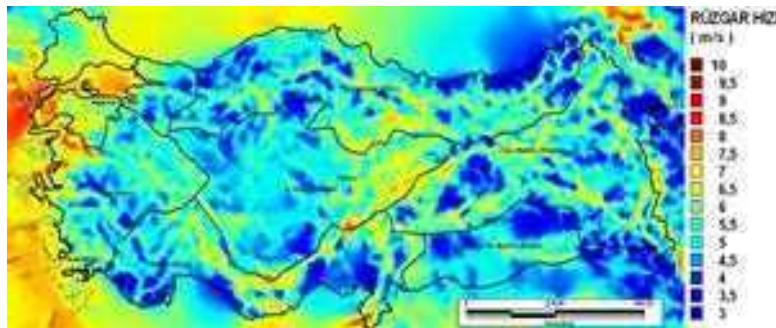
Türkiye'nin yenilenebilir enerji kurulu gücü yıllar itibarıyla artan bir trend izlemektedir. 2013 yılında 25,6 GW olan Türkiye yenilenebilir enerji kaynaklarına dayalı kurulu gücü yıllık ortalama 2021 yılı Eylül ayı itibarıyla yaklaşık 53 GW düzeyine ulaşmış, 2013 yılında %40 olan toplam kurulu güç içerisindeki yenilenebilir payı ise 2021 yılı Eylül ayı itibarıyla %53,2 seviyesine yükselmiştir. 2013 yılı ile 2021 yılı Eylül ayı arasındaki dönemde yenilenebilir enerji kaynaklarına dayalı kurulu güç artışında en büyük pay 9,2 GW'lık artış ile HES'lere aittir. HES'leri sırasıyla 7,5 GW'lık artış ile GES, 7,4 GW'lık artış ile RES, 1,6 GW'lık artış ile biyokütle enerjisi santralleri (BES) ve 1,3 GW'lık artış ile jeotermal enerjisi santralleri (JES) izlemektedir.

Türkiye'de Rüzgâr Potansiyeli

Rüzgâr, güneş radyasyonunun yer yüzeyini farklı ısıtmasından kaynaklanır. Yer yüzeyinin farklı ısınması, havanın sıcaklığının, neminin ve basıncının farklı olmasına, bu farklı basınç da havanın hareketine neden olur. Dünyaya ulaşan güneş enerjisinin yaklaşık %2'si kadarı rüzgâr enerjisine çevrilir.

Rüzgârın özellikleri, yerel coğrafi farklılıklar ve yeryüzünün homojen olmayan ısınmasına bağlı olarak, zamansal ve yöresel değişiklik gösterir. Rüzgâr hız ve yön olmak üzere iki parametre ile ifade edilir. Rüzgâr hızı yükseklikle artar ve teorik gücü de hızının küpü ile orantılı olarak değişir. Rüzgâr enerjisi kaynaklı elektrik üretim uygulamalarının ilk yatırım maliyetinin yüksek, kapasite faktörlerinin düşük oluşu ve değişken enerji üretimi gibi dezavantajları yanında üstünlükleri genel olarak şöyle sıralanabilir;

- Yenilenebilir ve temiz bir enerji kaynağıdır, çevre dostudur.
- Kaynağı güvenilir, tükenme ve zamanla fiyatının artma riski yoktur.
- Maliyeti günümüz güç santralleriyle rekabet edebilecek düzeye gelmiştir.
- Bakım ve işletme maliyetleri düşüktür.
- Teknolojisinin tesisi ve işletilmesi göreceli olarak basittir.
- İşletmeye alınması kısa bir sürede gerçekleşebilir.



Türkiye Rüzgâr Enerjisi Potansiyeli Haritası, 50 m.

Rüzgâr türbinleri, rüzgâr enerji santrallerinin ana yapı elemanı olup hareket halindeki havanın kinetik enerjisini öncelikle mekanik enerjiye ve sonrasında elektrik enerjisine dönüştüren

makinelerdir. Rüzgâr türbinleri dönüş eksenlerinin doğrultusuna göre yatay eksenli veya düşey eksenli olarak imal edilirler. Bu tiplerden en fazla kullanılanı yatay eksenli rüzgâr türbinleridir.

Rüzgâr türbinleri, elektrik enerjisi üretimine ancak belirli bir rüzgâr hızında başlayabilmektedir. Bir rüzgâr türbini cut-in ve cut-out rüzgâr hızları arasında enerji üretimini gerçekleştirir. Modern rüzgar türbinlerinin cut-in hızları 2-4 m/s, nominal hızları 10-15 m/s ve cut-out hızları ise 25-35 m/s arasındadır. Her bir rüzgâr türbini için belirlenmiş bir rüzgâr hızında, sistemden elde edilen güç en büyük değere ulaşır. Bu en büyük güce nominal güç ve bu rüzgar hızına nominal hız adı verilmektedir. Sistemin hasar görmemesi için belirli bir rüzgâr hızından sonra rüzgâr türbinlerinin stop konumuna geçmesi otomatik olarak sağlanır. Bu maksimum hıza sistemin cut-out hızı adı verilmektedir. Gürültü kirliliğini önlemek için gövde ses izolasyonludur. Kuleler kafes veya boru biçiminde yapılmaktadır. Kule yükseklikleri fazla olabildiğinden kafes kulelerin dışındaki konstrüksiyonlar iki ya da üç parçalı olabilmektedir.

Türkiye'de yer seviyesinden 50 metre yükseklikte ve 7,5 m/s üzeri rüzgâr hızlarına sahip alanlarda kilometrekare başına 5 MW gücünde rüzgâr santrali kurulabileceği kabul edilmiştir. Bu kabuller ışığında, orta-ölçekli sayısal hava tahmin modeli ve mikro-ölçekli rüzgâr akış modeli kullanılarak üretilen rüzgâr kaynak bilgilerinin verildiği Rüzgâr Enerjisi Potansiyel Atlası (REPA) hazırlanmıştır. Türkiye rüzgâr enerjisi potansiyeli 48.000 MW olarak belirlenmiştir. Bu potansiyele karşılık gelen toplam alan Türkiye yüz ölçümünün %1,30'una denk gelmektedir. *(Kaynak: T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı)*

Rüzgâr enerjisine dayalı yenilenebilir enerji kaynak alanları ve bağlantı kapasitelerinin tahsisine ilişkin YEKA RES-3 yarışma ilanı verilmiş ve 42 bölgede 2.000 MW kurulu güç için başvuru tarihi 14.12.2021 olarak belirlenmiştir. Güneş enerjisine dayalı yenilenebilir enerji kaynak alanları ve bağlantı kapasitelerinin tahsisine ilişkin YEKA GES-5 yarışma ilanı verilmiş ve 23 bölgede 1.500 MW kurulu güç için başvuru tarihi 12.01.2022 olarak belirlenmiştir. Yine güneş enerjisine dayalı yenilenebilir enerji kaynak alanları ve bağlantı kapasitelerinin tahsisine ilişkin YEKA GES-4 yarışma ilanı verilmiş ve 3 bölgede 1.000 MW kurulu güç için başvuru tarihi 30.03.2022 olarak belirlenmiştir.

2017 yılında gerçekleştirilen ilk 1.000 MW'lık YEKA RES-1 ihalesini ise Siemens-Türkerler-Kalyon konsorsiyumu 3,48 dolar cent/kWh fiyat teklifi ile kazanmıştır. Siemens Gamesa Yenilenebilir Enerji şirketi kurulan fabrikada nase (gövde) üretimine 2019 yılı Kasım ayı sonunda başlanmıştır. YEKA RES-2 ihalesi 30.05.2019 tarihinde yapılmıştır. Balıkesir, Çanakkale, Aydın ve Muğla bölgelerinde 250 MW'lık RES'leri kapsayan ihalelerin ikisini Enercon, diğer ikisini EnerjiSA kazanmıştır. Enercon, Muğla bölgesini 4,00 dolar cent/kWh ve Balıkesir bölgesini 3,53 dolar cent/kWh fiyat teklifi ile, EnerjiSA ise Aydın bölgesini 4,56 dolar cent/kWh ve Çanakkale bölgesini 3,67 dolar cent/kWh fiyat teklifi ile kazanmıştır.

Haziran 2022 sonu itibarıyla rüzgâr enerjisine dayalı elektrik kurulu gücümüz 10.976 MW, toplam kurulu güç içerisindeki oranı % 10,81'dir

Türkiye'de Güneş Enerjisi Potansiyeli

Ülkemiz, coğrafi konumu nedeniyle yüksek güneş enerjisi potansiyeline sahiptir. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı'nca hazırlanan, Türkiye Güneş Enerjisi Potansiyeli Atlasına (GEPA) göre, yıllık toplam güneşlenme süresi 2.741 saat (günlük ortalama 7,5 saat), yıllık

toplam gelen güneş enerjisi 1.527 kWh/m².yıl (günlük ortalama 4,18 kWh/m².gün) olduğu tespit edilmiştir.

Güneş enerjisi teknolojileri yöntem, malzeme ve teknolojik düzey açısından çok çeşitlilik göstermekle birlikte iki ana gruba ayrılabilir:



Güneş Hücreleri: Fotovoltaik (PV) güneş elektrliği sistemleri de denilen güneş hücreleri, yarı iletken malzemelerden yapılmış olup, güneş ışığını doğrudan elektrik enerjisine çevirirler.

Isıl Güneş Teknolojileri ve Odaklanmış Güneş Enerjisi (CSP): Güneş enerjisinden ısı elde edilen bu sistemlerde, ısı doğrudan kullanılabileceği gibi elektrik üretiminde de kullanılabilir. (Kaynak: T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı)

Türkiye'nin güneş enerjisi uygulamaları açısından en iyi alanlarının nereler olduğunun tespit edilmesi ve belirlenen bu alanlardaki güneş enerjisine dayalı elektrik veya ısı enerjisi üretim imkânlarının belirlenmesi amacıyla ETKB tarafından Türkiye Güneş Enerjisi Potansiyeli Atlası (GEPA) hazırlanmıştır.

GEPA'ya göre, yıllık toplam güneşlenme süresi günlük ortalama 7,5 saat üzerinden 2.741 saat iken yıllık toplam gelen güneş enerjisi 1.527 kWh/m².yıl (günlük ortalama 4,18 kWh/m².gün) olarak belirtilmektedir. Türkiye, 110 günün üzerinde bir güneş enerjisi potansiyeline sahiptir. Türkiye'nin en fazla güneş enerjisi alan bölgesi Güneydoğu Anadolu Bölgesi iken, bunu Akdeniz Bölgesi izlemektedir. Söz konusu rakamlar, Türkiye'nin coğrafi konumu nedeniyle birçok ülkeye kıyasla daha yüksek güneş enerjisi potansiyeline sahip olduğunu göstermektedir.

Güneş enerjisine dayalı yenilenebilir enerji kaynak alanları ve bağlantı kapasitelerinin tahsisine ilişkin YEKA GES-5 yarışma ilanı verilmiş ve 23 bölgede 1.500 MW kurulu güç için başvuru tarihi 12.01.2022 olarak belirlenmiştir. Yine güneş enerjisine dayalı yenilenebilir enerji kaynak alanları ve bağlantı kapasitelerinin tahsisine ilişkin YEKA GES-4 yarışma ilanı verilmiş ve 3 bölgede 1.000 MW kurulu güç için başvuru tarihi 30.03.2022 olarak belirlenmiştir.

Türkiye'de Jeotermal Enerji

Jeotermal enerji yerin derinliklerindeki kayalar içinde birikmiş olan ısıнын akışkanlarca taşınarak rezervuarlarda depolanması ile oluşmuş sıcak su, buhar ve kuru buhar ile kızgın kuru kayalardan yapay yollarla elde edilen ısı enerjisidir. Jeotermal enerji, yenilenebilir bir yeraltı enerji kaynağı olup temiz, ucuz ve çevre dostudur.

Jeotermal kaynaklar yoğun olarak aktif kırık sistemleri ile volkanik ve magmatik birimlerin etrafında oluşmaktadır. Jeotermal enerjiye dayalı modern jeotermal elektrik santrallerinde CO₂,

NO_x, SO_x gazlarının salınımı çok düşük olduğundan temiz bir enerji kaynağı olarak değerlendirilmektedir. Jeotermal enerji, jeotermal kaynaklardan doğrudan veya dolaylı her türlü faydalanmayı kapsamaktadır. Düşük sıcaklıklı (20-70°C) sahalar başta ısıtma amaçlı olmak üzere, endüstride, kimyasal madde üretiminde kullanılmaktadır. Orta sıcaklıklı (70-150°C) ve yüksek sıcaklıklı (150°C'den yüksek) sahalar ise elektrik üretiminin yanı sıra reenjeksiyon koşullarına bağlı olarak entegre şekilde ısıtma uygulamalarında da kullanılabilir.

Ülkemiz jeolojik ve coğrafik konumu itibarı ile aktif bir tektonik kuşak üzerinde yer aldığı için jeotermal enerji açısından dünya ülkeleri arasında zengin bir konumdadır. Ülkemizin her tarafına yayılmış yaklaşık 1.000 adet doğal çıkış şeklinde değişik sıcaklıklarda birçok jeotermal kaynak mevcuttur.

Ülkemizin jeotermal potansiyeli oldukça yüksek olup, potansiyel oluşturan alanların %78'i Batı Anadolu'da, %9'u İç Anadolu'da, %7'si Marmara Bölgesinde, %5'i Doğu Anadolu'da ve %1'i diğer bölgelerde yer almaktadır. Jeotermal kaynaklarımızın %90'ı düşük ve orta sıcaklıkta olup, doğrudan uygulamalar (ısıtma, termal turizm, mineral eldesi vb.) için uygun olup kalan %10'luk potansiyelimiz ise dolaylı uygulamalar (elektrik enerjisi üretimi) için uygundur.

Jeotermal kaynaklar yaygın bir kullanım alanına sahiptir. Bugün için ülkemizde elde edilen jeotermal enerjiden elektrik üretimi, ısıtma (sera ve konut), termal ve sağlık turizmi, endüstriyel mineral eldesi ve kurutmacılık gibi alanlarda yararlanılmaktadır. Jeotermal Enerji uygulamalarında ilk elektrik üretimi 1975 yılında MTA Genel Müdürlüğü tarafından kurulan ve 0,5 MWe güce sahip Kızıldere Santrali ile başlatılmıştır.

Dünyada jeotermal enerji kurulu gücü 2017 yılı sonu verilerine göre 14,1 GWe düzeyindedir. Jeotermal enerjiden elektrik üretiminde ilk beş ülke; ABD, Filipinler, Endonezya, Türkiye ve Yeni Zelanda şeklindedir. Elektrik dışı kullanım ise 70.329 MWt olup, dünyada doğrudan kullanım uygulamalarındaki ilk 5 ülke ise ABD, Çin, İsveç, Belarus ve Norveç'tir.

2005 yılından itibaren mevcut kaynakların geliştirilmesi ve yeni kaynak alanlarının aranması çalışmalarına ağırlık verilmesi nedeniyle, 2004 sonu itibarı ile 3.100 MWt olan kullanılabilir ısı kapasitesi, 2018 yılı Aralık sonu itibarı ile ilave 1.900 MWt ısı enerjisi artışıyla 5.000 MWt'e yükselmiştir. 173 adet olan keşfedilmiş jeotermal saha sayısı da sondajlı aramalarla 10 adedi elektrik üretimine uygun olan yeni sahaların keşfiyle 239 sahaya çıkarılmış olup bugüne kadar toplam 634 adet, 412.250 metre sondajlı arama çalışması yapılarak doğal çıkışlar dahil açılan kuyularla yaklaşık 5.000 MWt ısı enerjisi elde edilmiştir.

Türkiye'de Bio-Enerji

Ülkemizde biyodizel çok soğuk bölgelerimizin dışında dizelin kullanıldığı her alanda kullanılabilecek bir yakıttır. Biyodizel ulaştırma sektöründe dizel yakıtı yerine kullanıldığı gibi, konut ve sanayi sektörlerinde de fuel oil yerine de kullanılabilir. Biyodizel, tarımsal bitkilerden elde edilmesi nedeniyle, fotosentez yolu ile karbondioksiti dönüştürüp karbon döngüsünü sağladığı için, sera etkisini arttırıcı yönde etki göstermez.

Biyometanol, hammaddesi şeker pancarı, mısır, buğday ve odunsular gibi şeker, nişasta veya selüloz özlü tarımsal ürünlerin fermantasyonu ile elde edilen ve benzinle belirli oranlarda harmanlanarak kullanılan alternatif bir yakıttır. Ulaştırma sektöründe benzin ile karıştırılarak, küçük ev aletlerinde, kimyasal ürün sektöründe kullanılan biyometanol, yakıtın oksijen seviyesini

arttırarak, yakıtın daha verimli yanmasını sağlar, egzoz çıkışındaki zararlı gazları azaltır, egzoz emisyonlarını azaltır, kanserojen etkisi bulunan benzen ve butadin emisyonlarını 50% oranında azaltır.

Biyogaz organik maddelerin (hayvansal atıklar, bitkisel atıklar, şehir ve endüstriyel atıklar) oksijensiz şartlarda biyolojik parçalanması (anaerobik fermantasyon) sonucu oluşan ağırlıklı olarak metan ve karbondioksit gazıdır. Biyogaz teknolojisi ise organik kökenli atık/artık maddelerden hem enerji elde edilmesine hem de atıkların toprağa kazandırılmasına imkân vermektedir.

Türkiye'nin biyokütle atık potansiyelinin yaklaşık 8,6 milyon ton eşdeğer petrol (MTEP) ve üretilebilecek biyogaz miktarının 1,5-2 MTEP olduğu tahmin edilmektedir. (Kaynak: T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı)

Türkiye'de Nükleer Enerji

Atom çekirdeklerinin parçalanması sonucunda büyük bir enerji açığa çıkmaktadır. Filyon ve füzyon tepkimeleri ile elde edilen bu enerjiye "çekirdek enerjisi" veya "nükleer enerji" adı verilmektedir. Nükleer reaktörler nükleer enerjiyi elektrik enerjisine dönüştüren sistemlerdir. Temel olarak filyon sonucu açığa çıkan nükleer enerji, nükleer yakıt ve diğer malzemeler içerisinde ısı enerjisine, bu ısı enerjisi de kinetik enerjiye ve daha sonra da jeneratör sisteminde elektrik enerjisine dönüştürülür. Nükleer santralda kullanılan nükleer yakıtın bir kilosu; iki vagon kömür (100.000 kg) veya iki tank dolusu petrol (600.000 kg) yakılarak üretilen enerji kadar enerji verir.

Günümüzde nükleer santraller sahip oldukları kendilerine has özelliklerden dolayı ülkelerin tercih ettiği bir elektrik kaynağı konumundadır. Artan çevre hassasiyetiyle güvenilir, ucuz, sürdürülebilir ve erişilebilir bir enerji kaynağına olan ihtiyaç, diğer alternatiflere göre nükleer santralleri daha çok ön plana çıkarmaktadır. Nükleer santraller 7 gün 24 saat meteorolojik şartlardan etkilenmeden elektrik üretimi gerçekleştirir. Nükleer yakıt hammaddesi Uranyum dünyada farklı coğrafyalara yayılmıştır. Elektrik birim maliyet fiyatlandırmasında nükleer yakıt maliyeti diğer enerji kaynaklarına nazaran çok düşüktür. Dolayısı ile yakıt fiyatlarında yaşanacak dalgalanmalar, elektrik üretim maliyetlerini etkilemez. Bunların yanında nükleer santraller, işletme sırasında sera gazı salımı yapmazlar. Bu nedenle küresel ısınmayı önlemede önemli bir alternatiftirler. Ayrıca nükleer santrallerin birim elektrik üretimi başına kurulum alanı diğer tüm santrallere göre oldukça küçüktür. Bu nedenle tarım, yerleşim ve doğal hayata minimum etki ederler.

Ağustos 2019 itibariyle, 31 ülkede 450 nükleer reaktör işletmede, 19 ülkede 52 adet nükleer reaktörde inşa halindedir. Nükleer Güç Santrallerinde üretilen elektrik dünya elektrik arzının %10'una denk gelmektedir. Ülke bazında bakılırsa Fransa elektrik talebinin yaklaşık %72'sini, Ukrayna %53'ünü, İsveç %40'ını, Belçika %39'unu, Avrupa Birliği %28'ini, Güney Kore %24'ünü ve ABD %19'unu nükleer enerjiden karşılamaktadır.

İnşa halindeki nükleer reaktörlerin 9'u Çin'de, 7'si Hindistan'da, 6'sı ise Rusya'dadır. Bunun yanında ABD'de 2, Birleşik Arap Emirlikleri'nde 4, Güney Kore'de 4, Fransa ve Türkiye'de 1'er nükleer reaktör inşa halindedir.

Nükleer enerji, ülkemiz için enerji arz güvenliğimizin sağlanması, enerji ithal bağımlılığımızın ve cari açığın azaltılması bakımından büyük önem taşımaktadır.

Ülkemizin yarım asırlık nükleer güç santrali kurma hedefi, “Türkiye Cumhuriyeti Hükümeti ile Rusya Federasyonu Arasında Akkuyu Sahasında Bir Nükleer Güç Santralının Tesisine ve İşletimine Dair İşbirliğine İlişkin Anlaşma”nın 12 Mayıs 2010 tarihinde imzalanmasıyla gerçekleşmeye başlamıştır. Söz konusu Anlaşma, 15 Temmuz 2010 tarihinde TBMM Genel Kurulu tarafından kabul edilmiş, 6 Ekim 2010 tarihli ve 27721 sayılı Resmi Gazetede yayımlanmıştır. Geçtiğimiz süre zarfında Çevre ve Şehircilik Bakanlığından ÇED olumlu kararı (1 Aralık 2014) ve EPDK’dan 36 ay süreliğine elektrik üretim ön lisansı alınmıştır. Akkuyu Nükleer A.Ş.’nin hazırladığı Saha Parametreleri Raporu TAEK tarafından 9 Şubat 2017 tarihinde onaylanmıştır. 3 Mart 2017 tarihinde Akkuyu Nükleer A.Ş. hazırladığı Ön Güvenlik Analiz Raporu (ÖGAR) ile İnşaat Lisansı başvurusu yapmış, TAEK tarafından yapılan inceleme ve değerlendirmelerden sonra 19 Ekim 2017 de “Sınırlı Çalışma İzni” onaylanmıştır. Sınırlı Çalışma İzni ile Akkuyu sahasında birinci ünitenin temel altı betonu atılmış nükleer güvenlikle ilgili olmayan yapıların inşası başlamıştır. İnşaat Lisansı ise 2 Nisan 2018 tarihinde TAEK tarafından onaylanmış, böylece Akkuyu Nükleer Santralının ilk ünitesinin temeli yapılan törenle atılmıştır. Bu ünitenin 2023 yılında işletmeye alınması planlanmaktadır.

Ülkemizin ikinci nükleer santral projesi olan Sinop Nükleer Santrali için 3 Mayıs 2013 tarihinde Japonya ile nükleer santral yapımı ve işbirliğine ilişkin hükümetler arası anlaşma imzalanmıştır. Bu konuda çalışmalar devam etmektedir. Sinop Nükleer Santrali 4400 MW kurulu güce sahip olacak şekilde projelendirilmiştir.

Ülkemizin 2023’te kurulu gücünün 110.000-130.000 MW arasında olması, elektrik tüketiminin 500 milyar kWh olması öngörülmektedir. Elektrik ihtiyacımızın karşılanmasında kullanılan doğalgaz ve sıvı yakıtların neredeyse tamamının, kömür yakıtların ise yaklaşık %30’unun ithal olduğu açıktır. Diğer yandan, hidroelektrik potansiyelimize ek olarak rüzgâr, güneş, jeotermal, biyokütle gibi yenilenebilir enerji potansiyelimizin tamamı kullanılsa bile 2023 yılına kadar ulaşacağımız 500 milyar kWh enerji tüketimimizin ancak yarısına yakını karşılanabilmektedir. Akkuyu ve Sinop’ta kurulacak Nükleer Santraller dikkate alındığında, yılda yaklaşık 80 milyar kWh elektrik üretilmesi öngörülmektedir. Bu miktarda bir elektriği doğalgaz santralinden elde etmek için yaklaşık 16 milyar metreküp doğalgaz kullanılması gerekmektedir.

Elektrik Fiyatları

Türkiye’de elektrik fiyatları her saat için oluşturulan arz ve talep eğrileri, tek bir teklifte birleştirilen fiyat - miktar çiftleri yoluyla hesaplanıyor. Bu formüle göre arz - talep eğrilerinin kesişim noktası, ilgili saatin piyasa takas fiyatını PTF’sini belirliyor. Dengeleme piyasası tarafında ise, fiyatlama açısından sistemde enerji açığı olup olmaması belirleyici rol oynuyor. Enerji açığı olması halinde, sistemdeki azami teklif fiyatı, sistem marjinal fiyatı (SMF) olarak kabul ediliyor. Elektrik fiyatları santrallerin kullanılabilirlik süresinin, hava koşulları, ekonomik ve jeopolitik unsurlarla ilintili olmanın yanı sıra emtia fiyatlarıyla da koreledir.

2021’in ilk 10 ayda gerçekleşen toplam brüt elektrik üretiminin %30,7’lik kısmı ithal ve yerli kömür santrallerinden sağlanırken, %33,1’lik kısmı doğal gaz santrallerinden temin edilmiştir. 2020 yılının ilk 10 ayındaki dağılım ile karşılaştırıldığında, kömür santrallerinden üretilen

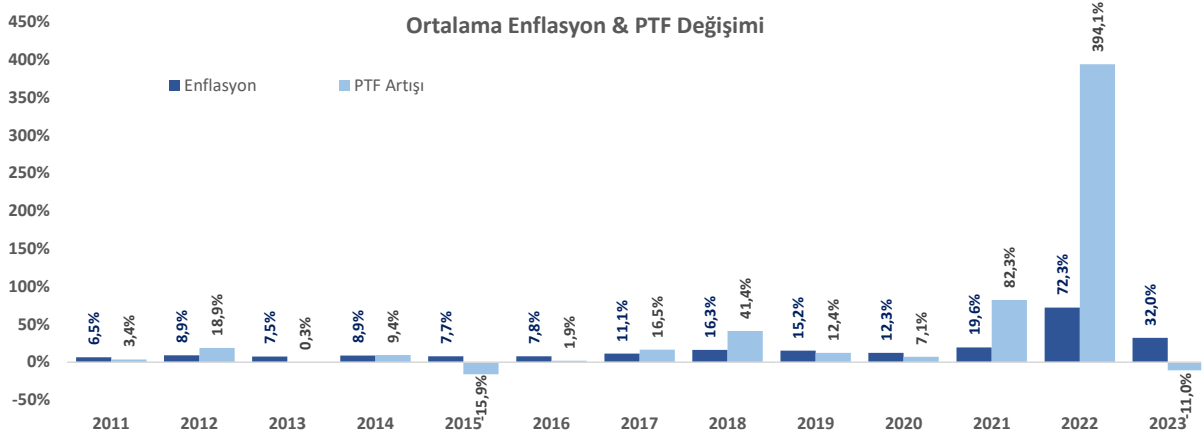
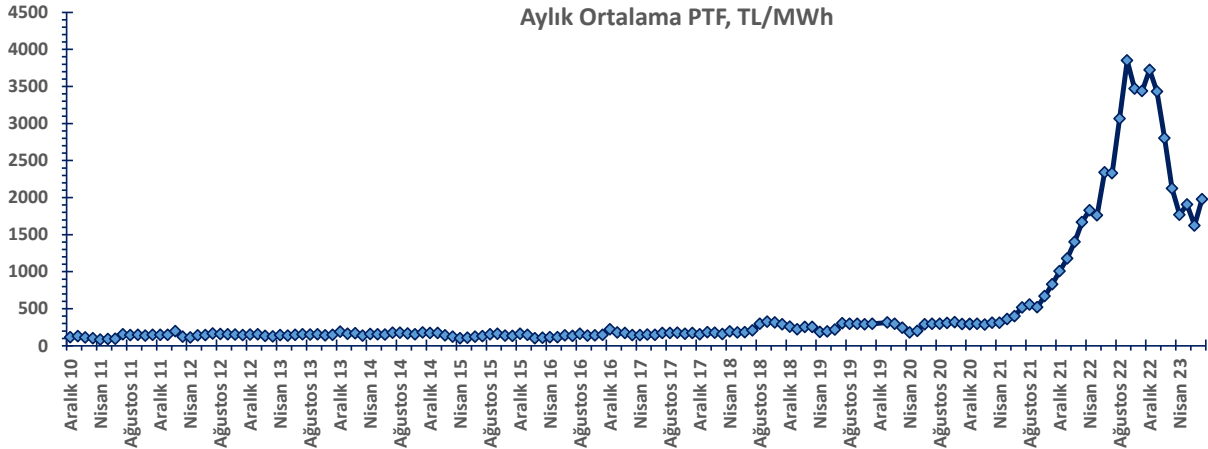
elektrikte 3,6 yüzde puanlık bir gerileme görülmüştür. Benzer şekilde, hidroelektrik santrallerden üretilen elektriğin payında da 10,3 yüzde puanlık bir azalma gerçekleşmiştir. Kömür santrallerinden ve hidroelektrik santrallerden kaynaklanan azalmanın %89'u (12,4 yüzde puanlık artış) doğal gaz santrallerinden karşılanmıştır. 2021 yılının ilk 10 ayındaki bu kırılım değişiminde 2021 yılında yaşanan kuraklık ve ithal kömür fiyatlarındaki artış belirleyici olmuştur.

Türkiye toplam elektrik talebi 2000-2020 yılları arasında 2001, 2009 ve 2019 yılları haricinde bir düşüş göstermemiş ve artış trendini sürdürmüştür. 2018 yılında toplam elektrik talebi 304,2 teravatsaat (TWh) iken, 2019 yılı sonu itibarıyla 303,3 TWh olarak gerçekleşmiştir. Covid-19 pandemisinin ön plana çıktığı 2020 yılında ise elektrik talebi 2019 yılına göre %0,9'luk sınırlı bir artış ile 306,1 TWh'e yükselmiştir.

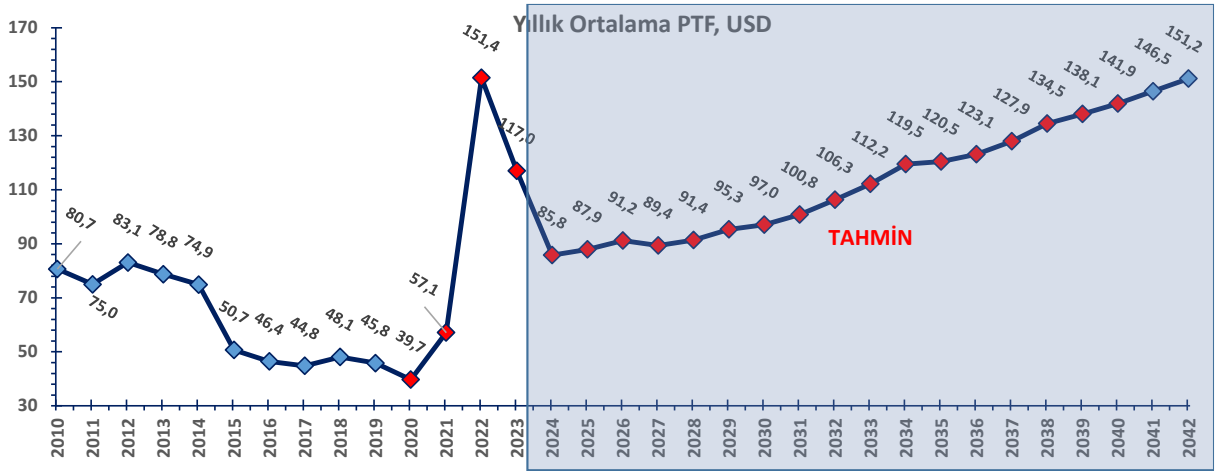
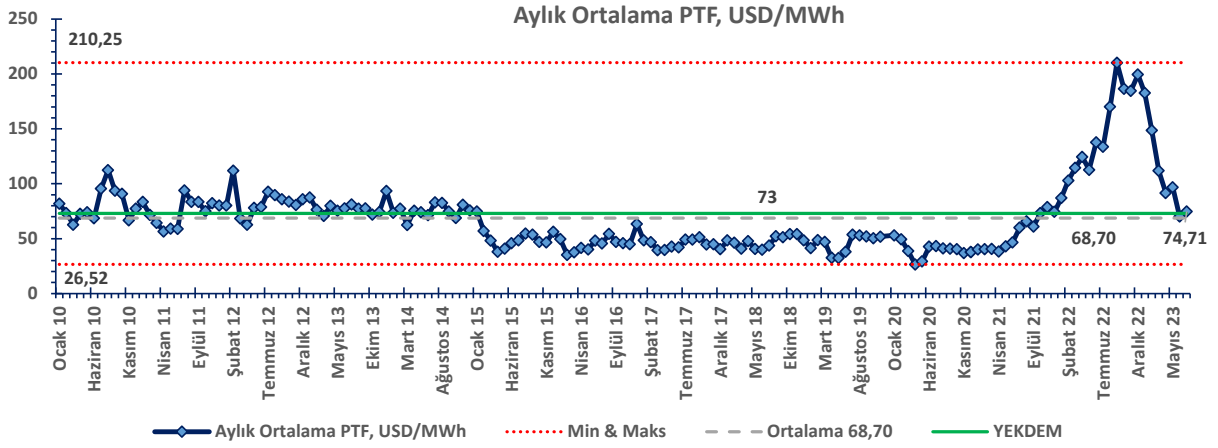
PTF'nin asgari ve azami limitleri EPDK tarafından belirlenmektedir. 2017 yılına kadar PTF'nin asgari ve azami limitleri megavatsaat (MWh) başına 0 TL ve 2.000 TL idi. 06.01.2017 tarihli EPDK kararı ile azami limit 06.01.2017 ile 01.03.2017 tarihleri arasında 500 TL/MWh olarak belirlenmiştir. Fiyatlardaki oynaklığı azaltmak için EPDK azami fiyatların belirlenmesini içeren bir metodoloji değişikliği yapmıştır. 06.10.2020 tarih ve 31266 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan EPDK kararına göre, azami fiyat limitleri içinde bulunulan takvim ayı esas alınarak iki ay önceki takvim ayından itibaren geriye dönük 12 aylık PTF ağırlıklı ortalamalarının 2 katı olarak uygulanmaya başlamıştır. Son olarak, 2021 yılı Nisan ayından itibaren küresel piyasalarda doğal gaz ve kömür fiyatlarında meydana gelen artışlar nedeniyle bazı doğal gaz ve ithal kömür santrallerinin belirlenmiş azami limitler ile devreye girmesine izin verilmemiştir. Bu nedenle, 14.10.2021 tarihinde EPDK tarafından alınan bir karar ile azami fiyat limitleri güncellenmiş ve azami limit belirlenirken içinde bulunulan takvim ayı esas alınarak iki ay önceki takvim ayından itibaren geriye dönük 12 aylık PTF ağırlıklı ortalamalarının 3 katı olarak uygulanmaya başlanmıştır. Bu güncelleme ile devreye girmekte zorlanan doğal gaz ve ithal kömür santrallerinin sistemde kalması hedeflenmiştir. Covid-19 pandemisinin etkileriyle 2020 yılı Mart ayından başlayarak elektrik talebinde ve emtia fiyatlarında kayda değer azalmalar meydana gelmiştir. Ağırlıklı ortalama PTF Mart ayında 250 TL/MWh'e ve Nisan ayında 184 TL/MWh'e gerilemiştir. 2020 yılı Nisan ayından itibaren kademeli olarak artan PTF, 2020 yılı Ekim ayında 324 TL/MWh seviyelerine yükselmiştir. 2020 yılı kış ayları ve 2021 yılı bahar aylarında bir miktar gerileme kaydeden PTF, 2021 yılı Nisan ayında ortalama 313,91 TL/MWh olarak gerçekleşmiştir.

2021 Nisan ayından itibaren Türkiye'de yaşanan kuraklık, talep artışı ve küresel piyasalarda doğal gaz fiyatlarındaki artış nedeniyle PTF fiyatlarında da artışlar gözlenmiştir. Yıllık artışlar bazında Nisan ayından itibaren çift haneli artışlar gerçekleşmiş, 2021 Nisan ve Mayıs aylarında bu büyüme oranı %70'lerin üzerinde hesaplanmıştır. PTF, 2021 Haziran ayında %38,5'lik bir büyümenin ardından, Temmuz ve Ağustos aylarında sırasıyla %74,5 ve %84,4 oranlarında artmış ve aylık ortalama 555,38 TL/MWh seviyesine ulaşmıştır. 2021 Eylül ayında ise elektrik talebindeki azalma nedeniyle ortalama 522,39 TL/MWh seviyesine gerilemiştir. 2021 Ekim ayında özellikle ithal kömür ve spot piyasadaki doğal gaz fiyatlarının da etkisi ile ortalama PTF 671,07 TL/MWh seviyesine yükselmiştir. Fiyatlardaki artış 2022 yılında da devam etmiş, 2021 yılında ortalama PTF 500,10 TL/MWh iken 2022 yılında 2.511 TL/MWh seviyesine kadar

yükselmiştir. 2023 yılında doğalgaz fiyatlarında yaşanan gerilemeyle beraber fiyatlar bir miktar geri çekilmiş ve Ocak 2023'te 3.431 TL, Şubat 2023'te 2.803 TL'ye gerilemiştir.



Dolar bazlı elektrik fiyatları 2010 yılından 2021 yılına kadar 30-100 \$/MWh bandında salınırken 2021 yılından itibaren yükselmeye başlamış ve en yüksek 210 doları 2022 Eylül itibarıyla görmüştür. Bu tarihten itibaren gerilemeye başlayan dolar bazlı PTF 2022 sonunda 199 dolara, Şubat 2023'te ise 149 dolara gerilemiştir. Elektrik fiyatlarının 2023 ortalamasının 165,1 dolar olması beklenirken sonraki yıllarda düşüş trendine girmesi ve 2030 yılına kadar 96,4 dolara gerilemesi beklenmektedir. Bu tarihten itibaren ise kademeli olarak yükseliş göstermesi öngörülmektedir.



Türkiye’de Yenilenebilir Enerji ve YEK Destekleme Mekanizması

2005 yılından itibaren yenilenebilir enerji kaynaklarının toplam kurulu güçteki payı yükseliş göstermiştir. 2005 yılında %33 seviyelerinde olan yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik üreten santrallerin kurulu güçteki payı, 2020 yılında %51 seviyesine yükselmiştir. Bu yükselişte YEKDEM belirleyici rol oynamıştır. 2020 yılı YEKDEM açısından da kritik bir yıl oldu. 31 Aralık 2020 yılında bitmesi öngörülen dolar cinsinden teşvikler, 18 Eylül 2020 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan Cumhurbaşkanlığı kararı ile 30 Haziran 2021 tarihine kadar uzatıldı. 30 Haziran 2021 tarihinden sonra devreye girecek yenilenebilir kaynaklara dayalı üretim tesisleri için yeni teşvik mekanizmasının 2021 yılında Türk Lirası cinsinden olması kararlaştırıldı.

YEKA’larla başlayan yenilenebilir enerji dönüşümünde, yerli AR-GE ve yerli kaynaklarla üretilen güneş paneli ve rüzgâr türbini fabrikaları ve bunu takip edecek mini YEKA yatırımlarının 2021 ve sonrasında da yenilenebilir enerji yatırımlarında yerli teknolojilerin payının artmasını sağlayacağını düşünülmektedir.

2021 yılının ilk 11 ayında YEKDEM’den faydalanan santraller tarafından toplam 70.503 GWh elektrik üretimi yapılmıştır. Rüzgar santralleri toplamda 22.687GWh ile destek kapsamında en çok üretim gerçekleştiren kaynak türü olmuştur. Mekanizma kapsamında lisanslı güneş enerjisi santrallerinden 1367GWh seviyesinde elektrik üretimi elde edilmiştir. Toplam YEKDEM üretimindeki %16 oranındaki lisanssız santrallerden üretim payı, ağırlıklı olarak güneş enerjisi

kurulu gücünden elde edilmektedir. 2020 ve 2021 yılları genel olarak değerlendirildiğinde hidroelektrik santrallerinin toplam üretimdeki payı birinci sıradan ikinci sıraya gerilemiştir. Lisanslı güneş üretiminde ise 365GWh'ten 1.367GWh'e çıkmıştır.

YEKDEM'den faydalanabilecek üretim tesisleri YEK Kanununda; Rüzgâr, güneş, jeotermal, biyokütle, biyokütleden elde edilen gaz (çöp gazı dâhil), dalga, akıntı enerjisi ve gel-git ile kanal veya nehir tipi veya rezervuar alanı on beş kilometrekarenin altında olan hidroelektrik üretim tesisi kurulmasına uygun elektrik enerjisi üretim kaynakları olarak sıralanmıştır.

YEK Kanunu çerçevesinde rüzgâr, güneş, jeotermal, biyokütle, dalga, akıntı, gel-git ile kanal veya nehir veya rezervuar alanı on beş kilometrekarenin altında olan hidroelektrik santralleri YEKDEM'den 10 yıl süre ile faydalanabilmektedir. YEK Kanunu'nun yürürlük tarihi olan 18.05.2005 tarihinden 30.06.2021 tarihine kadar işletmeye girmiş veya girecek olan tesisler bu kapsam dahilinde tutulmuştur. YEK Kanunu kapsamındaki alım garantileri 2020 yılı sonuna dek devreye alınan tesisler için 2022 yılından itibaren 10 yıl, 01.01.2021 ile 30.06.2021 tarihleri arasında geçici kabulünü yaptırarak işletmeye giren tesisler için ise 2022 yılından itibaren 9 yıl geçerlidir.

YEKDEM'de yer alan tesislere uygulanacak fiyatlar YEK Kanunu ile belirlenmiş olup hidroelektrik ve rüzgâr enerjisine dayalı üretim tesisleri için 7,3 UScent/kWh, jeotermal enerjisine dayalı üretim tesisleri için 10,5 UScent/kWh, biyokütle ve güneş enerjisine dayalı üretim tesisleri için ise 13,3 UScent/kWh şeklindedir.

Lisanslı üretim tesisinde yerli aksam kullanılması ve ilgili yerli aksamın “Yenilenebilir Enerji Kaynaklarından Elektrik Enerjisi Üreten Tesislerde Kullanılan Yerli Aksamın Desteklenmesi Hakkında Yönetmelik” hükümleri ve diğer ilgili mevzuat kapsamında belgelenmesi halinde ise bu fiyatlara yine YEK Kanunu Ek-II sayılı cetvelinde yer alan fiyatlardan beş yıl süreyle ilave edilir.

Yine YEKDEM Yönetmeliği'nin 8 inci maddesinde bildirdiği üzere; lisansa derç edilen ilk kurulu gücün işletmeye girdiği tarihten itibaren 10 yıl süre ile bu fiyatlardan faydalanılır. Dolayısıyla 2011 yılından başlayarak 10 takvim yılı boyunca YEKDEM'den yararlanılabilir.

YEKDEM'in senelik işleyen bir mekanizma olması nedeniyle bir sonraki takvim yılında YEKDEM'den faydalanmak isteyen üretim lisansı sahipleri 31 Ekim tarihine kadar EPDK'ya başvuruda bulunmak zorundadır. Cari yılda YEKDEM'e katılan ancak bir sonraki yıl YEKDEM'e katılmak istemeyen üretim lisansı sahibi tüzel kişilerin bu konuda EPDK'ya bir başvuruda bulunmaları gerekmemektedir.

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

a) Devralan Şirket – Tetamat

Tetamat'ın işleme esas finansal tablo dönemi itibarıyla, net satış hasılatının 4.649.765 TL'lik kısmı yurt dışı kuru meyve satışlarından, kalan 58.687.219 TL'lik kısmının 58.319.170 TL'si yurt içi kuru meyve satışlarından ve 368.049 TL'si kira gelirlerinden oluşmaktadır.

b) Devrolan Şirket – MYK2

MYK2'nin işleme esas finansal tablo dönemi itibarıyla, 34.801.516 TL'lik net satış hasılatının tamamı yurt içi enerji satışlarından oluşmaktadır. Yurt dışı satış bulunmamaktadır.

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

Faaliyet gösterilen sektör ve faaliyetler genel ekonomik konjonktüre paralel olarak etkilenebilmektedir. Birleşmeye taraf şirketlerin olağan üstü unsurlardan etkilenmesi durumunda tüketici güveninde ve satışlarda azalmaya sebep olabilir.

9.4. Birleşmeye taraf şirketlerin ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai-ticari, finansal vb. anlaşmalar ile Birleşmeye 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:

Birleşmeye konu olan şirketlerin Birleşme işlemi “Rekabet Kurulu'ndan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğin (Tebliğ No: 2010/4) 6. Maddesi kapsamında kontrol değişikliğine yol açmadığından ve aynı tebliğin 7. Maddesinin 1. Fıkrasının a) bendinden yer alan “İşlem taraflarının Türkiye ciroları toplamının yedi yüz elli milyon TL'yi ve işlem taraflarından en az ikisinin Türkiye cirolarının ayrı ayrı iki yüz elli milyon TL'yi” aşmaması nedeniyle birleşmeye konu şirketlerin anılan birleşme işlemine ilişkin olarak Rekabet Kurulu'ndan onay alınması gerekmemektedir.

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

Yoktur.

10. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

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

Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. 1980 yılında kurulmuş ve halka açık şirket olarak Borsa İstanbul'da 1994 yılından bu yana işlem görmektedir. Milpa ortaklık yapısı 2024 Ocak ayında değişmiş olup faaliyetlerine Lydia Holding A.Ş. ünvanı ile devam etmek ve esas sözleşme değişikliği için Sermaye Piyasası Kuruluna müracaat etmiştir. Milpa'nın bağlı ortaklıklık ve iştirakleri bu duyuru metnine konu olan Tetamat ve MYK2'dir. Milpa, güncel olarak MYK2'de %100, Tetamat'ta %40,62 sermaye payı ve oy hakkı oranına sahiptir.

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

a) Devralan Şirket – Tetamat

Taze Kuru Net Gıda Pazarlama A.Ş. (“Taze Kuru Net”)

Taze Kuru Net Gıda Pazarlama A.Ş., 29 Haziran 2020 yılında Ankara’da kurulmuştur. Şirket’in ana faaliyet konusu; her türlü gıda maddelerinin özellikle yaş sebze ve meyvelerden yaş veya kuru mamul, yarı mamul ve bu mamul ve yarı mamullerle ilgili bilim ham ve yardımcı maddelerin üretilmesi, ambalajlanması, paketlenmesini yapmaktır. Tetamat’ın %100 bağlı ortağıdır.

Taze Kuru UK LTD

Taze Kuru UK LTD, 15 Şubat 2022 yılında İngiltere’de kurulmuştur. Şirket’in ana faaliyet konusu; her türlü gıda maddelerinin özellikle yaş sebze ve meyvelerden yaş veya kuru mamul, yarı mamul ve bu mamul ve yarı mamullerle ilgili bilim ham ve yardımcı maddelerin satılması ve pazarlanmasıdır. 20 Kasım 2023 tarihi itibarıyla tasfiye başvurusu yapılmış ve 13 Şubat 2024 tarihinde feshedilmiştir. Taze Kuru UK LTD 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılmıştır

b) Devrolan Şirket – MYK2

Birinci Enerji Üretim A.Ş.

Birinci Enerji Üretim A.Ş., 11 Mayıs 2015 tarihinde İstanbul’da kurulmuştur. Şirket’in ana faaliyet konusu; her türlü elektrik enerjisi üretim tesisinin kurulması, işletmeye alınması ve işletilmesi, kiralınması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin veya kapasitesinin müşterilere satışı ve anılan işlerle ilgili her türlü mühendislik, proje geliştirme ve danışmanlık faaliyetlerini yürütmektir. MYK2’nin faaliyet gösterdiği arsanın sahibidir ve MYK2’nin %100 bağlı ortağıdır.

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

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

Birleşmeye taraf şirketlerden, MYK2’nin güneş enerjisi üretimi için kullanmış olduğu 5 adet güneş enerjisi santrali bulunmaktadır. Bu santraller, 31 Aralık 2023 tarihinde yeniden değerlendirilmiştir. Konu ile ilgili detaylı açıklama, bu metnin 11.3. maddesinde açıklanmıştır.

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

Birleşmeye taraf şirketlerin maddi duran varlıklar üzerinde yer alan kısıtlamalar, ayni haklar ve ipotekler bulunmamaktadır.

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

MYK2'nin güneş enerjisi üretiminde kullandığı tesis ve cihazları, SPK tarafından yetki verilen İnvest Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan değerleme raporu esas alınarak değerlendirilmiş ve değer artışı 31 Aralık 2023 tarihi finansal tablolara yansıtılmıştır. Değerlemeler maliyet yaklaşımı ve gelir yaklaşımı üzerinden yapılmıştır. 115.714.822 TL net tutar yeniden değerlendirme artışı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilip Özkaynaklar içinde maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları hesabında gösterilmiştir.

Maddi Duran Varlıkların Rayiç/Gerçeğe Uygun Değeri Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Edinme Tarihi	Ekspertiz Değeri	Ekspertiz Raporu Tarihi ve Nosu	Sınıflandırılması (Yatırım amaçlı olup olmadığı)	MDV Değerleme Fon Tutarı/Değer Düşüklüğü Tutarı
Güneş enerji santrali	2019	210.200.000 TL	2024/0741	Yatırım amaçlı değil	154.286.429 TL

12. FİNANSAL DURUM VE FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

12.1. Finansal durum ve faaliyet sonuçları

a) Devralan Şirket — Tetamat

Duyuru metninin 6. başlığında yer alan birleşmeye esas finansal tablolarda görüleceği üzere, Tetamat'ın 2022 yılı toplam varlıkları 50,1 MTL iken 2023 yılında 111,1 MTL'ye çıkmıştır. Bu artıştaki en önemli etken finansal yatırımlardan (BİST'te işlem gören hisse senedi) kaynaklanmıştır. Bu dönemde Tetamat'ın kısa vadeli yükümlülüklerinde önemli bir değişim olmamış, uzun vadeli yükümlülükler grubunda ertelenmiş vergi tutarı 9,6 MTL artmıştır. Aynı dönemde Şirket'in özkaynaklarında 54,3 MTL artış olmuş, bu artışın da en önemli kaynağı dönem karında gerçekleşmiş olan artıştır.

Şirket'in 2023 yılında net satışları 49,4 MTL olup bir önceki yıla göre %4,8 oranında artmıştır. Şirket'in 2022 yılındaki brüt kar marjı %7,85 iken 2023 yılında %20,2 olarak gerçekleşmiştir.

2023 yılında dönem karı 46,4 MTL olup, dönem karının bir önceki dönem değişim artışına sebep olan en önemli gelir ise 61,6 MTL ile yatırım faaliyetlerinden sağlanmıştır. Netice itibarıyla Şirket'in faaliyet sonucu 2022 yılında 25,2 MTL zarar, 2023 yılında ise 46,4 MTL kar ile tamamlanmıştır.

b) Devrolunan Şirket — MYK2

Duyuru metninin 6. başlığında yer alan birleşmeye esas finansal tablolarda görüleceği üzere, MYK2'nin 2022 yılı toplam varlıkları 94,2 MTL iken 2023 yılında 224,5 MTL'ye çıkmıştır.

Bu artışın en önemli nedeni maddi duran varlıkların yeniden değerlendirilmesidir. Bu dönemde MYK2'nin kısa vadeli yükümlülükleri 2023 yılında 29,7 MTL azalmış, uzun vadeli yükümlülükleri de ertelenmiş vergi yükümlülüğünün artması sebebiyle 33,7 MTL artmıştır. Şirket'in özkaynakları 2023 yılında bir önceki yıla göre 126,4 MTL artış göstermiştir. Bu artışın en önemli sebebi, yukarıda belirtildiği üzere maddi duran varlıkların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan artışlardır.

Şirket'in 2023 yılında net satışları 34,8 MTL olup bir önceki yıla göre %22 oranında azalmıştır. İki dönem arasındaki azalışa esas olan unsur mali tabloların enflasyona göre düzeltilmiş olmasıdır. 2022 yılındaki brüt kar marjı %54,4 iken 2023 yılında %38,2 olarak gerçekleşmiştir. Diğer taraftan Şirket'in 2022 yılındaki net parasal pozisyon kazançları 42,2 MTL iken 2023 yılında 10,2 MTL olmuştur. Netice itibarıyla Şirket'in 2023 yılında net karı 10,7 MTL olmuştur.

12.2. Birleşmeye taraf şirketlerin borçluluk durumu

Birleşmeye taraf şirketlerde, birleşme işlemine esas finansal tablo tarihinde ve güncel olarak kısa ve uzun vadeli borçlanma bulunmamaktadır.

a) Devralan Şirket — Tetamat

Borçluluk Durumu	31.12.2023 -Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	
Garantili	-
Teminatlı	-
Garantisiz/Teminatsız	-
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	
Garantili	-
Teminatlı	-
Garantisiz/Teminatsız	-
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	-
Özkaynaklar	
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	1.118.203
Yasal yedekler	-
Diğer yedekler	-
TOPLAM KAYNAKLAR	1.118.203
Net Borçluluk Durumu	31.12.2023 -Tutar (TL)
A. Nakit	4.007
B. Nakit Benzerleri	4.730.089
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	70.983.930
D. Likidite (A+B+C)	75.718.026

E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	-
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	-
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	-
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	-
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	-75.718.026
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	-
L. Tahviller	-
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	-
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	-
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	-75.718.026

b) Devrolan Şirket — MYK2

Borçluluk Durumu	31.12.2023 -Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	
Garantili	-
Teminatlı	-
Garantisiz/Teminatsız	-
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	
Garantili	-
Teminatlı	-
Garantisiz/Teminatsız	-
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	-
Özkaynaklar	
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	50.000
Yasal yedekler	-
Diğer yedekler	-
TOPLAM KAYNAKLAR	50.000
Net Borçluluk Durumu	31.12.2023 -Tutar (TL)
A. Nakit	27.099
B. Nakit Benzerleri	2.468.165
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	21.606
D. Likidite (A+B+C)	2.516.870
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	-
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	-
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	-
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	-
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	-2.516.870
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	-
L. Tahviller	-
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	-
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	-
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	-2.516.870

13. BİRLEŞME/BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FON KAYNAKLARI

13.1. Kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi:

a) Devralan Şirket — Tetamat

31 Aralık 2023 itibarıyla, kısa ve uzun vadeli borçlanma bulunmamaktadır.

	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
	Faiz oranı (%)	Döviz tutarı	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Döviz tutarı	Tutar (TL)
Kısa Vadeli Borçlanmalar						
TL krediler		--	--	%26-27	14.823.465	14.823.465
Kredi kartları		--	--		494	494
			--			14.823.959

b) Devrolan Şirket — MYK2

31 Aralık 2023 itibarıyla, kısa ve uzun vadeli borçlanma bulunmamaktadır.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli borçlanmalar			
Finansal kiramalardan kaynaklanan borçlar	--	--	39.441.100
	--	--	39.441.100

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Uzun vadeli borçlanmalar			
Finansal kiramalardan kaynaklanan borçlar	--	--	84.782.201
	--	--	84.782.201

13.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

a) Devralan Şirket — Tetamat

	Not	Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2023	Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2022
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		11.783.285	(6.707.387)
Dönem Zararı		46.406.308	(25.154.696)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(53.082.188)	10.222.198
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	12-13	3.349.110	2.357.776
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	16	52.104	792.998
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	7-23	3.684.927	2.288.082
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	23	(60.020.997)	—
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	388.302	(83.743)
Vergi Gelir Gideriyle İlgili Düzeltmeler		(352.028)	—
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	23	(853.148)	(592.301)
Parasal kayıp/ kazanç		669.542	5.459.386
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		19.268.064	8.297.649
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(10.962.933)	—
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(66.419)	(5.555.916)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	9	(1.707.159)	(1.065.490)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	8	9.265.106	(3.651.114)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(1.200.842)	3.091.812
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	9	24.625.806	16.193.747
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	208.843	739.030
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	15	(473.458)	1.248.381
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)	10	(867.015)	66.572
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		446.135	(2.769.373)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		12.592.184	(6.634.849)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	16	(808.899)	(72.538)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.191.246)	(10.868.777)
Maddi Duran ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)	12-13	(4.636.612)	(12.365.393)
Maddi Duran ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12-13	3.445.366	1.496.616
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(6.058.074)	12.549.089
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri/(Çıkışları), net	6	(12.558.074)	12.549.089
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri	17	6.500.000	—
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		4.533.965	(5.027.075)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		—	(167.874)
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(129.631)	(3.550.732)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		4.404.334	(8.745.681)
E. DÖNEMBAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	329.762	9.075.443
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	4.734.096	329.762

31 Aralık 2023 itibarıyla işletme faaliyetlerinden nakit akışı 11.783.285 TL gerçekleşmiş olup, 2022 yılına göre artışın nedenlerinden biri net işletme sermayesinin olumlu yönde değişmesidir. Buna ek olarak, yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit çıkışlarında azalma olmuştur.

b) Devrolunan Şirket — MYK2

	Dipnot	Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2023	Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Aralık 2022
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		5.374.846	51.068.657
Dönem Karı		10.699.807	44.934.072
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(1.383.366)	(17.812.742)
Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	12	11.540.266	13.120.505
Vergi (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	21	(2.237.557)	3.981.026
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	20	—	7.425.386
İşletme Birleşmelerinde Pazarlıklı Satın Alım Sonucu Oluşan Kazançlarla İlgili Düzeltmeler (-)		—	(2.821.841)
Parasal kayıp		(10.686.075)	(39.517.818)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(3.941.595)	23.947.327
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6	(21.606)	—
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	9.951.347	(18.426.839)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	9	1.368	80.854
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	4.352.312	6.139.134
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	9	(18.304.569)	35.793.999
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	(58.697)	288.019
Nakit dışı kalemlerle ilgili düzeltmeler		138.250	72.160
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		5.374.846	51.068.657
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(2.999.948)	15.483.248
Maddi Duran ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)	12	(2.999.948)	—
Maddi Duran ve Maddi Olmayan Duran Varlık Satımları Nedeniyle Oluşan Nakit Girişleri	12	—	15.483.248
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		15.945	(77.438.959)
Bağlı Ortaklık Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları (-)		—	(1.817.542)
Sermaye Artırımından Nakit Girişleri		15.945	—
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları (-)	8	—	(75.621.417)
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(67.637)	(7.107.692)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		2.323.206	(17.994.746)
E. DÖNEMBAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	172.058	18.166.804
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	2.495.264	172.058

31 Aralık 2023 itibarıyla işletme faaliyetlerinden nakit akışı 5.374.846 TL, yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit çıkışları 2.999.948 TL ve finansman faaliyetlerinden nakit akışları 15.945 olarak gerçekleşmiştir. Finansman faaliyetlerinden nakit akışlarında

gözlemlenen değişimin sebebi; finansal kiralamadan kaynaklanan borçların 2022 yılı içerisinde ödenip bitmiş olmasından kaynaklanmaktadır.

13.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

Taraf Şirketler'in fon kaynaklarını faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları ve borçlanmalar oluşturmaktadır. Taraf Şirketler'in mevcut durum itibarıyla olağan iş akışı dışında borçlanma ve/veya yabancı kaynak kullanma ihtiyacı henüz bulunmamaktadır.

13.4. İşletme sermayesi beyanı:

a) Devralan Şirket— Tetamat

Tetamat'ın 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla dönen varlıkları 91.718.365 TL, kısa vadeli yükümlülükleri 35.503.103 TL olup, net işletme sermayesi 56.215.262 TL'dir. Tetamat'ın işletme sermayesi açığı bulunmamaktadır.

b) Devrolan Şirket— MYK2

MYK2'nin 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla dönen varlıkları 5.051.815 TL, kısa vadeli yükümlülükleri 11.127.405 TL olup, 6.075.590 TL net işletme sermayesi açığı bulunmaktadır. Birleşmenin gerçekleşmesi durumunda bu eksiklik Tetamat işletme sermayesinden karşılanmış olacaktır.

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

Yoktur.

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:

Taraf Şirketler'in geleceğe ilişkin planlanan bağlayıcı bir yatırım kararı henüz yoktur. Olması halinde öncelikle Taraf Şirketler'in kendi kaynaklarına başvurulacak olup bunların yetersiz kalması halinde uygun diğer kaynaklara başvurulacaktır.

14. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

14.1. İşleme esas finansal tablo dönemi itibarıyla Birleşmeye 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:

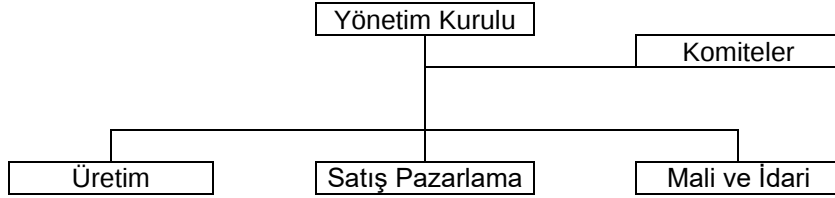
Yoktur.

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

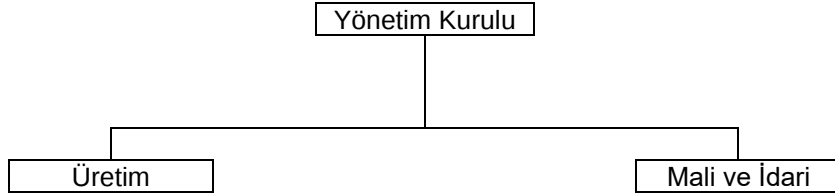
15.1. Birleşmeye taraf şirketlerin genel organizasyon şeması:

Birleşmeye taraf olan şirketlerin organizasyon şeması aşağıda sunulmaktadır.

Tetamat



MYK2



15.2. İdari yapı:

15.2.1. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

a) Devralan Şirket - Tetamat:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Enver Çevik	Yönetim Kurulu Başkanı	-	15.09.2026	0	0
Kemal Akkaya	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	-	15.09.2026	0	0
Hüseyin Kaya	Yönetim Kurulu Üyesi	-	15.09.2026	0	0
Ergin İçenli	Yönetim Kurulu Üyesi	-	15.09.2026	0	0
Osman Dereli	Yönetim Kurulu Üyesi	-	15.09.2026	0	0

b). Devrolan Şirket - MYK2

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
EC YATIRIMLAR HOLDİNG	Yönetim Kurulu Üyesi	-	28.04.2025	0	0

18 Nisan 2024 tarihli ve 11065 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde tescil olunduğu üzere ve MYK2'nin 1 Şubat 2024 tarihli 2 sayılı Yönetim Kurulu kararında belirtildiği üzere MYK2'nin tek pay sahibi 6210040627 vergi numaralı Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.'dir. MYK2, Milpa tarafından, 1 Şubat 2024 tarihli 6 numaralı Yönetim Kurulu kararına istinaden aynı tarihte satın alınmış olup, Yönetim Kurulu değişikliği yapılmamıştır.

12 Eylül 2023 tarihli 10912 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde tescil olunduğu üzere, MYK2'nin esas sözleşmesinin 7 numaralı maddesinde belirtilen, EC Yatırımlar Holding adına hareket edecek gerçek kişi Enver Çevik olarak belirlenmiştir.

15.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Tetamat ve MYK2'nin yönetim kurulu dışında yönetimde söz sahibi personeli bulunmamaktadır.

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

Birleşmeye taraf şirketler son 5 yıl içerisinde kurulmamıştır.

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

Taraf Şirketler son 5 yıl içinde kurulmamıştır.

Tetamat'ın Yönetim Kurulu Başkanı olan Enver Çevik, MYK2'nin tek Yönetim Kurulu Üyesi olan EC Yatırımlar Holding'in adına hareket edecek olan gerçek kişidir. Bu husus dışında birleşmeye taraf şirketlerin mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel arasında akrabalık ilişkisi bulunmamaktadır.

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 üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

a) Devralan Şirket - Tetamat

ADI SOYADI	ORTAĞI OLDUĞU YA DA YK ÜYELİĞİ OLAN ŞİRKETLER	SERMA YE PAYI	YK ÜYELİĞİ	PAY SAHİPLİĞİ
Enver Çevik	Lydia Yatırım Holding A.Ş.	%95,1	Devam ediyor.	Devam ediyor.
Enver Çevik	EC Yatırımlar Holding A.Ş.	%100	Devam ediyor.	Devam etmiyor.
Enver Çevik	Lydia Enerji Elektrik Üretim ve Depolama A.Ş.	-	Devam ediyor.	-
Enver Çevik	Bulls Hava Taşımacılığı A.Ş.	%50	Devam ediyor.	Devam etmiyor.
Enver Çevik	EC Gayrimenkul Yatırımları San. ve Tic. A.Ş.	-	Devam ediyor.	-
Enver Çevik	Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%63,32	Devam ediyor.	Devam ediyor.
Enver Çevik	Tetamat Gıda Yatırımları A.Ş.	%40,62	Devam ediyor.	Devam etmiyor.
Enver Çevik	Taze Kuru Net Gıda Pazarlama A.Ş.	-	Devam ediyor.	-
Kemal Akkaya	Yapısal Yönetim Danışmanlığı ve Turizm Tarım A.Ş.	100%	-	Devam ediyor.
Kemal Akkaya	Neon Yenilenebilir Enerji Üretim Anonim Şirketi	100%	-	Devam ediyor.
Kemal Akkaya	Bulls Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi	100%	-	Devam ediyor.
Kemal Akkaya	Bulls Yatırım Holding Anonim Şirketi	33,33%	-	Devam ediyor.
Kemal Akkaya	Bulls GSYO A.Ş.	25%	-	Devam ediyor.
Kemal Akkaya	Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4,31%	Devam ediyor.	Devam ediyor.
Kemal Akkaya	Tetamat Gıda Yatırımları A.Ş.	-	Devam ediyor.	-
Kemal Akkaya	Selçuk Gıda Endüstri İhracat İthalat A.Ş.	-	Devam ediyor.	-
Ergin İçenli	Tetamat Gıda Yatırımları A.Ş.	-	Devam ediyor.	-
Ergin İçenli	Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama A.Ş.	-	Devam ediyor.	-
Osman Dereli	Tetamat Gıda Yatırımları A.Ş.	-	Devam ediyor.	-
Osman Dereli	Altınyaz Madencilik ve Enerji Yatırımları San. ve Tic. A.Ş.	-	Devam ediyor.	-
Osman Dereli	Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	Devam ediyor.	-
Osman Dereli	Reform Yeminli Mali Müşavirlik AŞ	20%	-	Devam ediyor.
Hüseyin Kaya	Tetamat Gıda Yatırımları A.Ş.	-	Devam ediyor.	-
Hüseyin Kaya	Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	Devam ediyor.	-

b) Devrolan Şirket – MYK2

ADI SOYADI	ORTAĞI OLDUĞU YA DA YK ÜYELİĞİ OLAN ŞİRKETLER	SERMAYE PAYI	YK ÜYELİĞİ	PAY SAHİPLİĞİ
EC Yatırımlar Holding A.Ş.	MYK2	%100	Devam ediyor.	Devam etmiyor
EC Yatırımlar Holding A.Ş.	EC Gayrimenkul Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%100	Devam ediyor.	Devam ediyor
EC Yatırımlar Holding A.Ş.	Lydia Enerji Elektrik A.Ş.	%100	Devam ediyor.	Devam ediyor.
EC Yatırımlar Holding A.Ş.	1000 Yatırımlar Holding A.Ş.	%11,97	-	Devam ediyor.
EC Yatırımlar Holding A.Ş.	Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%4,17	-	Devam ediyor.

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:

11.01.2019 tarihli ve 3/59 sayılı Kurulu Kararı ile; 17.12.2018-09.01.2019 döneminde Denizbank A.Ş. pay piyasasında gerçekleştirilen işlemlerde pay piyasasında gerçekleştirilen işlemlerde 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 107/1 maddesinde sayılan fiilin işlendiğine dair makul şüphe bulunması nedeniyle; SPKn'nun 1 inci maddesi çerçevesinde yatırımcıların hak ve yararlarının korunmasını teminen, SPKn'nun 128/1 -(a) maddesine dayanarak yapay piyasa oluşturmaya yönelik işlemlerin engellenmesi amacıyla; SPKn'nun 101/1 maddesi ve V-101.1 sayılı Bilgi Suistimali ve Piyasa Dolandırıcılığı İncelemelerinde Uygulanacak Tedbirler Tebliği'nin 5/1 ve 6/1 maddeleri uyarınca; Enver ÇEVİK hakkında 6 ay süreyle geçici işlem yasağı uygulanmasına karar verilmiştir.

14.04.2020 tarihli ve 24/503 sayılı Kurul Kararı ile; 06.04.2020-10.04.2020 döneminde İhlas Ev Aletleri İmalat San. ve Tic. A.Ş. (IHEVA) pay piyasasında gerçekleştirilen işlemlerde 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 107/1 maddesinde sayılan fiilin işlendiğine dair makul şüphe bulunması nedeniyle; SPKn'nun 1 inci maddesi çerçevesinde yatırımcıların hak ve yararlarının korunmasını teminen, SPKn'nun 128/1-(a) maddesine dayanarak yapay piyasa

oluşturmaya yönelik işlemlerin engellenmesi amacıyla Enver ÇEVİK hakkında 6 ay süreyle geçici işlem yasağı uygulanmasına karar verilmiştir.

24.12.2020 tarihli ve 78/1609 sayılı Kurul Kararı ile; 06.04.2020-14.04.2020 döneminde İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş. (IHEVA) pay piyasasında Piyasa Bozucu Eylemler Tebliği'nin 5'nci maddesinin altıncı fıkrasının a, b ve f bentlerinde yer alan eylemleri gerçekleştiren Enver ÇEVİK hakkında 2.676.630,60 TL idari para cezası uygulamasına karar verilmiştir.

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 üeliğine veya şirketteki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

15.8. Son yıllık hesap dönemi itibariyle Birleşmeye 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:

MYK2'nin yatırımcı ilişkileri ile ilgili personeli bulunmamaktadır.

Tetamat için konuya ilişkin görevli personele ilişkin bilgi aşağıdadır.

Ad soyad	Görevi	Görevlendirme Tarihi	Telefon	E-posta	Lisans Belgesi Türü	Lisans Belge No
Hüseyin Kaya	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	19.04.2024	0533 895 9960	hkaya@milpa.com.tr	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3, Türev Araçlar, Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	202134, 301121, 700358
Ümmiye Özlem Canbazer	Yatırımcı İlişkileri Personeli	19.04.2024	0533 895 9960	ozlem.canbazer@milpa.com.tr	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3, Türev Araçlar	203851, 308077

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

a) Devralan Şirket - Tetamat:

Denetimden Sorumlu Komite; Şirket'in muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmakta, şirketin muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak şirkete ulaşan şikâyetlerin incelenmesi. sonuca bağlanması. şirket çalışanlarının. şirketin muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterleri belirlemekte, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespitlerini ve konuya ilişkin değerlendirme ve önerilerini Şirket Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirmekte ve kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların şirketin izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin değerlendirmelerini, Şirket sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak, kendi değerlendirmeleriyle birlikte Şirket Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirmektedir. Denetim Komitesi bağımsız üyelerden oluşmakta olup, başkanı Osman Dereli, üye Ergin İçenli'dir.

Kurumsal Yönetim Komitesi; şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmekte ve Şirket Yönetim Kurulu'na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmaktadır. Kurumsal Yönetim Komitesi bağımsız üyelerden oluşmakta olup, başkanı Ergin İçenli, üye Osman Dereli'dir. Ayrıca, Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerinin de Kurumsal Yönetim Komitesi yerine getirmektedir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi; şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla riski değerlendirmekte ve raporlamaktadır. Riskin Erken Saptanması Komitesi bağımsız üyelerden oluşmakta olup, başkanı Ergin İçenli, üye Osman Dereli'dir

b). Devrolan Şirket — MYK2

MYK2'de Yönetim Kurulu bağlı olarak görev yapan 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 — Tetamat

Tetamat'ın çalışan personel sayısı, bağlı ortaklığı Taze Kuru dahil 7 kişidir. Tetamat tarafından istihdam edilen personelin tamamı Türkiye'de çalışmaktadır.

b) Devrolan Şirket — MYK2

MYK2'de fiili olarak çalışan personel bulunmamaktadır.

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:

a) Devralan Şirket — Tetamat

Son yıllık hesap dönemi itibarıyla üst yönetime sağlanan menfaat tutarı 799.117 TL'dir.

b) Devrolan Şirket — MYK2

Son yıllık hesap dönemi itibarıyla, MYK2'nin üst yönetime sağladığı menfaat bulunmamaktadır.

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:

Tetamat

Taraf Şirketlerin yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için kanunen ödenmesi gereken menfaatler dışında ayırdığı ilave bir tutar yoktur.

MYK2

MYK2'nin personeli bulunmamaktadır.

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 — Tetamat

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi					
Ortak	Pay Grubu	Nominal Sermaye	Sermaye Payı	Oy Hakkı	Oy Hakkı Payı*
Milpa	A	59.488,99	5,32%	892.334,85	45,74%
Milpa	B	394.721,97	35,30%	394.721,97	20,23%

Re-Pie PY Zincir Mağazacılık GSYF	B	118.203,31	10,57%	118.203,31	6,06%
Diğer	B	545.789,04	48,81%	545.789,04	27,97%
Toplam		1.118.203,31	100,00%	1.951.049,17	100,00%

(*) Şirket Esas Sözleşmesi 6 ıncı maddesine göre Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde (A) grubu nama yazılı payların her biri 15 oy hakkına, (B) grubu hamiline yazılı payların her biri 1 oy hakkına sahiptir.

Sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek veya tüzel kişiler:

Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi		
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı	
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	(TL)	(%)
Enver Çevik	708.046,34	63,32
Bulls Girişim GSYO A.Ş.	80.287,00	7,18
Diğer	329.869,97	29,5
TOPLAM	1.118.203,31	100,00

b) Devrolan Şirket — MYK2

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi – MYK2		
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı	
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	(TL)	(%)
Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Paz. San. ve Tic. A.Ş.	50.000	100,00
TOPLAM	50.000	100,00

Sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek veya tüzel kişiler:

Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi – MYK2		
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı	
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	(TL)	(%)
Enver Çevik	31.660,00	63,32

Bulls Girişim GSYO A.Ş.	3.590,00	7,18
Diğer	14.750,00	29,5
TOPLAM	50.000	100,00

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

Yoktur.

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

a) Devralan Şirket — Tetamat

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	İmtiyazlı (YK üye seçiminde 1 pay 15 oy hakkı)	0,01	59.488,99	5,32
B	Hamiline	İmtiyazsız	0,01	1.058.714,32	94,68
			TOPLAM	1.118.203,31	100,00

b). Devrolan Şirket — MYK2

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Nama	İmtiyazsız	25	50.000	100,00
			TOPLAM	50.000	100,00

18. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

18.1. İşleme esas finansal tablo dönemi ve son durum itibarıyla Birleşmeye taraf şirketlerin ilişkili taraflarla yapılan işlemleri hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

a) Devralan Şirket — Tetamat

1 Ocak-31 Aralık 2023 dönemi itibarıyla Taze Kuru UK LTD'ye 2.982.336 TL tutarında satış işlemi bulunmaktadır. Tetamat'ın bağlı ortaklığı olan Taze Kuru UK LTD, 20 Kasım 2023

tarihinde ilgili ülke makamlarına yapılan başvuru ile tasfiyeye girmiştir ve 13 şubat 2024 tarihinde feshedilmiştir. Taze Kuru UK LTD, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılmıştır. Tetamat'ın, işleme esas finansal tablo dönemi ve son durum itibarıyla ilişkili taraflardan alış işlemi bulunmamaktadır.

b). Devrolan şirket — MYK2

1 Ocak-31 Aralık 2023 dönemi itibarıyla, Ec Yatırımlar Holding'ten 9.366.150 TL, EC Gayrimenkul Yatırımları San. Ve Tic. A.ř.'den 561.969 TL ve Lydia Yatırım Holding A.ř.'den 3.580 TL'lik alım işlemi bulunmaktadır. MYK2'nin, işleme esas finansal tablo dönemi ve son durum itibarıyla ilişkili taraflara satış işlemi bulunmamaktadır.

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

a) Devralan şirket — Tetamat

31 Aralık 2023 itibarıyla, Tetamat konsolide net satış hasılatı 49.457.648 TL olup, ilişkili taraflara yapılan satışların oranı %0,6'dır.

b). Devrolan şirket — MYK2

31 Aralık 2023 itibarıyla, 34.801.516 TL olup, ilişkili taraflara yapılan satış bulunmamaktadır.

19. BİRLEşME/BÖLÜNMEYE TARAF şİRKETLERE İLİşKİN DİĞER BİLGİLER

19.1. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayesi hakkında bilgiler:

a) Tetamat: 1.118.203,31 TL

b) MYK2 : 50.000,00 TL

19.2. Birleşmeye taraf şirketlerin kayıtlı sermaye tavanı:

a) Tetamat: 5.000.000,00 TL

b) MYK2: -

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

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:

Yoktur.

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:

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:

Tetamat B tipi paylar, TETMT kodu ile Borsa İstanbul'da Alt Pazar'da işlem görmektedir.

MYK2 payları Borsa İstanbul'da işlem görmemektedir.

19.9. Birleşme/Bölünme 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 Tetamat paylarının Borsa İstanbul düzenlemeleri doğrultusunda ilgili pazarda işlem görmesi planlanmaktadır.

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

a) Devralan Şirket – Tetamat

Tetamat'ın esas sözleşmesi TTK, SPKn ve kurumsal yönetim ilkeleri de dâhil diğer sermaye piyasası mevzuatına uyumludur. Esas sözleşmesi, Tetamat'ın kurumsal internet sitesi ve KAP'ta bulunmaktadır.

Tetamat'ın yönetim kurulunun çalışma esas ve usulleri hakkında iç yönergesi 22 Kasım 2021 tarihli yönetim kurulunda kabul edilerek 30 Kasım 2021 tarihli ve 10462 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

b) Devrolan Şirket – MYK2

MYK2'nin esas sözleşmesi TTK'ya uyumludur. İlgili esas sözleşme işbu metnin eklerinde yer almaktadır.

MYK2'nin, genel kurulunun çalışma esas ve usulleri hakkında iç yönergesi için esas sözleşmeye ek olarak aldığı bir karar bulunmamaktadır.

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

a) Devralan Şirket — Tetamat

Tetamat'ın amaç ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemeleri Esas Sözleşmesinin 2. maddesinde yer almakta olup, söz konusu madde aşağıdadır.

ŞİRKETİN UNVANI

Esas Sözleşme Madde 2

Şirketin Unvanı Tetamat Gıda Yatırımları Anonim Şirketi'dir.

A) Şirketin başlıca iştigal konuları şunlardır;

- 1. Her türlü gıda maddelerinin, özellikle sebze ve meyvelerden yaş veya kuru mamul, yarı mamul ve bu mamul ve yarı mamullerle ilgili bilumum ham ve yardımcı maddelerin üretilmesi, ambalajlanması ve paketlenmesi,*
- 2. Her türlü gıda ürünlerinin un, şeker, et ve etten mamul, süt ve süttten mamul, her türlü gıdaların yaş sebze ve meyvelerin, tahıl ürünlerinin, hububat ve bakliyatların, çerezlerin, kahvelerin, kakaoların, konsantre edilmiş, konserve ve salamura halde bulunan her türlü gıdaların, her türlü kurutulmuş gıdaların, her türlü yağların, gıda sanayii ürünlerinin alım satımlarının yapılması, ithal ve ihracı, toptan ve perakende pazarlanması, ticareti, gıda sanayiinin gerektirdiği bil cümle yatırım tasarruf ve faaliyetlerde bulunması, gıda sanayii ile ilgili olarak, her türlü imalathanelerin, fabrikaların, satış mağazalarının, depoların, ambalajlama işleri, soğuk hava depolarının, marketlerin, hipermarketlerin, kurulması, açılması, işletilmesi, kiraya alınması, kiraya verilmesi devir alınması, devir edilmesi,*
- 3. Yukarıda yer alan maddelerin ithali, ihracı, yurt içi ve yurt dışında ticareti alım ve satımı. Üretim, ambalajlama, doldurma ile ilgili ihtiyaç duyulacak yan sanayinin kurulması, işletilmesi ve işlettirilmesi, 4.SPKn'nun örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak üzere, yukarıdaki maddeleri üreten yerli ve yabancı kurulmuş ve kurulacak firmaların sermayelerine iştirak edilmesi,*
- 5. Büyük ve küçükbaş hayvan, kümes hayvanları, av hayvanlarından elde edilen dondurulmuş ve konserve edilmiş etler, süt, peynir, yağ, yumurta, bal, deri, kösele, tüyler, bağırsak ve bağırsaktan mamul ihracı, ithali ve pazarlaması,*
- 6. Her türlü deniz ve tatlı su ürünleri, balıklar ile su ürünlerinin taze, dondurulmuş, konserve olarak işlenmiş veya canlı olarak alımı, satımı, ithali, ihracı ve pazarlamasını yapmak,*
- 7. Sucuk, salam, sosis, pastırma, kavurma, soslar, ketçaplar, salçalar, mayonez sosu, salata ve salata soslarının imali, alımı, satımı, ithali, ihracı ve pazarlamasını yapmak,*
- 8. Nohut, mercimek, fasulye, diğer bakliyat ve her türlü hububat, ve tarımsal ürünler, un, nişasta, her türlü hazır çorba, tarhana, pastacılık ürünleri, taze ve kuru olarak her türlü tarım ürünleri, yağlı tohumlar, taneler, meyveler, çay, kahve, ıhlamur, tarçın, her türlü tıbbi ve aromatik bitkiler, çikolata, kakao müstehzalar, bisküvi, ekmek, tatlılar ve buna benzer unlu ürünlerin imali, alımı, satımı, ithali, ihracı ve pazarlamasını yapmak,*
- 9. Her türlü sade, meyveli, kolalı, gazlı meşrubatlar, alkollü ve alkolsüz içkiler, meyve suları, maden ve kaynak sularının imali alımı, satımı, ithali, ihracı ve pazarlamasını yapmak,*
- 10. Her türlü gıda maddelerini almak, satmak, gıda maddelerini paketlemek için tesisler kurmak işletmek, kiralamak, kiraya vermek*
- 11. İnsanların beslenmesinde önemli bir etkinliği olan ve gıda sektörüne konu teşkil eden her nevi sıcak, soğuk, dondurulmuş, kurutulmuş ve konsantresi yapılmış besin maddelerinin*

pazarlanması konusunda toptan ve perakende satış yapmak amacı ile gerekli olan satış mağazalarını açmak ve işletmek.

12. Her türlü bebek mamalarını almak, satmak, imalat, ithalat ve ihracatını yapmak.

13. Bebek mamaları ile ilgili ham, yan mamul ve mamul maddelerini almak, ihracatını yapmak.

14. Yukarıdaki maddelerde yer alan ürünleri fason olarak başkalarının tesislerinde yaptırılması.

B) Şirket yukarıdaki amaç ve konuları gerçekleştirmek için;

1. Taşınmaz mallar ve bu arada arsa, bina satın alabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, satabilir, devir ve ferağ edebilir, gayrimenkuller üzerinde irtifak, intifa, sükna, kat mülkiyeti ve kat irtifakı tesis edilebilir.

2. Şirket faaliyetlerini yürütmek için şubeler açılabilir, bir arada veya ayrı olarak imalathane ve fabrika kurabilir, satış mahalleri mağaza ve marketler açabilir. Konusu ile ilgili her türlü maddelerin depolanması, dağılımı ve muhafazası için gerek kendi ve gerekse müşterilerin iş yerlerine her türlü muhafaza ve depolama tesis ve ekipmanları kurabilir, işletebilir, bunların tamir ve bakımını yaptırabilir. 3. Şirketin amacı ile ilgili olarak şirketin ve üçüncü şahısların borçlarını ve alacaklarını temin için, ipotek, rehin, kefalet ve diğer teminatları verebilir, ipotek, rehin, kefalet ve diğer teminatları alabilir, ipotekleri çözebilir. 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 ve üçüncü kişiler lehine yapılacak işlemlerde, yatırımcıların aydınlatılmasını teminen; özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'nca aranacak gerekli açıklamalar yapılacaktır.

4- Sermaye Piyasası Kanunu'nun örtülü kazanç aktarımı düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla ve yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak şartı ile; şirket mevzuuna giren işleri yapan yerli ve yabancı gerçek ve tüzel kişilerle şirketler kurabilir, mevcut veya kurulacak şirketlerin paylarını satın alabilir ve satabilir, yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'nca aranacak gerekli açıklamaları yapabilir.

5. Şirket yönetim kurulu kararı ve alâmetifarika ve ihtira beratı ve diğer gayri maddi haklara tasarruf edebilir kiralayabilir, kiraya verebilir, bunlar üzerinde yeni haklar kurabilir ve yeni haklar alabilir.

6. İştigal konuları ile ilgili ithalat ve ihracat, dahili ve harici komisyonculuk, mümessillik, bayilik, distribütörlük ve acentelik işleri yapabilir. Her nevi dahili ticaret yapabilir, mühendislik, danışmanlık, imalat, taahhüt ve etüd işleri yapabilir.

7. Şirketin iştigal konusu ile ilgili bilumum tesisat, alet, edevat, makine, cihaz, yardımcı madde ve malzeme ithal edebilir, alıp satabilir ve ihraç edebilir.

8. Yukarıdaki fıkralarda yazılı işlerle ilgili her türlü taşıt ve makinelerin alımını-satımını ve iktisabını yapabilir, kiralayabilir, devir edebilir ve bunlar üzerinde her türlü tasarrufta bulunabilir.

9. SPKn'nun örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak ve yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak şartı ile; yukarıdaki fıkralarda yazılı işlerle iştigal eden yerli ve yabancı firmalarla işbirliği ve ortaklıklar kurabilir, mevcut şirketlere iştirak edebilir, kurulacak ortaklıkların sermaye ve yönetimine iştirak edebilir, onların devir alabilir, işletebilir veya yeniden ortaklık kurabilir.

10. Şirket konusu ile ilgili yurt içinde ve dışında gerçekleştirilen fuar, sergi ve konferanslara katılabilir.

11. Şirket faaliyetleri ile ilgili olarak veya bilcümle nedenlerle yurtiçi ve yurtdışında her türlü devlet ve özel sektör ihalelerine katılabilir, ihale alabilir, alınmış olan ihalelere katılabilir, ihalelerden çekilebilir, ihaleleri 3. şahıslara devredebilir veya ihaleleri 3. şahıslardan devir alabilir.

12. Şirket konusu ile ilgili her türlü bayilikler acentelikler, distribütörlükler alabilir, verebilir.

13.Şirket alacaklarına teminat olarak gerçek ve tüzel kişilere ait her nevi maddi ve gayri maddi haklar ile menkul ve gayrimenkuller üzerine şirket lehine ipotek teminat kefalet irtifak intifa ve bu gibi aynı haklar alabilir, kurabilir, alınmış olan hakları terk edebilir.

14.Şirket, faaliyetlerinin yürütülebilmesi için yurtiçi veya yurt dışı piyasalardan, aracılık yapmamak kaydıyla, uzun, orta veya kısa vadeli kredi sağlayabilir ve kullanabilir.

15.İlgili mercilerden izin almak şartıyla, ülkemizde kurulmuş veya kurulacak serbest bölgelerde, ileri teknoloji bölgelerinde ve diğer benzeri bölgelerde her türlü faaliyetlerde bulunabilir.

16.Şirket faaliyetleri ile ilgili olarak veya bilcümle nedenlerle yerli ve yabancı teknik yardım, bilgi, patent, ihtira beratı, lisans, marka, ruhsatname, know-how, franchising, imtiyaz ve sair bilumum gayri maddi haklarla ilgili her türlü tasarruflarda bulunabilir ve bu hakları kiralayabilir, kiraya verebilir, alabilir, satabilir, bunlar üzerinde yeni haklar kurabilir ve yeni haklar alabilir.

17.Şirket mallarını veya başkalarına ait malları naklettirebilir, konusu ile ilgili taşıt aracı edinebilir, bunları kullanabilir, alımsatım, kiralama ve ithalatını yapabilir.

18.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 işletme konusunu aksatmayacak şekilde her türlü bağış ve yardım yapabilir. Yapılacak bağışların üst sınırı genel kurul tarafından belirlenir, bu sınırı aşan tutarda bağış yapılamaz ve yapılan bağışlar dağıtılabılır kar matrahına eklenir. Sermaye Piyasası Kurulu yapılacak bağış miktarına üst sınır getirme yetkisine sahiptir. Bağışlar, SPKn örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil edemez, gerekli özel durum açıklamaları yapılır ve yıl içinde yapılan bağışlar, genel kurulda ortakların bilgisine sunulur.

Yukarıda gösterilen konulardan başka ileride Şirket için faydalı ve lüzumlu görülecek başka işlere girilmek istendiği takdirde Yönetim Kurulu kararından sonra Genel Kurul 'un onayına sunulacak ve Şirket bu işleri de yapabilecektir. Şirketin amaç ve konusunda değişiklik yapılması halinde Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinlerin alınması zorunludur.

b) Devrolan Şirket – MYK2

MYK'nın amaç ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemeleri Esas Sözleşmesinin 3. maddesinde yer almakta olup, söz konusu madde aşağıdadır.

Amaç ve Konu

Esas Sözleşme Madde 3

A.ENERJİ) Şirket yenilenebilir enerji kaynaklarından ve diğer kaynaklardan elektrik enerjisi ve diğer enerji üretim tesisleri kurulması, işletmeye alınması, kiralınması,elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitenin müşterilere satışı ve benzeri konularla iştigal eder. Bu konularda tesis kurulumları için taahhütlerde bulunabilir, danışmanlık ve benzeri hizmetler verebilir. Şirket amacını gerçekleştirmek üzere enerji ve elektrik piyasasınailişkin mevzuata uygun olarak faaliyette bulunur.

B.ELEKTRİK) Konusu ile ilgili enerji dağıtım ve nakil hatları, trafo postaları, alçak ve orta gerilim hatları kurulması, sanayi, fabrika, liman, iskele,depo elektrik tesisleri,harici yol, meydan, tünel, stadyum vb. dahili aydınlatmalar, her çeşit pano imalat ve montajı, her çeşit elektrik tesislerinin ve taahhizatlarının bakımı,tamiri, işletmesi, harici ve dahili kablolu televizyon tesisleri ve bunun için gerekli merkez ile yer altı şebekelerinin yapımı, konusu ile

ilgili elektrikli makine araç ve gereçlerin imalatının yapımı, dışarıya yaptırılması, alımı,satımı ve bu konularda taahhütlerde bulunmak.

C.İNŞAAT) Konusu ile ilgili yurt içinde ve yurt dışında her türlü özel ve resmi inşaat, kat karşılığı kooperatif, işyeri, inşaat ve taahhüt işleri, tarihi eserlerin restorasyonu, yol, park, bahçe, kaldırım, su arki, içme suyu hattı,kanalizasyon, arıtma tesisi, elektrifikasyon, kanal, köprü, menfez sondaj,iskele, liman, hava alanı, baraj, endüstri tesisleri, boru hatları, enerji nakil hatları, harfiyat, tesisat taahhütü ve yapımı, bu işlerle ilgili her nevi proje, plan mühendislik teknik müşavirlik ve müteahhitlik hizmetlerini yaptırmak, uygulaması, takibi,taahhüt ve kontrolük hizmetlerinin kalite kontrollüğü hariç yapılması,konusuyla ilgili her türlü bina ve tesislerin yapılması, alınması ve satılması inşaat ve taahhüt edilmesi üçüncü şahıs ve şirketlere yaptırılması.

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

a) Devralan Şirket — Tetamat

Tetamat'ın yönetim kurullarına ve komitelerine ilişkin düzenlemeleri Esas Sözleşmesinin 8-11. maddelerinde yer almakta olup, söz konusu maddeler aşağıdadır.

YÖNETİM KURULU

Esas Sözleşme Madde 8

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre münhasıran Genel Kurulun yetkisi dışındaki bütün hususlarda karar almaya yetkilidir.

Yönetim Kurulu Genel Kurul tarafından seçilecek 5 (beş) üyeden oluşur.

Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde, (A) grubu payların her biri 15 (onbeş) adet oy hakkına, (B) grubu payların her biri ise 1 (bir) adet oy hakkına sahiptir.

Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Yönetim Kurulu'nun sermaye piyasası mevzuatı ile Türk Ticaret Kanunu'nun 378'nci maddesi hükmü ve ilgili mevzuat kapsamında kurmakla yükümlü olduğu komitelerin oluşumu, görev ve çalışma esasları ile Yönetim Kurulu ile ilişkileri hakkında, ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

Yönetim kuruluna ilişkin ücretler genel kurul tarafından belirlenir. Yönetim kurulu üyelerine ücret dışında verilecek mali haklar konusunda genel kurul yetkilidir.

YÖNETİM KURULUNUN SÜRESİ

Esas Sözleşme Madde 9

Yönetim kurulu üyelerinin görev süresi azami üç (3) yıldır. Süresi sona eren üyeler yeniden seçilebilir. Genel kurul lüzum görürse yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI

Esas Sözleşme Madde 10

Yönetim Kurulu Şirketin işleri ve muameleleri gerektirdiği zamanlarda toplanır. Yönetim Kurulu toplantıları Şirket merkezinde veya kararlaştırılacak bir başka mahalde yapılır.

Şirketin yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. Maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkan tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.

Yönetim kurulu üye tam sayısının çoğunluğunun hazır bulunması ile toplanır. Kararlar hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alınır. Bu hususta Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve diğer mevzuat hükümleri saklıdır.

Yönetim kurulunda alınacak kararlara ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği hükümleri saklıdır.

YÖNETİM KURULUNUN GÖREV PAYLAŞIMI

Madde 11

Her olağan genel kurul toplantısını müteakip yönetim kurulu üyeleri aralarından bir başkan ve onun bulunmadığı toplantılarda vekâlet etmek üzere bir başkan vekili seçer. Yönetim kurulu ayrıca yetkilerinden bir kısmını kendi üyeleri arasından seçeceği Murahhas azalara devredebilir. Üyelerden lüzumu kadar komite veya komisyonlar kurabilir

b) Devrolan Şirket – MYK2

MYK2'nin yönetim kurullarına ve komitelerine ilişkin düzenlemeleri Esas Sözleşmesinin 7. maddesinde yer almakta olup, söz konusu madde aşağıdadır.

7. YÖNETİM KURULU VE SÜRESİ

Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu Hükümleri çerçevesinde seçilecek en az 1 üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu süresi 3 yıldır. İlk Yönetim Kurulu üyesi olarak 3 yıllığına aşağıdakiler seçilmiştir.

*EC YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir. Adres: LEVAZIM MAH. KORU SK. ZORLU CENTER BLOK NO: 2 İÇ KAPI NO: 241 BEŞİKTAŞ / İSTANBUL Tüzel kişi adına; Türkiye Cumhuriyeti Uruklu 259*****48 Kimlik No'lu, İSTANBUL / ÜSKÜDAR adresinde ikamet eden ENVER ÇEVİK hareket edecektir.*

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

a) Devralan Şirket — Tetamat

Tetamat'ın pay gruplarının sahip olduğu imtiyazlara, bağlam ve sınırlamalara ilişkin düzenlemeleri Esas Sözleşmesinin 6. maddesinde yer almakta olup, söz konusu maddeler aşağıdadır.

SERMAYE VE PAYLAR

Esas Sözleşme Madde 6

Şirket, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre Sermaye Piyasası Kurulu'nun 29.08.2012 tarih ve 30/964 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 5.000.000 (Beşmilyon) TL olup, her biri 1 (Bir) Kuruş itibari değerde 500.000.000 (Beşyüzmilyon) adet paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2021-2025 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2025 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılammış olsa dahi, 2025 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket yönetim kurulu kararı ile sermaye artırımı yapamaz.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi beheri 1,00.-Kuruş nominal değerde 5.948.899 adedi A grubu nama yazılı, 105.871.432 adedi B grubu hamiline yazılı paya bölünmüş olup; 1.118.203,31.-TL (BirmilyonyüzonsekizbinikiyüzüçTürkLirasıotuzbirkuruş)'dir. Bu sermaye muvazaadan arî şekilde tamamen ödenmiştir.

Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde A grubu nama yazılı payların her biri 15 oy hakkına, B grubu hamiline yazılı payların her biri 1 oy hakkına sahiptir.

Sermaye artırımlarında, artan sermayeyi temsil etmek üzere, (A) Grubu paylar oranında (A) Grubu pay, (B) Grubu paylar oranında (B) Grubu pay ihraç edilecektir. Yönetim Kurulu kararıyla rüçhan hakkı kısıtlanmaksızın yapılan nakit sermaye artırımlarında sadece B grubu pay ihraç edilmesi durumunda A grubu pay sahiplerine de sermayeleri oranında B grubu pay alma hakkı verilir.

Sermaye artırımlarında rüçhan hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar ya da rüçhan hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm paylar (B) grubu hamiline olacak ve nominal değerinin altında olmamak üzere piyasa fiyatı ile ilgili mevzuat hükümleri uyarınca halka arz edilecektir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Yönetim Kurulu, 2021-2025 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine 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 konusunda karar almaya yetkilidir.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Sermayenin tamamı ödenmedikçe nama yazılı pay çıkarılamaz.

Şirketin sermayesi gerektiğinde Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve bu kanunlara ilişkin düzenlemeler ile diğer mevzuat hükümlerine ve ana sözleşmeye uygun olarak artırılabilir veya azaltılabilir.

Yönetim kurulunun çıkarılmış sermayenin artırılmasına ilişkin kararında aksine şart olmadıkça, sermaye piyasası mevzuatındaki hükümler çerçevesinde ortaklardan her biri rüçhan hakkını kullanmak suretiyle artırıma konu paylardan şirket sermayesindeki payı oranında yeni pay alabilir. Rüçhan hakkı kullanımına ilişkin sermaye piyasası mevzuatına uyulur.

B Grubu hamiline yazılı olan payların devri yönetim kurulunun kabulü gerekmeksizin Sermaye Piyasası Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri uyarınca devredilebilir.

b) Devrolan Şirket – MYK2

MYK2'nin sermayesine ilişkin 6 numaralı maddesinde belirtildiği üzere, Şirketin sermayesi, beheri 25,00 Türk Lirası değerinde 2000 paya ayrılmış toplam 50.000,00 Türk Lirası değerindedir. Bu payların tamamı nama yazılıdır.

MYK2'nin esas sözleşmesinde, pay gruplarına ve her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi bulunmamaktadır.

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

Esas sözleşme, SPKn ve TTK hükümlerine göre değiştirilebilmektedir.

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

a) Devralan Şirket — Tetamat

Tetamat'ın genel kurul toplantılarına ilişkin düzenlemeleri Esas Sözleşmesinin 15. Ve 16. maddelerinde yer almakta olup, söz konusu maddeler aşağıdadır.

GENEL KURUL

Madde 15

Genel Kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır.

a) Davet Şekli: Genel Kurullar olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Bu toplantılara davette, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri ile Sermaye Piyasası Mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır. Genel kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde şirketin internet sayfası dahil her türlü iletişim vasıtası ile ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantı tarihinden 3 (üç) hafta önce yapılır.

b) Toplantı Vakti: Olağan Genel Kurul, şirketin hesap devresi sonunda başlayarak üç ay içinde ve yılda en az toplam bir kere toplanır. Olağan Üstü Genel Kurullar ise şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda kanun ve, bu ana sözleşmede yazılı hükümlere göre toplanır.

c) Oy Hakkı, Oyların Kullanma Şekli ve Vekil Tayini: Olağan ve Olağan Üstü Genel Kurul toplantılarında yönetim kurulu üye seçimi hariç hazır bulunan pay sahiplerinin veya vekillerinin bir pay için 1 (bir) oyu vardır. Şirket genel kurul toplantılarında oylar el kaldırmak ve/veya elektronik olarak verilir. Ancak şirket sermayesinin %5'ine sahip hissedarların teklifi üzerine gizli oya başvurulur. Oy kullanmada Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur. Genel Kurul toplantılarında hissedarlar kendilerini diğer hissedarlar veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtası ile temsil ettirebilir. Şirket hissedarı olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri hissedarların sahip olduğu oyları kullanmaya yetkilidirler. Bir hissenin birden çok maliki bulunması durumunda hisse sahipleri ancak bir temsilci marifetiyle oy haklarını kullanabilirler. Vekâleten oy kullanma işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerin uyulur.

d) Müzakerelerin Yapılması ve Karar Nisabı: şirket genel kurul toplantılarında Türk Ticaret Kanunu'nun 409'uncu maddesinde yazılı hususlar ile, gündem ve yönetim kurulu raporu gereğince görüşülmesi gereken konular müzakere edilerek gerekli kararlar alınır. Genel Kurul toplantıları ve bu toplantılardaki karar nisabı Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili sair mevzuat hükümlerine tabidir.

e) Toplantı Yeri: Genel Kurullar şirketin yönetim merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

f) 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 sistemlerinden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan bu sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesini sağlanır.

g) Yönetim Kurulu tarafından Genel Kurul çalışma esas ve usullerini düzenleyen bir iç yönerge hazırlanır bu yönerge Genel Kurul onayıyla yürürlüğe girer. İç Yönerge Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Genel Kurulun çalışma esas ve usulleri hakkında esas sözleşmede düzenlemede düzenleme bulunmayan hallerde Türk Ticaret Kanunu ve İç Yönerge hükümleri uygulanır.

OY VERME VE VEKİL TAYİNİ

Madde 16

Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında, yönetim kurulu üyelerinin seçimi hariç; şirket pay sahiplerinin veya vekillerinin bir pay için bir oy hakkı vardır. Genel kurul toplantılarında pay sahipleri; kendilerini, diğer pay sahipleri veya hariçten tayin edecekleri temsilcileri vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Aynı zamanda Şirket'e pay sahibi olan temsilciler temsil ettikleri pay sahibinin sahip olduğu oy hakkını kendi oylarından ayrıca kullanırlar. Vekaletnameler, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddesi uyarınca düzenlenmelidir. Vekaleten oy verme işlemlerinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatına uyulur. Bir payın birden fazla malikinin bulunması halinde ancak, bir temsilci marifetiyle oy haklarını kullanabilirler

b) Devrolan Şirket – MYK2

MYK2'nin genel kurul toplantılarına ilişkin düzenlemeleri Esas Sözleşmesinin 10. maddesinde yer almakta olup, söz konusu madde aşağıdadır.

10. Genel Kurul

Genel Kurullar, olağan ve olağanüstü toplanırlar. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde yapılır; olağanüstü toplantı 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.

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

Birleşme işlemi şirketlerin yönetim ve kontrolünde değişiklik yaratmamaktadır.

19.17. Birleşmeye taraf şirketlerde payların devrine ilişkin esaslar:

a) Devralan Şirket — Tetamat

Tetamat'ın pay devirlerine ilişkin düzenlemeleri Esas Sözleşmesinin 6. maddesinde yer almakta olup, söz konusu madde aşağıdadır.

SERMAYE VE PAYLAR

Madde 6

Şirket, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre Sermaye Piyasası Kurulu'nun 29.08.2012 tarih ve 30/964 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 5.000.000 (Beşmilyon) TL olup, her biri 1 (Bir) Kuruş itibari değerinde 500.000.000 (Beşyüzmilyon) adet paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2021-2025 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2025 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2025 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket yönetim kurulu kararı ile sermaye artırımını yapamaz. Şirket'in çıkarılmış sermayesi beheri 1,00.-Kuruş nominal değerinde 5.948.899 adedi A grubu nama yazılı, 105.871.432 adedi B grubu hamiline yazılı paya bölünmüş olup; 1.118.203,31.-TL. (BirmilyonyüzonsekizbinikiyüzüçTürkLirasıotuzbirkuruş)'dır. Bu sermaye muvazaadan arı şekilde tamamen ödenmiştir.

Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde A grubu nama yazılı payların her biri 15 oy hakkına, B grubu hamiline yazılı payların her biri 1 oy hakkına sahiptir.

Sermaye artırımlarında, artan sermayeyi temsil etmek üzere, (A) Grubu paylar oranında (A) Grubu pay, (B) Grubu paylar oranında (B) Grubu pay ihraç edilecektir. Yönetim Kurulu kararıyla rüçhan hakkı kısıtlanmaksızın yapılan nakit sermaye artırımlarında sadece B grubu pay ihraç edilmesi durumunda A grubu pay sahiplerine de sermayeleri oranında B grubu pay alma hakkı verilir. Sermaye artırımlarında rüçhan hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar ya da rüçhan hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm paylar (B) grubu hamiline olacak ve nominal değerinin altında olmamak üzere piyasa fiyatı ile ilgili mevzuat hükümleri uyarınca halka arz edilecektir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Yönetim Kurulu, 2021-2025 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine 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 konusunda karar almaya yetkilidir.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Sermayenin tamamı ödenmedikçe nama yazılı pay çıkarılamaz.

Şirketin sermayesi gerektiğinde Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve bu kanunlara ilişkin düzenlemeler ile diğer mevzuat hükümlerine ve ana sözleşmeye uygun olarak artırılabilir veya azaltılabilir.

Yönetim kurulunun çıkarılmış sermayenin artırılmasına ilişkin kararında aksine şart olmadıkça, sermaye piyasası mevzuatındaki hükümler çerçevesinde ortaklardan her biri rüçhan hakkını kullanmak suretiyle artırıma konu paylardan şirket sermayesindeki payı oranında yeni pay alabilir. Rüçhan hakkı kullanımına ilişkin sermaye piyasası mevzuatına uyulur.

B Grubu hamiline yazılı olan payların devri yönetim kurulunun kabulü gerekmeksizin Sermaye Piyasası Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri uyarınca devredilebilir.

b) Devrolan Şirket – MYK2

MYK2'nin Esas Sözleşmesinde pay devirlerine ilişkin düzenlemeler bulunmamaktadır.

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. BİRLEŞME TARAF ŞİRKETLERİN ÖNEMLİ SÖZLEŞMELERİ

Birleşmeye taraf şirketlerin önemli sözleşmesi bulunmamaktadır.

21. BİRLEŞME 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:

Tetamat'ın birleşmeye esas 31 Aralık 2023 tarihli finansal tabloları ve bağımsız denetim raporu KAP'ta yayımlanmış olup, ayrıca işbu Duyuru Metninin ekinde sunulmaktadır. 2023 yılı bağımsız denetim raporu sınırlı görüş ve dayanak kısmı aynen aşağıya alınmıştır:

“Tetamat Gıda Yatırımları A.Ş. 'nin (“Şirket”) ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile, önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde belirtilen konunun muhtemel etkileri hariç olmak üzere, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (Not 2.1) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda 5.153.543 TL tutar ile yer alan stoklarının maliyetlerine ve maliyetleri oluşturan unsurların detaylarına ilişkin yeterli düzeyde denetim kanıtı elde edilememiştir. Stokların, konsolide finansal performans ve nakit akışlarının belirlenmesinde önemli olması dolayısıyla, konsolide kar veya zarar tablosunda raporlanan dönem karı ile nakit akış tablosunda raporlanan esas faaliyetlerden net nakit akışlarıyla ilgili herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekli olup olmadığı tarafımızca tespit edilememiştir.

Grup'un 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal tablo denetçi raporunda belirtildiği üzere 14.418.349 TL tutarındaki stokların maliyetine ve maliyetleri oluşturan unsurların detaylarına alternatif prosedürlerle tatmin edici bir kanaate ulaşılamamıştı. Açılış stokları, faaliyet sonuçlarının belirlenmesi üzerinde etkili olduğu için, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ilişkin faaliyet sonuçlarında ve açılıştaki dağıtılmamış karlarda düzeltme yapılmasının gerekli olup olmadığı tespit edilememiştir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız

Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, sınırlı olumlu görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz."

MYK2'nin birleşmeye esas 31 Aralık 2023 tarihli finansal tabloları ve bağımsız denetim raporu işbu Duyuru Metninin ekinde sunulmaktadır. 2023 yılı bağımsız denetim raporunun görüş ve dayanak kısmı aynen aşağıya alınmıştır:

"MYK2 Enerji Elektrik İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tabloları ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait ; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları, konsolide özkaynak değişim tabloları ve konsolide nakit akış tabloları ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablolar dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") (Not 2.1) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloları bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz."

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):

Birleşme işlemine esas finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, birleşmeye taraf şirketlerin veya grubun finansal durumu veya ticari faaliyetleri üzerinde etkili olabilecek önemli bir gelişme olmamıştır.

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 — Tetamat

Tetamat'ın kar payı dağıtımına ilişkin düzenlemeleri Esas Sözleşmesinin 20. maddesinde yer almakta olup, söz konusu madde aşağıdadır.

KARIN TESPİTİ VE DAĞITIMI

Madde 20

Şirket kar dağıtımı konusunda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatında yer alan düzenlemelere uyar. Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen net dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarını - düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) Çıkarılmış sermayenin % 20'sine ulaşıncaya kadar % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kar Payı:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kâr dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kar Payı:

d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521. maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5'i oranında kar payı düştükten sonra bulunan tutarın %10'u, Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve Yönetim Kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya

kurumlara kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine, sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak genel kurulca kararlaştırılır.

Şirket Sermaye Piyasası Mevzuatı düzenlemeleri çerçevesinde ortaklarına kar payı avansı dağıtılabilir.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.

Tetamat'ın Sermaye Piyasası Kurulu'nun II.14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca hazırlanan ve Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş tarafından bağımsız denetimden geçmiş 01.01.2022-31.12.2022 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarına göre vergi sonrası 9.281.375-TL zarar, Türk Ticaret Kanunu ve 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'nun (VUK) ilgili hükümleri çerçevesinde düzenlenen bireysel finansal tablolarına göre vergi sonrası 1.015.170-TL zarar çıkmış olup dağıtılabilir kârının bulunmamasına istinaden kar dağıtımı yapılmamasına ve bu hususun 2022 hesap dönemi Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmak üzere teklif edilmesine mevcudun oybirliği ile karar verilmiştir.

2023 hesap dönemiyle ilgili kar payı dağıtımına ilişkin alınan bir Yönetim Kurulu ve Genel Kurul Kararı bulunmaktadır. Şirket, 2023 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nı henüz yapmamıştır.

b) Devrolan Şirket – MYK2

MYK2'nin kar payı dağıtımına ilişkin düzenlemeleri Esas Sözleşmesinin 13. maddesinde yer almakta olup, söz konusu madde aşağıdadır.

13. 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 miktar, genel kurul kararı ile pay sahiplerine kar payı olarak dağıtılır. Kar payı, esas sermaye payının itibari değerine, yerine getirilen ek ödeme yükümlülüğünün tutarı eklenmek suretiyle oluşacak toplam miktara oranla hesaplanır.

MYK2'nin kar payı dağıtımına ilişkin Yönetim Kurulu ve Genel Kurul kararı bulunmamaktadır.

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:

Yoktur.

21.7.Birleşme işlemi sonrası açılış bilançosu:

Birleşme Sonrası Proforma Açılış Bilançosu, TFRS	Tetamat	MYK2	Açılış
TL	31.12.2023	31.12.2023	01.01.2024
DÖNEN VARLIKLAR	91.718.365	5.051.815	96.770.180
Nakit ve Nakit Benzerleri	4.734.096	2.495.264	7.229.360
Finansal Yatırımlar	70.983.930	21.606	71.005.536
Ticari Alacaklar	3.932.291	2.316.283	6.248.574
Diğer Alacaklar	2.484.093		2.484.093
Stoklar	5.153.243		5.153.243
Peşin Ödenmiş Giderler	719.691	62.118	781.809
Diğer Dönen Varlıklar	3.711.021	156.544	3.867.565
DURAN VARLIKLAR	19.406.570	219.526.390	238.932.960
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	186.100	5.426	191.526
Maddi Duran Varlıklar	18.641.086	219.520.964	238.162.050
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	579.384		579.384
TOPLAM VARLIKLAR	111.124.935	224.578.205	335.703.140
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	35.503.103	11.127.405	46.630.508
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	0	0
Ticari Borçlar	1.015.334	8.188.038	9.203.372
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	426.944		426.944
Diğer Borçlar	33.293.414	2.664.425	35.957.839
Ertelenmiş Gelirler	27.009		27.009
Kısa Vadeli Karşılıklar	218.269		218.269
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	522.133	274.942	797.075
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	10.159.390	40.429.178	50.588.568
Uzun Vadeli Karşılıklar	176.302		176.302
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	9.983.088	40.429.178	50.412.266
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	45.662.493	51.556.583	97.219.076
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	65.462.442	173.021.622	238.484.064
Ödenmiş Sermaye	1.118.203	25.000	1.891.070
Sermaye Düzeltme Farkları	8.150.244	62.628	8.212.872
Sermaye Avansı	6.500.000		6.500.000
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	82.484.632		82.484.632
Kar veya Zararda Yen. Sınıflandırılmayacak Bir. Diğ. Kap. Gel.	-299.805	115.714.822	115.415.017
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	-32.490.832	57.219.172	23.980.473
TOPLAM KAYNAKLAR	111.124.935	224.578.205	335.703.140

22. BİRLEŞME/BÖLÜNME İŞLEMİ HAKKINDA BİLGİ

22.1. Yönetim organı kararları

Tetamat'ın, MYK2 ile devralma şeklinde birleşme işlemlerinin başlatılması ve SPK'ya başvuru süreçlerinin yürütülmesine 19.02.2024 tarihinde Yönetim Kurulunca karar verilmiştir.

24.04.2024 tarihinde ise Yönetim Kurulunca birleşme işlemine karar verilmiş olup, birleşme duyurusu, birleşme raporu ve birleşme sözleşmesi hazırlanarak 25.04.2024 tarihinde Kurul'a izin için başvuru yapılmıştır. Kurulun inceleme sürecinde Yönetim Kurulunun 22.07.2024 tarihli kararıyla birleşme duyurusu, birleşme raporu ve birleşme sözleşmesini yeniden düzenlemiştir.

MYK2, Tetamat ile devralma şeklinde birleşme işlemlerinin başlatılması ve SPK'ya başvuru süreçlerinin yürütülmesine 19.02.2024 Yönetim Kurulu Toplantısı'nda karar vermiş; 24.04.2024 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile birleşme duyurusu, birleşme raporu ve birleşme sözleşmesi imzalanmıştır. Kurulun inceleme sürecinde Yönetim Kurulunun 22.07.2024 tarihli kararıyla birleşme duyurusu, birleşme raporu ve birleşme sözleşmesini yeniden düzenlemiştir.

22.2. İşlemin niteliği

Taraf Şirketlerin yönetim kurulları tarafından alınan kararlarda da ayrıntılı olarak belirtildiği üzere; genel kurul onayına tabi olmak üzere, Devrolunan Şirket'in, TTK'nın birleşme müessesini düzenleyen 136 ila 158 maddeleri arasındaki düzenlemeler, SPKn'nin 23 ve 24, maddeleri ile Kurul'un II-23.2 sayılı Tebliğ ve II-23.3 sayılı Tebliğ ile Geri Alınan Paylar Tebliği (11-22. 1) başta olmak üzere diğer tebliğ ve kararları ve ilgili mevzuat hükümleri doğrultusunda ve ayrıca KVK'nın 19. maddesi (Devir Bölünme ve Hisse Değişimi) ve 20. maddesi (Devir, Bölünme ve Hisse Değişimi Hallerinde Vergilendirme) ile 1 Seri No'lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği, Ticaret Sicil Yönetmeliği ve ilgili sair mevzuat hükümleri dairesinde tüm aktif ve pasif malvarlığı unsurlarının bir bütün olarak Tetamat tarafından devralınması suretiyle, Tetamat bünyesinde birleşilmesi işlemidir.

22.3. İşlemin koşulları

Birleşme işlemi, SPK, Ticaret Bakanlığı ve ilgili diğer kurumlardan yasal izinlerin alınması ve birleşmeye Taraf Şirketler'in genel kurullarının onayları ile hüküm ifade edecektir.

Planlanan birleşme işlemi önemli nitelikte işlemlerdendir. Bu nedenle, SPKn'nin 24. maddesi (Ayrılma Hakkı) hükümleri uyarınca, Tetamat'ın söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantılarına katılarak olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren ve birleşme işleminin kamuya duyurulduğu tarih olan 19.02.2024 tarihinde pay sahibi olan pay sahipleri veya temsilcileri, 19.02.2024 tarihinde sahibi oldukları paylarını kendi ortak oldukları ilgili Taraf Şirket'e satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olacaklardır. SPKn'ya tabi olmayan MYK2 pay sahipleri için ise, birleşme dolayısıyla bir ayrılma hakkı doğmayacaktır. Anonim ve Limited Şirketlerin Sermayelerini Yeni Asgari Tutarlara Yükseltmelerine ve Kuruluşu ve Esas Sözleşme Değişikliği İzne Tabi Anonim Şirketlerin Belirlenmesine İlişkin Tebliğ'in 5. maddesi (Kuruluşu ve Esas Sözleşme Değişikliği İşlemleri Bakanlık İznine Tabi Olan Şirketler) uyarınca, diğerlerinin yanı sıra, SPKn'ya tabi şirketlerin esas sözleşme değişiklikleri Ticaret Bakanlığı'nın iznine tabidir. Bu kapsamda, Tetamat'ın esas sözleşme değişikliklerine ilişkin Ticaret Bakanlığı'ndan ilgili esas sözleşme tadilinin oylanacağı genel kurul tarihinden önce izin alması gerekir.

Dolayısıyla, söz konusu birleşme işlemi, SPK'nın ve Ticaret Bakanlığı'nın uygun görüşünün yanı sıra Taraf Şirketlerin genel kurullarının birleşme kararı alması şartlarına bağlı olacaktır. Yukarıda belirtilenler dışında birleşme işlemine ait başkaca bir koşul bulunmamaktadır.

22.4. Öngörülen aşamalar

a) Birleşme İşlemine İlişkin Belgelerin Kamuya Açıklanması

II-23.2 sayılı Tebliğ, 8. maddesi (Kamunun Aydınlatılması), TTK'nın 149. Maddesi (inceleme Hakkı) ve ilgili diğer düzenlemeler çerçevesinde, birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantı tarihinden en az 30 gün önce. Taraf Şirketlerin

- Kurul tarafından onaylanan duyuru metni,
- Birleşme sözleşmesi ve birleşme raporu,
- Uzman Kuruluş Raporu,
- Son üç yılın finansal raporları.
- Son üç yılın faaliyet raporları,
- Son üç yılın bağımsız denetim raporları,
- Birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu

pay sahiplerinin bilgilendirilmesi amacıyla birleşme işleminin onaylayacağı genel kurul toplantısından en az otuz gün önce Tetamat'ın internet sitesi (www.tetamat-gida.com) ve KAP aracılığıyla kamuya açıklanacaktır. Ayrıca, bahsedilen belgelerin nereye tevdi edildiklerini ve nerelerde incelemeye hazır tutulduklarını tevdiden en az üç iş günü önce, TTSG ile kurumsal internet sitelerinde yayımlanmak suretiyle kamuya duyurulacaktır.

b) Birleşme İşleminin Taraf Şirketlerin Genel Kurullarının Onayına Sunulması

Birleşme işlemi, birleşme sözleşmesi ve Taraf Şirketler'in genel kurulları tarafından birleşmenin onaylanması ve Tetamat'ın esas sözleşme değişikliğine ilişkin gündem maddesi dâhil olmak üzere, yürürlükteki mevzuat dâhilinde genel kurul toplantısı gündeminde bulunacak sair hususlar Taraf Şirketlerin genel kurullarında pay sahiplerinin onayına sunulacak ve birleşme işlemi ile ilgili olarak detaylı bilgilendirme yapılacaktır.

c) Ayrılma Hakkı Kullanım Süreci

SPKn'nin 24. maddesi (Ayrılma Hakkı) ve II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği hükümleri uyarınca Tetamat'ın birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantılarına katılarak olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten ve 19.02.2024 tarihinde pay sahibi olan pay sahipleri veya temsilcileri, 19.02.2024 tarihinde sahibi oldukları paylarını paydaş oldukları Taraf Şirket'e satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olacaklardır. SPKn'ye tabi olmayan MYK2 pay sahipleri için ise, birleşme dolayısıyla bir ayrılma hakkı doğmayacaktır.

Birleşme işleminin onaya sunulacağı ilgili Taraf Şirket genel kurul toplantısını takiben, söz konusu genel kurul toplantısında olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahibinin, ayrılma hakkı kullanım süresi dâhilinde, Taraf Şirketler tarafından münhasıran bu süreci yönetmek üzere ayrılma hakkı kullanımı için yetkilendirilen aracı kuruma, belirlenen ve kamuya açıklanan usullere uygun şekilde talepte bulunması üzerine, ayrılma hakkının kullanılması durumunda; SPKn'nin 24. maddesi, II-23.3 sayılı Tebliğ'in ilgili maddesi (Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı) hükümleri dâhilinde beher pay için ayrılma hakkı kullanım fiyatı, birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 19.02.2024 tarihinden önceki Borsa İstanbul seans kapanışından sonra açıklama yapılmış olması nedeniyle bu tarih dahil olmak üzere, 180 gün içinde Borsa'da oluşan "ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması"

alınarak hesaplanır. Buna göre ayrılma hakkı kullanım fiyatı Tetamat payları için 3.242,22 TL hesaplanmaktadır.

Ayrılma hakkının kullandırılmasına birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul tarihinden itibaren en geç 6 iş günü içinde başlanacak olup ayrılma hakkı kullanım süresi 10 iş günü olacaktır. Ayrılma hakkının kullanımına ilişkin süreler, genel kurul gündemi vasıtasıyla yatırımcıların bilgisine sunulacak ve KAP'ta duyurulacaktır. Ayrıca, birleşme işleminin gündeminin görüşüleceği genel kurul toplantısının gündeminde bu karara muhalefet oyu kullanacak pay sahiplerine ortaklıktan ayrılma hakkının bulunduğu hususu, bu hakkın kullanılması durumunda payların ortaklık tarafından satın alınacağı birim pay bedeli ve ayrılma hakkı kullanılmasına ilişkin işleyiş süreci yer alacaktır. Ayrılma hakkının aracı kurum vasıtasıyla kullandırılması zorunludur. Bu amaçla Tetamat ile Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (aracı kurum) arasında ayrılma hakkı kullanımına ilişkin aracılık sözleşmesi imzalanmıştır. Ayrılma hakkını kullanacak pay sahipleri, ayrılma hakkına konu payları ortaklık adına alım işlemlerini gerçekleştiren aracı kuruma, kamuya açıklanan ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ve genel hükümler doğrultusunda teslim ederek salışı gerçekleştirir. Ayrılma hakkını kullanmak için aracı kuruma başvuran pay sahiplerine pay bedelleri en geç satışı takip eden iş günü ödenir.

d) Birleşmenin tescili

Birleşme işleminin Taraf Şirketlerin genel kurulları tarafından onaylanmasını müteakip birleşme işleminin tescili ile ilgili gerekli başı urular 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 itibarıyla birleşme işlemi gerçekleşecek olup. Devrolunan Şirket'in mal varlığı (tüm aktif ve pasif malvarlığı) külli halefiyet ilkesi doğrultusunda ve kendiliğinden Tetamat'a geçecektir. Aynı tarih itibarıyla Devrolunan Şirket münfesiş olacaktır. Bununla beraber, birleşmeye iktisap edilen payların, Tetamat'ın bilanço karına hak kazandığı tarih birleşme işleminin tescil tarihidir. II-23.2 sayılı Tebliğ'in 20. Maddesine (Kanın Kapsamına Alınma ve İhraç Belgesi) göre birleşme sözleşmesinin onaylandığı genel kurul toplantısını müteakiben diğer 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, II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği'nin 12. Maddesi (Yönetim Kurulu Kararlarının ve Esas Sözleşme Değişikliklerinin İlanı) uyarınca 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

Devrolunan Şirket'in alacaklılarının alacakları, devralma işlemiyle birlikte Tetamat'a intikal edecektir. Birleşme işleminin tescilinden sonra TTK'nın 157. maddesi (Alacakların Teminat Altına Alınması) uyarınca, birleşmeye katılan şirketler, alacaklılarına, TTSG'de yedişer gün aralıklarla üç defa yayınlanacak ve ayrıca internet sitelerine konulacak ilanla haklarını bildirecektir. Birleşmeye katılacak olan şirketlerin alacaklıları birleşmenin geçerlilik kazanmasından itibaren üç ay içinde istemde bulundukları takdirde, Tetamat bunların alacaklarını teminat altına alacaktır.

22.5. Gerekçesi

Birleşme işleminin amaçları ile hukuki ve ekonomik gerekçeleri aşağıdaki şekildedir.

- a) Tetamat'ın enerji üretim alanında faaliyetlerin başlanılabilmesi ve uzun dönem stratejileri ve rekabetçi hedefleri doğrultusunda; uzun vadeli nakit üretme ve kar etme potansiyelini artırabilmek adına, yatırımcıların da işlem hacmi ve derinliği yüksek hisselerle yatırım tercihleri doğrultusunda Şirketin faaliyetlerine de olumlu katkı sağlamasını temin amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II, N 23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde, MYK2 Enerji Elektrik İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. 'nin Tetamat Gıda Yatırımları A.Ş.'ye devrolmak suretiyle birleşmesine karar verilmiştir
- b) Birleşme işlemi ile piyasa değerinin ve işlem derinliğinin artması sonucunda Tetamat hissesi daha fazla kurumsal yabancı yatırımcının yatırım kriterlerini sağlayabilir hale gelmesi ve bu durumun hisse performansına ve dolayısıyla Tetamat'ın değerine olumlu etkide bulunması öngörülmektedir.
- c) Halka açık şirketin faaliyet alanının elektrik üretimi eklenerek çeşitlendirilmesi ile yatırımcılar nezdinde Tetamat'ın stratejisi çok daha kolay açıklanabilir hale gelecektir ve Tetamat hissesi daha istikrarlı bir seyir izler hale gelebilecektir.
- d) Tetamat yatırımcılarının temettüyü üreten işletmelere yaklaşması ile daha etkin bir temettü dağıtım politikası uygulanabilecektir.
- e) Grup içi işlemlerin gerçekleştirilmesi için harcanan emek ve kaynaklar başka alanlara kaydırılarak tasarruf ve etkinlik sağlanacaktır.
- f) Kurumsal kimlikte gerçekleşecek teklik sayesinde grup içi ve dışı iletişimde etkinliğin sağlanması mümkün olacaktır.
- g) Grup kaynaklarının serbestçe grup içi kullanılabilmesinin ve dağıtılabilesinin getireceği olumlu sonuçlar olacaktır

22.6. Uzman kuruluş görüşü,

Birleşme işleminde, birleşme oranının, değiştirme oranının ve bunlarla uyumlu şekilde birleşme nedeniyle Tetamat bünyesinde yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırım sonucunda oluşacak Tetamat paylarından Devrolunan Şirket'in Tetamat'ta devralacak pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin ilgili mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul bir şekilde tespitinde, Uzman Kuruluş Raporu esas alınmıştır. Uzman Kuruluş Raporu'nda yer verilen Uzman Kuruluş Görüşü birleşme oranının adil ve makul olduğu yönünde olup, Devrolunan Şirket'in birleşmeye konu payları ile Tetamat payları arasındaki değişim oranının adil ve makul birleşme oranının dikkate alınarak hesaplandığı ifade edilmektedir.

Birleşme işleminde kullanılmak üzere Uzman Kuruluş Raporu'nun hazırlanması için Tetamat, Bizim Menkul Değerler A.Ş. ile 01.04.2024 tarihinde sözleşme imzalamıştır. 22.07.2024 tarihli Uzman Kuruluş Raporu'na göre birleşme oranı Tetamat için 0,5913073 ve MYK2 için 0,4086927 olarak belirlenmiş, bu kapsamda birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının 772.866,37 TL olacağı ve bu doğrultuda birleşme sonrasındaki sermayenin 1.891.069,68 TL olacağı belirtilmiştir. Uzman Kuruluş Raporu'na göre Değişim oranı 386,4332 hesaplanmış olup 25 TL nominal değeri olan 1 adet MYK2 pay senedi için 386,4332 adet 1 TL nominal değere sahip Tetamat pay senedi verilecektir. Toplamda 20.000 adet MYK2 pay senedi için 772.866,37 adet Tetamat pay senedi verilecek olup Tetamat'ın sermayesi 772.866,37 TL artırılarak 1.891.069,68 TL'ye yükseltilecektir.

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

Birleşme işleminin tescil edildiği tarih itibarıyla Devrolunan Şirketin tüm aktif ve pasifi bir bütün halinde kayıtlı değerleri üzerinden Tetamat'ın aktif ve pasifine dâhil 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.

22.8. Pay sahiplerinin bilgilendirilmesi ve inceleme hakları,

Yukarıda 22.4, (a) (Birleşme İşlemine ilişkin Belgelerin Kamuya Açıklanması) altında da belirtildiği üzere Kurul'un birleşme işlemine uygun görüşünün alınması sonrasında II-23.2 sayılı Tebliğ 8, maddesi (Kamunun Aydınlatılması) uyarınca Taraf Şirketlerin Kurul tarafından onaylanan duyuru metni, birleşme sözleşmesi ve birleşme raporu, Uzman Kuruluş Raporu, son üç yılın finansal raporları, son üç yılın faaliyet raporları, Tetamat'ın son üç yılın bağımsız denetim raporları ile MYK2'nin 2023 yılı bağımsız denetim raporu, Tetamat'ın son üç yıllık finansal tabloları ve birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu pay sahiplerinin bilgilendirilmesi amacıyla birleşme işleminin onaylayacağı genel kurul toplantısından en az otuz gün önce Taraf Şirketler'in internet sitelerinde ve KAP aracılığıyla kamuya açıklanacaktır. Ayrıca Taraf Şirketler'in merkez adreslerinde incelenebilecektir.

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

Tetamat'ın unvan ve faaliyet konusu değiştirilmesi için Esas Sözleşme Tadil Tasarısı hazırlanmıştır. Birleşme işlemi kapsamında ise sermaye artırımı yapılması planlanmaktadır. Esas Sözleşme Tadil tasarısı ve birleşme işlemlerine ilişkin yönetim organı kararları ve gerekli bilgi ve belgelerle Kurul'a başvurulmuştur.

22.10. Ayrılma hakkı fiyatı ve kullanımı hakkında bilgi,

SPKn'nin 24. maddesi (Ayrılma Hakkı) ve II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği hükümleri uyarınca Tetamat'ın birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantılarına katılarak olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten ve 19.02.2024 tarihinde pay sahibi olan pay sahipleri veya temsilcileri, 19.02.2024 tarihinde sahibi oldukları paylarını paydaş oldukları Taraf Şirket'e satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olacaklardır. SPKn'ye tabi olmayan MYK2 pay sahipleri için ise, birleşme dolayısıyla bir ayrılma hakkı doğmayacaktır.

Birleşme işleminin onaya sunulacağı ilgili Taraf Şirket genel kurul toplantısını takiben, söz konusu genel kurul toplantısında olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahibinin, ayrılma hakkı kullanım süresi dâhilinde, Taraf Şirketler tarafından münhasıran bu süreci yönetmek üzere ayrılma hakkı kullanımı için yetkilendirilen aracı kuruma, belirlenen ve kamuya açıklanan usullere uygun şekilde talepte bulunması üzerine, ayrılma hakkının kullanılması durumunda; SPKn'nin 24. maddesi, 11-23.3 sayılı Tebliğ'in ilgili maddesi (Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı) hükümleri dâhilinde beher pay için ayrılma hakkı kullanım fiyatı, birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 19.02.2024 tarihinden önceki Borsa İstanbul seans kapanışından sonra açıklama yapılmış olması nedeniyle bu tarih dahil olmak üzere, 180 gün içinde Borsa'da oluşan "ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması"

alınarak hesaplanır. Buna göre ayrılma hakkı kullanım fiyatı Tetamat payları için 3.242,22 TL hesaplanmaktadır.

Konuyla ilgili detaylı açıklama yukarıda 22 4, (c) (Ayrılma Hakkı Kullanım Süreci) altında yer almaktadır.

22.11. Vergi borçlarından sorumluluk, vergi beyannamesi,

Tetamat, birleşme işlemi ile infisah edecek, Devrolunan Şirket'in tahakkuk etmiş ve birleşme tarihine kadar tahakkuk edecek bütün vergi borçlarını ödeyeceğine ve diğer borç ve yükümlülüklerini yerine getireceğine dair bir taahhünameyi yasal süresi içerisinde Devrolunan Şirket'in bağlı bulunduğu vergi dairesi müdürlüklerine verecek; ilgili merciin talebi halinde ayrıca yeterli teminat da gösterecektir. Taraf Şirketler, birleşmenin TTSG'de ilan edildiği günden itibaren en geç 30 gün içinde, devir bilançolarını, kâr ve zarar cetvellerini de ekleyerek, birleşme tarihi itibarıyla hazırlayacakları ve müştereken imzalayacakları Devrolunan Şirket'e ait Kurumlar Vergisi Beyannamesi'ni, Devrolunan Şirket'in bağlı olduğu vergi dairesi müdürlüklerine vereceklerdir.

22.12. İşlemin çalışanlar ve alacaklılar üzerindeki etkileri,

TTK, madde 147 ve 178 uyarınca, Devrolunan Şirket'in çalışanları tüm hak ve yükümlülükleri ile birlikte yürürlükteki mevzuat dâhilinde Tetamat'a devrolacaktır. Haklarında herhangi bir değişiklik olmayacaktır. Devrolunan Şirket'ten yapılacak çalışan devri neticesinde, gerek mevcut çalışanlarının gerekse yöneticilerin görev tanımları ve pozisyonlarında gerekse şirketin genel organizasyon yapısında gereken değişiklikler yapılacaktır.

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

Devrolunan Şirket'in vadesi geldiği halde alacaklıların müracaat 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. maddesinde (Birleşmenin, bölünmenin ve tür değiştirmenin iptali ve eksikliklerinin sonuçları) birleşme işlemi ile ilgili olarak TTK'da yer alan düzenlemelerin ihlali halinde, birleşme kararına olumlu oy vermemiş ve bunu tutanağa geçirmiş bulunan birleşmeye taraf şirketlerin pay sahiplerinin bu kararın TTSG'de 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 giderilememişse mahkemenin kararı iptal edeceği ve gerekli önlemleri alacağı hususları hükme bağlanmıştır. TTK'nın 193. maddesinde (Sorumluluk) ise birleşme işlemlerine herhangi bir şekilde katılmış bulunan bütün kişilerin birleşmeye taraf şirketlere, bu şirketlerin ortaklarına ve alacaklılarına karşı kusurları ile verdikleri zararlardan 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,

Devrolan Şirket MYK2'nin sermayesinde imtiyazlı pay veya intifa senedi bulunmamaktadır.

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

İşbu birleşme işlemi kapsamında, TTK'nın 141. maddesi uyarınca ayrılma akçesi öngörülmemiştir.

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

TTK uyarınca denkleştirme ödemesi öngörülmemiştir.

23. BİRLEŞME/BÖLÜNME İŞLEMİNE İLİŞKİN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

24. İNCELEMeye 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 toplantısından en az 30 gün önce KAP ve birleşmeye Taraf Şirketler'in web sayfaları aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

- a) Duyuru metni
- b) Birleşme sözleşmesi
- c) Birleşme raporu
- d) Son üç yıllık faaliyet raporları
- e) Tetamat son üç yıllık bağımsız denetim raporları
- f) MYK2 2023 yılı bağımsız denetim raporu
- g) Taraf Şirketler'in birleşmeye esas 31.12.2023 tarihli finansal tabloları
- h) Uzman kuruluş raporu
- ı) Birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu