

BİRLEŞME RAPORU

İÇİNDEKİLER

GİRİŞ

MADDE 1. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİ TANITICI GENEL BİLGİLER; ESAS FAALİYET KONULARI ve FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

- 1.1. Şirketleri Tanıtıcı Genel Bilgiler
- 1.2. Mevcut Sermaye Yapısı ve Paylar ile İlgili Bilgiler
- 1.3.Yönetim Organları ve Üyeleri ile İlgili Bilgiler

MADDE 2. BİRLEŞME İŞLEMİNE ESAS ALINAN YÖNETİM KURULU KARARLARI

MADDE 3. BİRLEŞMEYE ESAS FİNANSAL TABLOLAR

MADDE 4. BİRLEŞME İŞLEMİNE ESAS TEŞKİL EDEN UZMAN KURULUŞ RAPORU

MADDE 5. BİRLEŞME SÖZLEŞMESİ

MADDE 6. DUYURU METNİ

MADDE 7. AYRILMA AKÇESİ

MADDE 8. DENKLEŞTİRME ÖDEMESİ.

MADDE 9. BİRLEŞMENİN AMAÇLARI, HUKUKİ VE EKONOMİK GEREKÇEKLERİ

MADDE 10. BİRLEŞME İŞLEMİNİN SONUÇLARI

- a)Devralan Şirket'in Artırılacak Sermaye Tutarı, Değişim Oranı, Birleşme Oranı ve Devrolunan Şirket'in Pay Sahiplerine Verilecek Payların Nev'i ve Nominal Değeri:.....
- b)Devrolunan Şirketin Ortaklarına Devralan Şirket Nezdinde Tanınan Ortaklık Hakları.....
- c)(Öngörülümüşse) Devrolunan Şirketin Ortaklarına, Birleşme Dolayısıyla Yüklenecek Olan, Ek Ödeme Ve Diğer Kişisel Edim Yükümlülükleri İle Kişisel Sorumluluklar Hakkında Bilgi
- d) Esas Sözleşme Değişikliği ve Yapılacak Sermaye Artırımı
- e)Vergi Borçları ve Bildirim
- f)Devrolunan Şirketin Borçları
- g) Birleşmenin, Birleşmeye Katılan Şirketlerin Alacaklıları Üzerindeki Etkileri
- h) Devir Tarihi ve Devrolunan Şirketler'in İnfisah Tarihi
- i) Kar Payı

MADDE 11. DEVROLUNAN ŞİRKET'İN SAHİBİ BULUNDUĞU TESCİLE TABİ VARLIKLARA AİT YASAL HAKLARIN DEVRİ

MADDE 12. İMTİYAZLI PAYLAR VE İNTİFA SENETLERİ

MADDE 13. TARAFLARIN HAK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

MADDE 14. BİRLEŞMENİN, BİRLEŞMEYE KATILAN ŞİRKETLERİN ÇALIŞANLARI VE ALACAKLILARI ÜZERİNDEKİ ETKİLERİ

MADDE 15. GENEL KURUL İÇİN AZAMI SÜRE

MADDE 16. DİĞER RESMİ KUREMLARIN ONAYLARI

MADDE 17. YÖNETİM ORGANLARI İLE BİRLEŞMEYE İLİŞKİN UZMAN KURULUŞ GÖRÜŞÜNÜ HAZIRLAYANLARA SAĞLANAN ÖZEL MENFAATLER

MADDE 18. AYRILMA HAKKI.

MADDE 19. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN YÖNETİM KURULLARI TARAFINDAN GETİRİLECEK ÜST SINIRLAR

MADDE 20. BİRLEŞME İŞLEMİ İLE ULAŞILMAK İSTENEN HEDEFLERİN GERÇEKLEŞTİRİLMESİNİ ÖNLEME İHTİMALİ BULUNAN MUHTEMEL RİSKLER

MADDE 21. İMZA

Birleşmeye Taraf Şirketler, Yönetim kurulu kararları uyarınca, işbu birleşme ile ilgili izinleri temin etmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu ve diğer kurumlara gerekli yasal başvuruları yapacaklardır.

MADDE 1. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİ TANITICI GENEL BİLGİLER; ESAS FAALİYET KONULARI ve FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1.Şirketleri Tanıtıcı Genel Bilgiler

A.Devralan Şirket

Ticaret Unvanı	SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.
Merkez Adresi	Abasağa Mahalesi Jandarma Mektebi sk.16/A Yıldız/Beşiktaş/İSTANBUL
Tescil Adresi	Abasağa Mahalesi Jandarma Mektebi sk.16/A Yıldız/Beşiktaş/İSTANBUL
Ticaret Sicili Müdürlüğü ve Ticaret Sicili Numarası	İstanbul 346064
Süresi	Süresiz
Faaliyet Konusu	6-KAĞIT, KIRTASIYE VE AMBALAJ
Vergi Dairesi ve Numarası	Beşiktaş 7640053500
İnternet Sitesi	http://www.serve.com.tr
Nace Kodu	46.49.03 Kırtasiye Ürünleri Toptan ticareti

B.Devrolan Şirket

Ticaret Unvanı	KUVVA GIDA ANONİM ŞİRKETİ
Merkez Adresi	Sefaköy Söğütlüçeşme mah. Fevzi Çakmak Cad.16/1 Küçükçekmece/İstanbul
Tescil Adresi	Sefaköy Söğütlüçeşme mah. fevzi çakmak cad.16/1 Küçükçekmece/İstanbul
Ticaret Sicili Müdürlüğü ve Ticaret Sicili Numarası	İSTANBUL 33460-5
Süresi	SÜRESİZ
Faaliyet Konusu	46.39.01-Belli bir mala tahsis edilmemiş mağazalarda dondurulmuş gıda toptan ticareti
Vergi Dairesi ve Numarası	Halkalı 6000224221
İnternet Sitesi	www.kuvvagida.com.tr
Nace Kodu	46.39.01-Belli bir mala tahsis edilmemiş mağazalarda dondurulmuş gıda toptan ticareti

**Kuvva Gıda A.Ş.'nin Serve Film Prodüksiyon Eğlence A.Ş.
tarafından devralma şeklinde Birleşmesi Hakkında**

BİRLEŞME RAPORU

GİRİŞ

Bu rapor; birleşmeye taraf şirketler yönetim kurulları tarafından birlikte hazırlanmıştır.

Abasağa Mahalesi Jandarma Mektebi sk.16/A Yıldız/Beşiktaş/İSTANBUL adresinde olup, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü Ticaret Siciline 346064 sicil numarası ile kayıtlı Serve Film Prodüksiyon Eğlence A.Ş. ("**Serve**" ve/veya "**Devralan Şirket**") ile merkezi Sefaköy Söğütlüçeşme mah. Fevzi Çakmak Cad.16/1 Küçükçekmece/İstanbul adresinde olup, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü Ticaret Siciline 33460-5 sicil numarası ile kayıtlı Kuvva Gıda A.Ş. ("**Kuvva**" ve/veya "**Devrolunan Şirket**"), 'nin; Taraf Şirketlerin 11.05.2021 tarihli kararlarıyla Devrolunan Şirketin 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 134'üncü ve devamı ilgili maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun (KVK) 18, 19 ve 20'nci maddeleri ile SPKn'nun 23 ve 24'üncü maddeleri ve ilgili sair hükümleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2) ve SPK'nun 24.12.2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1) ile diğer ilgili mevzuat hükümleri uyarınca tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Devralan Şirket tarafından "devir alınması" suretiyle, Devralan Şirket bünyesinde birleştirilmesine karar verilmiştir.

Devralan Şirket, bir bütün halinde devraldığı Devrolunan Şirketler'in birleşmenin onayına ilişkin genel kurul sonrasında devrin tescil edildiği tarihteki bilanço değerlerini (tüm aktif ve tüm pasiflerini) aynen bilançosuna aktaracaktır ve Devrolunan Şirket tasfiyesiz infisah edecektir.

1.2 Mevcut Sermaye Yapısı ve Paylar ile İlgili Bilgiler

Devralan Şirket: Serve Film Prodüksiyon Eğlence A.Ş

Çıkarılmış Sermaye: 13.430.240.75 TL

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 55.000.000.-TL

Son durum itibarıyla çıkarılmış sermayenin pay sahipleri arasında dağılımı

VEYSİ KAYNAK	A grubu(halka kapalı imtiyazlı)	913.446,35
VEYSİ KAYNAK	B grubu(halka açık)	1.743.510,95
AYDIN VELİ SERİN	B grubu(halka açık)	950.000,00
NEZİR KARAOĞLU	B grubu(halka açık)	801.919,00
DİĞER	B grubu(halka açık)	9.021.364,45
TOPLAM		13.430.240,75

Devralan Şirket'in çıkarılmış sermayesinin tamamen ödenmiş olduğu YMM Sedat ALSANCAK tarafından düzenlenen 03.05.2021 tarih ve YMM 1641-1008/23/Ö-14 sayılı "Sermayenin Ödendiğine İlişkin Yeminli Mali Müşavirlik Raporu" ile tespit edilmiştir.

Sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek veya tüzel kişiler:

Yoktur.

Sermayeyi temsil eden pay senetlerine tanınan imtiyazlar ile mevcut imtiyazların devam edip etmediği:

Devralan şirket nezdinde sermayeyi temsil eden pay senetlerine tanınan imtiyaz: Serve Film Prodüksiyon Eğlence AŞ'nin A grubu Halka kapalı hisse senetlerinde Yönetim Kurulunu seçme hakkı vardır. Toplam çıkarılmış sermayesi olan 13.430.240,75 payın içinde 913.446,35 pay A grubu hisse bulunmaktadır.

Sermayeyi temsil eden pay senetlerinin arasında varsa intifa senetleri ile tahvil ve benzeri borçlanma senetlerine ilişkin açıklama:

Devralan şirket nezdinde intifa senetleri veya tahvil ve benzeri borçlanma senetleri bulunmamaktadır.

Devrolan Şirket: Kuvva Gıda Anonim Şirketi

Çıkarılmış Sermaye: 25.000.000.-TL

Kayıtlı Sermaye Tavanı: Yoktur

Son durum itibariyle çıkarılmış sermayenin pay sahipleri arasında dağılımı :

Şule Kaynak	10.500.000,00 TL
Veysi Kaynak	4.500.000,00 TL
Serve Film Prodüksiyon Eğlence A.Ş.	10.000.000,00 TL
Toplam	25.000.000,00 TL

Devrolunan Şirket'in çıkarılmış sermayesinin tamamen ödenmiş olduğu YMM Mustafa GÜVEN'in 20.04.2020 tarih ve YMM 2021/13 sayılı "Sermayenin Ödendiğine İlişkin Yeminli Mali Müşavirlik Raporu" ile tespit edilmiştir.

Sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek veya tüzel kişiler:

Yoktur.

Sermayeyi temsil eden pay senetlerine tanınan imtiyazlar ile mevcut imtiyazların devam edip etmediği:

Yoktur.

Sermayeyi temsil eden pay senetlerinin arasında varsa intifa senetleri ile tahvil ve benzeri borçlanma senetlerine ilişkin açıklama:

Devralan şirket nezdinde intifa senetleri veya tahvil ve benzeri borçlanma senetleri bulunmamaktadır.

1.3 Yönetim Organları ve Üyeleri ile İlgili Bilgiler

Devralan Şirket: Serve Film Prodüksiyon Eğlence. AŞ

VEYSİ KAYNAK	Yönetim Kurulu Başkanı
YUSUF KENAN KAYNAK	Yönetim Kurulu Başkanı Yardımcısı
MUSTAFA ATALAR	Yönetim Kurulu Üyesi
BAHADIR AKÖZ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
EMİN ERDAL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Devrolunan Şirket : Kuvva Gıda AŞ

ŞULE KAYNAK	Yönetim Kurulu Başkanı
VEYSİ KAYNAK	Yönetim Kurulu Başkanı Yardımcısı

MADDE 2. BİRLEŞME İŞLEMİNE ESAS ALINAN YÖNETİM KURULUKARARLARI

Devralan **Serve Film Prodüksiyon Eğlence A.Ş.'nin** 11.05.2021 tarih ve 2021.11 sayılı, Devrolan **Kuvva Gıda A.Ş.'nin** 11.05.2021 tarih ve 2021.05 sayılı Yönetim Kurulu Kararları ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 134'üncü ve devamı ilgili maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun (KVK) 18, 19 ve 20'nci maddeleri ile SPK'nun 23 ve 24'üncü maddeleri ve ilgili sair hükümleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2) ve SPK'nun 24.12.2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1) ile diğer ilgili mevzuat hükümleri dahilinde Devrolunan Şirketin tüm aktif ve pasif malvarlığı unsurlarının bir bütün olarak Devralan Şirket tarafından devralınması suretiyle, Birleşmeye Taraf Şirketin Devralan Şirket bünyesinde birleşmesine, Birleşmeye Taraf Şirketlerin genel kurullarının onayına tabi olmak üzere karar verilmiştir.

Devralan Şirket, bir bütün halinde devraldığı Devrolunan Şirketler'in birleşmenin onayına ilişkin genel kurul kararlarının tescil edildiği tarihteki bilanço değerlerini (tüm aktif ve tüm pasiflerini) aynen bilançosuna aktaracaktır ve Devrolunan Şirketler tasfiyesiz infisah edecektir.

Birleşmeye ilişkin alınan Yönetim Kurulu Kararları birleşmeye taraf şirketler bazında aşağıda belirtilmiştir:

Devralan Şirket: Serve Film Prodüksiyon Eğlence AŞ

Şirketimizin 11.05.2021 tarih ve 2021.11 sayılı Birleşme İşlemi konulu Yönetim Kurulu kararıdır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun, bağımsız üyeler dahil tüm üyelerinin katılımı ile yapılan 11.05.2021 tarihli yapılan toplantısında;

1.6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn"), Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK"), "Birleşme ve Bölünme Tebliği" ile Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği" ve SPK'nın ilgili diğer düzenlemeleri, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uyarınca Kuvva Gıda A.Ş.'nin Şirketimiz Serve Film Prodüksiyon Eğlence A.Ş. tarafından tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün olarak tasfiyesiz infisah

yoluyla devralınması suretiyle Şirketimiz Serve Film Prodüksiyon Eğlence A.Ş. bünyesinde birleşmesi için gerekli işlemlerin başlatılmasına,

2. Birleşme işleminde ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda, hem devralan sıfatıyla Şirketimiz Serve Film Prodüksiyon Eğlence A.Ş. hem de devrolunan sıfatıyla Kuvva Gıda A.Ş.'nin SPK'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetime tabi tutulmuş 31/12/2020 tarihli finansal tablolarının ve dipnotlarının esas alınmasına,

3. İlgili mevzuat hükümleri uyarınca, Marbaş Menkul Değerler AŞ tarafından hazırlanmış Birleşmeye Esas Uzman Kuruluş Raporu'nun kabulüne, Uzman Kuruluş Raporu esas alınarak hazırlanmış birleşme sözleşmesi ve birleşme raporu ile birleşmeye yönelik hazırlanan Duyuru Metni'nin onaylanmasına, devralma yoluyla birleşmeye ilişkin olarak diğer gerekli tüm işlemlerin yerine getirilmesini takiben duyuru metninin onaylanması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") başvuru yapılmasına,

4. Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK"), Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 5. maddesi göre, devralma şeklinde birleşme işlemlerinde ortaklığın "devralan taraf olması ve birleşme sonucunda %50 veya daha fazla sermaye artırımını yapacak olması" önemli nitelikte işlem olarak tanımlanmış olup, yapılan hesaplamalara göre Şirketimizin devralan taraf olarak birleşme sonucunda %50'den daha fazla sermaye artırımını yapması beklendiği için birleşme işlemi "Önemli Nitelikte İşlem" olarak değerlendirilmesine,

5. Birleşme işleminde; Şirketimizin SPK'n'a tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş işlem görüyor olması nedeniyle, SPK'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan m. 24 ve ilgili tebliğ düzenlemeleri dahilinde, birleşme işleminin Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından ilk defa kamuya açıklandığı tarih (bugün) itibarıyla Şirketimizde pay sahibi olan ve söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahiplerimizin veya temsilcilerinin, paylarını ilgili mevzuat uyarınca belirlenecek ayrılma hakkı kullanım bedeli üzerinden satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip oldukları hususu başta olmak üzere, gerekli görülen tüm hususlarda Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuyu aydınlatmaya yönelik her türlü bilgilendirmenin yapılmasına,

6. SPK'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24. maddesi ve ilgili SPK Tebliğ hükümlerine uygun olarak, Şirketimiz'in her biri 1 TL itibari değerli beher payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatının olarak belirlenmesi ve aracılık yapılması için Marbaş Menkul Değerler AŞ ile sözleşme imzalanmasına,

7. Birleşme işlemi çerçevesinde, Serve Film Prodüksiyon Eğlence A.Ş.'nin Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye ve Paylar" başlıklı ..7. maddesinin SPK nun birleşme işlemi ile ilgili alınacak izinler sonrasında onaylanan şekliyle tadil edilmesine yönelik esas sözleşme değişikliğinin SPK onayına sunulmasına,

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

9. Bu amaçlarla, gerekli izinlerin temini, müracaatların yapılması ve birleşme işleminin mevzuatına uygun biçimde sonuçlandırılması için lazım gelen her türlü iş ve işlemlerin ifası hususlarında Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına, oybirliği ile karar verilmiştir.

Devrolan Şirket: Kuvva Gıda AŞ

Şirketimizin 11.05.2021 tarih ve 2021.05 sayılı Birleşme İşlemi konulu Yönetim Kurulu kararıdır.

Şirketimize ilişkin stratejik planlar ve gıda sektöründeki hedeflerimiz doğrultusunda yaratılacak Yatırımlar'da düşünülerek, Şirketimizin % 40 oranda Hissedarı ve Halka açık BİST İşlem gören SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş. çatısı altında 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

İlgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde birleşme işlemlerinin başlatılması için 11.01.2021 tarih ve 2021.01 nolu Yönetim Kurulu toplantısında karar alınmıştır.

Alınan karar doğrultusunda tüm Yönetim Kurulu üyelerinin katılımı ile toplanarak aşağıdaki ek kararlar alınmıştır.

1. Birleşme işleminde ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda, hem devrolan sıfatıyla Şirketimiz Kuvva Gıda A.Ş. hem de devralan sıfatıyla Serve Film Prodüksiyon Eğlence A.Ş.'nin SPK'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetime tabi tutulmuş 31/12/2020 tarihli finansal tablolarının ve dipnotlarının esas alınmasına,
2. İlgili mevzuat hükümleri uyarınca, Marbaş Menkul Değerler AŞ tarafından hazırlanmış Birleşmeye Esas Uzman Kuruluş Raporu'nun kabulüne, Uzman Kuruluş Raporu esas alınarak hazırlanmış birleşme sözleşmesi ve birleşme raporu ile birleşmeye yönelik hazırlanan Duyuru Metni'nin onaylanmasına, devralma yoluyla birleşmeye ilişkin olarak diğer gerekli tüm işlemlerin yerine getirilmesini takiben duyuru metninin onaylanması amacıyla Devralan Serve Film Prodüksiyon Eğlence A.Ş. tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") başvuru yapılmasına,
3. Yukarıdaki maddelerde sayılanlar dâhil ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işleminin nihai olarak sonuçlanmasına kadar yapılacak olan ve yapılması gerekli olan her türlü işlemin icrasına, Serve Film Prodüksiyon Eğlence A.Ş tarafından SPK na yapılacak başvurular da dâhil olmak üzere her türlü resmi başvuruların, ilanların ve kanuni işlemlerin yapılmasına,
4. Bu amaçlarla, gerekli izinlerin temini, müracaatların yapılması ve birleşme işleminin mevzuatına uygun biçimde sonuçlandırılması için lazım gelen her türlü iş ve işlemlerin ifası hususlarında Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına,

Oy birliği ile karar verilmiştir.

MADDE 3. BİRLEŞMEYE ESAS FİNANSAL TABLOLAR

Birleşme işleminde ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda, birleşmeye Taraf Şirket Serve Film Prodüksiyon Eğlence AŞ Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi şirketlerden olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş_ ve işlem görüyor olması nedeniyle, Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (11-14.1) kapsamında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak hazırlanan ve bağımsız denetimden geçirilmiş, Birleşmeye Taraf Şirket Serve Film Prodüksiyon Eğlence AŞ'nin ilgili mevzuat dahilinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) açıklanan 01.01.2020-31.12.2020 faaliyet dönemine ait 31.12.2020 tarihli konsolide finansal tabloları ve dipnotları esas alınacaktır.(EK-1 Serve AŞ Finansal Tablolar, EK-2 Kuvva Gıda Finansal Tablolar)

MADDE 4. BİRLEŞME İŞLEMİNE ESAS TEŞKİL EDEN UZMAN KURULUŞ RAPORU:

Birleşme işleminde; birleşme oranının, değişim oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle devralan Serve Film Prodüksiyon Eğlence A.Ş.'de yapılacak sermaye artırımı tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımı sonucunda oluşacak Serve Film paylarından Devrolunan Şirket Kuvva Gıda AŞ'da devralacak pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin ilgili mevzuata uygun adil ve makul olarak ve hiçbir tereddüte yer bırakmayacak şekilde tespitinde, Birleşmeye Taraf Şirketlerin Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, söz konusu hesaplamalarda Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Birleşme ve

Bölünme Tebliği" (II-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7. nci maddesi hükümlerine uygun olarak Marbaş Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan 06 Mayıs 2021 tarihli "*Serve Film Prodüksiyon Eğlence A.Ş.- Kuvva Gıda A.Ş. Uzman Kuruluş Raporu*" ("**Uzman Kuruluş Raporu**") esas alınmıştır. Uzman Kuruluş Raporu'nun Yönetici Özeti ve İlgili Ekleri görüş kısmı ekte sunulmaktadır. (Ek-3)

MADDE 5. BİRLEŞME SÖZLEŞMESİ

Birleşme işlemine ilişkin olarak hazırlanan Birleşme Sözleşmesi, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından tarih ve sayılı yazı ile onaylanmıştır.

MADDE 6. DUYURU METNİ

Birleşme işlemine ilişkin olarak hazırlanan Duyuru Metni, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından tarih ve sayılı yazı ile onaylanmıştır.

MADDE 7. AYRILMA AKÇESİ

Türk Ticaret Kanunu uyarınca **ayrılma akçesi** öngörülmemiştir.

Önemli Nitelikteki işlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği ile ilgili Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca ayrılma haklarının kullanımı ise işbu Birleşme Raporunun 18.maddesinde düzenlenmiştir.

MADDE 8. DENKLEŞTİRME ÖDEMESİ

Türk Ticaret Kanunu uyarınca **denkleştirme** ödemesi öngörülmemiştir.

MADDE 9. BİRLEŞMENİN AMAÇLARI, HUKUKİ VE EKONOMİK GEREKÇEKLERİ

Birleşme işlemleri 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 134 ve birleşme ile ilgili diğer maddeleri, 5520 sayılı Kuumlar Vergisi Kanunu'nun 18, 19 ve 20'nci madde hükümleri ve Sermaye Piyasası Kanunu ile 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23 ve 24'üncü maddeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2), Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.1) başta olmak üzere diğer tebliğ ve kararları ve ilgili mevzuat hükümleri doğrultusunda gerçekleştirilecektir. Birleşme ile birlikte aşağıdaki faydaların sağlanacağı beklenmektedir.

- Birleşme ile, şirketlerin kapasitelerinin ve buna bağlı olarak karlılıklarının tek çatı altında toplanması sağlanarak yerli ve yabancı yatırımcıların ilgisini daha fazla çekecek büyüklükte bir yapı oluşturulması,
- Ortak operasyonların tek çatı altında toplanması nedeni ile operasyonel maliyetlerde düşüş, operasyonel verimlilik ve karar almada hızında önemli artış sağlanması
- Tek bir tüzel kişi bünyesinde faaliyette bulunulması ile yasal bildirim, beyan ve operasyonlarda kolaylık sağlanması ve bu alandaki muhtemel risklerin azaltılması

- Şirketin organizasyonel yapısının ve yönetiminin sadeleştirilmesi ile sabit giderlerde iyileşmenin sağlanması
- Sektörde güçlü mali, idari ve hukuki bir yapının oluşturulması, üretim ve dağıtım faaliyetlerinin daha da güçlendirileceği zeminin yaratılması
- Birleşmenin, kısa ve orta vadede, hızlı ve karlı bir büyüme stratejisi çerçevesinde Şirket pay sahiplerine daha fazla değer yaratması

MADDE 10. BİRLEŞME İŞLEMİNİN SONUÇLARI

10.1. Devralan Şirket'in Artırılacak Sermaye Tutarı, Değişim Oranı, Birleşme Oranı ve Devrolunan Şirket'in Pay Sahiplerine Verilecek Payların Nev'i ve Nominal Değeri

Uzman Kuruluş Raporu'na göre; aşağıda belirtilen esaslar dahilinde birleşme sonrasında Serve Film Prodüksiyon Eğlence AŞ'nin yeni ortaklık yapısı, Birleşmeye Taraf Şirketlerin birleşmeye ilişkin genel kurul toplantılarında olumsuz oy kullanıp muhalefet şerhlerini toplantı tutanağına işleyen pay sahiplerinden hiçbirinin işbu Birleşme Sözleşmesi'nin 15'inci ve 16'ncı maddelerinde yer alan ayrılma haklarını kullanmaması durumunda aşağıdaki gibi olacaktır.

Söz konusu ayrılma haklarının kullanım tutarına bağlı olarak, birleşme sonrasında Devralan Şirket'in yeni ortaklık yapısı farklılık arz edebilecektir.

Şirket Ortaklarının Ünvanı	Pay Adedi	Pay Başına Nominal Bedel (TL)	Sermaye(TL)	Oran (%)
Veysi Kaynak (A Grubu)	913.446,35	1 TL	913.446,35	3,41
Veysi Kaynak (B Grubu)	5.757.611,22	1 TL	5.757.611,22	21,48
Şule Kaynak	9.366.233,98	1 TL	9.366.233,98	34,93
Aydın Veli Serin	950.000,00	1 TL	950.000,00	3,54
Nezir Karaoğlu	801.919,00	1 TL	801.919,00	2,99
Diğer	9.021.364,45	1 TL	9.021.364,45	33,65
Toplam	26.810.575,00	1 TL	26.810.575,00	100,00

Sermaye Piyasası Kumulu'nun "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak, Uzman Kuruluş görüşünün hazırlanmasında birleşmeye taraf şirketlerin nitelikleri dikkate alınarak 3 (üç) değerlendirme yöntemi dikkate alınmıştır.

1-Pazar Yaklaşımı

Benzer Şirket Çarpanları Analizi Yöntemi:

2-Varlık Yaklaşımı

Net Aktif (Özkaynak) Değeri Yöntemi

3-Pazar Yaklaşımı Borsa Değeri Yöntemi

Uzman Kuruluş Raporunda; Serve Film Prodüksiyon Eğlence A.Ş. ile ilgili olarak rapor tarihi itibarıyla ve son 12 aylık ağırlıklı ortalama pazar değerlerinin (sırasıyla 204.744.024 TL ve 175.275.411 TL) Şirket özkaynaklarının (31.12.2020: 10.950.100TL) çok üzerinde (Piyasa Değeri/Defter Değeri: 07.05.2021: 18,7x son 12 ay ortalama: 16,0x) olması nedeniyle birleşme ve değişim oranları hesaplamasında Pazar Yaklaşımı Borsa Değeri Yöntemi kullanılmadığı,

Kuvva Gıda halka açık bir şirket olmadığından Pazar Yaklaşımı Borsa Değeri yöntemi kullanılmadığı, belirtilmiştir.

Uzman Kuruluş Raporu'na göre; Diğer iki yöntemin kullanılması ile SONUÇ bölümünde;

“Yapılan inceleme ve hesaplamalar sonucu net aktif (özkaynak) değeri ve benzer şirket çarpanları yöntemlerine göre tespit edilen birleşme oranları, birleşme sonucu ulaşılan sermayeler, birleşme sonucu artacak sermayeler ve değişim oranları ile birleşmeye konu şirketlerin birleşme sonrası sermaye paylarının dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

Özet Hesaplama Sonuçları	Benzer Şirket Çarpanları Yöntemi	Net Aktif(Özkaynak)Yöntemi
Birleşme Oranı	0,50	0,43
Birleşme Sonrası Ödenmiş Sermaye (TL)	26.810.575	31.417.474
Artırılacak Sermaye (TL)	13.380.334	17.987.233
Değiştirme Oranı	0,89	1,20

Benzer Şirket Çarpanları Analizi Yöntemi'nin mevcut Pazar koşullarını değerlendirmeye daha iyi yansıtması açısından Serve Film-Kuvva Gıda birleşmesinde esas alınmasının daha uygun olacağı görüşündeyiz. Buna göre;

-Birleşme sonrası ulaşılabilecek sermaye tutarı da 26.810.575 TL olarak hesaplanmaktadır. Rapor tarihi itibarıyla 13.430.241 TL ödenmiş sermayeye sahip devralan şirket olan Serve Film tarafından artırılacak sermaye tutarı 13.380.334 TL olarak hesaplanmaktadır.

-Birleşme sonrası artırılacak 13.380.334 TL'nin, toplam 25.000.000 TL ödenmiş sermayeye sahip Kuvva Gıda pay sahiplerine mevcut ortaklık payları oranında dağıtılmasını öngören değişim oranı da 0,89 olarak hesaplanmaktadır.

-Kullanılan Benzer Şirket Çarpanları Analizi Yöntemi ile hesaplanan değişim oranının adil ve makul olduğunu değerlendirmekteyiz.”

açıklaması yer almaktadır.

Böylece Birleşme Oranı % 50, Değişim Oranı da % 89 olarak tespit edilmiştir.

Serve Film Prodüksiyon Eğlence A.Ş.'nin, Kuvva Gıda A.Ş.'yi devralması sebebiyle artırılacak sermaye tutarı 13.380.334 TL'dir.

Birleşme işlemi çerçevesinde Kuvva Gıda A.Ş. 'nin, (A) grubu pay sahiplerine sahip oldukları her 1 adet Kuvva Gıda A.Ş. (A) grubu payına (toplam 1,00 TL) (Bir Türk Lirası) nominal değerli karşılık 0,89 adet/TL itibari değerli hamiline yazılı Serve Film Prodüksiyon Eğlence AŞ payı verilecektir.

Uzman kuruluş Raporu'nda bu 3 (üç) metot için kullanılan ağırlıklandırma yaklaşımıyla birlikte, bu üç yöntem kullanılarak hesaplanan "değişim oranları"ndan Kullanılan Benzer Şirket Çarpanları Analizi Yöntemi ile hesaplanan değişim oranının adil ve makul olduğu değerlendirilmektedir.

10.2 Devrolunan Şirketlerin Ortaklarına, Devralan Şirket Nezdinde Tanınan Ortaklık Hakları

Birleşme somasında devrolunan Kuvva Gıda AŞ hissedarları devralan Serve Film Prodüksiyon Eğlence AŞ hissedarları ile eşit haklara sahip olacaklardır. Serve Film Prodüksiyon Eğlence AŞ'de ortakların sahip olduğu haklar Esas Sözleşmesi'nde yer almaktadır.

Birleşme işlemi sonucu infisah edecek olan Devrolunan Şirketlerin ortaklarına verilecek Devralan Şirket paylarının teslimi, Sermaye Piyasaları Kurulu ve Merkezi Kayıt Kuruluşu düzenlemelerinde öngörülen sürelerde Merkezi Kayıt Kuruluşu bünyesinde kaydi olarak yapılacaktır.

10.3. (Öngörülmişse) Devrolunan Şirketin Ortaklarına, Birleşme Dolayısıyla Yüklenecek Olan, Ek Ödeme Ve Diğer Kişisel Edim Yükümlülükleri İle Kişisel Sorumluluklar Hakkında Bilgi

Yoktur.

10.4 Esas Sözleşme Değişikliği ve Yapılacak Sermaye Artırımı

Birleşme işlemi çerçevesinde Devralan Şirket'in mevcut Esas Sözleşmesi'nin "Unvan" başlıklı 3. Maddesi, "Şirketin Merkezi" başlıklı 5. Maddesi, "Sermaye" başlıklı 7. Maddesi, "Esas Sözleşmenin Değiştirilmesi" başlıklı 30. Maddesi ve daha önce var olmayan "Birleşme ve Bölünme Hükümleri" başlıklı 37. Maddesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 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 Serve Film Prodüksiyon Eğlence AŞ nin kurumsal İnternet sitesi (www.serve.com.tr) ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuya açıklanacaktır.

10.5. Vergi Borçları ve Bildirim

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

Birleşmeye taraf şirketler birleşmenin Türk Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edildiği günden itibaren 30 gün birleşme sonucu tasfiyesiz infisah edecek olan Devrolunan şirketin devir bilançosunu ve gelir tablosunu da ekleyerek devir tarihi itibariyle hazırlayacakları ve müştereken imzalayacakları Devrolunan Şirkete ait

kurumlar vergisi beyannamesini Devrolunan Şirketin bağlı bulunduğu Vergi Dairesi Müdürlüğü'ne vereceklerdir.

10.6.Devrolunan Şirketin Borçları

Birleşme sonucunda tasfiyesiz infisah edecek olan Devrolunan Şirketin üçüncü kişilere olan borçları, yapılmış anlaşma şartları ve Türk Ticaret Kanunu ve ilgili sair mevzuat hükümleri uyarınca vadelerinde Devralan Şirket tarafından tam ve eksiksiz olarak ödenecektir.

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

10.7.Birleşmenin, Birleşmeye Katılan Şirketin Alacaklıları Üzerindeki Etkileri

Birleşme sonucunda tasfiyesiz infisah edecek olan Devrolunan Şirketin üçüncü kişilere olan borçları, yapılmış anlaşma şartları ve Türk Ticaret Kanunu ve ilgili sair mevzuat hükümleri uyarınca vadelerinde Devralan Şirket tarafından tam ve eksiksiz olarak ödenecektir.

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

10.8.Devir Tarihi ve Devrolunan Şirketler'in İnfisah Tarihi

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

Birleşmeye esas alınacak mali tablolar 31.12.2020 tarihli ara dönem mali tablolar olmakla beraber, gerekli işlemlerin tamamlanması ve Birleşmeye Taraf Şirketlerin genel kurullarınca onaylanmasından soma birleşmenin ilgili ticaret sicil müdürlüğüne tescili tarihi arasında geçecek süre zarfında vaki olacak Devrolunan Şirket muameleleri birleşmenin tescilini takiben Devralan Şirket'in kayıtlarına intikal ettirilmek suretiyle Devralan Şirket'in faaliyet sonuçlarına dahil edilecektir.

10.9.Kar Payı

Birleşme işlemi sonucu infisah edecek Devrolunan Şirketin ortaklarına verilecek Devralan şirket paylarının intikali Merkezi Kayıt Kuruluşu bünyesinde kaydi olarak yapılacaktır.

Devrolunan Şirketin pay sahipleri, birleşme sonucu alacakları Devralan Şirket payı itibarıyla birleşme işleminin tescil edildiği tarihten itibaren kar payı alma hakkına sahip olacaklardır. Birleşme nedeniyle gerçekleştirilen sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilen paylara ilişkin kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut olan payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihi dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılacaktır.

MADDE 11. DEVROLUNAN ŞİRKET'İN SAHİBİ BULUNDUĞU TESCİLE TABİ VARLIKLARA AİT YASAL HAKLARIN DEVRİ

Devrolunan Şirketin sahibi olduğu varsa tescilli markalara, gayrimenkullere, taşitlara ve sair tescile tabi varlıklara ait bütün yasal haklar birleşmeden itibaren tümüyle Devralan Şirket'e devir ve intikal edecektir. İşbu Birleşme Sözleşmesi'ne ve birleşmenin tesciline dair evraklara istinaden gerekli tescil işlemleri gerçekleştirilecektir.

MADDE 12. İMTİYAZLI PAYLAR VE İNTİFA SENETLERİ

Birleşme Sözleşmesi uyarınca Kuvva Gıda AŞ'de mevcut imtiyazlı pay ve intifa senedi bulunmamaktadır.

MADDE 13. TARAFLARIN HAK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Birleşmeye Taraf Şirketler, işbu Birleşme Raporu'ndan doğan borç ve yükümlülüklerini zamanında ve noksatsız olarak yerine getirme konusunda azami gayret ve özen göstereceklerdir. İşbu yükümlülüğü yerine getirmeyen taraf, bu nedenle diğer tarafın maruz kalabileceği zarar ve ziyayı tazmin edecektir.

MADDE 14. BİRLEŞMENİN, BİRLEŞMEYE KATILAN ŞİRKETLERİN ÇALIŞANLARI ve ALACAKLILARI ÜZERİNDEKİ ETKİLERİ

Devrolunan şirketin çalışanları, tüm hak ve yükümlülükleriyle birlikte yürürlükteki mevzuat hükümleri dahilinde devralan şirkete devralacaktır. Haklarında herhangi bir değişiklik olmayacaktır.

Birleşme sonucunda tasfiyesiz infisah edecek olan devrolunan şirketin üçüncü kişilere olan borçları yapılmış olan anlaşma şartları ve Türk Ticaret Kanunu ve ilgili sair mevzuat hükümleri uyarınca vadelerinde Devralan şirket tarafından tam ve eksiksiz olarak ödenecektir.

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

MADDE 15. GENEL KURUL İÇİN AZAMİ SÜRE

İş bu birleşme sözleşmesi Sermaye Piyasası Kurulunun ve gerekli diğer kanuni izinlerin alınması ve birleşmeye taraf olan şirketlerin genel kurullarının onayı ile hüküm ifade eder.

Birleşme işleminin onaylanmasına ilişkin genel kurul toplantılarına dair Birleşmeye Taraf Şirketlerin yönetim kurulları tarafından yapılacak çağrılar, genel kurul toplantılarının birleşmeye ilişkin Duyuru Metni'ne Sermaye Piyasası Kurulu onayının alınmasını takiben en geç 90 (doksan) gün içinde gerçekleştirilmesini sağlayacak şekilde yapılacaktır. Birleşme işleminin onaylanmasına ilişkin genel kurul toplantılarının, birleşmeye ilişkin Duyuru Metni'ne Sermaye Piyasası Kurulu onayının alınmasını takiben en geç 90 (doksan) gün içinde gerçekleştirilememesi halinde işbu Birleşme Sözleşmesi kendiliğinden ve hiçbir sonuç doğurmaksızın sona erecek ve geçersiz sayılacaktır.

MADDE 16. DİĞER RESMİ KURUMLARIN ONAYI

İşbu Birleşme Raporu Sermaye Piyasası Kurulu'nun tarih ve sayılı kararı ile verilen onayına istinaden düzenlenmiştir.

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 anılan birleşme işlemine ilişkin olarak Rekabet Kurulu'ndan onay alınması gerekmemektedir.

MADDE 17. YÖNETİM ORGANLARI İLE BİRLEŞMEYE İLİŞKİN UZMAN KURULUŞ GÖRÜŞÜNÜ HAZIRLAYANLARA SAĞLANAN ÖZEL MENFAATLER

Birleşmeye Taraf Şirketler; yönetim organlarına, yönetici ortaklarına ile birleşmeye ilişkin uzman kuruluş görüşünü hazırlayan Marbaş Menkul Değerler AŞ.'ne alınan hizmetin bedeli dışında herhangi bir özel menfaat sağlanmamıştır.

MADDE 18. AYRILMA HAKKI

Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kumulu'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (11-23. 1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesi hükümleri dahilinde, Serve Film Prodüksiyon Eğlence A.Ş. 'nin söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantılarına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahipleri veya temsilcileri, paylarını kendi ortak oldukları Serve Film Prodüksiyon Eğlence AŞ'ne satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olacaklardır.

Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'ünü maddesi ve Sermaye Piyasası Kumulu'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesi hükümleri dahilinde, Devralan Serve Film Prodüksiyon AŞ'de pay sahibi olan pay sahipleri, paylarının bulunduğu şirketin birleşme işleminin onaylanacağı Genel Kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahibinin, ayrılma hakkı kullanım süresi dahilinde, birleşmeye taraf şirketler tarafından münhasıran bu süreci yönetmek üzere "ayrılma hakkı" kullanımı için yetkilendirilen aracı kuruma, kamuya açıklanan ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ayrılma hakkının kullanılması durumunda Sermaye Piyasası kanunu'nun Ayrılma Hakkı başlığını taşıyan 24. Maddesi ve Sermaye Piyasası kurulu'nun Önemli Nitelikte İşlemlere İlişkin Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı başlıklı 10. Maddesine göre Ayrılma hakkı aşağıdaki şekilde olacaktır:

..... 2021 tarihinde Marbaş Menkul Değerler AŞ. tarafından "Ayrılma Hakkı Fiyat Tespiti" ne yönelik yapılan çalışmada

"Şirket'in Kuvva Gıda A.Ş. ile birleşme konusunun pay sahiplerinin oyuna sunulacağı olağanüstü genel kurul toplantısında pay sahiplerine ortaklıktan ayrılma hakkı için, SPK'nun II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 14. maddesine istinaden, 11 Ocak 2021 tarihinde kamuoyuna yapılan açıklamanın yayımlandığı tarihten önceki son altı aylık dönem içinde Borsa İstanbul'da oluşan günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması...." esas alınarak **10,64 TL ayrılma hakkı fiyatı** tespit edilmiştir.

Ayrılma Hakkı Fiyatı, Serve Film Prodüksiyon Eğlence A.Ş şirketinde B Grubu paylar için **10,64 TL**'dir.

Ayrılma hakkı kullandırılmasına birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul tarihinden itibaren en geç ... (2) iş günü içinde başlanacak olup ayrılma hakkı kullanım süresi (10) gündür.

Ayrılma hakkının aracı kurum olan Marbaş Menkul Değerler AŞ vasıtasıyla kullandırılması zorunludur. Ayrılma hakkını kullanacak pay sahipleri ayrılma hakkına konu payları, ortaklık adına alım işlemlerini gerçekleştiren Marbaş Menkul Değerler AŞ kamuya açıklanan ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ve genel hükümler doğrultusunda teslim ederek satışı gerçekleştirir. Ayrılma hakkını kullanmak için Marbaş Menkul Değerler A.Ş.'ne başvuran pay sahiplerine pay bedelleri en geç satışı takip eden iş günü ödenir.

Ayrılma hakkını kullanmak isteyen pay sahipleri, bu hakkı grup ayırımına bakılmaksızın sahip oldukları payların tamamını kullanmak zorundadır.

MADDE 19. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN YÖNETİM KURULLARI TARAFINDAN GETİRİLECEK ÜST SINIRLAR

Birleşme işleminde; Birleşmeye Taraf Şirketlerin Yönetim Kurulları tarafından, ayrılma hakkı kullanımları sonucunda Birleşmeye Taraf Şirketlerin katılmak zorunda kalabileceği toplam maliyet ve/veya birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısında olumsuz oy kullanıp muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahiplerinin toplam paylarının (oy haklarının) çıkarılmış sermayeye oranına ilişkin olarak herhangi bir "üst sınır" getirilmeyecektir.

MADDE 20. BİRLEŞME İŞLEMİ İLE ULAŞILMAK İSTENEN HEDEFLERİN GERÇEKLEŞTİRİLMESİNİ ÖNLEME İHTİMALİ BULUNAN MUHTEMEL RİSKLER

Birleşme işleminin gerçekleşmesi, 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, Devralan Şirket ve Devrolunan Şirketleri'n genel kurulları tarafından onaylanması gerekir.

SPK'nın II-23.2 sayılı Tebliğ'inin, 10. maddesinin (Finansal Durum Değişiklikleri) I. fıkrasına göre birleşme sözleşmesinin imzalandığı tarih ile genel kurul toplantısında onaya sunulacağı tarih arasındaki dönemde birleşmeye taraf şirketlerin finansal durumunda önemli bir değişiklik meydana gelirse, birleşmeye katılan şirketlerin yönetim organlarının birleşme sözleşmesinin değiştirilmesi veya birleşmeden vazgeçilmesi hususlarında karar alması gerekebilir. Bu durumda, birleşmeden vazgeçilmek zorunda kalınması veya birleşme sözleşmesinin değiştirilmesi riski bulunmaktadır.

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

Son olarak, deprem, salgın hastalık, savaş gibi mücbir sebep hallerinin varlığı, COVID -19 pandemisinin devamı veya etkisinin artması, pay sahiplerinin birleşmenin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılımını, ayrılma hakkı kullanımını zorlaştırabilir veya onaylanan birleşme işleminin tescilini aşırı lde zorlaştırabilir veya önceden öngörülemeyecek Şekilde imknsız hale getirebilir.

Serve Film Prodüksiyon Eğlence A.Ő.

Kuvva Gıda A.Ő

Veysi Kaynak
Yönetim Kurulu Başkanı

Şule Kaynak
Yönetim Kurulu Başkanı