

Selçuk Gıda Endüstri İhracat İthalat A.Ş.'nin

**Dünya Yatırım Holding A.Ş.'yi
Tüm Aktif ve Pasif Malvarlığı Unsurlarını Bir Bütün Olarak Devralması
Suretiyle, Selçuk Gıda Endüstri İhracat İthalat A.Ş. Bünyesinde
Birleşilmesine İlişkin Duyuru Metni**

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

Selçuk Gıda Endüstri İhracat İthalat A.Ş.'nin Dünya Yatırım Holding A.Ş.'yi tüm aktif ve pasif malvarlığı unsurlarını bir bütün olarak devralması suretiyle, Selçuk Gıda Endüstri İhracat İthalat A.Ş. bünyesinde birleşilmesine ilişkin duyuru metnidir.

Selçuk Gıda Endüstri İhracat İthalat A.Ş.'nin çıkarılmış sermayesi söz konusu işlem nedeniyle 22.000.000,00 TL'den 41.892.145,93 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, Selçuk Gıda Endüstri İhracat İthalat A.Ş.'nin www.selcukfood.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	10
6. BİRLEŞMEYE ESAS FİNANSAL TABLOLAR KAPSAMINDA SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	11
7. RİSK FAKTÖRLERİ	14
8. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLER HAKKINDA BİLGİLER	26
9. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	28
10. GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	36
11. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER	37
12. FİNANSAL DURUM VE FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER	37
13. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FON KAYNAKLARI.....	41
14. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR.....	45
15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER VE PERSONEL	45
16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER	51
17. ANA ORTAKLAR	51
18. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER	53
19. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERE İLİŞKİN DİĞER BİLGİLER	54
20. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN ÖNEMLİ SÖZLEŞMELERİ.....	68
21. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER.....	68
22. BİRLEŞME İŞLEMİ HAKKINDA BİLGİ.....	71
23. BİRLEŞME İŞLEMİNE İLİŞKİN DİĞER HUSUSLAR.....	79
24. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	79
25. EKLER	79

KISALTMA VE TANIMLAR

A.Ş.	Anonim Şirketi
Borsa, BİST	Borsa İstanbul A.Ş.
Devralan Şirket / Selçuk Gıda	Selçuk Gıda Endüstri İhracat İthalat A.Ş.
Devrolunan Şirket / Dünya Holding / DYH	Dünya Yatırım Holding A.Ş.
Dünya Grup Medya	Dünya Grup Medya Gazetecilik A.Ş.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurul/SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
KVK	5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu
MTL	Milyon Türk Lirası
No	Numara
SPKn	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Taraf Şirketler	Birlikte Selçuk Gıda Endüstri İhracat İthalat A.Ş., Dünya Yatırım Holding A.Ş.
TL	Türk Lirası
TRİ	Teminat/rehin/ipotek
TTK	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
TTSG	Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi
Uzman Kuruluş / Bizim Menkul Değerler / 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 12.11.2024 tarihli uzman kuruluş raporu
II-23.2 sayılı Tebliğ	SPK'nın II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği
II-23.3 sayılı Tebliğ	II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği

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 Tebliğ”in (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.

Selçuk Gıda Endüstri İhracat İthalat A.Ş. Adı Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
Kemal Akkaya Yönetim Kurulu Başkanı 13/11/2024	DUYURU METNİNİN TAMAMI
Vittorio Franco Yönetim Kurulu Üyesi 13/11/2024	DUYURU METNİNİN TAMAMI
Dünya Yatırım Holding A.Ş. Adı Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
Umut GÜNER Yönetim Kurulu Başkanı 13/11/2024	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: SELÇUK GIDA

1- Ticaret Unvanı	:	Selçuk Gıda Endüstri İhracat İthalat A.Ş.
2- Merkez ve Şube Adresleri	:	Akdeniz Mah. Atatürk Cad. Anadolu Sigorta Blok No: 92 İç Kapı No: 41 Konak / İzmir
3- Ticaret sicil numarası Ticaret sicil memurluğu	:	İzmir Ticaret Sicili Müdürlüğü - Merkez - 56899
4- Süresi	:	Sınırsız
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 3. maddesinde yazılı diğer hususlar.
6- Nace Kodu	:	10.39.05--Dondurulmuş veya kurutulmuş meyve ve sebzelerin imalatı (Kuru İncir , kuru kayısı, kuru üzüm, vb.) 46.31.11- Kuru İncir Toptan Ticareti
7- Vergi Dairesi ve Numarası	:	Konak Vergi Dairesi / 7590053992
8- İnternet Sitesi	:	www.selcukfood.com
9- Bağımsız Denetçi	:	Ulusal Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
10- Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar	:	Ana Pazar
11 – Çıkarılmış Sermaye	:	22.000.000,00 TL

Kayıtlı Sermaye Tavanı	150.000.000,00 TL
------------------------	-------------------

Son Durum İtibarıyla Çıkarılmış Sermayenin Pay Sahipleri Arasındaki Dağılımı:

Selçuk Gıda Ortaklık Yapısı, TL					12.11.2024
Ortak	Pay Grubu	Nominal Sermaye	Sermaye Payı	Oy Hakkı	Oy Hakkı Payı
Bulls Yatırım Holding A.Ş.	A	144.480,29	0,66%	2.167.204,35	8,32%
GMS Yatırım Holding A.Ş.	A	72.240,15	0,33%	1.083.602,25	4,16%
Umut Güner	A	72.240,15	0,33%	1.083.602,25	4,16%
OAK Capital	B	1.209.423,00	5,50%	1.209.423,00	4,64%
Öner Karaca	B	1.500.000,00	6,82%	1.500.000,00	5,76%
Halka Açık Olan Kısım	B	19.001.616,41	86,37%	19.001.616,41	72,96%
Toplam		22.000.000,00	100,00%	26.045.448,12	100%

b- DEVROLAN ORTAKLIK: DÜNYA HOLDİNG

1- Ticaret Unvanı	:	Dünya Yatırım Holding A.Ş.
2- Merkez ve Şube Adresleri	:	Levent Mh. Yenisülün Sk. No: 17 Beşiktaş / İstanbul
3- Ticaret sicil numarası Ticaret sicil memurluğu	:	İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü - 1015225
4- Süresi	:	Sınırsız
5-Faaliyet Konusu	:	Kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimine katılarak bunların yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim meselelerini toplu bir bünye içerisinde değerlendirmek, Bünyesinde bulunan şirket ve fonları birleştirmek, bunları arttırmak ve bu fonlarla yeni sermaye şirketleri tesis etmek, yeni yatırım sahaları oluşturmak ve mevcut yatırımlara iştirak ederek kullanılan teknolojiyi geliştirmek veya yenilemek; Yurt içinde ve yurt dışında her türlü sermaye piyasası araçlarına, nakit, döviz, değerli maden ve emtialara ya da yurt içi ve yurt dışı borsalarında işlem gören herhangi bir varlığa yatırım yapmak, bunları almak, satmak ve elinde tutmak, tamamen veya kısmen iştiraki olan borsaya kote olan veya olmayan her türlü şirketin yönetimini yapmak, Ticari, sınaî ve finansal konularda yatırım ve araştırmalar yapmak ve bu amaçlara uygun ticari, sınaî ve mali finansal yatırım girişimlerinde bulunmak, ve Yatırım, finansman, pazarlama,

		organizasyon ve yönetim konularında danışmanlık yapmak.
6- Nace Kodu	:	70.10.01-İdare Merkezi Faaliyetleri (İdare Merkezi tarafından aynı şirket veya girişimin diğer birimlerine sağlanan yönetim hizmetleri ile bağlı iştiraklerini yöneten holdingler dahil)
7- Vergi Dairesi ve Vergi Numarası		Beşiktaş Vergi Dairesi / 3221067644
8- İnternet Sitesi		Yoktur.
9- Bağımsız Denetçi		Ulusal Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.
10- Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar		Yoktur.
11 – Çıkarılmış Sermaye Kayıtlı Sermaye Tavanı		120.000.000,00 TL -

Son Durum İtibarıyla Çıkarılmış Sermayenin Pay Sahipleri Arasındaki Dağılımı:

DYH Ortaklık Yapısı, TL					12.11.2024
Ortak	Pay Grubu	Nominal Sermaye, TL	Sermaye Payı	Oy Hakkı	Oy Hakkı Payı
Bulls Yatırım Holding A.Ş.	A	788.100	0,66%	11.821.500,00	8,32%
Bulls Yatırım Holding A.Ş.	B	59.211.900	49,34%	59.211.900,00	41,68%
Umut Güner	A	394.020	0,33%	5.910.300,00	4,16%
Umut Güner	B	29.605.980	24,67%	29.605.980,00	20,84%
GMS Yatırım Holding A.Ş.	A	394.020	0,33%	5.910.300,00	4,16%
GMS Yatırım Holding A.Ş.	B	29.605.980	24,67%	29.605.980,00	20,84%
Toplam		120.000.000,00	100,00 %	142.065.960,00	100 %

4.2. Birleşme İşlemi Hakkında Bilgi

4.2.1. Birleşme İşlemine Taraf Şirketlerin Yönetim Kurulu Kararları

Birleşme işlemine, Devralan Selçuk Gıda'nın 26/04/2024 tarih ve 2024/406 sayılı, Devrolunan Dünya Holding'in 18/10/2024 tarih ve 2024/11 sayılı Yönetim Kurulu Kararları ile karar verilmiştir.

Devralan'ın ilgili Yönetim Kurulu Kararı'nda "Şirketimizin, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 134 ve devamı maddeleri; 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20'nci maddeleri ile Şirketimizin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na ("SPKn") tabi şirket olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görüyor olması nedeniyle, SPKn'nın 23'üncü maddesi ve sair hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("Kurul") II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği ve ilgili diğer mevzuat hükümleri dahilinde, Şirketimiz ve yatırımcıların hak ve menfaatleri gözetilerek Şirketimiz tarafından yeni faaliyet alanlarına girmesi amacıyla,

Dünya Yatırım Holding A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Şirketimiz tarafından "devir alınması" suretiyle, Şirketimiz bünyesinde birleştirilmesine ("Birleşme İşlemi"). Birleşme İşlemi tahtında; "Birleşme oranı", "Değişim oranı", ve gerekmesi halinde bu oranlar dikkate alınarak hesaplanacak "sermaye artırım tutarı" ve dolayısıyla artırılacak sermayede Dünya Yatırım Holding A.Ş. pay sahiplerine verilecek pay adetlerinin, ilgili mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespitinde; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı 'Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 'Uzman kuruluş görüşü' başlıklı 7 nci maddesi hükümlerine uygun olarak hazırlanacak "Uzman Kuruluş Raporu"nun esas alınmasına,

Dünya Yatırım Holding A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Şirketimiz tarafından "devir alınması" suretiyle birleşilmesi işleminde; mevcut durumda Dünya Yatırım Holding A.Ş. Esas Sözleşmesi'nde (A) grubu paylara "oyda imtiyaz" ve "yönetim kurulunda temsil edilme imtiyazı" tanınması nedeniyle;

a) Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı 'Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 'Pay sahiplerinin korunması' başlıklı 11 inci maddesi dikkate alınarak gerekli değerlendirme ve hesaplamaların yapılmasına,

b) Yapılacak değerlendirme ve hesaplamalara istinaden Dünya Yatırım Holding A.Ş. ortaklarının Dünya Yatırım Holding A.Ş.'de sahip oldukları paylarını ve haklarını karşılayacak değerde, Şirketimiz payları ve hakları üzerinde istemde bulunma haklarına halel getirmeyecek biçimde Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin tadil edilmesine karar verilmiştir.” Yer almaktadır.

Devrolan'ın ilgili Yönetim Kurulu Kararı'nda “6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (“**TTK**”), 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ile 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (“**SPKn**”) ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun (“**SPK**”) II-23.2 Birleşme ve Bölünme Tebliği ile ilgili hükümleri dahilinde Şirketimiz ve İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde MERKEZ-56899 ticaret sicil numarası ile kayıtlı Çelçuk Gıda Endüstri İhracat İthalat A.Ş. arasında birleşme gerçekleştirilmesine,

Birleşme işleminde ve buna ilişkin yapılacak hesaplamalarda Şirketimizin 30.06.2024 dönemine ait finansal tablolarının esas alınmasına,

Şirketimizin 30.06.2024 tarihli finansal tablolarında yer alan tüm aktif ve pasiflerinin bir küll halinde Çelçuk Gıda Endüstri İhracat İthalat A.Ş.'ye devrolunmasına,

Birleşme işleminin "Birleşme oranı", "Değişim oranı", ve gerekmesi halinde bu oranlar dikkate alınarak hesaplanacak "sermaye artırım tutarı" ve dolayısıyla artırılacak sermayede Şirketimiz pay sahiplerine verilecek pay adetlerinin, ilgili mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespitinde Uzman Kuruluş Raporunda belirlenen şekilde 30.06.2024 tarihli bilançolar üzerinden yapılmasına,

Birleşme işlemi doğrultusunda birleşme sözleşmesinin hazırlanması dahil olmak üzere birleşme amacıyla gerekli belge ve bilgilerin hazır edilerek SPK'dan ve diğer kurumlardan gerekli izinlerin alınması için başvuru yapılması başta olmak üzere TTK, SPKn ve sair ilgili tüm mevzuata ilişkin gerekli tüm bildirim, ihbar, sözleşme ve işlemin gerçekleştirilmesine, sair işlerin icrasına,

Bu esaslar çerçevesinde yapılacak birleşme işlemlerinin yürütülmesi için her türlü iş ve işlemlerde Şirket yönetiminin yetkilendirilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.” Yer almaktadır.

4.2.2. İşlemin Niteliği

Yukarıda 4.2.1. maddede, birleşme işlemine taraf olan şirketlerin yönetim kurulları tarafından alınan 26/04/2024 tarihli kararlarda da ayrıntılı olarak belirtilmiş olduğu gibi genel kurul onayına tabi olmak üzere birleşmeye taraf olan şirketlerin TTK'nın 134 vd. ilgili maddeleri, KVK'nın 18, 19 ve 20. Maddeleri ile birleşme işlemine taraf devralan şirketin SPKn'ye tabi şirket olması ve paylarının Borsa'da işlem görüyor olması nedeniyle SPKn'nin 23 ve 24'üncü maddeleri ile ilgili sair hükümleri ve Kurul'un Birleşme ve Bölünme Tebliği ve ilgili diğer mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasif malvarlığı unsurlarının bir bütün olarak Selçuk Gıda tarafından devralınması suretiyle, Selçuk Gıda 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

Selçuk Gıda'nın uzun dönem stratejileri ve rekabetçi hedefleri doğrultusunda; yeni faaliyet alanına giriş yapılarak sektörel çeşitliliğin artırılması, uzun vadeli nakit üretme ve kar etme potansiyelini yükseltebilmek 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, Dünya Yatırım Holding A.Ş.'nin Selçuk Gıda Endüstri İhracat İthalat 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 Selçuk Gıda'nın 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 0,525158106 olarak belirlenmiş, bu kapsamda birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının, kullanılacak ayrılma hakları çerçevesinde yeniden belirlenmek üzere 19.892.145,93 TL olacağı ve bu doğrultuda birleşme sonrasındaki sermayenin 41.892.145,93 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 yer 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 30.06.2024 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 imkânsız 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 - SELÇUK GIDA

Ticaret Unvanı : Ulusal Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Adresi : Yeşilköy Mah. Atatürk Cad. Dünya Ticaret Merkezi Blok No: 10/2 İç
Kapı No: 461 Bakırköy / İstanbul

Sorumlu Ortak Baş Denetçinin Adı Soyadı : Ulaş Taylan AYDEMİR

b) Devrolan Şirket – DÜNYA HOLDİNG

Ticaret Unvanı : Ulusal Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Adresi : Yeşilköy Mah. Atatürk Cad. Dünya Ticaret Merkezi Blok No: 10/2 İç
Kapı No: 461 Bakırköy / İstanbul

Sorumlu Ortak Baş Denetçinin Adı Soyadı : Ulaş Taylan Aydemir

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

Yoktur.

6. BİRLEŞMEYE ESAS FİNANSAL TABLOLAR KAPSAMINDA SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER**6.1. Birleşmeye esas finansal tabloların tarihi: 30/06/2024****6.2. Seçilmiş finansal bilgiler:****a) Devralan Şirket – Selçuk Gıda**

Selçuk Gıda Bilanço, TL	30.06.2024	31.12.2023
DÖNEN VARLIKLAR	88.754.900	72.144.534
Nakit ve Nakit Benzerleri	58.027.561	20.793.503
Finansal Yatırımlar	232.429	2.943.781
Ticari Alacaklar	3.699.425	14.134.322
Diğer Alacaklar	172.866	1.018.830
Stoklar	6.098.763	30.699.516
Peşin Ödenmiş Giderler	20.290.822	2.374.460
Diğer Dönen Varlıklar	233.034	180.122
DURAN VARLIKLAR	52.634.324	107.580.291
Kullanım Hakkı Varlıklar	2.604.009	2.430.261
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	0	51.063.553
Maddi Duran Varlıklar	48.412.057	49.119.998
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0
Diğer Duran Varlıklar	1.618.258	4.966.479
TOPLAM VARLIKLAR	141.389.224	179.724.825
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	11.219.447	31.325.620
Kısa Vadeli Borçlanmalar	3.642.481	5.691.385
Ticari Borçlar	3.028.025	3.698.054
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	506.295	963.820
Diğer Borçlar	2.934.061	19.418.728
Ertelenmiş Gelirler	954.327	1.059.508
Kısa Vadeli Karşılıklar	154.258	195.729
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	0	298.396
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	5.339.029	12.629.552
Uzun Vadeli Borçlanmalar	1.242.853	962.083

Selçuk Gıda Bilanço, TL	30.06.2024	31.12.2023
Diğer Borçlar	404.940	775.716
Uzun Vadeli Karşılıklar	1.902.779	2.171.432
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	1.788.457	8.720.321
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	16.558.476	43.955.172
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	124.830.748	135.769.654
ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR	124.830.748	135.636.823
Ödenmiş Sermaye	22.000.000	22.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	175.226.574	175.226.574
Sermaye Avansı	0	0
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	5.739.309	5.739.309
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	26.104.549	26.093.955
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	531.624	531.624
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	(112.819.838)	(144.279.772)
Net Dönem Karı veya Zararı	8.048.530	50.325.133
kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	132.831
TOPLAM KAYNAKLAR	141.389.224	179.724.825

Selçuk Gıda Gelir Tablosu, TL	30.06.2024	30.06.2023
BRÜT SATIŞLAR	29.119.926	22.738.477
Yurtiçi Satışlar	22.952.044	16.668.875
Yurtdışı Satışlar	6.167.882	6.069.602
SATIŞLARDAN İNDİRİMLER (-)	(112.705)	-
Satışdan İadeler (-)	(93.191)	-
Satış İskontoları (-)	(19.514)	-
HASILAT	29.007.221	22.738.477
SATIŞLARIN MALİYETİ	(30.094.706)	(20.785.548)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)	(1.087.485)	1.952.929
BRÜT KAR (ZARAR)	(1.087.485)	1.952.929
FAALİYET GİDERLERİ (-)	(4.578.807)	(4.078.286)
Genel Yönetim Giderleri	(3.219.120)	(3.120.923)
Pazarlama Giderleri	(1.359.687)	(957.363)
NET ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	(5.666.292)	(2.125.357)
ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER	2.092.650	5.307.787
ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER	(5.176.867)	(2.484.979)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	(8.750.509)	697.451
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	21.576.214	35.903
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER	-	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	12.825.705	733.354
FİNANSMAN GİDERLERİ	(1.202.393)	(138.819)
NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)	(8.077.253)	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	3.546.059	594.535
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ (GİDERİ) GELİRİ	4.502.470	187.564

Selçuk Gıda Gelir Tablosu, TL	30.06.2024	30.06.2023
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	4.502.470	187.564
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	8.048.529	782.100
DÖNEM KARI (ZARARI)	8.048.529	782.100
Kontrol gücü Olmayan Paylar	-	(314)
Ana Ortaklık Payları	8.048.529	782.413

b) Devrolan Şirket – Dünya Holding

Dünya Yatırım Holding A.Ş. Bilanço TL	
VARLIKLAR	30.06.2024
Dönen Varlıklar	78.582.146
Nakit ve Nakit Benzerleri	41.448.927
Finansal Yatırımlar	230.002
Ticari Alacaklar	22.091.539
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>22.091.539</i>
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	55.660
Peşin Ödenmiş Giderler	1.865.464
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	<i>1.865.464</i>
Diğer Dönen Varlıklar	12.890.554
Duran Varlıklar	81.423.698
Diğer Alacaklar	186.839
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>186.839</i>
Maddi Duran Varlıklar	2.470.325
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	78.759.016
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	<i>78.759.016</i>
Ertelenmiş Vergi Varlığı	7.518
TOPLAM VARLIKLAR	160.005.844
KAYNAKLAR	
Kısa Vadeli Yükümlülükler	146.532.491
Kısa Vadeli Borçlanmalar	50.414
Ticari Borçlar	65.541.185
<i>İlişkili Taraflar Ticari Borçlar</i>	<i>57.763.444</i>
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	<i>7.777.741</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	4.051.457
Diğer Borçlar	75.896.804
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>75.849.938</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>46.866</i>
Ertelenmiş Gelirler	355.809
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	265.810
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	371.012
Uzun Vadeli Yükümlülükler	879.211
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	879.211
ÖZKAYNAKLAR	12.594.142
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	12.594.142

Dünya Yatırım Holding A.Ş. Bilanço TL	
Ödenmiş Sermaye	2.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	168.098
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş	
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-
<i>Tanımlanmış Planları Birikmiş Yeniden Ölçüm</i>	
<i>Kazançları/(Kayıpları)</i>	-
Net Dönem Karı	10.426.044
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-
TOPLAM KAYNAKLAR	160.005.844

Dünya Yatırım Holding A.Ş. Gelir Tablosu	02.04-30.06.2024
KAR VEYA ZARAR KISMI	
Hasılat	46.060.307
Satışların Maliyeti (-)	-26.060.692
BRÜT KAR	19.999.615
Genel Yönetim Giderleri (-)	-8.517.965
Pazarlama Giderleri (-)	-9.859.062
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.225.714
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-70.658
ESAS FAALİYET KARI	2.777.644
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	817.409
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI	3.595.053
Finansman Giderleri (-)	-16.583
Net Parasal Pozisyon Kazançları	7.990.583
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	11.569.053
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	
Dönem Vergi Gideri	-271.316
Ertelenmiş Vergi Gideri	-871.693
DÖNEM KARI	10.426.044
Dönem Karının Dağılımı	
Ana Ortaklık Payları	10.426.044
DİĞER KAPSAMLI GELİR	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/	
(Kayıpları)	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	10.426.044

7. RİSK FAKTÖRLERİ

7.1. Devralan şirkete ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

Selçuk Gıda'ya ve faaliyetlerine ilişkin konsolide finansal tablolarında da belirtilen riskler aşağıda yer almaktadır.

Sermaye Risk Yönetimi

Selçuk Gıda 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.

Selçuk Gıda'nın sermaye riski yönetimine ilişkin genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir. Selçuk Gıda'nın 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, Selçuk Gıda'nın müşterilerinden alacakları ve ilişkili taraflardan alacaklar ile banka mevduatlarından doğabilecek finansal zararlar kredi riskini oluşturmaktadır. Selçuk Gıda'nın kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Selçuk Gıda yönetimi, ticari alacaklarını geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durumu göz önüne alarak değerlendirmektedir.

Selçuk Gıda yönetimi ticari alacakları ile ilgili ek risk öngörmemektedir.

30 Haziran 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla kredi riskini gösterir tablo aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2024	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	2.353.545	-	172.866	58.012.483
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	2.353.545	-	172.866	58.012.483
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	257.621	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(257.621)	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	3.272.246

31 Aralık 2023

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalarda ki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	14.387.712	-	1.517.204	20.772.373
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	14.387.712	-	1.517.204	20.772.373
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	5.136.265

Likidite Riski

Likidite riski, Selçuk Gıda'nın net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Selçuk Gıda yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Selçuk Gıda'nın likidite risk tablosu aşağıdaki gibidir:

Sözleşme uyarınca vadeler		Sözleşme uyarınca nakit			
	Defter Değeri	çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)

Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	7.544.003	7.953.590	5.607.517	1.103.219	1.242.853
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.581.917	1.581.917	84.766	254.297	1.242.853
Ticari borçlar	3.028.025	3.437.612	3.049.692	387.920	-
Diğer borçlar	2.934.061	2.934.061	2.473.059	461.002	0

Sözleşme uyarınca vadeler		Sözleşme uyarınca nakit			
	Defter Değeri	çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	24.633.986	24.567.919	4.402.682	1.686.399	18.478.838
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.517.204	1.333.504	72.876	218.629	1.041.999
Ticari borçlar	3.698.054	3.815.687	2.615.242	1.200.445	0
Diğer borçlar	19.418.728	19.418.728	1.714.564	267.325	17.436.839

Piyasa Riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda ve diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Selçuk Gıda'yı olumsuz etkileyecek değişimlerdir.

Kur Riski

	30 Haziran 2024				31 Aralık 2023			
	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP
1. Ticari Alacaklar	2.071.957	-	58.982	-	9.714.662	159.989	153.647	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	15.827.311	480.016	1.998	-	6.099.568	87.589	108.096	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	587.744	17.905	-	-	1.211.880	41.167	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	18.487.013	497.921	60.981	-	17.026.109	288.745	261.743	-
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-

	30 Haziran 2024				31 Aralık 2023			
	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	18.487.013	497.921	60.981	-	17.026.109	288.745	261.743	-
9. Ticari Borçlar	13.685	416	-	-	561.342	17.747	1.163	-
10. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	915.535	27.840	-	-	817.617	27.724	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlükler	929.220	28.256	-	-	1.378.959	45.471	1.163	-
13. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	929.220	28.256	-	-	1.378.959	45.471	1.163	-
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	17.557.792	469.665	60.981	-	15.647.150	243.274	260.580	-
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	17.557.792	469.665	60.981	-	15.647.150	243.274	260.580	-

Duyarlılık Analizi

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla olan bilanço pozisyonuna göre, Türk lirası yabancı paralar karşısında %10 oranında değer kaybetseydi / kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı zararı / karı sonucu net kar, 1.755.779+ TL (31 Aralık 2023: 1.564.715 TL) daha düşük / yüksek olacaktı.

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıda sunulmuştur;

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30 Haziran 2024				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				

1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.541.564	(1.541.564)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.541.564	(1.541.564)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	214.216	(214.216)	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	214.216	(214.216)	-	-
TOPLAM (3+6)	1.755.779	(1.755.779)	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31 Aralık 2023				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD doları net varlık/yükümlülüğü	715.912	(715.912)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	715.912	(715.912)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	848.803	(848.803)	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	848.803	(848.803)	-	-
TOPLAM (3+6)	1.564.715	(1.564.715)	-	-

7.2. Devralan şirketin içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Selçuk Gıda'nın içinde bulunduğu gıda sektörüne 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:

Dünya Holding'e ve faaliyetlerine ilişkin konsolide finansal tablolarında da belirtilen riskler aşağıda yer almaktadır.

Sermaye Risk Yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye yapısı kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve çıkarılmış sermaye, yedekler ve geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

	30.06.2024
Toplam Finansal Borçlar	50.414
Nakit ve Nakit Benzeri (-)	(41.448.927)
Net Finansal Borç	(41.398.513)
Toplam Özkaynaklar	12.594.142
Toplam Özkaynaklar ve Net Finansal Borç	(28.804.371)
Net Borç/Toplam Özkaynaklar ve Net Finansal Borç Oranı	(1,44)

Faiz Oranı Riski Yönetimi

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Grup'un faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Grup'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir.

30.06.2024 tarihleri itibariyle faiz pozisyon tablosu aşağıda yer almaktadır.

	30.06.2024
Sabit faizli finansal araçlar	
Finansal Varlıklar	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarar yansıtılan varlıklar.	230.002
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan varlıklar	-
Finansal Yükümlülükler	(50.414)

Fiyat Riski Yönetimi

Grup fiyat değişimlerinden dolayı satış fiyatlarının etkilenmesi nedeniyle fiyat riskine maruz kalmaktadır.

Kur Riski Yönetimi

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

Grup'un 30 Haziran 2024 tarihleri itibariyle yabancı para varlık ve orijinal ve Türk Lirası para birimleri cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir;

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU					
	30.06.2024				
	TL Karşılığı	USD	AVRO	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	15.796.608	481.027	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	15.796.608	1.027	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	15.796.608	481.027	-	-	-
10. Ticari Borçlar	(70.931)	(2.161)	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	(50.414)	(1.536)	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(121.345)	(3.697)	-	-	-

14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(121.345)	(3.697)	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	15.675.263	477.330	-	-	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	15.675.263	477.330	-	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30.06.2024				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.567.526	(1.567.526)	1.567.526	(1.567.526)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.567.526	(1.567.526)	1.567.526	(1.567.526)
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	-	-	-	-
TOPLAM	1.567.526	(1.567.526)	1.567.526	(1.567.526)

Kredi Riski Yönetimi

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir.

30.06.2024	Alacaklar				Banka Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	22.091.539	-	186.839	41.416.316
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri	-	22.091.539	-	186.839	41.416.316
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	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar bulunmamaktadır.

Likidite Riski Yönetimi

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

30.06.2024 tarihi itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<i>Sözleşme Uyarınca Vadeler</i>	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çık. Top.	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yük.						
Finansal Borçlar	50.414	50.414	50.414	-	-	-
<i>Beklenen Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen Nakit Çıkışlar Toplamı</i>	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	65.541.185	65.541.185	65.541.185	-	-	-
Diğer Borçlar	75.896.804	75.896.804	75.896.804	-	-	-

7.4. Devrolunan şirketin içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Devrolunan şirket Dünya Yatırım Holding bağlı ortaklığı aracılığıyla medya sektöründe faaliyet göstermektedir.

Tüketici Harcamaları

Tüketici harcamalarındaki durgunluktan büyük ölçüde etkilenen yavaşlama, şirketleri beklentilerini sıfırlamaya, içeriye yeniden odaklanmaya ve büyümeyi yeniden canlandırmak için yeni yollar aramaya zorluyor. Şirketler, çeşitli fırsatlar sunan coğrafi ve sektörel alanlara odaklanarak ve yaratıcı süreçlerin verimliliğini artırmak için üretken yapay zekâ teknolojisinin gücünü keşfederek bu hedefe ulaşmaya çalışıyor.

Pandemi Sonrası Belirsizlik

Yavaşlamanın birden çok nedeni bulunmaktadır. Bazı temel sektörlerin pandeminin başında yaşadığı gelir artışı ve dikkat çekme ivmesi yavaşladı. Pandemi döneminde sektörün en büyük başarı hikayeleri arasında yer almasına rağmen, podcast'lerin üretilme oranı 2020-2022 arasında tahmini olarak %80 düştü.

Artan Dijital Rekabet

Eğlence ve medya ürünleri daha çok dijitalleşip daha az analog hale geldikçe, üretim ve dağıtım maliyetleri giderek azalıyor. Bu sırada içeriğin bol olduğu bir dünyada dijital içerik ve hizmet sağlayıcıları arasındaki rekabet de artıyor. Bu iki trend bizi başka bir dönüm noktasına getirdi. İnsanlar dijital eğlence ve medya ortamlarında daha fazla zaman geçiriyor olabilir ancak bu onlara sunulan hizmetin pahalı olacağı anlamına gelmiyor.

7.5. Birleşme nedeniyle ihraç edilecek paylara ilişkin riskler:

Birleşme nedeniyle ihraç edilecek Selçuk Gıda paylarıyla ilgili olarak likidite riski veya ortaklık kaynaklı bir risk bulunmamaktadır. Bunun dışında, Selçuk Gıda 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. Şirket zarar ettiği dönemlerde kar payı geliri elde etmeme riski vardır. Ayrıca kar oluşsa bile Şirket'in 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 tuttuğu 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:

Selçuk Gıda'nın (solo) 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, spekülasyon ve manipülasyon nitelikteki işlemlerden etkilenebilir.

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

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

Piyasaya İlişkin Riskler:

Selçuk Gıda paylarının değeri, Selçuk Gıda'nın (solo) ve rakiplerinin finansal performansında meydana gelecek değişikliklere, küresel makroekonomik koşullara, rakiplerin faaliyetlerine

ve diğer değişkenlere tepki olarak önemli dalgalanmalara maruz kalabilir. Şirket faaliyet sonuçlarında meydana gelecek dalgalanmalar veya analistlerin ya da yatırımcıların beklentilerinin karşılanamaması, Selçuk Gıda paylarının işlem gördüğü fiyatın düşmesine yol açabilir. Sonuç olarak pay sahipleri yatırımlarının tamamını veya bir kısmını kaybedebilir. Selçuk Gıda paylarının değeri zaman zaman dalgalanmalara maruz kalabilir. Söz konusu dalgalanmalar Selçuk Gıda'nın (solo) mali performansı ile ya da geleceğe yönelik kazanç beklentisiyle örtüşmeyebilir, Sonuç olarak, piyasada yaşanacak genel bir düşüş ve da benzer sermaye piyasası araçlarına yönelik piyasalarda yaşanacak düşüşler Selçuk Gıda 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, 31.12.2024 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 30.06.2024 tarihli finansal tablolar üzerinden yapılamayacaktır.

Birleşme Sözleşmesinin imzalandığı tarih ile birleşmenin onaylanacağı genel kurul tarihleri arasında, birleşme işlemine taraf olan Selçuk Gıda veya Dünya Holding'in finansal durumunda önemli değişiklik meydana getirecek bir durumun ortaya çıkması halinde, birleşme işlemine taraf olan şirketler, birleşme işleminden vazgeçebilirler.

SPK'nın II-23.2 sayılı Tebliği'nin, "Finansal Durum Değişiklikleri" başlığını taşıyan 10. maddesinin 1. fıkrasına göre *"Birleşmeye katılan şirketlerin herhangi birinin finansal durumunda, birleşme sözleşmesinin imzalandığı tarih ile genel kurulda onaya sunulacağı tarih arasında önemli bir değişiklik meydana gelmiş ise; ilgili şirketin yönetim organı, bu durumu kendi genel kuruluna, birleşmeye katılan diğer şirketlerin yönetim organlarına ve Kurula yazılı olarak bildirir. Bu durumda, birleşmeye katılan şirketlerin yönetim organları, birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine veya birleşmeden vazgeçilmesine gerek olup olmadığını inceler. Yapılan inceleme sonucunda **birleşmeden vazgeçilmesi veya birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine karar verilmesi halinde, birleşme sözleşmesinin genel kurulun onayına sunulması önerisi geri çekilir.** Birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine karar verilmesi durumunda, birleşme sözleşmesi ve buna bağlı bilgi ve belgeler yeniden düzenlenerek Kurula başvuruda bulunulur. Birleşme sözleşmesinin güncellenmesine gerek bulunmadığına karar verilmesi durumunda; söz konusu karar, gerekçesi ile birlikte genel kurulda birleşme sözleşmesinin görüşüleceği gündem maddesinden önce ayrı bir gündem maddesi olarak pay sahiplerinin bilgisine sunulur."*

denilmektedir.

Buna göre; birleşme sözleşmesinin imzalandığı tarih ile genel kurul toplantısında onaya sunulacağı tarih arasındaki dönemde birleşmeye taraf şirketlerin finansal durumunda önemli bir değişiklik meydana gelirse, birleşme işlemine taraf olan 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 31.12.2024 veya SPK'nın uygun göreceği başka bir tarihe 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.

7.7. Diğer riskler:

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

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

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

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

8. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLER HAKKINDA BİLGİLER

8.1. Birleşmeye taraf şirketler hakkında genel bilgi:

8.1.1. Birleşmeye taraf şirketlerin ticaret unvanları:

- a) Devralan Şirket : Selçuk Gıda Endüstri İhracat İthalat A.Ş.
- b) Devrolunan Şirket : Dünya Yatırım Holding A.Ş.

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

- a) Devralan sıfatıyla Selçuk Gıda: İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü Merkez - 56899
- b) Devrolan sıfatıyla Dünya Holding: İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü 1015225

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

- a) Devralan sıfatıyla Selçuk Gıda: 07.06.1985 - süresiz
- b) Devrolan sıfatıyla Dünya Holding: 02/04/2024 - 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 - Selçuk Gıda:

Hukuki Statüsü	: Halka açık anonim şirket
Tabi Olduğu Mevzuat	: Türkiye Cumhuriyeti Kanunları
Kurulduğu Ülke	: Türkiye
Kayıtlı Merkezi ve Fiili Yönetim Merkezi	: Akdeniz Mh. Atatürk Cd. No:92 K:4 D:41 Pasaport / İzmir
İnternet Adresi	: www.selcukfood.com
Telefon ve Fax Numaraları	: 0 232 445 44 00

b) Devrolunan Şirket - Dünya Holding

Hukuki Statüsü	: Halka kapalı anonim şirket
Tabi Olduğu Mevzuat	: Türkiye Cumhuriyeti Kanunları
Kurulduğu Ülke	: Türkiye
Kayıtlı Merkezi ve Fiili Yönetim Merkezi	: Levent Mh. Yenisülün Sk. No:17 Beşiktaş/İstanbul
İnternet Adresi	: Yoktur
Telefon ve Fax Numaraları	: Tel: 0 (212) 613 30 30

8.2. Yatırımlar:

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

İşleme esas finansal tablo dönemi itibarıyla 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 – Selçuk Gıda

Şirket'in raporlama tarihi ve itibarıyla önemlilik arz eden yapılmakta olan yatırımları bulunmamaktadır.

b) Devrolan Şirket – Dünya Holding

Şirket'in 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 – Selçuk Gıda

Selçuk Gıda Endüstri İhracat İthalat A.Ş., her türlü gıda maddelerinin özellikle yaş sebze ve meyvelerden yaş veya kuru mamul, yarı mamul ve bu mamul ve yarı mamullerle ilgili bilimum 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 Selçuk Gıda önde gelen perakende zincirlerde de ürünlerini tüketicilerin beğenisine sunmaktadır.

b) Devrolan Şirket – Dünya Holding

Kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimine katılarak bunların yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim meselelerini toplu bir bünye içerisinde değerlendirmek, Bünyesinde bulunan şirket ve fonları birleştirmek, bunları arttırmak ve bu fonlarla yeni sermaye şirketleri tesis etmek, yeni yatırım sahaları oluşturmak ve mevcut yatırımlara iştirak ederek kullanılan teknolojiyi geliştirmek veya yenilemek; Yurt içinde ve yurt dışında her türlü sermaye piyasası araçlarına, nakit, döviz, değerli maden ve emtialara ya da yurt içi ve yurt dışı borsalarında işlem gören herhangi bir varlığa yatırım yapmak, bunları almak, satmak ve elinde tutmak, tamamen veya kısmen iştiraki olan borsaya kote olan veya olmayan her türlü şirketin yönetimini yapmak, Ticari, sınaî ve finansal konularda yatırım ve araştırmalar yapmak ve bu amaçlara uygun ticari, sınaî ve mali finansal yatırım girişimlerinde bulunmak, ve Yatırım, finansman, pazarlama, organizasyon ve yönetim konularında danışmanlık yapmak.

Mevcut durumda %100 bağlı ortaklığı konumundaki Dünya Grup Medya Gazetecilik Anonim Şirketi'nin esas faaliyet konusu, basılı şekilde ve elektronik ortamda bölgesel, ulusal ve uluslararası düzeyde, işitsel ve görsel yayın, her türlü gazete, dergi, kitap ve sair yayın yayınlamak, kendine ve üçüncü kişilere ait gazete, dergi, kitap ve sair yayın basmak, her türlü yayıncılık, habercilik, ajans, medya, eğitim, öğretim, hizmet ve ticari konularda faaliyette bulunmaktır. Bağlı Ortaklık, günlük ekonomi gazetesi yayınlamakta olup medya, reklamcılık, dijital yayıncılık konularında faaliyet göstermektedir

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 – Selçuk Gıda

Selçuk Gıda, coğrafi konum olarak kuru meyvelerden kuru incirin ve kuru üzümün merkezi olan Ege Bölgesi'nde bulunmaktadır.

Coğrafi konum avantajına sahip şirket, zamanında gerekli yatırımları gerçekleştirmek suretiyle kapasite ve kalitede optimum noktaya ulaşma gayretini bugüne kadar sürdürmüş ve sürdürmektedir.

Selçuk Gıda'nın Ortaklar-Germencik-Aydın'da kurulu kuru meyve fabrikasında, gıda konusunda eğitilmiş kadrosu ve modern makinaları ile kaliteli ve uluslararası standartlara uygun ürünler üretmektedir.

Selçuk Gıda, fabrikasında modern ve hijyenik işleme teknolojileri kullanarak, üretim ve paketleme işlemleri yaparak yurt dışında son kullanıcıya ulaşmaktadır.

2022 yılında Sai Global şirketi tarafından gıda güvenliği yönetim sistemi ile kalite yönetim sistemi belgelendirilmiştir.

Tüketici sağlığını koruma amaçlı TAKKN (Tehlike Analizleri ve Kritik Kontrol Noktaları) sistemi uygulanmaktadır.

İşletmemizde, tüm ürünler, hammaddeden sevkiyata kadar özenle tüm kalite kontrol aşamalarından geçirilmektedir.

ÜRÜN ÇEŞİTLERİ

Kuru Meyve	Unlu Mamüller	Süt Ürünleri
Kuru İncir	Mantı	Sütlü Tatlılar
Kuru Üzüm	Tortilla	Ayran
Kuru Kayısı	Bisküvi	Kefir
Kestane	Donat	Peynir
Kuru Vişne		Tereyağı
Leblebi		

	01.01.2024-30.06.2024	01.01.2023-30.06.2023	01.04.2024-30.06.2024	01.04.2023-30.06.2023
Yurt İçi Satışlar	20.848.899	16.295.981	13.371.303	7.259.028
Yurt Dışı Satışlar	6.167.882	6.069.601	2.588.264	2.806.509
Diğer Satışlar	2.103.145	372.894	230.684	354.544
Satıştan İadeler (-)	(93.191)	-	(93.191)	-
Satış İskontoları (-)	(19.514)	-	(2.065)	-
Toplam	29.007.221	22.738.476	16.094.995	10.420.081

b) Devrolan Şirket – Dünya Holding

DYH Segment Bazlı Gelirler, TL	02.04-30.06.2024
İlan Gelirleri	15.054.413
Sponsorluk Gelirleri	15.017.333
Gazete Satış Gelirleri	9.858.144
Medya Tanıtım Gelirleri	5.392.802
Ajans Gelirleri	4.900.386
Diğer Gelirler	595.440
Satıştan İadeler (-)	-3.282.242
Satış İskontoları (-)	-1.475.969
Net Satışlar	46.060.307

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:

Gıda ve Yeme-İçme Sektörü

Tüketicilerin demografik özelliklerinin ve yaşam tarzlarının değişmesiyle, çalışma hayatının yoğunlaşması, kadınların iş hayatında daha fazla yer bulması, kent hayatının zamanı çabuk tüketmesi, hane halkının gelirinin artması gibi nedenlerden dolayı aileler artık eskisi kadar evde yemek yapmaya ve yemeye zaman ayıramamaktadır. Dolayısıyla dışarıda yemek yemek veya dışarıdan eve yemek getirtmektedirler. Bu da Türkiye'deki hazır yemek sektörünün hızla gelişmesine neden olmaktadır.

Pandemi döneminde değişen tüketici davranışlarına ve bu talebin dönüştürdüğü sektör ihtiyaçlarına bakılacak olunursa gelir kaybı yaşayan işletmelerin evde yemeyi tercih etmeye başlayan müşterileriyle iletişimi dijital kanallara aktarmaları, halihazırda bu kanallar üstünden hizmet veren işletmelerin de faaliyetlerini geliştirmeleri gerekti. Buradan yola çıkarak eve servis, gel-al gibi uygulamaların önümüzdeki dönemde de önemini koruyacağı tahmin edilmektedir. Harvard Business Review araştırmasına göre, 2020 yılında restoranların kazançlarının %50'si evlere teslimat ve gel al hizmetlerinden oluşmaktadır (IAM, 2020).

Pandemi döneminde birçok restoranın kapattığı ya da iflas ettiği görüldü. Türk ekonomisindeki bunalım ve diğer olumsuz etkenlerle birlikte sektörün hızlı bir şekilde bu yeni sürece adapte olması gerekti. Neredeyse her gastronomi kuruluşu paket servis ile müşterilerine hizmet sağlarken cirolarda ciddi bir artış kaydedildi. 2021 yılında Türkiye'nin pandemi sürecinde aşılama yaşanan olumsuzluklar ve restoranların kapalı kalması gibi etkenler nedeniyle TURYİD'in verilerine göre yeme-içme sektörünün 58 milyar TL kaybı oldu.

Pandeminin sektöre ilk etkileri tüketicilerin dışarda yemek yeme alışkanlıklarını virüsle temas haline olma riski nedeniyle bir süre durdurmalarıyla hissedilmiştir. Bunu izleyen dönemde ise tüketiciler daha fazla eve servis yapan restoranları seçmeye başlamışlardır. Bu dönemde çevrimiçi yemek sipariş sitelerinin tüm dünyada kullanımının arttığı görülmektedir.

Pandemi döneminde satın almanın dijital kanallara doğru geçiş göstermesi birçok sektörü olduğu gibi yemek-içme sektörünü de etkiledi. Restoran sahipleri, işletmecileri, şefler, tedarik zincirleri, gastronomi yazarları, yayıncılar ve müşteriler olmak üzere sektörün tüm aktörlerinin de kendilerini sürekli gelişime ve teknolojinin kullanımına açık tutması da bu yüzden önemlidir. Çevrimiçi yemek siparişlerinin artması arz talep dengelerini de değiştirmekle beraber müşteri ve tedarikçinin ilişkilene biçimlerine de etki etmektedir. Müşterilerin artan talepleri rekabetin arttığı ve her gün yeni oyuncuların girdiği pazarı pandemi döneminde tekrar şekillendirmiştir.

Pandemi önlemleri kapsamında restoranların kapanması ve yeni iş modellerine yönelmeleriyle birlikte, paket servis tek satış noktası hâline gelmiştir. Çevrimiçi yemek siparişi kanalları müşterilere çok fazla seçenek sunarken farklı ödeme yöntemleriyle de (kredi kartı, kapıda ödeme, uygulamaların kendi cüzdan hesapları, sanal kart ve nakit) kullanıcıların bu uygulamaları tercihe etmelerine alan sağlamıştır. Aynı zamanda bazı uygulamaların siparişi ulaştırana kadar takip edebilme seçeneği sunması, müşteri hizmetlerine kolayca uygulama üstünden erişim gibi seçenekleriyle birçok farklı fonksiyon barındırmaktadır. Türkiye'de paket

servisi iki kategoride hizmet vermektedir. Birincisi restorandan müşteriye ikincisi ise üçünü parti platformlar aracılığıyla müşteriye ulaşan teslimatlar.

Yapılan araştırmalara göre dünyada online yemek siparişi sektörünün büyüklüğünün 2019 yılında 94 milyar dolara ve 1 milyardan fazla kullanıcıya ulaştığı tahmin edilmektedir. İngiltere’de 4 milyar dolara ulaşan pazarın Almanya’da 2 milyar dolar seviyesinde olduğu belirtiliyor. Pandemi öncesi yıllık 3 milyar lira civarında ciro elde eden online yemek servisi sektörü, pandemiyle birlikte ciroyu yıllık yaklaşık 7 milyar liraya kadar taşıdı. Yemeksepeti’nin domine ettiği sektörde pandemiyle birlikte oyuncu atağı yaşanmaktadır. Yemeksepeti şirketi, 2020 yılında 32.437 yeni restoranı çevrimiçi sipariş platformuna eklediğini ve 5,3 milyon yeni üye kazandığını açıklamıştır. Artan talebin etkisi ile Getir’in ardından Yettim, Zomato ve Trendyol gibi şirketler de sektöre hızlı giriş yapmıştır. Pandemi öncesinde toplam ciro içinde %2-3 civarında pay alan online yemek servisinin pandemi ile birlikte payını 2 kata yakın artırarak %8 civarına yükseldiği tahmin edilmektedir.

Pandemi dönemiyle beraber dünyada bir süredir Ubereats, Glovo ve Deliveroo başta olmak üzere yemek ve market sipariş uygulamalarının, restoranların ve tedarik zincirlerinin tercih ettiği bir iş modeli olan Sanal/Bulut mutfaklar (Dark Kitchens) Türkiye’de tercih edilmeye başlandı. Hayalet ya da bulut, sadece sipariş ile teslimat üzerinden yemek hizmeti veren firmalar tarafından yemeklerin hızlı ve verimli bir şekilde hazırlanması için oluşturulmuş yeni bir konsept olarak karşımıza çıkıyor. Tamamen siparişe yönelik, müşterilerin olmadığı birden fazla restoranın kullanabileceği alanlar olarak tasarlanan bu endüstriyel mutfaklar aslında ortak çalışma alanları olarak düşünebilir.

Dünya genelinde tüketicilerin hazır yemekleri evde tüketme eğilimi göstermesiyle popülaritesi artan hayalet mutfaklar, algoritmalara dayalı optimizasyon yöntemleri ile firmalara kullanılmayan ya da az kullanılan gayrimenkulleri mutfak olarak kiralayarak esnek bir şekilde çalışma fırsatı sağlıyor. İçinde gerekli profesyonel mutfak ekipmanlarını da bulunduran hayalet mutfaklar diğer restoranlar ile ortaklaşa olarak da kullanılabilir. Bu sayede restoran işletmecileri hem genel maliyetlerini hem de işletme maliyetlerini düşürebiliyor. Bu tip mutfaklarda herhangi bir oturma yerinin ya da bekleme alanının olmaması ve servis personeline ihtiyaç duyulmamasıyla beraber minimum harcamayla maksimum teslimat yapılabilir. Bu tip mutfakların bir diğer avantajı ise teknolojik altyapıyı sıfırdan yapmayarak kiraladıkları mekânın hizmetleriyle entegre olarak satın almaları ve şirketlerin yazılıma para harcamasına gerek kalmamasıdır. Restoranlar istedikleri durumda kendi web sitelerini veya mobil uygulamaları aracılığıyla gelen siparişlerin entegrasyonunu sağlayabilmektedir. Bu modelin özellikle gel-al ya da eve siparişin geleceği olduğu söylenmektedir.

Yeme/içme işletmeleri tarafından giderek popüler haline gelen bulut mutfağın dünyadaki Pazar büyüklüğü 2019'da 43,1 milyar dolar olarak değerlendirilmekte ve 2021'den 2027'ye kadar %12,0 yıllık bileşik büyüme oranı ile 2027'ye kadar 71,4 milyar dolara ulaşacağı tahmin edilmektedir.

Medya Sektörü

Bu sektör Türkiye’de özellikle 90’lı yılların başından itibaren TRT eliyle yürütülen devlet tekelinin “de facto” olarak yıkılması, özel radyo ve televizyonların hayata geçmesi, yeni iletişim

mecralarının katılımı ile yeni bir oluşum içerisine girmiştir. Bu oluşumla birlikte dünyanın pek çok yerinde olduğu gibi bu yeni medya düzeni, günümüzde gerek ticari kaygılar gerekse kurumsal güç kazanma anlamında ticari işletmelerin faaliyet gösterdiği yeni bir ekonomik aktör haline de gelmiştir. Türkiye'nin demografik yapısına, televizyon alıcılarının sayısına bakıldığında radyo televizyon yayıncılığının kamuoyunun yaklaşım ve kararlarına ne denli etkili olduğu ortaya çıkacak ve bu sektörün neden bir cazibe alanı haline geldiği anlaşılacaktır. Öte yandan günümüzde sosyal ağ paylaşımı öylesine etkin bir hale ulaşmıştır ki neredeyse ülkelerin kaderlerini bile değiştirme noktasına gelmiş olup, aynı durum radyo ve televizyonlar için de geçerlidir. Özellikle televizyonlar, hayatın içine öylesine girmiştir ki bireyler artık alışkanlıklarını, yaşam tarzlarını, televizyon programlarına uygun olarak düzenlemeye başlamışlardır. 2012 yılında RTÜK'ün yaptığı kamuoyu araştırmasında Türk insanının büyük bölümünün günde 3 saatten daha fazla bir süreyi televizyon karşısında geçirdiğini göstermektedir. Radyo televizyon yayıncılık sektörünün çağımız toplumları için ve diğer başka sektörlerden önemli olması elbette siyaset ve sosyal dünyaya etkisinin diğer başka sektörlerden daha güçlü olması ile açıklanabilir. Ayrıca medya sektörünü kontrol altına alarak toplumun düşünceleri ve algıları üzerinde etkili olma yaklaşımı ve başka faaliyet alanlarında güç kullanımını kolaylaştırması da radyo ve televizyonculuğu vazgeçilmez kılar. Türkiye'nin hızla bir tüketim toplumuna dönüşmesine koşut olarak, büyük sermayenin, ciddi karların elde edildiği bu sektöre sadece tecimsel kaygılarla girdiği gerçeğini de inkâr edemeyiz. Türkiye'de radyo televizyon yayıncılığının tarihi gelişimini dört bölüm altında görmek gerekir. 1926-1936 dönemi 1937-1960 dönemi, 1961 Anayasası dönemi, 1982 Anayasası dönemi.

Dünyada ve Türkiye'de Medya: Bugünü ve Geleceği

Giderek hızlanan sayısallaşma eğilimi, hemen her sektörde olduğu gibi yayıncılık sektöründe de etkisini ciddi şekilde hissettirmiş; mecralara yönelik tespit ve beklentilerin içerik üretiminden çok bunların iletimine odaklanmasına sebep olmuştur. Son yıllarda ise içeriğin önemi tekrar ön plana çıkmış hem içerik üretimi hem de iletim metotları aynı önem derecesinde ele alınmaya başlanmıştır. Bunun sonucu olarak da geleneksel medya hizmet sağlayıcıları arasında yer alan radyolar ve televizyonlar, yeni dağıtım yöntemlerinden de faydalanmak suretiyle cazibesini korumaktadır. Bunun yanı sıra internet üzerinden iletim yapan platformların da özgün içerik üretimine ağırlık vermeye başladığı gözlemlenmektedir.

Dünya genelinde önceki yıllarla karşılaştırıldığında, tüm dinleyicilerde radyo erişim oranları değişkenlik göstermezken, genç dinleyicilerin erişim oranlarında bir miktar düşüş gözlemlenmektedir. İsteğe bağlı izleme platformlarının her geçen gün gelişmesi ve sayısının artmasına karşılık televizyon mecrasında canlı izleme eğilimi gücünü korumaktadır. Avrupa genelinde hem tüm kişilerde hem de gençler arasında izleme oranı %90'ın üzerindeki seyrini sürdürmektedir. Bunun yanında 'aynı gün zaman kaydırmalı' ve 'zaman kaydırmalı' izleme oranlarında ise artış eğilimi hızlanmaktadır.

İnternet üzerinden içerik sunan platformların yaygınlaşması eğilimi doğrultusunda birçok medya kuruluşunun, içeriklerini internet üzerinden doğrudan son kullanıcıya sunan platformlar oluşturdukları gözlemlenmektedir. Örneğin Disney'in, Netflix ile olan anlaşmasını sonlandırarak, kendi içeriğini internet üzerinden sunacak bir platform oluşturmak üzere bir teknoloji firmasını satın aldığı bilinmektedir.

Dağıtım platformları kullanıcı verilerini paylaşmaya yanaşmadığından, bu yolla medya kuruluşlarının kullanıcı ile doğrudan iletişim kurmasının ve bunları işleyerek kullanıcı odaklı içerik üretmesinin önü açılmış olacaktır. Öte yandan reklam verenlerin, reklam engelleme araçlarını en çok kullanan genç, çalışan, iyi eğitilmiş ve yüksek gelire sahip kitleye ulaşmak için, kolayca engellenemeyecek reklamlara yönelmeleri beklenmektedir. Bu sebeple en hızlı büyüyecek reklam kategorileri arasında mobil reklamlar ve uygulamalar ile sosyal medya fenomenleri aracılığıyla yapılan reklamlar örnek olarak sayılabilir.

Karasal Ortamdan Yapılan Yayınlar:

Kuruluşların karasal ortamdan yayın yapmak üzere 1995 yılında Radyo ve Televizyon Üst Kurulu (RTÜK)'na yapmış oldukları başvuruları değerlendirilerek, yapılacak sıralama ihalesine kadar, 6112 sayılı Kanunun Geçici 4'üncü maddesi kapsamında; sadece mülga 3984 sayılı Radyo ve Televizyonların Kuruluş ve Yayınları Hakkında Kanunun geçici 6'ncı maddesi uyarınca karasal ortamda yayında olan radyo ve televizyon kuruluşlarının, RTÜK tarafından yayın yapmalarına müsaade edilmiş olan yerleşim yerleri ile sınırlı olmak kaydıyla, yayınlarına devam etmelerine izin verilmiştir. Bu kapsamda, 6112 sayılı Kanunun yayımlanmasından sonra yasal düzenlemeler doğrultusunda ve RTÜK kayıtları esas alınarak yapılan çalışmalar sonrasında, karasal ortamdan yayın yapan kuruluşların yayın yapabilecekleri yerleşim yerleri ve yayın frekans/kanalları tablo halinde RTÜK internet sitesinde yayımlanmıştır.

Uydu yayınları;

Uydu yayınları, yayın hizmetinin uydu ortamından şifreli veya şifresiz olarak alıcılara iletilmesiyle yapılan yayın olarak ifade edilmektedir. Uydu ortamından yayıncılık ülkemizde en yaygın yayın yöntemlerinden birisidir. Yayın iletiminin kolaylığı, bir uydu üzerinden geniş bir coğrafyanın kapsanarak kaliteli bir şekilde pek çok yayının aynı anda izleyicilere iletilmesi, uyduyu diğer yayın iletim ortamları arasında daha avantajlı kılmaktadır. Halihazırda, uydu ortamından yapılan yayınlara yönelik yayın lisans işlemleri ile altyapı ve platform işletmecilerine yönelik işlemler, 15/06/2011 tarihli ve 27965 sayılı Resmî Gazetede yayımlanan “Radyo ve Televizyon Üst Kurulu Uydu Yayın Yönetmeliği” kapsamında yürütülmektedir. Uydu ortamından yayın hizmeti sunmak isteyen medya hizmet sağlayıcı kuruluşların yayın lisans talepleri, Üst Kurul mevzuat çerçevesinde değerlendirilerek ve yerinde denetim de yapılarak yükümlülüklerini yerine getirdiği tespit edilen kuruluşlara Üst Kurulca 10 (on) yıl süreli uydu yayın lisansı verilmektedir. Uydu ortamından yapılan yayınları doğrudan izleyicilere ulaştıran veya platform işletmecilerine kapasite tahsis eden uydu altyapı işletmecileri ile uydu platform işletmecilerinin yayın iletim yetkilendirme işlemleri ve verilen yetki çerçevesinde yayınların iletiminin takibi, anılan yönetmelik hükümleri çerçevesinde Üst Kurulca yapılmaktadır.

Kablo Ortamından Yapılan Yayınlar:

Radyo ve Televizyon Üst Kurulu (RTÜK) tarafından yapılan düzenlemeler çerçevesinde, 1997 yılından itibaren kablo ortamından yapılan yayınlara yönelik yayın lisans ve izinleri verilmeye başlanmıştır. 6112 sayılı Kanunun yürürlüğe girmesi ile kablo ortamından yapılan yayınlarla ilgili ikincil mevzuat yeniden düzenlenmiş, bu çerçevede “Radyo ve Televizyon Üst Kurulu Kablolü Yayın Yönetmeliği”, 15.06.2011 tarihli ve 27965 sayılı Resmî Gazetede yayımlanarak

yürürlüğe girmiştir. Kablo ortamından yapılan kablolu TV yayınları ve IPTV yayınları ile ilgili yayın lisans işlemleri anılan yönetmelik hükümleri ile düzenlenmektedir. Ayrıca bu yayın hizmetinin iletim altyapısını işleten altyapı işletmecileri ile platform işletmecilerinin (çok sayıda yayın hizmetini bir veya birden fazla sinyal hâline getirerek uygun ortamlardan şifreli ve/veya şifresiz olarak izleyicinin (abonelerin) alacağı şekilde iletimini sağlayan kuruluşlar) yayın iletimi için yetkilendirme işlemleri de aynı yönetmelik hükümleri çerçevesinde sürdürülmektedir. Kablo ortamından radyo veya televizyon yayın hizmeti sunmak isteyen medya hizmet sağlayıcı kuruluşların yayın lisans talepleri, RTÜK mevzuatı çerçevesinde değerlendirilmekte ve yerinde teknik denetim yapılmaktadır. Yükümlülüklerini yerine getirdiği belirlenen kuruluşlara RTÜK tarafından “Çok İİ” (radyo veya televizyon) veya “Tek İİ” (radyo veya televizyon) olmak üzere, 10 (on) yıl süreli kablolu yayın lisansı verilmektedir. Bu yayın lisansını alan yayıncı kuruluşlar kablo platformu üzerinden kablolu TV hizmetini, IPTV platformu üzerinden de IPTV hizmetini sunabilmektedir.

IPTV Yayınları:

Yeni teknolojik gelişmeler ile şifreli/şifresiz TV yayınlarının ve depolanan ses ve görüntü bilgilerinin IP paketlerine dönüştürülerek geniş bant iletim alt yapısı üzerinden son kullanıcıya ulaştırılmasını sağlayan IPTV, sayısal televizyon yayınlarının mobil cihazlarda izlenmesini sağlayan yeni yayıncılık alanları ile ilgili düzenlemeleri gündeme getirmiştir. Bu çerçevede, 15.06.2011 tarihinde yayımlanan Radyo ve Televizyon Üst Kurulu (RTÜK) ‘Kablolu Yayın Yönetmeliği’ ile kablolu yayın lisansı alan medya hizmet sağlayıcı kuruluşların hem kablolu yayın hem IPTV yayını yapmaları mümkün olmuştur. Söz konusu Yönetmelik kapsamında IPTV yayını veya kablolu yayın yapmak üzere müracaat eden kuruluşların lisans müracaatları, mevzuat çerçevesinde değerlendirilmekte, yükümlülüklerini yerine getiren kuruluşlara RTÜK tarafından 10 (on) yıl süreli yayın lisansı verilmektedir.

Türk Radyo ve Televizyon Yayıncılığında Yoğunlaşma

Yoğunlaşma, az sayıda teşebbüsün toplam satışlar, varlıklar veya istihdam gibi ölçütlere göre ekonomik faaliyetin büyük kısmını elde tutmaları durumudur. Radyo ve televizyon yayıncılığında yoğunlaşma, yatay, dikey ve çapraz olarak üç boyutta incelenebilir. Radyo ve televizyon yayıncılığında yatay yoğunlaşma ulusal ve uluslararası medya pazarındaki şirketlerin aynı anda radyo, televizyon, isteğe bağlı yayın, film, müzik, e-gazete, e-dergi, e-kitap gibi alanların bir kısmında ya da hepsinde birden faaliyet göstermesidir. Bunun kadar önemli olan bir diğer boyut ise radyo ve televizyon yayıncılığının içerik ve sunuşunun oluşturulması ve geliştirilmesi, üretimden kanal kontrolüne, dağıtımına ve tüketimine kadar olan değer zinciri boyunca oluşan dikey yoğunlaşmadır. Özellikle televizyon yayıncılığında konsept ve program geliştirme, içerik üretimi ve hakların yönetimi, kanalların paketlenmesi ve kontrolü, kodlama, sıkıştırma ve paketleme, uydu, kablo ve karasal iletim yoluyla dağıtma ve tüketim faaliyetleri belli şirketlerde toplanmaktadır. Çapraz yoğunlaşma diğer yoğunlaşma türlerine nazaran daha yakın bir zamanda ortaya çıkmıştır. Çapraz bütünleşme ya da çapraz sahiplik terimiyle de ifade edilen bu yoğunlaşma türünde, belirli bir araç üzerindeki kontrollerini birleşme ya da satın alma yoluyla güçlendiren büyük şirketler, farklı sektörlerde el atarak kontrol alanlarını genişletebilmektedirler. Türk medyasındaki sıkıntılar özellikle ekonominin bozulduğu 80’lerde ortaya çıkmış ve o dönemde basın sermayesi zora girmiştir. 24

Ocak 1980 kararları ile basına verilen sübvansiyonlar kesilmiş ve finansal desteğe ihtiyaç duyulmuştur. Bu durum büyük holdinglerin basına iştirakine yol açmış ve birçok holding gazete sahibi olmuştur. Ticari televizyonların 90'larda yayın hayatına başlaması ile basına hâkim olan büyük ailelerin oluşturduğu Türk medyası, medya dışındaki büyük sermaye gruplarının hâkim olduğu bir sektöre dönüşmüştür. Türk medyasında ortaya çıkan çapraz yoğunlaşma bu dönemde başlamıştır. Türkiye'de medya sahiplik yapısındaki değişme, büyüyen ekonominin bir sonucu olarak ortaya çıkmıştır. 1990'lı yıllarda, Türkiye'de özel kanallarının sayısı giderek artmış ve birkaç medya grubu sektöre hâkim olmaya başlamıştır. 1990 sonrası dönemde çapraz yoğunlaşmalar ile gazete, radyo ve TV sahiplerinin finans, enerji gibi sektörlerde de kuruluşlara sahip oldukları görülmüştür. 2001 krizi medyayı da büyük ölçüde etkilemiş ve bu sektörde ciddi işsizliğe sebep olmuştur. Medya sahiplerinin bankalarına el konulması medyada sahiplik yapısının tekrar değişmesine neden olmuş ve yabancı sermayenin de iştiraki ile yeniden şekillenmiştir. Radyo ve televizyon yayıncılığı beklenildiği ya da gerektiği kadar kar getirmese de medyanın maddi kazancın dışında sunduğu kitlelere ulaşabilme, onlara istenilen mesajı verebilme, etkileyebilme, bundan dolayı iktidar gücü kullanma, paylaşma, rakiplerine ya da siyasi erke karşı kullanabilme gibi durumlar, onu vazgeçilmez kılmaktadır. Bunun sonucu olarak hem yatay hem dikey hem de çapraz yoğunlaşmayı önlemek için birçok ülkede hukuksal düzenlemelerin yapılmasına karşın yoğunlaşma eğilimlerinin önüne geçilememiştir. Ancak Türkiye'de radyo televizyon yayıncılığında yoğunlaşmayı önlemek amacıyla düzenlemeler içeren 6112 Sayılı Kanun'un yayımlandığı yıl olan 2011 yılından bugüne kadar hazırlanan ticari iletişim geliri raporlarında sektörün toplam yıllık ticari iletişim gelirinin %30'unu aşan gerçek ve tüzel kişilerin bulunmadığı görülmüştür.

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 – Selçuk Gıda

Selçuk Gıda'nın işleme esas finansal tablo dönemi itibarıyla, net satış hasılatının 6.167.882 TL'lik kısmı yurt dışı kuru meyve satışlarından, kalan 22.839.339 TL'lik kısmının 20.848.899 TL'si yurt içi kuru meyve satışlarından ve 1.990.440 TL'si Diğer Satışlardan oluşmaktadır.

b) Devrolan Şirket – Dünya Holding

Dünya Holding'in işleme esas finansal tablo dönemi itibarıyla, 46.060.307 TL'lik net satış hasılatının tamamı yurt içi 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 etkilenabilmektedir. 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 faaliyet alanlarının farklı olması nedeniyle ilgili mevzuat doğrultusunda Rekabet Kurumu'ndan izin alınmasının gerekli olmadığı görülmektedir.

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:

Selçuk Gıda Endüstri İhracat İthalat A.Ş.'nin yönetim kurulu seçme imtiyazına sahip A Grubu payları Bulls Yatırım Holding A.Ş. , GMS Yatırım Holding A.Ş. ve Umut Güner'in uhdesinde yer almaktadır.

Şirket sermayesinin halka açık olan kısmı Borsa İstanbul A.Ş.'de Ana Pazar'da işlem görmektedir.

Dünya Yatırım Holding A.Ş.'nin bağlı ortaklığı Dünya Grup Medya Gazetecilik A.Ş.'dir. Dünya Yatırım Holding A.Ş., Dünya Grup Medya Gazetecilik A.Ş.'nin %100 sermaye payı ve oy hakkına sahiptir.

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

a) Devralan Şirket – Selçuk Gıda

Yoktur.

b) Devrolan Şirket – Dünya Holding

Dünya Grup Medya Gazetecilik A.Ş.: Dünya Yatırım Holding'in %100 bağlı ortaklığı konumundaki Dünya Grup Medya Gazetecilik Anonim Şirketi ("**Bağlı Ortaklık**"), 25 Ocak 2024 tarihinde 11008 sayılı Türkiye Sicil Gazetesi ile ilan ve tescil olmuştur. Bağlı ortaklığın esas faaliyet konusu, basılı şekilde ve elektronik ortamda bölgesel, ulusal ve uluslararası düzeyde, işitsel ve görsel yayın, her türlü gazete, dergi, kitap ve sair yayın yayınlamak, kendine ve üçüncü kişilere ait gazete, dergi, kitap ve sair yayın basmak, her türlü yayıncılık, habercilik, ajans, medya, eğitim, öğretim, hizmet ve ticari konularda faaliyette bulunmaktır. Bağlı Ortaklık,

günlük ekonomi gazetesi yayınlamakta olup medya, reklamcılık, dijital yayıncılık konularında faaliyet göstermektedir.

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

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

Birleşmeye taraf şirketlerden Selçuk Gıda'nın Aydın ili, Germencik ilçesi, Ortaklar mahallesi, 248 Ada, 1 parsel sayılı, 7.169,50 m² yüzölçümlü "Kuru Meyve Sebze İşletme Paketleme Binası ve Bahçesi" nitelikli taşınmazı, söz konusu gayrimenkulde makine, demirbaş, teçhizat ve stoğu bulunmaktadır. Bunların satışına ilişkin 26.04.2024 tarihli yönetim kurulu kararı bulunmakta olup bu husus KAP'ta ilan edilmiştir.

Birleşmeye taraf şirketlerden, Dünya Holding'in önemli maddi duran varlığı bulunmamaktadır. Bağlı ortaklığı Dünya Grup Medya'nın demirbaş ve makine teçhizatı bulunmaktadır. 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:

Selçuk Gıda grup maddi duran varlıklar içerisindeki ana işletme binası ve arazisini 06.02.2024 tarihi itibarıyla Başkent Taşınmaz Değerleme A.Ş.'ye yaptırmış olduğu SPK-2024-21 sayılı raporlarına istinaden yeniden değerlemeye tabi tutup (Taşınmazın KDV Hariç Pazar Değeri 35.000.000 TL) defter değerlerini konsolide finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile raporlanmıştır.

12. FİNANSAL DURUM VE FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

12.1. Finansal durum ve faaliyet sonuçları

a) Devralan Şirket — Selçuk Gıda

Duyuru metninin 6. başlığında yer alan birleşmeye esas finansal tablolarda görüleceği üzere, Selçuk Gıda'nın 2023 yılı toplam dönen varlıkları 72,14 MTL iken 2024 ilk altı ayında 88,75 MTL'ye çıkmıştır. Bu artıştaki en önemli etken finansal yatırımlardan kaynaklanmıştır. Bu dönemde Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri 2023 Sonu 31,32 MTL iken 2024 İlk altı ayında 11,21 MTL düşmüştür. Uzun vadeli yükümlülükler 12,63 MTL iken 5,33 MTL düşmüştür. Bunun sebebi borç ödemelerinden ve ertelenmiş vergi tutarı 6,9 MTL azalmıştır. Aynı dönemde

Şirket'in özkaynaklarında 10,8 MTL azalış olmuş olup bu azalışın en önemli kaynağı Enflasyonun etkisi ile dönem karındaki düşüştür.

Şirket'in 2023 yılının ilk yarısında net satışları 22,74 MTL iken 2024 yılının aynı döneminde bir önceki yıla göre %27,6 oranında artışla 29,01 milyon TL'ye ulaşmıştır. Şirket'in 2023'ün ilk altı ayındaki brüt kar marjı %8,58 iken 2024 yılında %-3,74 olarak gerçekleşmiştir.

2023'ün ilk altı ayında 2,13 milyon TL faaliyet zararı bulunan Selçuk Gıda'nın 2024 yılının aynı dönemindeki faaliyet zararı 5,67 milyon TL kaydedilmiştir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin satışı nedeniyle 2024 yılının ilk altı ayında 21,6 milyon TL yatırım faaliyetlerinden gelir elde etmiş olan Selçuk Gıda'nın 2023'ün aynı dönemindeki yatırım faaliyetlerinden gelir tutarı 35.903 TL'dir.

Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) 2023/06 döneminde bulunmazken 2024/06 döneminde 8,08 milyon TL zarar yazılmıştır.

Böylelikle 2024/06 döneminde 8,75 milyon TL esas faaliyet zararı olan Selçuk Gıda'nın 21,6 milyon TL yatırım faaliyetlerinden geliri ve 8,1 milyon TL net parasal pozisyon zararı sonrasında vergi öncesi karı 3,5 milyon TL kaydedilmiştir. 4,5 milyon TL ertelenmiş vergi geliri sonrasında dönem net karı 8,1 milyon TL olmuştur.

b) Devrolunan Şirket — Dünya Holding

Duyuru metninin 6. başlığında yer alan birleşmeye esas finansal tablolarda görüleceği üzere, yılının ilk altı ayında toplam varlıkları 160.005.844 TL'dir. 78.582.146 TL dönen varlığı ve 81.423.698 TL duran varlığı bulunmaktadır. Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri 146.532.491.- TL ve uzun vadeli yükümlülükleri 879.211 TL'dir.

Dünya Holding'in 2024 yılı Nisan-Haziran arasını kapsayan 3 aylık dönemde net satışları 46.060.307.-TL'dir. 19.999.615 TL brüt kar ve 1.622.588 TL faaliyet karı bulunurken 7.990.583 TL net parasal pozisyon karı sonrasında 10.426.044 TL net dönem karı bulunmaktadır.

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 — Selçuk Gıda

Borçluluk Durumu	30.06.2024 - Tutar (TL)	31.12.2023 - Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	11.219.447	31.325.620
Garantili	3.272.246	5.136.265
Teminatlı	-	-

Garantisiz/Teminatsız	7.947.201	26.189.355
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	5.339.029	12.629.552
Garantili	-	-
Teminatlı	-	-
Garantisiz/Teminatsız	5.339.029	5.339.029
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	16.558.476	43.955.172
Özkaynaklar	124.830.748	135.769.653
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	22.000.000	22.000.000
Yasal yedekler	531.624	531.624
Diğer yedekler	102.299.124	113.238.029
TOPLAM KAYNAKLAR	141.389.224	179.724.825
Net Borçluluk Durumu	30.06.2024 - Tutar (TL)	31.12.2023 - Tutar (TL)
A. Nakit	15.077	21.130
B. Nakit Benzerleri	58.012.484	20.772.373
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	232.429	2.943.781
D. Likidite (A+B+C)	58.259.990	23.737.284
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-	-
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	3.272.246	5.136.265
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	-	-
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	-	-
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	3.272.246	5.136.265
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	(54.987.744)	(18.601.019)
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)	(54.987.744)	(18.601.019)

b) Devrolan Şirket — Dünya Holding

Borçluluk Durumu	30.06.2024 -Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	
Garantili	-
Teminatlı	-
Garantisiz/Teminatsız	146.532.491
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	
Garantili	-
Teminatlı	-
Garantisiz/Teminatsız	879.211
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	147.411.702
Özkaynaklar	12.594.142
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	2.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	168.098
Net Dönem Karı	10.426.044
TOPLAM KAYNAKLAR	160.005.844
Net Borçluluk Durumu	30.06.2024 -Tutar (TL)
A. Nakit	-
B. Nakit Benzerleri	41.448.927
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	230.002
D. Likidite (A+B+C)	41.678.929
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	50.414
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	-
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	-
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	50.414
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	-41.628.515
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)	-41.628.515

13. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FON KAYNAKLARI

13.1. Kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi:

a) Devralan Şirket — Selçuk Gıda

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 itibarıyla, kısa ve uzun vadeli borçlanma detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Kısa Vadeli Banka Kredileri		
- USD Kredileri	-	-
- TL Kredileri	3.272.246	5.098.051
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		
- USD Kredileri		
- TL Kredileri		
Faiz Tahakkukları	-	38.214
Toplam Kısa Vadeli Finansal Borçlar	3.272.246	5.136.265

b) Devrolan Şirket — Dünya Holding

30 Haziran 2024 itibarıyla fon kaynakları aşağıdadır.

Kısa Vadeli Yükümlülükler	146.532.491
Kısa Vadeli Borçlanmalar	50.414
Ticari Borçlar	65.541.185
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	4.051.457
Diğer Borçlar	75.896.804
Ertelenmiş Gelirler	355.809
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	265.810
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	371.012
Uzun Vadeli Yükümlülükler	879.211
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	879.211

13.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

a) Devralan Şirket — Selçuk Gıda

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT A.Ş.

30 Haziran 2024 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir),(30.06.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Sınırlı	Sınırlı
Denetimden	Denetimden
Geçmiş	Geçmiş
Cari	Geçmiş
Dönem	Dönem

	Dipnot Referansları	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 30.06.2023
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(27.432.396)	4.331.118
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)		8.048.529	782.413
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(30.162.727)	1.940.288
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	20.2-21.1	863.628	415.680
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		(1.342.431)	496.470
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16-21.1	(1.151.013)	171.732
-Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		(191.419)	324.738
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		1.383.788	108.023
-Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	23,2	409.588	48.274
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	9	1.202.393	80.898
-Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	23,1	(228.193)	(21.149)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	26	(8.556.167)	920.115
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(22.511.546)	-
-Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	13-24	(21.803.606)	-
-Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(707.940)	-
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		-	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(3.884.131)	1.812.478
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11	18.513.108	(4.738.154)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	7.860.286	6.419.002
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		7.860.286	6.419.002
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10-12-18	643.932	407.178
-İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		643.932	407.178
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(346.301)	770.677
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(346.301)	770.677
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10-12-17	(20.859.954)	4.341.526
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(20.786.739)	3.486.692
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(73.216)	854.834
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(9.695.202)	(5.387.751)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(25.998.330)	4.535.180

Vergi Ödemeleri/ladeleri		(1.434.066)	(204.062)
Ödenen Temettüler		-	-
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		-	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		66.890.041	(5.804.784)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	125.000
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(209.959)	(501.681)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(209.959)	(501.681)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-	-
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri		17.000.000	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-	(5.428.103)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satışından Kaynaklanan Nakit Girişler		50.100.000	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(2.223.586)	(233.700)
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri		-	-
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları		-	-
KiraSözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(359.568)	(233.700)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri / Nakit Çıkışları	9	(1.864.019)	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		(1.864.019)	-
-Banka Kredileri		(1.864.019)	-
-Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		37.234.058	(1.707.366)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		37.234.058	(1.707.366)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	20.793.503	2.151.306
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	5	58.027.561	443.939

30 Haziran 2024 itibariyle işletme faaliyetlerinden nakit akışı 27.432.396 TL gerçekleşmiş olup 2023 yılı aynı ayına göre artışın nedenlerinden biri net işletme sermayesinin olumlu yönde değişimidir.

b) Devrolunan Şirket — Dünya Holding

	02.04-30.06.2024
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları	67.607.760
Dönem Karı	10.426.044
Dönem Net Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler	430.940
Amortisman Gideri ile İlgili Düzeltmeler	88.757
Faiz Gideri ile İlgili Düzeltmeler	16.583
Faiz Geliri ile İlgili Düzeltmeler	-817.409

	02.04-30.06.2024
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları	67.607.760
Vergi Geliri ile İlgili Düzeltmeler	1.143.009
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler Öncesinde	
Elde Edilen Net Nakit	10.856.984
Ticari Alacaklardaki Değişim	-22.091.539
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Değişim	-1.865.464
Diğer Varlıklardaki Değişim	-12.890.554
Diğer Alacaklardaki Değişim	-186.839
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Değişim	4.051.457
Diğer Yükümlülüklerdeki Değişim	371.012
Ertelenmiş Gelirlerdeki Değişim	355.809
Finansal Yatırımlardaki Değişim	-230.002
Diğer Borçlardaki Değişim	39.396.804
Bloke Mevduat Değişimi	-15.639.927
Ticari Borçlardaki Değişim	65.541.185
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	56.811.942
Vergi Ödemeleri	-61.166
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	-80.500.689
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan	
Nakit Çıkışı	
Alınan Faiz	817.409
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları	38.701.929
Borçlanmadan Kaynaklanan Girişleri	80.414
Borçlanmadan Kaynaklanan Çıkışlar	-30.000
Ödenen Faiz	-16.583
Sermaye Avansı	36.500.000
Sermaye Artırımı	2.168.098
(A+B+C) Nakit ve Nakit Benzerlerindeki	
(Azalış)/Artış	25.809.000
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	-
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	25.809.000

30 Haziran 2024 itibarıyla işletme faaliyetlerinden nakit akışı 67.607.760 TL, yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit çıkışları 80.500.689 TL ve finansman faaliyetlerinden nakit akışları 38.701.959 olarak gerçekleşmiştir.

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— Selçuk Gıda

Selçuk Gıda'nın 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla dönen varlıkları 88.754.900 TL, kısa vadeli yükümlülükleri 11.219.447 TL olup, net işletme sermayesi 77.535.453 TL'dir. Şirketin işletme sermayesi açığı bulunmamaktadır.

b) Devrolan Şirket— Dünya Holding

Dünya Holding'in 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla dönen varlıkları 78.582.146 TL, kısa vadeli yükümlülükleri 146.532.491 TL olup 67.950.345 TL net işletme sermayesi açığı bulunmaktadır. Temmuz ayında gerçekleşen 118 milyon TL'lik nakdi sermaye artırımını sonrasında Dünya Holding'in işletme sermayesi açığı kalmamıştır.

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:

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

14. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

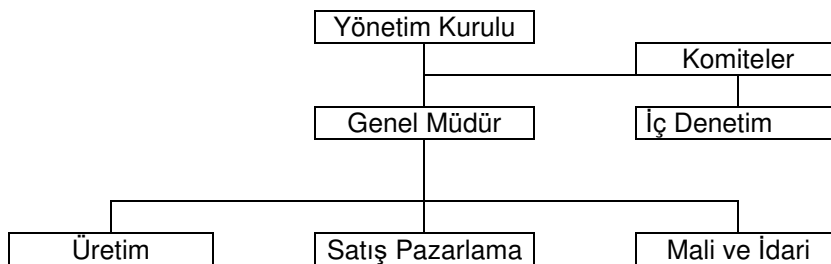
14.1. İşleme esas finansal tablo dönemi itibarıyla Birleşmeye taraf şirketlerin araştırma ve geliştirme politikaları ile sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme etkinlikleri için harcanan tutarlar da dahil olmak üzere bu etkinlikler için yapılan ödemeler hakkında bilgi:

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.



15.2. İdari yapı:

15.2.1. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

a) Devralan Şirket - Selçuk Gıda:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
KEMAL AKKAYA	Yönetim Kurulu Başkanı	-	05.05.2026	0	0
ERSOY ÇOBAN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	-	05.05.2026	0	0
VİTTORIO FRANCO	Yönetim Kurulu Üyesi	-	05.05.2026	0	0
MEDUSA SANAYİ VE TİCARET LİMİTED ŞİRKETİ / Gerçek kişi temsilcisi: ELİYA ALHARAL	Yönetim Kurulu Üyesi	-	05.05.2026	0	0
SERDAR USLULAR	Yönetim Kurulu Üyesi	-	05.05.2026	0	0

b). Devrolan Şirket - Dünya Holding

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
UMUT GÜNER	Yönetim Kurulu Başkanı	-	02.04.2027	30.000.000(*)	%25
BULLS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ (Gerçek kişi temsilcisi: KEMAL AKKAYA)	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	-	02.04.2027	60.000.000(*)	%50

(*) Şirketin sermayesi 2.000.000 TL'den 120.000.000 TL'ye artırılmış olup sermaye artırımını 09.07.2024 tarihinde tescil edilmiştir.

15.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Şirkette Yönetim Kurul üyeleri dışında Berrin Sezer Fabrika Müdürü ve Fatma Demir, Işıl Y Eker Karaca HACCP Takım Lideri olarak yönetimde söz sahibi personel olarak görev almaktadır. Yönetim Kurulu hariç yönetimde söz sahibi personele 01 Ocak-30 Haziran 2024 arasında 825.080,96 TL brüt ücret tahakkuk etmiştir.

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

Dünya Yatırım Holding A.Ş. 02.04.2024 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Kuruluş sermayesinin %75'i Bulls Yatırım Holding A.Ş.'ye %25'i Umut Güner'e aittir.

Bulls Yatırım Holding A.Ş.'nin ortağı olduğu diğer şirketler aşağıdaki gibidir:

Ortak Olduğu Şirketler	Pay Oranı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)
Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi ve Ticaret A.Ş.	18,59	36,85
Selçuk Gıda Endüstri İhracat İthalat A.Ş.	0,66	8,32
Bulls Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	75,00	75,00

Bulls Yatırım Holding A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir:

Adı Soyadı / Ticaret Unvanı	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)
Lydia Yatırım Holding A.Ş.	20.000.000	33,33
Kemal Akkaya	20.000.000	33,33
Neslihan Mumcu	20.000.000	33,33
Toplam	60.000.000	100,00

Umut Güner ise Güner Group Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır.

2009 yılından itibaren, çeşitli havalimanların da turizm sektörü başta olmak üzere faaliyetlerine devam etmektedir.

Turizm sektörüne ek olarak gayrimenkul, inşaat ve otomotiv sektörleri gibi iş dünyasının farklı alanlarında da yer almaktadır.

Bunun yanı sıra, Umut Güner 2012 ile 2019 yılları arasında Beşiktaş Jimnastik Kulübü'nde önemli pozisyonlarda görev almıştır. Bu görevler; As Başkanlık, Pazarlama Komitesi Başkanlığı, Yeni Stadyum Projesi'nden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyeliği ve Transfer Komitesi Başkanlığı gibi kritik rolleri içermektedir.

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:

Yoktur.

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 - Selçuk Gıda

ADI SOYADI	ORTAĞI OLDUĞU YA DA YK ÜYELİĞİ OLAN ŞİRKETLER	SERMAYE PAYI	YK ÜYELİĞİ	PAY SAHİPLİĞİ
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%	-	Devam ediyor.
Kemal Akkaya	Bulls GSYO A.Ş.	25%	-	Devam ediyor.
Kemal Akkaya	Lydia Holding A.Ş.	4%	Devam ediyor.	Devam ediyor.
Kemal Akkaya	Lydia Yeşil enerji Kaynakları A.Ş.	-	Devam ediyor.	-
Kemal Akkaya	Selçuk Gıda Endüstri İhracat İthalat A.Ş.	-	Devam ediyor.	-
Ersoy Çoban	Link Bilgisayar Sistemleri Yaz. Ve don. San. Ve Tic. A.Ş.	-	Devam etmiyor	-
Ersoy Çoban	Bulls Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi	-	Devam etmiyor	-
Ersoy Çoban	Bulls Portföy Yönetimi A.Ş.	-	Devam etmiyor	-
Vittorio Franco	Selçuk Gıda Endüstri İhracat İthalat A.Ş.	-	Devam ediyor.	-
Vittorio Franco	Selçuk K.Gıda Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	-	Devam ediyor.	-
Vittorio Franco	Sel Enerji Üretim ve Dağıtım san ve Tic A.Ş.	-	Devam ediyor.	-
Eliya Alharal	Selçuk Gıda Endüstri İhracat İthalat A.Ş.	-	Devam Ediyor	-
Eliya Alharal	Selçuk K.Gıda Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	-	Devam ediyor.	-
Eliya Alharal	Medusa Yatırım Holding A.Ş.	%100	Devam Ediyor	Devam ediyor.
Eliya Alharal	Sel Enerji Üretim ve Dağıtım san ve Tic A.Ş.	-	Devam Ediyor	-
Eliya Alharal	Greeny Ticaret İhr. İth. A.Ş.	-	Devam ediyor.	-
Serdar Uslular	Selçuk Gıda Endüstri İhracat İthalat A.Ş.	-	Devam ediyor.	-

b) Devrolan Şirket – DÜNYA HOLDİNG

ADI SOYADI	ORTAĞI OLDUĞU YA DA YK ÜYELİĞİ OLAN ŞİRKETLER	SERMAYE PAYI	YK ÜYELİĞİ	PAY SAHİPLİĞİ
Umut Güner	GNR Otopark Hiz. Tur. İnş. Ve Dış Tic. Ltd. Şti.	%100	Devam ediyor.	Devam ediyor.

Umut Güner	Güner Organizasyon Gıda Hed. Eşya ve Dış Tic. Ltd. Sti.	%100	Devam ediyor.	Devam ediyor
Umut Güner	Günay Oto Kiralama Dış Tic. Ve Tur. Ltd. Şti.	%100	Devam ediyor.	Devam ediyor.
Umut Güner	Gün Hediye Eşya Tur. Gıda ve Dış Tic. A.Ş.	%100	Devam ediyor.	Devam ediyor.
Umut Güner	Dünya Grup Medya Gazetecilik A.Ş.	%100	Devam ediyor.	Devam etmiyor

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

15.8. Son yıllık hesap dönemi itibariyle 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:

Dünya Holding'in yatırımcı ilişkileri ile ilgili personeli bulunmamaktadır. Selçuk Gıda için konuya ilişkin görevli personele ilişkin bilgi aşağıdadır.

Adı Soyadı	Görevi	Görevlendirme Tarihi	Telefon	E-posta	Lisans Belgesi Türü	Lisans Belge No
Can Öztürk	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi	15.02.2024	0551 1800590		Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3, Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	201965-700977

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

a) Devralan Şirket - Selçuk Gıda:

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. 20 Mayıs 2015 tarihli Yönetim Kurulu'nda; Denetimden Sorumlu Komite üyeliğine yönetim kurulu üyeleri Sayın Vittorio Franco ve Sayın Eliya Alharal'ın atanmasına, komite başkanlığına Sayın Eliya Alharal'ın ve komite üyeliğine Sayın Vittorio Franco'nun seçilmelerine karar verilmiştir.

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. 20 Mayıs 2015 tarihli Yönetim Kurulu'nda; Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliğine Sayın Vittorio Franco ve Sayın Eliya Alharal'ın atanmasına, komite başkanlığına Sayın Eliya Alharal'ın ve komite üyeliğine Sayın Vittorio Franco'nun 'ın seçilmelerine karar verilmiştir. Ayrıca, Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerinin de Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar verilmiştir.

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. 20 Mayıs 2015 tarihli Yönetim Kurulu'nda; Riskin Erken Saptanması Komitesi Sayın Vittorio Franco ve Sayın Eliya Alharal'ın atanmasına, komite başkanlığına Sayın Eliya Alharal'ın ve komite üyeliğine Sayın Vittorio Franco'nun 'ın seçilmelerine karar verilmiştir.

b) Devrolan Şirket — Dünya Holding

Dünya Holding'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 — Selçuk Gıda

Selçuk Gıda'da 30.06.2024 itibariyle ortalama 35 personel çalışmakta olup 31 Aralık 2023 tarihinde bu rakam 49 seviyesindedir. Selçuk Gıda tarafından istihdam edilen personelin tamamı Türkiye'de çalışmaktadır.

b) Devrolan Şirket — Dünya Holding

Dünya Holding'de 30.06.2024 itibariyle fiili olarak çalışan personel bulunmamakla birlikte bağlı ortaklığında 79 personel istihdam edilmektedir.

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 — Selçuk Gıda

Son 30 Haziran 2024 hesap dönemi itibarıyla üst yönetime sağlanan menfaat tutarı 825.080,96 TL'dir.

b) Devrolan Şirket — Dünya Holding

Son 30 Haziran 2024 hesap dönemi itibarıyla üst yönetime sağlanan menfaat tutarı 3.995.041 TL'dir.

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:

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.

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 — Selçuk Gıda

Selçuk Gıda Ortaklık Yapısı, TL					12.11.2024
Ortak	Pay Grubu	Nominal Sermaye	Sermaye Payı	Oy Hakkı	Oy Hakkı Payı
Bulls Yatırım Holding A.Ş.	A	144.480,29	0,66%	2.167.204,35	8,32%
GMS Yatırım Holding A.Ş.	A	72.240,15	0,33%	1.083.602,25	4,16%
Umut Güner	A	72.240,15	0,33%	1.083.602,25	4,16%
OAK Capital	B	1.209.423,00	5,50%	1.209.423,00	4,64%
Öner Karaca	B	1.500.000,00	6,82%	1.500.000,00	5,76%
Halka Açık Olan Kısım	B	19.001.616,41	86,37%	19.001.616,41	72,96%
Toplam		22.000.000,00	100,00%	26.045.448,12	100%

Selçuk Gıda Dolaylı Ortaklık Yapısı, TL					4.11.2024
Ortak	Pay Grubu	Nominal Sermaye	Sermaye Payı	Oy Hakkı	Oy Hakkı Payı
Kemal Akkaya	A	48.160,10	0,22%	722.401,45	2,77%
Neslihan Mumcu	A	48.160,10	0,22%	722.401,45	2,77%
Lydia Yatırım Holding A.Ş.	A	48.160,10	0,22%	722.401,45	2,77%
Ümit Gümüş	A	72.240,15	0,33%	1.083.602,25	4,16%
Umut Güner	A	72.240,15	0,33%	1.083.602,25	4,16%
OAK Kapital	B	1.209.423,00	5,50%	1.209.423,00	4,64%
ÖNER KARACA	B	1.500.000,00	6,82%	1.500.000,00	5,76%
Diğer	B	19.001.616,42	86,37%	19.001.616,42	72,96%
Toplam		22.000.000,00	100,00%	26.045.448,12	100%

b) Devrolan Şirket — Dünya Holding

DYH Ortaklık Yapısı, TL					12.11.2024
Ortak	Pay Grubu	Nominal Sermaye, TL	Sermaye Payı	Oy Hakkı	Oy Hakkı Payı
Bulls Yatırım Holding A.Ş.	A	788.100	0,66%	11.821.500,00	8,32%
Bulls Yatırım Holding A.Ş.	B	59.211.900	49,34%	59.211.900,00	41,68%
Umut Güner	A	394.020	0,33%	5.910.300,00	4,16%
Umut Güner	B	29.605.980	24,67%	29.605.980,00	20,84%
GMS Yatırım Holding A.Ş.	A	394.020	0,33%	5.910.300,00	4,16%
GMS Yatırım Holding A.Ş.	B	29.605.980	24,67%	29.605.980,00	20,84%
Toplam		120.000.000,00	100,00%	142.065.960,00	100%

DYH Dolaylı Ortaklık Yapısı, TL					4.11.2024
Ortak	Pay Grubu	Nominal Sermaye, TL	Sermaye Payı	Oy Hakkı	Oy Hakkı Payı
Kemal Akkaya	A	262.700	0,22%	3.940.500,00	2,77%
Kemal Akkaya	B	19.737.300	16,45%	19.737.300,00	13,89%
Neslihan Mumcu	A	262.700	0,22%	3.940.500,00	2,77%
Neslihan Mumcu	B	19.737.300	16,45%	19.737.300,00	13,89%
Lydia Yatırım Holding A.Ş.	A	262.700	0,22%	3.940.500,00	2,77%
Lydia Yatırım Holding A.Ş.	B	19.737.300	16,45%	19.737.300,00	13,89%
Umut Güner	A	394.020	0,33%	5.910.300,00	4,16%
Umut Güner	B	29.605.980	24,67%	29.605.980,00	20,84%
Ümit Gümüş	A	394.020	0,33%	5.910.300,00	4,16%
Ümit Gümüş	B	29.605.980	24,67%	29.605.980,00	20,84%
Toplam		120.000.000,00	100,00%	142.065.960,00	100%

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 — Selçuk Gıda

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	İmtiyazlı	1	288.960,59	1,32
B	Hamiline	İmtiyazsız	1	21.711.039,41	98,68
			TOPLAM	22.000.000,00	100,00

b) Devrolan Şirket — Dünya Holding

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	İmtiyazlı	1	1.576.140,00	1,31
B	Hamiline	İmtiyazsız	1	118.423.860,00	98,69
			TOPLAM	120.000.000	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 — Selçuk Gıda

1 Ocak-30 Aralık 2024 dönemi itibarıyla Selçuk Gıda'ya 15.407.201 TL tutarında satış işlemi bulunmaktadır. Selçuk Gıda'nın, işleme esas finansal tablo dönemi ve son durum itibarıyla ilişkili taraflardan alış işlemi bulunmamaktadır.

b). Devrolan Şirket — Dünya Holding

30 Haziran 2024 dönemi itibarıyla, 57.763.444 TL alım işlemi bulunmaktadır. Dünya Holding'in, 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 — Selçuk Gıda

30 Haziran 2024 itibarıyla, Selçuk Gıda konsolide net satış hasılatı 29.007.221 TL olup, ilişkili taraflara yapılan satışların oranı %53,1'dir.

b). Devrolan Şirket — Dünya Holding

30 Haziran 2024 itibarıyla, ilişkili taraflara yapılan satış bulunmamaktadır.

19. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERE İLİŞKİN DİĞER BİLGİLER

19.1. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayesi hakkında bilgiler:

- a) Selçuk Gıda: 22.000.000,00 TL
- b) Dünya Holding: 120.000.000,00 TL

19.2. Birleşmeye taraf şirketlerin kayıtlı sermaye tavanı:

- a) Selçuk Gıda: 150.000.000 TL
- b) Dünya Holding: Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

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:

Selçuk Gıda: Yoktur.

Dünya Yatırım Holding A.Ş.: 24.05.2024 tarih 2024/03 sayılı yönetim kurulu kararı ile 2.000.000.-TL olan sermayesini 120.000.000.-TL'ye nakden artırılmasına karar verilmiştir. 09 Temmuz 2024 tarih ve 11119 sayılı TTSG'de yayımlanmıştır.

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:

Selçuk Gıda B tipi paylar ile Borsa İstanbul'da Ana Pazar'da işlem görmektedir.

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

Birleşme sonucunda ihraç edilecek Selçuk Gıda payları Borsa İstanbul düzenlemeleri doğrultusunda ilgili pazarda işlem görecektir.

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

a) Devralan Şirket – Selçuk Gıda

Selçuk Gıda'nın esas sözleşmesi TTK, SPKn ve kurumsal yönetim ilkeleri de dâhil diğer sermaye piyasası mevzuatına uyumludur. Selçuk Gıda'nın esas sözleşmesi, Şirket'in kurumsal internet sitesi ve KAP'ta bulunmaktadır.

Selçuk Gıda'nın yönetim kurulunun çalışma esas ve usulleri hakkında iç yönergesi 10 Haziran 2013 tarihli genel kurul toplantısında kabul edilmiş olup İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne tescil edilmiştir.

Ayrıca Şirketin Esas Sözleşmesi'nin ilgili hükümleri, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 367.maddesi, 371.maddesi ve diğer ilgili maddeler uyarınca Şirket'i temsile yetkili olanların temsil yetkilerinin kapsam ve sınırlarının belirlenmesi amacıyla "Yönetim İç Yönergesi" hazırlanmış 28 Mart 2024 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden tescil edilmiş ve 03 Nisan 2024 tarih ve 11057 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlanmıştır.

b) Devrolan Şirket – Dünya Holding

Dünya Holding'in esas sözleşmesi TTK'ya uyumludur. İlgili esas sözleşme işbu metnin eklerinde yer almaktadır.

Dünya Holding'in, genel kurulunun çalışma esas ve usulleri hakkında iç yönergesi 2 Temmuz 2024 tarihli Olağanüstü genel kurulunda kabul edilerek 10 Temmuz 2024 tarihli ve 11119 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

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

a) Devralan Şirket — Selçuk Gıda

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

Madde 3

1. Her nevi yaş ve kuru meyve, sebze ürünlerinin imalatını yapabilir, anlaşmalar dahilinde fason olarak yaptırabilir, bu ürünlerin iç ve dış pazarlarda satış ve dağıtımlarını yapabilir ve yine bu konuda faaliyet gösteren firmalar kurabilir, kurulmuş firmalara iştirak edebilir.

2. Her nevi gıda maddelerini, her nevi meşrubat ve içecekleri toptan ve perakende alım ve satımını yapabilir, yurtiçinde ve yurtdışında, yaş meyve ve sebze dahil, her çeşit gıda ve aile

ihtiyaç maddelerini, sınai, zirai ve ticari her çeşit ürün ve hizmetleri perakende ve toptan olarak alabilir, satabilir, ithal edebilir, ihraç edebilir, üretebilir, ürettirebilir ve bu işlemleri yapmak için şehir ve ilçelerin sebze ve meyve hallerinde alım satım yerleri açabilir,

3. Yukarıda belirtilen alanlardaki faaliyetleri yürütmek üzere mağazalar zinciri kurabilir,

4. Her nevi gıda ve ihtiyaç maddelerinin üretimden tüketicinin eline ulaşıncaya kadar olan safhalarda bunlarla iştigal edenlere her türlü teknik yardımlarda bulunabilir.

5. İlgili makam ve kuruluşlardan gerekli izni almak şartıyla franchise hakkı alabilir, verebilir.

6. Her nevi gıda ve ihtiyaç maddelerinin cins, evsaf ve çeşitlerini standardize ederek tüketicilere sağlıklı, temiz ve hijyenik ürünler pazarlayabilir, Şirket uygun gördüğü takdirde nakliyecilik, depolama, ambalajlama, ithalat ve ihracat yapabilir ve her nevi gıda ve ihtiyaç maddeleri üreten veya satan yerli ve yabancı firmalarla iş birliği yapabilir.

7. Her nevi yaş ve kuru malların ambalaj ihtiyaçlarından karton kutu, naylon çuval, selofan, yağlı kağıt ile etiket, rafya, çivi, galvanizli tel ile fumigasyon gaz'ın ithali, imali, ihracı, toptan ve perakende olarak alımı ve satımını yapabilir. Şirket bu maksat ve gayelerin tahakkuku için bütün hakları iktisap ve borçları iltizam edebilir.

Şöyle ki, şirket,

a. Bircümle menkul ve gayrimenkul malları iktisap edebilir satın alabilir. Bunlar üzerinde her türlü hukuki tasarrufta bulunabilir. Gereğinde bunları satabilir, inşa edebilir, ettirebilir, başkasından kiralayabileceği gibi başkasına kiraya verebilir. Gereğinde onarır ve genişletebilir.

b. Mer'i mevzuat çerçevesinde yurt içinde ve yurt dışından borç para alabilir, Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulmak kaydıyla, şirket kendi adına ve 3.kişiler lehine, garanti kefalet, teminat verebilir. Şirketin iştigal konusu ile ilgili her türlü menkul ve gayrimenkul araç ve malları kullanabilir, işletebilir, satabilir, satın alabilir, ipotek alabilir, verebilir, fekkedebilir, gayrimenkule muteallik tevhid, ifraz, terk, irtifak hakkı tesisi ve benzeri tür işleri yapabilir, şirketin leh ve aleyhine her türlü ayni hakları tesis edebilir, iktisab edebilir, devir ve temlik edebilir. Şirketin 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.

c. İktisadi maksat ve konusunun gerektirdiği ticari, sınai, mali ve sair muamelatı sonuçlandırılabilir. Patent, ihtira beratı, marka, know-how gibi sınai hakları iktisab ve kendi adına tescil ettirebilir. Bu hakları devir edebilir veya devren ahardan iktisap edebilir, süreli veya süresiz kiralayabilir veya üçüncü şahısların istifadesine tahsis edebileceği gibi kira ile de tutabilir.

d. Başka yerli ve yabancı şahıs ve şirketler ile her türlü ortaklıklar ve şirketler kurar, ticarethaneler ve şirketler devralır, başka şirketler ile birleşir, kurulmuş şirketlere katılır, aynı maksatla kurulmuş sanayii destekler, yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla payları alır, rehnedir, satar, yatırımcıların aydınlatılmasını teminen; özel haller

kapsamında Şirketin kendi adına ve 3.kişiler lehine, garant, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslar uyulur.

Yukarıda gösterilen işlerden ve muamelelerden başka ileride şirket için faydalı ve lüzumlu görülebilecek başka işlere girişebilmek için önceden yönetim kurulu tarafından bu maddeye göre hazırlanacak tadil teklifinin metnine Sermaye Piyasası Kurulu'nca uygun görüş verilmesi, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan ön müsaade alınması ve genel kurulun kabulünden sonra da tescil ve ilan ettirilmesi şarttır.

b) Devrolan Şirket – Dünya Holding

Dünya Holding'in amaç ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemeleri Esas Sözleşmesinin 3. maddesinde yer almakta olup, söz konusu madde aşağıdadır.

Amaç ve Konu

Madde 3

Şirketin amaç ve konusu başlıca şunlardır:

- (a) Kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimine katılarak bunların yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim meselelerini toplu bir bünye içerisinde değerlendirmek,
- (b) Bünyesinde bulunan şirket ve fonları birleştirmek, bunları arttırmak ve bu fonlarla yeni sermaye şirketleri tesis etmek, yeni yatırım sahaları oluşturmak ve mevcut yatırımlara iştirak ederek kullanılan teknolojiyi geliştirmek veya yenilemek;
- (c) Yurt içinde ve yurt dışında her türlü sermaye piyasası araçlarına, nakit, döviz, değerli maden ve emtialara ya da yurt içi ve yurt dışı borsalarında işlem gören herhangi bir varlığa yatırım yapmak, bunları almak, satmak ve elinde tutmak, tamamen veya kısmen iştiraki olan borsaya kote olan veya olmayan her türlü şirketin yönetimini yapmak,
- (d) Ticari, sınai ve finansal konularda yatırım ve araştırmalar yapmak ve bu amaçlara uygun ticari, sınai ve mali finansal yatırım girişimlerinde bulunmak, ve
- (e) Yatırım, finansman, pazarlama, organizasyon ve yönetim konularında danışmanlık yapmak.

Şirket, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerinde yer alan kapsam, şart ve sınırlamalara uymak ve aracılık faaliyeti veya portföy yöneticiliği faaliyeti niteliğinde olmamak kaydıyla, yukarıda bahsedilen amaç ve konularını gerçekleştirebilmek için;

1. Şirket; yurt içinde ve yurt dışında kurulu her türlü sermaye şirketi ve bankalar, finans kurumları, sigorta, faktoring, finansal kiralama şirketleri ile diğer şirketleri bizzat kurabilir, kurulmuş olanlara pay sahibi sıfatıyla katılabilir, bu şirketler üzerinde alım, satım veya ön alım hakları tesis edebilir veya üçüncü kişiler lehine bu hakları tesis edebilir, yurt içinde

ve yurt dışında kurulu her türlü şirket ile kısa veya uzun süreli olarak adi ortaklıklar, ortak girişimler ve sair ortaklıklar kurabilir veya kurulmuş olanlara iştirak edebilir.

2. Şirket; iştirak ettiği şirketlerin hesap ve mali kontrollerini deruhte edebilir; daha rasyonel ve verimli olmasını sağlayacak organizasyon tetkikleri yaptırabilir.
3. Şirket; yurt içinde ve yurt dışında kurulu şirketler tarafından ihraç edilmiş bulunan her türlü tahvil, finansman bonosu, intifa senedi, kar ve zarar ortaklığı belgeleri, borç ve irat senetleri ile Devlet ve diğer kamu tüzel kişilerin ihraç edilmiş bulunan tahviller, bonolar ve hazine bonoları, yatırım fonlarınca ihraç edilen katılma belgeleri ve diğer her türlü menkul kıymeti satın alabilir.
4. Şirket doğrudan veya dolaylı olarak iştirak ettiği şirketlerin kuruluş, sermaye artışı veya tahvil ihracı hallerinde bunların neticelerinin ihraç eden şirketlere veya alıcılara ve/veya kamu kurum ve kuruluşlarına tekeffülü, her tür garanti verilmesi ve değerlerinin korunmasını sağlayacak işlemleri, üçüncü şahıslara karşı mevzuuna giren ve iştirakleri için aval ve kefil olabilir.
5. Şirket, kendisinde mevcut menkul kıymetleri gerektiğinde üçüncü kişilere peşin veya vadeli olarak satabilir ve/veya başka menkul kıymetler ile değiştirebilir, rehine konu edebilir.
6. Şirket; marka, ihtira beratı, know-how, ustalık ve diğer sınai mülkiyet haklarını iktisap edebilir, bunları devredebilir, bunlardan feragat edebilir, bunlar üzerinde lisans anlaşmaları yapabilir, sınai ve fikri mülkiyet hakları üzerinde her türlü sözleşmeyi akdedebilir.
7. Her türlü menkul ve gayrimenkul alabilir, satabilir, işletebilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, bunlar üzerinde kendisi, iştirakleri veya üçüncü kişiler lehine herhangi bir ayni ve şahsi hakkı tesis edebilir, ipotek alabilir, ipotek verebilir ve ipotekleri fek edebilir. Gayrimenkuller üzerinde irtifak, intifa, süknâ, gayrimenkul mükellefiyeti, bedelli veya bedelsiz yolla terk, kamuya terk, ifraz, tevhit işlemleri yapabilir, kat irtifakı veya kat mülkiyeti tesis edebilir, her türlü cins tahsisi, ifraz, tevhit, taksim, parselasyon ile ilgili her çeşit muamele ve tasarrufları gerçekleştirebilir.
8. Şirket; kendisi ve/veya iştirak ettiği yurt içinde ve yurt dışında kurulu şirketlerin ya da üçüncü kişilerin ihtiyaçları için, amaç ve konusu ile ilgili olarak taşınır ve taşınmaz rehin, işletme rehni, alacak devri, kefalet ya da garanti veya diğer teminatlar karşılığında veya teminatsız olarak bankalardan ve diğer finansman kurumlarından ya da sair üçüncü kişilerden kısa, orta veya uzun vadeli kredi ve ödünç alabilir, iştirak ettiği yurt içinde ve yurt dışında kurulu şirketlere kısa, orta veya uzun vadeli olarak bizzat kredi, borç veya ödünç verebilir.

9. Şirket, kendisinin ve/veya iştirak ettiği yurt içinde ve yurt dışında kurulu şirketlerin ticari faaliyetlerinden doğan alacaklarını üçüncü kişilere devir ve ciro edebilir, iştirak ettiği yurt içinde ve yurt dışında kurulu şirketlerin müşterilerine açtıkları kredileri garanti edebilir veya sigorta ettirebilir.
10. Şirket; hak ve alacaklarının tahsili veya temini için ayni veya şahsi her çeşit teminatı alabilir veya verebilir, bunlarla ilgili olarak tapuda tescil, fek ve terkin istemlerinde bulunabilir.
11. Şirket; kendisi veya üçüncü kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat verebilir veya ipotek dahil rehin hakkı tesis edebilir.
12. Şirket; yatırım, finansman, organizasyon, pazarlama ve yönetim konularında her türlü araştırma, etüt ve incelemeleri yaparak yurt içinde ve yurt dışında kurulu şirketlere tavsiyelerde bulunabilir, bu şirketlere danışmanlık yapabilir.
13. Yönetim kurulu kararı ile ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak tahvil, finansman bonusu ve borçlanma aracı niteliğindeki diğer sermaye piyasası araçlarını ihraç edebilir, kira sertifikası ihraçlarına fon kullanıcı olarak katılabilir.
14. Şirket; kendisi ve/veya iştirak ettiği yurt içinde ve yurt dışında kurulu şirketler bünyesinde istihdam edilen memur, müstahdem ve işçiler için hükmü şahsiyete haiz yardım sandıkları ve sair sosyal örgütler kurabilir, bunların sürekliliklerini temin için yönetimine ve işletmesine katılabilir, bu kuruluşların varlıklarını en iyi şekilde değerlendirme amacıyla yatırımlarda kullanabilir, ilgili mevzuat hükümlerine uygun olmak kaydıyla, sosyal gayeli vakıflar kurabilir, kurulmuş olan vakıflara katılabilir.
15. Şirket, taşıt aracı edinebilir, kiralayabilir, satabilir, rehin edebilir, rehin alabilir, üzerinde her türlü hukuki tasarrufta bulunabilir.
16. Şirket, amaç ve konusunu gerçekleştirmek ve/veya kar etme yeteneği ve potansiyelini realize edebilmek için, yurt içinde ve yurt dışında, bina, arsa, arazi ve sair her türlü taşınmazları hissesiz veya hisseli satın alabilir, kat karşılığında konutlar, işyerleri inşa ettirebilir, inşa edilenleri satın alabilir, satabilir, kısmen veya tamamen kiralayabilir, kiraya verebilir, pazarlayabilir, trampa edebilir, parsellere bölerek hakiki ve hükmi şahıslara satmak üzere gerekli hukuki mali ve ticari işlemler ile mevzii imar projeleri ve diğer projelerin yapımı ile intifa, irtifa, sükna, tapu cins tashihi, kat irtifakı, kat mülkiyeti, ifraz, tevhid yapar, devir ve ferağ verebilir ve bu konularla ilgili olarak yurt içinde ve dışında müşavirlik ve danışmanlık hizmetlerinde bulunabilir, sahip olduğu ve olacağı varlıkları işletebilir ve işlettirebilir, tarihi yapıların restorasyonu, bölge ve metropolitan planlaması, imar planları yapabilir veya yaptırabilir, alışveriş alanlarının iç yerleşimlerinin hazırlanması, alışveriş merkezi, ofis, konut, iş merkezi, ticari depolar, ticari park ve buna

benzer yerlerin kuruluş ve organizasyon hizmetlerini, pazarlama ve işletmelerini yapabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, bu işlemler için analiz ve entegrasyon işlerini yapabilir, pazarlama ve kiralama politikalarını ifa edebilir.

17. Sosyal amaçlı kuruluş olan vakıflara, derneklere, üniversitelere ve benzeri kuruluşlara kendi amaç ve konusunu aksatmamak ve ilgili mevzuat hükümlerine uymak kaydıyla, genel kurul tarafından belirlenecek üst sınıra kadar her türlü yardım ve bağışta bulunabilir.
18. Şirket, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uygun olarak, kendi paylarını rehin olarak kabul ve/veya iktisap edebilir.
19. Şirket, yukarıda yazılı işleri yasaların müsaade ettiği hallerde bu yasalara uygun olarak yurtdışında da yapabilir. Yabancı ve yerli diğer şirketlerde yurt dışında ve içinde iş birliğinde bulunabilir. Bunlarla birlikte şirketler kurabilir. Mali mesuliyetin paylaşılmasına dayanan anlaşmalar yapabilir. Milli menfaatlere ve memleket yararına olduğu süre ve ölçüde yabancı sermayenin gelmesini sağlamak için teşebbüslerde bulunabilir

Şirket yukarıda gösterilen işlerden başka faydalı ve lüzumlu gördüğü başka faaliyetlerde bulunmak istediği takdirde Ticaret Bakanlığından gerekli izinlerin alınması şartıyla amaç ve konusuna yeni ilaveler yapabilir.

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

a) Devralan Şirket — Selçuk Gıda

Selçuk Gıda'nın yönetim kurullarına ve komitelerine ilişkin düzenlemeleri Esas Sözleşmesinin 9-13. maddelerinde yer almakta olup, söz konusu maddeler aşağıdadır.

Yönetim Kurulu

Madde 9

Şirketin işleri ve idaresi genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre (A) Grubu paydaşların göstereceği adaylar arasından seçilecek 3 ila 9 üyeden teşkil olunacak bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Şirket Genel Müdürü Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilebilir.

Yönetim Kurulu ayda en az 1 (bir) kere mutat olarak toplanır. Toplantılar esas itibarıyla şirket merkezinde yapılır.

Yönetim Kurulu toplantılarda üye tamsayısının çoğunluğu aranır ve kararlar toplantıya katılan üyelerin çoğunluğunun mutabakatı ile alınır.

Yönetim kurulu en çok 3 yıl için seçilir. Süresi biten üyeler yeniden seçilebilir. Genel kurul gerek gördüğü takdirde Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir. Yönetim Kurulu, yönetim yetki ve sorumluluklarını kısmen veya tamamen bir veya birden fazla yönetim kurulu

üyesine veya üçüncü bir kişiye devretmeye yetkilidir. Bu durumda, yönetim kurulu Türk Ticaret Kanunu'nun 367. Maddesine uygun bir yönerge düzenler.

Temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösterir kararın noterce onaylanmış sureti ticaret sicilinde tescil ve ilan edilmedikçe, yönetim yetkisinin devri geçerli olmaz. Türk

Ticaret Kanunu'nun 375'inci maddesi hükümleri saklıdır.

Yönetim Kurulu, şirket işleri ve muameleleri gerektirdikçe başkan ve başkan vekilinin çağrısı veya üyelerden herhangi birisinin Başkana yazılı talebi üzerine toplanır.

Yönetim Kurulu toplantılarının ve bu toplantılarda alınan kararların geçerli olabilmesi için; yönetim kurulu üye sayısının çoğunluğunun hazır olması şarttır.

Yönetim Kurulunun Sekreteryası

Madde 10

Yönetim Kurulu Başkanına bağlı olarak çalışmak üzere yeterli sayıda ve nitelikte elemandan oluşan bir sekreteryaya kurulur. Yönetim Kurulu Sekreteryasının başlıca görevleri aşağıda gösterilmiştir:

- Gerek Yönetim Kurulunun ve gerekse Komitelerin toplantı hazırlıklarını yapmak ve toplantı tutanaklarını düzenlemek.
- Adı geçen kurul ve komitelerle ilgili dahili yazışmaları izlemek.
- Gerekli tüm dokümantasyonu düzenlemek.
- Arşivi oluşturmak ve güncel olarak izleyip düzenlemek.
- Kurul ve Komite üyeleri arasında iletişimi sağlamak.
- Yönetim kurulu üyelerinin şirket işleri ile ilgili bilgi alma, soru sorma, inceleme yapma yönündeki taleplerini yönetim kurulu başkanının izni ile yerine getirmek, bu talepleri şirketin ilgili birim ve komitelerine yönlendirmek bu konudaki hazırlıkları koordine etmek, gelen yanıtları, bilgi, belge veya defterleri yönetim kurulu başkanına sunmak.

Şirketin Temsil ve İlzamu

Madde 11

İşbu Esas sözleşmenin III. Bölüm Yönetim Kurulunun Görev ve Yetkileri başlıklı 12. Maddenin ilk fıkrası hükümleri saklı kalmak kaydıyla, Şirketin idaresi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kuruluna aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve düzenlenecek sözleşmelerin muteber olabilmesi için bunların şirketin resmi unvanı altına konmuş ve şirketi ilzam yetkili herhangi iki üyenin müştereken vazedecekleri imzalarını taşımaları şarttır.

Yönetim Kurulunun Görevleri ve Yetkileri

Madde 12

Yönetim Kurulu, şirketi resmi daireler, mahkemeler ve üçüncü şahıslara karşı temsil etmek, şirketin maksat ve mevzuuna dahil olan her nev'i işleri ve hukuki muameleleri şirket adına

yapmak, şirket mevzuuna dahil gayrimenkul alım-satımı ve ipotek ve sair aynı hak tesis ve fek etmek, sulh olmak ve hakem tayin etmek, genel kurula arz olunacak yıllık raporu ve senelik hesapları tanzim ve tevzi olunacak temettü miktarını genel kurula teklif etmek, kanun ve bu esas sözleşmeden doğan sair hak ve yetkileri kullanıp vecibe ve mükellefiyetleri yüklenmek, kanun ve bu esas sözleşme’de münhasıran Genel Kurul’a bırakılmış yetkiler dışında kalan bilumum işler hakkında karar almakla yükümlüdür. Yönetim Kurulu süresini aşan sözleşmeler aktedilebilir. Yönetim Kurulu her yıl olağan genel kurul toplantısından sonraki ilk toplantısında üyeleri arasından bir başkan ve bir başkan bulunmadığı zamanlarda vekalet etmek üzere bir başkan vekili seçer. Yönetim Kurulu özellikle;

- Şirketin belirlenen finansal ve operasyonel performans hedeflerine ulaşması için çalışır.
- Şirketin misyon ve vizyonunu belirleyerek kamuya açıklar.
- Yönetim Kurulu görev ve sorumluluklarını yerine getirirken yöneticilerle sürekli ve etkin işbirliği içinde çalışır.
- Şirketin amaçlarına ulaşması için gerekli kararları alır, faaliyetleri planlar ve denetler.
- Gereken özeni göstererek şirketi temsil eder.
- Şirketin karşı karşıya kalabileceği risklerin etkilerini en aza indirebilecek bir risk yönetim ve iç denetim düzeni oluşturur ve bunların sağlıklı işlemesi için gerekli önlemleri alır.
- Şirket faaliyetinin mevzuata, esas sözleşmeye, iç düzenlemelere uygunluğunu gözetir.
- Şirketin pay sahipleri ve halkla ilişkilerine ilişkin yaklaşımını belirler, Şirket ile pay sahipleri arasında yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde öncülük eder.
- Yıllık iş programı, bütçe ve personel kadrosunu belirleyip onaylar, bunlarda gerekebilecek değişiklikleri irdeler ve kararlaştırır.
- Şirketin son bilançosunun aktif toplamının % 10’unu aşan tutarlardaki harcamaların kullanımını denetler.
- Şirketin bilgilendirme politikasını belirler. - Şirket yapısının günün koşullarına uygunluğunu sağlamak için gerekli önlemleri alır, yöneticilerin ve sair çalışanlarının işbaşı eğitimi ve kariyer planlamalarını düzenler, etkinliklerinin ölçülmesi ve ödüllendirilme esaslarını saptar.
- Şirket ve çalışanları için etik kurallarını belirler.
- Genel Kurul toplantılarının yasa ve esas sözleşmeye uygun olarak yapılmasını gözetir.
- Genel Kurul kararlarının yerine getirilmesini sağlar.
- Şirket bünyesinde oluşturulacak komiteleri ve çalışma esaslarını belirler, bunların üyelerini saptar.

Yönetim Kurulu gerek yasa ve gerekse işbu esas sözleşme ile kendisine yüklenen görev ve sorumluluklarını yerine getirirken bunları kısmen şirket bünyesindeki komitelere ve/veya şirket yöneticilerine kendi sorumluluğunu bertaraf etmeksizin devredebilir. Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Sermaye Piyasası Kurumsal Yönetim İlkeleri ve ilgili mevzuatta belirlenen Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulur. Komitenin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır. Bu komitenin teşekkülü, görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı Sermaye Piyasası Kurumsal Yönetim İlkeleri ve ilgili mevzuatta belirlenen esaslar gözetilerek idare meclisi tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Ücretleri

Madde 13

Yönetim Kurulu üyelerine bu görevlerinden dolayı yıllık olarak Kâr’ın Tespit ve Dağıtım başlığı altındaki 26. Madde’de belirtildiği şekilde ödeme yapılır. Yönetim Kurulu üyelerine ayrıca genel kurulca tespit edilmesi halinde her toplantı için veya aylık bir ücret şirketin mali

durumuna göre her biri için ayrı ayrı tespit edilir. Komite Başkan ve Üyelerine herhangi bir ücret ödenip ödenmeyeceği ve ödenmesi halinde tutar ve koşulları ilgili komitenin oluşturulması kararında Yönetim Kurulu tarafından tespit olunur. Komite başkan ve üyelerinin aynı zamanda yönetim kurulu başkan ve üyesi olması durumunda söz konusu komite üyelerine herhangi bir ücret ödenip ödenmeyeceği ve ödenmesi halinde tutar ve koşulları genel kurul tarafından belirlenir.

b) Devrolan Şirket – Dünya Holding

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

Yönetim Kurulu ve Süresi

Madde 7

Şirketin işleri ve idaresi genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre tamamı (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek en az 1 ve en fazla 5 üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim kurulu üye sayısı, genel kurul tarafından belirlenir. Yönetim kurulu en çok 3 yıl için seçilir. Görev süresi sona eren yönetim kurulu üyelerinin yeniden seçilmesi mümkündür.

Genel kurul gerekli görürse, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uymak kaydıyla, yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir. Yıl içinde yönetim kurulu üyeliklerinde boşalma olması durumunda Türk Ticaret Kanunu'nun 363'üncü maddesi hükümleri uygulanır.

Yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat ile işbu esas sözleşme uyarınca genel kurulca alınması gereken kararlar dışında kalan kararları almaya yetkilidir.

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

a) Devralan Şirket — Selçuk Gıda

Selçuk Gıda'nın Esas Sözleşmesinin "Yönetim Kurulu" başlıklı 9. maddesinde A grubu payların sahiplerine tanınan yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı ve Selçuk Gıda'nın Esas Sözleşmesinin "Oy Hakkı" başlıklı 20. maddesinde A grubu payların sahiplerine tanınan oyda imtiyaz hükümleri yer almakta olup, söz konusu düzenlemelere aşağıda yer verilmiştir. Selçuk Gıda Esas Sözleşmesinde bağlam ve sınırlama hükümleri bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu

Madde 9

Şirketin işleri ve idaresi genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre (A) Grubu paydaşların göstereceği adaylar arasından seçilecek 3 ila 9 üyeden teşkil olunacak bir yönetim kurulu tarafından yürütülür.

Oy Hakkı

Madde 20

Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında her bir (A) grubu pay, sahibine veya vekiline 15(onbeş) ve her bir (B) grubu pay sahibine 1(bir) oy hakkı verir. Türk Ticaret Kanununun 387. maddesi hükmü saklıdır.

b) Devrolan Şirket – Dünya Holding

Dünya Holding'in Esas Sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinde A grubu payların sahiplerine tanınan yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı ve Dünya Holding'in Esas Sözleşmesinin "Genel Kurul" başlıklı 11. maddesinde A grubu payların sahiplerine tanınan oyda imtiyaz hükümleri yer almakta olup, söz konusu düzenlemelere aşağıda yer verilmiştir. Dünya Holding Esas Sözleşmesinde bağlam ve sınırlama hükümleri bulunmamaktadır.

Sermaye

Esas Sözleşme Madde 6

Şirketin işleri ve idaresi genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre tamamı (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek en az 1 üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür.

Genel Kurul

Esas Sözleşme Madde 11

Şirketin yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında pay sahiplerinin sahip oldukları her bir (A) grubu pay için 15 (on beş) oy hakkı bulunmakta iken, her bir (B) grubu pay için ise 1 oy hakkı bulunmaktadır. Türk Ticaret Kanunu madde 479 hükmü saklıdır.

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 — Selçuk Gıda

Selçuk Gıda'nın genel kurul toplantılarına ilişkin düzenlemeleri Selçuk Gıda'nın Esas Sözleşmesinin "Toplantı Şekli" başlıklı 15., "Toplantı Yeri" başlıklı 16., "Azınlık Hakları" başlıklı 17., "Toplantıda Bakanlık Temsilcisi Bulunması" başlıklı 18., "Toplantı ve Karar Nisabı" başlıklı 19., "Oy Hakkı" başlıklı 20., "İlan" başlıklı 21., "Oyların Kullanma Şekli" başlıklı 22. ve "Vekilin Tayini" başlıklı 23. maddelerinde yer almakta olup, söz konusu maddeler aşağıdadır.

GENEL KURUL

Toplantı Şekli

Madde 15

Genel Kurul olağan veya olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul şirketin hesap devresinin sonundan itibaren üç ay içerisinde ve senede en az bir defa olmak üzere Türk Ticaret Kanununun ilgili maddelerine uygun olarak toplanır ve gerekli kararları alır. Olağanüstü Genel Kurul şirket işlerinin icap ettirdiği hallerde ve zamanlarda ve Türk Ticaret Kanunu ile bu esas sözleşme de yazılı hükümlere göre toplanır ve gereken kararları alır. Ayrıca Yönetim Kurulu üyeliğine aday kişilerin seçiminin yapılacağı Genel Kurul toplantısında, adayların özgeçmişleri hakkında bilgi verilir. Toplantıyı idare edecek Divan Heyeti Genel Kurulca seçilir. Genel kurul

toplantılarında hazır bulunan paydaşların veya vekillerinin isimleri, adresleri ve payların miktarını gösteren bir cetvel tanzim olunur.

Toplantı Yeri

Madde 16

Genel Kurulun toplantı yeri şirket merkezidir. Yönetim Kurulunun göstereceği lüzum üzerine merkezin veya şubelerin bulunduğu şehirlerde elverişli bir yerde de toplanabilir. Bu husus, toplantıya çağrı mektuplarında ve ilanlarda tasrih olunacaktır.

Azınlık Hakları

Madde 17

İşbu sözleşmede öngörülmüş azınlık haklarının kullanılabilmesi için sermayenin yirmide birinin temsil olunması yeterlidir.

Toplantıda Bakanlık Temsilcisi Bulunması

Madde 18

Gerek olağan gerekse olağanüstü genel kurul toplantılarında gününden evvel ilgili mevzuatla belirlenen süreler içinde Gümrük ve Ticaret Bakanlığına bildirilmesi ve görüşme gündemi ve buna ait belgelerin birer suretinin Bakanlığa gönderilmesi lazımdır. Bütün toplantılarda da Gümrük ve Ticaret Bakanlığı' nın temsilcisinin bulunması şarttır. Bakanlık temsilcisinin غيابında yapılacak toplantılarda alınacak kararlar muteber değildir.

Toplantı ve Karar Nisabı

Madde 19

Genel Kurul Türk Ticaret Kanunu'nda aksine amir hüküm bulunan haller haricinde şirket sermayesinin en az dörtte birini temsil eden pay sahiplerinin huzuru ile toplanır. İlk toplantıda bu nisap hasıl olmadığı takdirde tekrar toplantıya davet edilir. İkinci toplantıda hazır bulunan pay sahipleri, temsil ettikleri sermayenin miktarı ne olursa olsun müzakere yapmaya ve karar ifasına yetkilidirler. Genel kurul toplantı ve karar nisaplarında TTK hükümlerine ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uyulur.

Oy Hakkı

Madde 20

Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında her bir (A) grubu pay, sahibine veya vekiline 15 (onbeş) ve her bir (B) grubu pay sahibine 1(bir) oy hakkı verir. Türk Ticaret Kanunu'nun 387. maddesi hükmü saklıdır.

İlan

Madde 21

Şirkete ait ilanlar; Türk Ticaret Kanunu'nun 35 inci maddesinin 4 üncü fıkrası ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemeleri de dikkate alınarak şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan bir gazete ile asgari 3 hafta evvel yapılır. Genel Kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önce yapılır. Şirketin mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamalar genel kurul toplantı ilanı ile birlikte Şirketin internet sitesinde yapılır.

Oyların Kullanma Şekli

Madde 22

Genel kurul toplantılarında oylar el kaldırmak suretiyle verilir. Ancak hazır bulunan paydaşların temsil ettikleri sermayenin onda birine sahip bulunanların talebi üzerine gizli oya başvurulur. Vekaleten oy kullanmada Sermaye Piyasası Kurulu'nun halka açık Anonim Ortaklıklar'a ilişkin düzenlemelerine uyulur. Genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılım: Şirket genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. Maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara ilişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

Vekilin Tayini

Madde 23

Umumi heyet toplantılarında pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirkete pay sahipleri olan vekiller, kendi oylarından başka temsil ettikleri pay sahipleri sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler. Vekaleten temsilde Sermaye Piyasası Kurulu'nun halka açık anonim ortaklıklara ilişkin düzenlemelerine uyulur. Elektronik Genel Kurul Sisteminden yapılan temsilci atamaları saklı kalmak kaydıyla, bu konuda verilecek olan vekâletnamenin yazılı şekilde olması şarttır.

b) Devrolan Şirket – Dünya Holding

Dünya Holding'in genel kurul toplantılarına ilişkin düzenlemeleri Dünya Holding'in Esas Sözleşmesinin "Genel Kurul" başlıklı 11. maddesinde yer almakta olup, söz konusu madde aşağıdadır.

Genel Kurul

Madde 11

A) Toplantıya Davet

Şirket genel kurulu, Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre olağan veya olağanüstü olarak toplanır. Olağan genel kurul toplantısı her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde yapılır. Olağanüstü genel kurul toplantıları ise Şirket işlerinin icap ettiği hallerde ve zamanlarda yapılır.

Genel kurul toplantı yeri Şirket merkezidir. Ancak yönetim kurulu, genel kurulu Şirket merkezinin bulunduğu şehrin elverişli başka bir yerinde de toplantıya çağırabilir.

Genel Kurulun toplantıya çağırılmasında, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uygulanır.

B) Müzakerelerin Yapılması

Genel Kurul toplantılarına başkanlık edecek kişi Genel Kurul tarafından seçilir. Genel Kurul Toplantı Başkanının görevi, görüşmelerin gündeme uygun olarak düzenli bir şekilde yürütülmesini, tutanağın yasalara ve Esas Sözleşme hükümlerine uygun bir şekilde tutulmasını sağlamaktır.

Yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde genel kurulun çalışma usul ve esaslarına ilişkin kuralları içeren bir iç yönerge hazırlayarak Genel Kurulun onayına sunar. genel kurulun onayladığı iç yönerge tescil ve ilan edilir.

C) Oy Hakkı

Şirketin yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında pay sahiplerinin sahip oldukları her bir (A) grubu pay için 15 (on beş) oy hakkı bulunmakta iken, her bir (B) grubu pay için ise 1 (bir) oy hakkı bulunmaktadır. Türk Ticaret Kanunu madde 479 hükmü saklıdır. Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri veya pay sahipleri dışından tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler.

Vekaleten oy verme işlemlerinde ilgili mevzuata uyulur.

Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

D) Nisaplar

Genel kurul toplantılarında toplantı ve karar yeter sayıları bakımından Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri uygulanır.

E) Genel Kurul Toplantısına Elektronik Ortamda Katılım

Şirketin Genel Kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Elektronik ortamda yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

F) Bakanlık Temsilcisi

Şirketin olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında Ticaret Bakanlığını temsilen Bakanlık Temsilcisinin görevlendirilmesinde Türk Ticaret Kanunu hükümleri ile Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul ve Esasları ile Bu Toplantılarda Bulunacak Bakanlık Temsilcileri Hakkında Yönetmelik'in ilgili hükümleri uygulanır.

G) Oyların Kullanılma Şekli

Şirket'in olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında Ticaret Bakanlığını temsilen Bakanlık Temsilcisinin görevlendirilmesinde Türk Ticaret Kanunu hükümleri ile Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul ve Esasları ile Bu Toplantılarda Bulunacak Bakanlık Temsilcileri Hakkında Yönetmelik'in ilgili hükümleri uygulanır.

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

Yoktur.

19.17. Birleşmeye taraf şirketlerde payların devrine ilişkin esaslar:

a) Devralan Şirket — Selçuk Gıda

Selçuk Gıda'nın pay devirlerine ilişkin düzenlemeleri Esas Sözleşmesinin 6. maddesinde yer almakta olup, söz konusu kısım aşağıdadır.

Sermaye

Madde 6

Şirket payları sahiplerince Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde serbestçe devir olunur.

b) Devrolan Şirket – Dünya Holding

Dünya Holding'in 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. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN ÖNEMLİ SÖZLEŞMELERİ

Birleşmeye taraf şirketlerin önemli sözleşmesi bulunmamaktadır.

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

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

Selçuk Gıda'nın birleşmeye esas 30 Haziran 2024 tarihli finansal tabloları ve bağımsız denetim raporu KAP'ta yayımlanmış olup, ayrıca işbu Duyuru Metninin ekinde sunulmaktadır.

Dünya Holding'in birleşmeye esas 30 Haziran 2024 tarihli finansal tabloları ve bağımsız denetim raporu işbu Duyuru Metninin ekinde sunulmaktadır.

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:

Selçuk Gıda ve Dünya Holding birleşmeye esas finansal dönem itibariyle kar dağıtımı yapmamıştır.

a) Devralan Şirket — Selçuk Gıda

Selçuk Gıda'nın kar payı dağıtımına ilişkin düzenlemeleri Selçuk Gıda'nın mevcut Esas Sözleşmesinin "Karın Tespit ve Dağıtım" başlıklı 26. maddesinde yer almakta olup, söz konusu madde aşağıdadır.

KARIN TESPİT VE DAĞITIMI

Madde 26

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 dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kâr payı:

b) Kalandan, Şirket'in kâr dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kâr payının, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, intifa senedi sahiplerine, imtiyazlı pay sahiplerine pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kâr payı:

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

Genel Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin % 5'i oranında kâr payı düştükten sonra bulunan tutarın yüzde onu, TTK'nın 519 uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

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

Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.'

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

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 – Dünya Holding

Dünya Holding’in kar payı dağıtımına ilişkin düzenlemeleri Dünya Holding’in mevcut Esas Sözleşmesinin “Karın Tespiti ve Dağıtımı” başlıklı 14. maddesinde yer almakta olup, söz konusu madde aşağıdadır.

14. Karın Tespiti ve Dağıtımı

Şirketin net dönem kârı, faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, yapılmış her çeşit giderlerin çıkarılmasından sonra kalan miktardır.

a) Net dönem kârının %5’i, ödenmiş sermayenin %20’sine ulaşıncaya kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır.

b) Kalan miktarın %5’i pay sahiplerine kâr payı olarak dağıtılır.

Genel kurul, net dönem kârından (a) ve (b) bentlerindeki tutarlar düşüldükten sonra kalan tutarın dağıtılmayarak yedek akçeye ayrılmasına, kısmen veya tamamen dağıtılmasına karar vermeye yetkilidir. Genel kurul, ilgili mevzuat çerçevesinde pay sahiplerine kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kâr payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

Dünya Holding’in 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: 2024 Temmuz ayında Dünya Holding’in yapmış olduğu 118.000.000 TL’lik nakdi sermaye artırımının etkisi dahil edilmiştir.

Selçuk Gıda Birleşme Sonrası Proforma Bilanço, TL			30.06.2024
	Selçuk Gıda	DYH	Proforma
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar	88.754.900	196.582.146	285.337.046
Nakit ve Nakit Benzerleri	58.027.561	159.448.927	217.476.488
Finansal Yatırımlar	232.429	230.002	462.431
Ticari Alacaklar	3.699.425	22.091.539	25.790.964
Diğer Alacaklar	172.866	55.660	228.526
Stoklar	6.098.763	1.865.464	7.964.227
Peşin Ödenmiş Giderler	20.290.822		20.290.822
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	233.034		233.034
Diğer Dönen Varlıklar	0	12.890.554	12.890.554
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	88.754.900	196.582.146	285.337.046
Duran Varlıklar	52.634.324	81.423.698	134.058.022
Diğer Alacaklar		186.839	186.839
Kullanım Hakkı Varlıkları	2.604.009		2.604.009
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	0		0
Proje Halindeki Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	0	2.470.325	2.470.325
Maddi Duran Varlıklar	48.412.058		48.412.058

Arazi ve Arsalar	22.327.047		22.327.047
Binalar	17.116.298		17.116.298
Tesis, Makine ve Cihazlar	5.941.850		5.941.850
Taşıtlar	3.527		3.527
Mobilya ve Demirbaşlar	2.533.331		2.533.331
Özel Maliyetler	490.006		490.006
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		78.759.016	78.759.016
Peşin Ödenmiş Giderler	1.618.258		1.618.258
Ertelenmiş Vergi Varlığı		7.518	7.518
TOPLAM DURAN VARLIKLAR	52.634.324	81.423.698	134.058.022
TOPLAM VARLIKLAR	141.389.224	278.005.844	419.395.068
KAYNAKLAR			0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	11.219.447	146.532.491	157.751.938
Kısa Vadeli Borçlanmalar	3.272.246	50.414	3.322.660
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	370.235		370.235
Ticari Borçlar	3.028.025	65.541.185	68.569.210
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	506.295	4.051.457	4.557.752
Diğer Borçlar	2.934.061	75.896.804	78.830.865
Ertelenmiş Gelirler	954.327	355.809	1.310.136
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	0	265.810	265.810
Kısa Vadeli Karşılıklar	154.258		154.258
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	154.258	371.012	525.270
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	11.219.447	146.532.491	157.751.938
Uzun Vadeli Yükümlülükler	5.339.029	879.211	6.218.240
Uzun Vadeli Borçlanmalar	1.242.853		1.242.853
Diğer Borçlar	404.940		404.940
Uzun Vadeli Karşılıklar	1.902.779		1.902.779
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	1.788.457	879.211	2.667.668
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	5.339.029	879.211	6.218.240
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	124.830.748	130.594.142	255.424.890
Ödenmiş Sermaye	22.000.000	120.000.000	41.892.146
Sermaye Düzeltme Farkları	175.226.574	168.098	175.394.672
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	5.739.309		5.739.309
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Bir. Diğ. Kap. Gel. veya Gid.	26.104.549		26.104.549
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	531.624		531.624
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	-112.819.838		-12.711.984
Net Dönem Karı/Zararı	8.048.530	10.426.044	18.474.574
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	124.830.748	130.594.142	255.424.890
TOPLAM KAYNAKLAR	141.389.224	278.005.844	419.395.068

22. BİRLEŞME İŞLEMİ HAKKINDA BİLGİ

22.1. Yönetim organı kararları

Birleşme işlemine, Devralan Selçuk Gıda'nın 26/04/2024 tarih ve 2024/406 sayılı, Devrolunan Dünya Holding'in 18/10/2024 tarih ve 2024/11 sayılı Yönetim Kurulu Kararları ile karar verilmiştir.

Devralan'ın ilgili Yönetim Kurulu Kararı'nda “Şirketimizin, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 134 ve devamı maddeleri; 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20'nci maddeleri ile Şirketimizin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na ("SPKn") tabi şirket olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görüyor olması nedeniyle, SPKn'nın 23'üncü

maddesi ve sair hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("**Kurul**") II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği ve ilgili diğer mevzuat hükümleri dahilinde, Şirketimiz ve yatırımcıların hak ve menfaatleri gözetilerek Şirketimiz tarafından yeni faaliyet alanlarına girmesi amacıyla, Dünya Yatırım Holding A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Şirketimiz tarafından "devir alınması" suretiyle, Şirketimiz bünyesinde birleştirilmesine ("**Birleşme İşlemi**"). Birleşme İşlemi tahtında; "Birleşme oranı", "Değişim oranı", ve gerekmesi halinde bu oranlar dikkate alınarak hesaplanacak "sermaye artırım tutarı" ve dolayısıyla artırılacak sermayede Dünya Yatırım Holding A.Ş. pay sahiplerine verilecek pay adetlerinin, ilgili mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespitinde; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı 'Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 'Uzman kuruluş görüşü' başlıklı 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak hazırlanacak "Uzman Kuruluş Raporu"nun esas alınmasına,

Dünya Yatırım Holding A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Şirketimiz tarafından "devir alınması" suretiyle birleşilmesi işleminde; mevcut durumda Dünya Yatırım Holding A.Ş. Esas Sözleşmesi'nde (A) grubu paylara "oyda imtiyaz" ve "yönetim kurulunda temsil edilme imtiyazı" tanınması nedeniyle;

a) Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı 'Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 'Pay sahiplerinin korunması' başlıklı 11 inci maddesi dikkate alınarak gerekli değerlendirme ve hesaplamaların yapılmasına,

b) Yapılacak değerlendirme ve hesaplamalara istinaden Dünya Yatırım Holding A.Ş. ortaklarının Dünya Yatırım Holding A.Ş.'de sahip oldukları paylarını ve haklarını karşılayacak değerde, Şirketimiz payları ve hakları üzerinde istemde bulunma haklarına halel getirmeyecek biçimde Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin tadil edilmesine karar verilmiştir.” Yer almaktadır.

Devrolan Şirket YK Kararı:

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), 5520 sayılı Kurumlar Veri Kanunu ile 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (“SPKn”) ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) II-23.2 Birleşme ve Bölünme Tebliği ile ilgili hükümleri dahilinde Şirketimiz ve İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde MERKEZ-56899 ticaret sicil numarası ile kayıtlı Çelçuk Gıda Endüstri İhracat İthalat A.Ş. arasında birleşme gerçekleştirilmeye,

Birleşme işleminde ve buna ilişkin yapılacak hesaplamalarda Şirketimizin 30.06.2024 dönemine ait finansal tablolarının esas alınması,

Şirketimizin 30.06.2024 tarihli finansal tablolarında yer alan tüm aktif ve pasiflerinin bir küll halinde Çelçuk Gıda Endüstri İhracat İthalat A.Ş.’ye devrolunması,

Birleşme işleminin "Birleşme oranı", "Değişim oranı", ve gerekmesi halinde bu oranlar dikkate alınarak hesaplanacak "sermaye artırım tutarı" ve dolayısıyla artırılacak sermayede Şirketimiz pay sahiplerine verilecek pay adetlerinin, ilgili mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespitinde Uzman Kuruluş Raporunda belirlenen şekilde 30.06.2024 tarihli bilançolar üzerinden yapılması,

Birleşme işlemi doğrultusunda birleşme sözleşmesinin hazırlanması dahil olmak üzere birleşme amacıyla gerekli belge ve bilgilerin hazır edilerek SPK’dan ve diğer kurumlardan gerekli izinlerin alınması için başvuru yapılması başta olmak üzere TTK, SPKn ve sair ilgili tüm

mevzuata ilişkin gerekli tüm bildirim, ihbar, sözleşme ve işlemin gerçekleştirilmesine, sair işlerin icrasına,

Bu esaslar çerçevesinde yapılacak birleşme işlemlerinin yürütülmesi için her türlü iş ve işlemlerde Şirket yönetiminin yetkilendirilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.” Yer almaktadır.

Her iki şirket de Yönetim Kurulu Kararı alındıktan sonra birleşme işlemleri için çalışmalar başlatılmıştır.

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 11-23.3 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 Selçuk Gıda tarafından devralınması suretiyle, Selçuk Gıda 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’nın 24. maddesi (Ayrılma Hakkı) hükümleri uyarınca, Selçuk Gıda’nın söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantılarına katılarak olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren ve birleşme işleminin kamuya duyurulduğu tarih olan 26.04.2024 tarihinde pay sahibi olan pay sahipleri veya temsilcileri, 26.04.2024 tarihinde sahibi oldukları paylarını kendi ortak oldukları ilgili Taraf Şirket’e satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olacaklardır. SPKn’ya tabi olmayan Dünya Holding 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, Selçuk Gıda’nın 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 Selçuk Gıda'nın internet sitesi (www.selcukfood.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 Selçuk Gıda'nın 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 Selçuk Gıda'nın birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantılarına katılarak olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren ve 26.04.2024 tarihinde pay sahibi olan pay sahipleri veya temsilcileri, 26.04.2024 tarihinde sahibi oldukları paylarını paydaş oldukları Taraf Şirket'e satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olacaklardır. SPKn'ye tabi olmayan Dünya Holding 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 geçiren 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 26.04.2024 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 Selçuk Gıda payları için 35,3462 TL hesaplanmaktadır.

Ayrılma hakkının kullanılmasına 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 Selçuk Gıda bir aracı kurum ile sözleşme imzalayacaktır. 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 Selçuk Gıda'ya geçecektir. Aynı tarih itibarıyla Devrolunan Şirket münfesi olacaktı. Bununla beraber, birleşmeye iktisap edilen payların, Selçuk Gıda'nın bilanço karına hak kazandıgı tarih birleşme işleminin tescil tarihidir.

II-23.2 sayılı Tebliğ'in 20, Maddesine (Kanın Kapsamına Alınma ve İhraç Belgesi) göre birleşme sözleşmesinin onaylandıgı genel kurul toplantısını müteakiben diğ er belgelerin yanı sıra, sermaye artırım işlemlerinin tamamlandıgına 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 Tebliğ'i'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 Selçuk Gıda'ya 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, Selçuk Gıda bunların alacaklarını teminat altına alacaktır.

22.5. Gerekçesi

Birleşme işleminin amaçları ile hukuki ve ekonomik gerekçeleri aşağıdaki şekildedir.

- a) Selçuk Gıda'nın uzun dönem stratejileri ve rekabetçi hedefleri doğrultusunda; yeni faaliyet alanına giriş yapılarak sektörel çeşitliliğin artırılması, uzun vadeli nakit üretme ve kar etme potansiyelini yükseltebilmek 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, Dünya Yatırım Holding A.Ő.'nin Selçuk Gıda Endüstri İhracat İthalat A.Ő.'ye devrolmak suretiyle birleşmesine karar verilmiştir

- b) Birleşme işlemi ile piyasa değerinin ve işlem derinliğinin artması sonucunda Selçuk Gıda hissesi daha fazla kurumsal yabancı yatırımcının yatırım kriterlerini sağlayabilir hale gelmesi ve bu durumun hisse performansına ve dolayısıyla Selçuk Gıda'nın değerine olumlu etkide bulunması öngörülmektedir.
- c) Halka açık Şirketin faaliyet alanının medya sektörü ile çeŐitlendirilmesi ile yatırımcılar nezdinde Şirketin stratejisi çok daha kolay açıklanabilir hale gelecektir ve Selçuk Gıda hissesi daha istikrarlı bir seyir izler hale gelebilecektir.
- d) Selçuk Gıda yatırımcılarının temettüyü üreten iŐletmelere yaklaŐması 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 dağıtılabilmesinin getireceği olumlu sonuçlar olacaktır

22.6. Uzman kuruluş görüşü,

Birleşme işleminde, birleşme oranının, değiştirme oranının ve bunlarla uyumlu Şekilde birleşme nedeniyle Selçuk Gıda bünyesinde yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımı sonucunda oluşacak Selçuk Gıda paylarından Devrolunan Şirket'in Selçuk Gıda'da 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 Selçuk Gıda payları arasındaki değişim oranının adil ve makul birleşme oranının dikkate alınarak hesaplandığı ifade edilmektedir.

Birleşme işleminde kullanılmak üzere Uzman Kuruluş Raporu'nun hazırlanması için Selçuk Gıda, Bizim Menkul Değerler A.Ő. ile 24.06.2024 tarihinde sözleşme imzalamıŐtır. Uzman Kuruluş Raporu'na göre birleşme oranı 0,525158106 olarak belirlenmiş, bu kapsamda birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının (ayrılma hakkını kullanan pay sahipleri olması halinde değişmesi hali dışında) 19.892.145,93 TL olacağı ve bu doğrultuda birleşme sonrasındaki sermayenin 41.892.145,93 TL olacağı belirtilmiştir. Uzman Kuruluş Raporu'na göre Değişim oranı 0,1658 hesaplanmış olup 1 TL nominal değer olan 1 adet Dünya Holding pay senedi için 0,1658 adet 1 TL nominal değere sahip Selçuk Gıda pay senedi verilecektir. Toplamda 120.000.000 adet Dünya Holding pay senedi için 19.892.145,93 adet Selçuk Gıda pay senedi verilecek olup Selçuk Gıda'nın sermayesi 19.892.145,93 TL artırılarak 41.892.145,93TL'ye yükseltilecektir.

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

Birleşme işleminin tescil edildiği tarih itibarıyla Devrolunan Şirketin tüm aktif ve pasifi bir bütün halinde kayıtlı değerleri üzerinden Selçuk Gıda'nın 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, son üç yılın bağımsız denetim raporları, Selçuk Gıda'nın 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 artırım/azaltım ve esas sözleşme madde tadiline ilişkin yönetim organı kararları hakkında bilgi,

Birleşme işlemi çerçevesinde, Selçuk Gıda'nın mevcut Esas Sözleşmesi'nin "Şirketin Ünvanı" başlıklı 2'nci, "Şirketin Maksat ve Mevzuu" başlıklı 3'üncü, "Şirketin Merkez ve Şubeleri" başlıklı 4'üncü ve "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesi Kurul'un uygun görüşü ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün izni alınması kaydıyla ve onaylanan şekliyle tadil edilecek olup Esas Sözleşme tadiline ilişkin Yönetim Kurulu Kararı, Esas Sözleşme Tadil Metni taslağı ve gerekli sair belge ve hususlar Selçuk Gıda kurumsal internet sitesi (www.selcukfood.com) ve KAP'ta kamuya açıklanacaktır. Selçuk Gıda'nın mevcut Esas Sözleşmesi'nin "Şirketin Ünvanı" başlıklı 2'nci, "Şirketin Maksat ve Mevzuu" başlıklı 3'üncü, "Şirketin Merkez ve Şubeleri" başlıklı 4'üncü ve "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesi Kurul'dan ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nden gerekli izinlerin alınmasını takiben ve Kurul ile T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü tarafından onaylanan şekliyle, birleşme işleminin görüşüleceği genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

Yukarıda belirtilen Esas Sözleşme tadiline ilişkin tadil layihası, birleşmeye ilişkin onayları takiben Selçuk Gıda Yönetim Kurulu'nun konuya ilişkin almış olduğu alacağı yönetim kurulu kararının ekinde yer alacaktır.

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 Selçuk Gıda'nın birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantılarına katılarak olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten ve 26.04.2024 tarihinde pay sahibi olan pay sahipleri veya temsilcileri, 26.04.2024 tarihinde sahibi oldukları paylarını paydaş oldukları Taraf Şirket'e satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olacaklardır. SPKn'ye tabi olmayan Dünya Holding 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 26.04.2024 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 Selçuk Gıda payları için 35,3462 TL hesaplanmaktadır.

22.11. Vergi borçlarından sorumluluk, vergi beyannamesi,

Selçuk Gıda, 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 Selçuk Gıda'ya 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 Selçuk Gıda tarafından tam ve eksiksiz olarak ödenecektir. Diğer bir ifade ile Devrolunan Şirket'in varsa alacaklarına, birleşme sonrasında genel hükümler kapsamında Selçuk Gıda 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 Dünya Holding'in sermayesindeki A Grubu payların 15 oy hakkı imtiyazı ve yönetim kurulunu seçme imtiyazı bulunmaktadır. Şirket'in mevcut durumdaki ortaklarının şirket sermayesindeki paylarının oranı A ve B Grubu payların kendi içindeki oranlarına eşit olduğu için bu imtiyazlı paylar karşılığında ilave bir hak veya karşılık verilmeyecektir.

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 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) Kurul tarafından onaylanan Birleşme Duyuru Metni
- b) Birleşme sözleşmesi
- c) Birleşme raporu
- d) Son üç yıllık faaliyet raporları
- e) Son üç yıllık bağımsız denetim raporları
- f) Taraf Şirketler'in birleşmeye esas 30.06.2024 tarihli finansal tabloları
- g) Uzman kuruluş raporu
- h) Birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu

25. EKLER

EK 1 – Uzman Kuruluş Raporu

EK 2 – Selçuk Gıda’nın 1 Ocak – 30 Haziran 2024 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları ve Bağımsız Denetçi Raporu
EK 3 – Dünya Holding’in 1 Ocak – 30 Haziran 2024 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları ve Bağımsız Denetçi Raporu
EK 4 – Selçuk Gıda’nın Esas Sözleşmesi
EK 5 – Dünya Holding’in Esas Sözleşmesi