Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru incelenmekte olup, izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından henüz onaylanmamıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayını takiben kesinleşen İzahname ayrıca ilan edilecektir.

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

İzahname

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca ...../...../..... tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış/ödenmiş sermayesinin 11.559.492,45 TL'den 20.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 8.440.507,55 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, paylara ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca halka arz edilecek payların fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Halka arz edilecek paylara ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, ortaklığımızın www.serve.com.tr ve halka arzda satışa aracılık edecek Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.investaz.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnamede ve izahnamenin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerleme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

"Bu izahname, "düşünülmektedir", "planlanmaktadır", "hedeflenmektedir", "tahmin edilmektedir", "beklenmektedir" gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece izahnamenin yayım tarihindeki öngörüleri ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir."

SERVE
FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE
ANONİM ŞİRKETİ

INVEST AZ
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

İÇİNDEKİLER

KISALTMA ve TANIMLAMALAR

I. BORSA GÖRÜŞÜ: 5

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR: 5

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER 5

2. ÖZET 7

A—GİRİŞ VE UYARILAR 7

B—İHRAÇÇI 7

C—SERMAYE PİYASASI ARACI 11

D—RİSKLER 14

E—HALKA ARZ 15

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER 19

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER 20

5. RİSK FAKTÖRLERİ 22

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER 26

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER 28

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER 29

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER 29

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER 31

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI 34

13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ 35

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER 35

15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER 39

SERVE
FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE
ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI 39

17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER 42

18. ANA PAY SAHİPLERİ 42

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER 44

20. DİĞER BİLGİLER 45

21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER 49

22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER 49

23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER 59

24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR 63

25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER 69

26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER 70

27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ 70

28. SULANMA ETKİSİ 71

29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER 72

30. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER 72

31. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI 72

32. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ 76

33. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER 76

34. EKLER 76

SERVE
FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE
ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

KISALTMA/TERİM	TANIM/ANLAM
A.Ş.	Anonim Şirket
BORSA/BIST/BİAŞ	Borsa İstanbul AŞ.
Serve Film Prodüksiyon Eğlence A.Ş.	"Şirket", "Ortaklık" , "Serve Film veya Serve",İhraççı
BSMV	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
Gayri Safi Yurt İçi Hasıla	"GSYİH"
GMY	Genel Müdür Yardımcısı
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
InvestAZ/Aracı Kurum	Invest -AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
TL	Türk Lirası
KAP	Kamuyu Aydınlatma Plalformu
KDV	Katma Değer Vergisi
KURUL/SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
KVK	5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
PP	Pay Piyasası
SMMM	Serbest Muhasebeci Mali Müşavir
SPKn	6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
TTK	6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu
TTSG	Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi
UFRS	Uluslararası Finansal Raporlama Standartları
UMS	Uluslararası Muhasebe Standartları
YMM	Yeminli Mali Müşavir

SERVE
FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE
ANONİM ŞİRKETİ

INVEST AZ
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Yoktur.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Yoktur.

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Bu izahname ve eklerinde yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve izahnamede bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı **Serve Film Prodüksiyon Eğlence A.Ş.**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ **MUSTAFA UĞUR BAYRAKTAR** **YÖNETİM KURULU BAŞKANI**	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş **Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
INVEST AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. **Ethem Umut BEYTORUN** — **Kurumsal Finansman Müd.** **Emin Alper ÇELİK** — **Kurumsal Finansman Dir.**	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

İzahnamenin bir parçası olan bu raporda yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

İlgili Denetim, Derecelendirme ve Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi	Sorumlu Olduğu Kısım:
ELİT BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. M. Sait ÖCAL Sorumlu Ortak, Başdenetçi	31.12.2018 BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU
BİRLEŞİM BAĞIMSIZ DENETİM ve YMM A.Ş. Ergun ŞENLİK Sorumlu Ortak, Başdenetçi	31.12.2017 BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU
RSM TURKEY BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş. Celal PAMUKÇU Sorumlu Ortak, Başdenetçi	31.12.2016 BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

SERVE
FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE
ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

2. ÖZET

A—GİRİŞ VE UYARILAR		
	Başlık	**Açıklama Yükümlülüğü**
A.1	**Giriş ve uyarılar**	• Bu özet izahnameye giriş olarak okunmalıdır. • Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir. • İzahnamede yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, izahnamenin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir. • Özete bağlı olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özetin izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.
A.2	**İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi**	Yoktur.

B—İHRAÇÇI		
B.1	**İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı**	Serve Film Prodüksiyon Eğlence Anonim Şirketi
B.2	**İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi**	**Hukuki Statü:** Anonim Şirket **Tabi Olduğu Mevzuat:** Türkiye Cumhuriyeti Kanunları **Kurulduğu Ülke:** Türkiye Cumhuriyeti **Merkez Adresi:** Abbasağa Mah. Jandarma Mektebi Sok. Kurtel Apt. 16/A Yıldız Beşiktaş İstanbul **İnternet adresi:** www.serve.com.tr **Telefon ve faks numaraları:** 0 212 258 34 64 – 0 212 258 17 87
B.3	**Anaürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki**	Serve Film Prodüksiyon Eğlence A.Ş.'nin Türkiye'nin önde gelen yayın kuruluşlarına prodüksiyon hizmeti vermesi yeni film ve dizi film projelerine yatırımcı olarak iştirak edilmesi, ülkemizin dizi sektöründeki hali hazırda Dünyada ihracat pazarında 2. Sırada olması sebebiyle, bu alanda şirketimizin de yer alabilmesini sağlamak için uluslararası kuruluşlar ile pazarlama ve proje ortaklığı çalışmalarının yürütülmesi ve buna bağlı olarak iştirak edilecek, yatırım yapılacak proje sayısının artırılması hedeflenmektedir. Özellikle yurt dışı film ve dizi sektöründe

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

	eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi	televizyonda dizilerin yayınlanma süresi 40 ila 45 dk arasında olup Türkiye'de ise bu oran 120 dk ya ulaşmaktadır. Bu sayede her bir bölümden yaklaşık 3 katı oranında gelir elde edilmektedir. Anılan gelirin elde edilebilmesi de doğrudan dizinin yurt dışında hangi pazarda ve hangi nitelikte olduğu ile doğrudan orantılıdır. Şirketimiz, özellikle yurt dışında dizi pazarlama ve satış alanında faaliyet göstermekte olan ve bu konuda tecrübesi olan şirketler ile çalışmalarını hızlandırarak film ve dizi sektöründeki faaliyetlerini bu çerçevede yoğunlaştıracaktır.
B.4 a	**İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi**	İşbu izahnamenin 5. bölümünde ortaklığa ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler ile ilgili bölümde belirtilen doğabilecek olası riskler dışında, cari hesap yılı içinde ortaklık faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, yükümlülükler veya olaylar yoktur.
B.5	**İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri**	Artı Yatırım Holding A.Ş iştirakidir.
B.6	**Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi**	Artı Yatırım Holding A.Ş 1.275.000,00 %11,03 Nezir Karaoğlu 817.621,00 %7,07 Diğer(halka açık) 9.466.871,45 %81.90 Toplam 11.559.492,40 100
	İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi	Yoktur
	Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin	A grubu imtiyazlı pay sahiplerinin yönetim imtiyazı bulunmaktadır. Mevcut A grubu hisselerinin tamamı Artı Yatırım Holding A.Ş.'ye aittir.

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

INVEST AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

	isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi	
B.7	**Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler**	

FİNANSAL DURUM TABLOSU (Bilanço)	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
(TL)	**31.12.2018**	**31.12.2017**	**31.12.2016**
Dönen Varlıklar	**9.323.380**	**3.649.366**	**6.886.503**
Nakit ve Benzerleri	20.526	20.131	129.817
Finansal Yatırımlar	0	0	0
Ticari Alacaklar	7.571.717	339.598	2.991.916
Diğer Alacaklar	1.675.866	2.479.234	2.027.569
Stoklar	0	406.453	1.397.390
Diğer Dönen Varlıklar	55.271	403.950	339.811
Duran Varlıklar	**1.609.614**	**2.217.378**	**2.800.725**
Maddi Duran Varlıklar	1.572.213	1.583.628	1.820.005
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	37.401	5.721	7.657
Diğer Duran Varlıklar	0	628.029	973.063
Aktif Toplamı	**10.932.994**	**5.866.744**	**9.687.228**
Kısa Vadeli Yküml.	**4.827.113**	**4.062.059**	**4.691.750**
Finansal Borçlar	2.568.250	3.158.731	1.981.799
Ticari Borçlar	739.196	587.481	2.525.499
Diğer Borçlar	1.240.737	116.046	72.796
Borç Karşılıkları	63.778	51.605	34.843
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	215.152	148.196	76.813
Uzun Vad. Yküml.	**249.517**	**122.290**	**38.003**
Finansal Borçlar	0	0	0
Uzun Vadeli Karşılıklar	89.241	75.917	38.003
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	160.276	46.373	0
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	0	0	0
Özkaynaklar	**5.856.364**	**1.682.395**	**4.957.475**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	5.856.364	1.682.395	4.957.475
Ödenmiş Sermaye	11.559.492	11.559.492	11.559.492
Hisse Senedi İhraç Primleri	0	0	0
Karden Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	689.799	689.799	689.799
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	-11.213.205	-8.040.711	-6.783.629
Dönem Net Kar/Zararı	3.121.446	-3.172.494	-1.257.082
Diğer Özsermaye Kalemleri	1.698.832	646.309	748.895

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ Gayrimenkul Değerler A.Ş.

Azınlık Payları	0	0	0
Pasif Toplamı	**10.932.994**	**5.866.744**	**9.687.228**

Gelir Tablosu (TL)	**Bağımsız Denetimden Geçmiş**	**Bağımsız Denetimden Geçmiş**	**Bağımsız Denetimden Geçmiş**
	31.12.2018	**31.12.2017**	**31.12.2016**
Net Satışlar	4.027.753	8.727.283	21.260.374
Satışların Maliyeti	-1.836.594	-7.953.733	-19.525.841
Brüt Kâr/Zarar	**2.191.159**	**773.550**	**1.734.533**
Brüt Kar Marjı	54,4%	8,9%	8,2%
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	-670.497	-2.870.484	-3.118.992
Genel Yönetim Giderleri	-880.970	-611.345	-550.714
Esas Faal. Diğer Gelirler	495.751	574.825	674.039
Esas Faal. Diğer Giderler	-267.139	-336.150	-418.029
Faaliyet Kârı/Zararı	**868.304**	**-2.469.604**	**-1.679.163**
Faaliyet Kar Marjı	21,6%	-28,3%	-7,9%
Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/Gider Net	3.016.778	14.094	7.437
Finansal Giderler Net	-778.702	-363.970	-4.471
Sürdürülen Faaliyet Karı/Zararı	**3.106.380**	**-2.819.480**	**-1.676.197**
Sür. Faal. Vergi Geliri /Gideri	15.066	-353.014	419.115
Dönem Kâr/Zararı	**3.121.446**	**-3.172.494**	**-1.257.082**

Belirtilen finansal tablo döneminde veya sonrasında ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin önemli değişikliklere iş bu izahnamenin 4-10-22 numaralı bölümlerinde ayrıntılı olarak yer verilmiştir.

Şirket'in ayrıntılı finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları www.kap.org.tr internet sitelerinde yer almaktadır.

B.8	**Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler**	Yoktur.
B.9	**Kar tahmini ve beklentileri**	Yoktur.
B.10	**İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş**	Şirketin izahnamede yer alan 2016, 2017 ve 2018 yıllarına ilişkin bağımsız denetim raporlarında bağımsız denetim sonucunda şartlı görüş verilmiştir.

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ İstanbul Menkul Değerler A.Ş.

	dışındaki hususların içeriği	
B.11	**İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması**	1) TTK 376. Maddesi gereğince 31.12.2018 mali tablolarımızda önemli tutarda sermaye kayıbı olması nedeniyle sermaye eksikliğini tamamlamak ve işletme sermayesi yaratmak amacıyla sermaye artırımı yapılmasına karar verilmiştir. 2) Şirketimizin mevcut yükümlülükleri vadelerinde karşılayamaması nedeniyle sermaye artırımının şirketimize fon girişi sağlayacağı, ve fon girişinin prodüksiyon finansmanında, birikmiş borçların ödenmesinde ve ticari faaliyetinin yürütülebilmesi için nakit ihtiyacının karşılanmasında kullanılacaktır.

C—SERMAYE PİYASASI ARACI		
C.1	**İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecek sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi**	Şirketin Kayıtlı Sermaye tavanı 55.000.000 Türk Lirası'dır. Bu sermaye her biri 1,00 TL nominal değerde 55.000.000 adet paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesi 11.559.492,45 TL'dir. Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerde 786.209 adet (A) grubu hamiline, 10.773.283,45 adet (B) grubu hamiline olmak üzere toplam 11.559.492,45 adet paya bölünmüştür. 55.000.000 Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 11.559.492,45 Türk Lirası olan çıkarılmış sermayenin tamamı nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle %73,01797 oranında 8.440.507,55 Türk Lirası arttırılarak 20.000.000 Türk Lirası'na çıkarılacak, ve sermaye artışı, mevcut ortakların yeni pay alma hakları (rüçhan hakları) kısıtlanmadan yapılacaktır. İş bu sermaye artırımında (A) grubu (ISIN: TRESRVE00011) nama yazılı imtiyazlı pay sahiplerine (A) grubu (ISIN: TRESRVE00011) hamiline pay, (B) grubu (ISIN: TRASERVE91T0) pay sahiplerine yine (B) grubu hamiline pay verilecektir. A grubu payların Yönetim Kurulu seçiminde imtiyazı bulunmaktadır. B grubu payların imtiyazı bulunmamaktadır. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortaklarımızın %73,01797 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır.
C.2	**Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi**	Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.
C.3	**İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile**	Ortaklığımızın ödenmiş sermayesi 11.559.492,45 TL, bir payın nominal değeri 1 TL olup, Şirket sermayesini temsil eden bedeli tam ve nakten ödenmemiş pay bulunmamaktadır.

SERVE
FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE
ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

	varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı **Her bir payın nominal değeri**	Sermaye arttırımında 1 lot pay, yeni pay alma hakkı kullanım fiyatı 1 TL'dir. Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra arta kalan pay olursa, nominal değer olan 1 TL'den aşağı olmamak şartıyla birincil piyasada oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır.
C.4	**Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi**	-Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn md.19-TTKn. Md.507) -Yeni Pay Alma Hakkı (TTKn.md.461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn.md.18) -Bedelsiz Pay Alma Hakkı (SPKn.md.19-TTK.md.462) -Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn.md.24) -Satma Hakkı (SPKn.md.27) -Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTKn.md.507) -Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn.md. 29-30, TTKn.md. 414-415-419-425-1527) -Oy Hakkı (SPKn.md.30, TTKn.md.432-433-434-435-436) -İptal Davası Açma Hakkı (TTKn.md. 445-451, SPKn.md.18/6,20/2) -Azınlık Hakları (TTKn.md.411,412,420,439) -Özel Denetim İsteme Hakkı (TTKn.md.438,439) -Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn. md.14, TTKn.md.437)
C.5	**Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi**	Yoktur.
C.6	**Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp**	Mevcut paylar BİST Yakın İzleme Pazarı'nda işlem görmektedir. Sermaye artırımı nedeniyle çıkarılacak paylar da bu pazarda işlem görecektir. Sermaye arttırımında ihraç edilen paylar, yeni pay alma haklarının kullandırılmaya başladığı birinci gün itibariyle,

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

	yapılmadığı veya yapılıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	MKK'da gerekli işlemlerin yapılmasına mütakip BİST'de işlem görmeye başlayacaktır.
C.7	**Kar dağıtım politikası hakkında bilgi**	Şirketimizin kâr dağıtım politikası, pay sahiplerinin ortaklığın gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkan verecek şekilde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı doğrultusunda belirlenmektedir. Türk Ticaret Kanunu'na 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. Sermaye Piyasası Kurulu Seri: II, No: 19.1 "Kar Payı Tebliği"ne göre ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Kâr dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Kar payı Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliğleri doğrultusunda Genel Kurul toplantısında karara bağlanmak şartı ile eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir. Yönetim Kurulu, kâr dağıtımı yapılmadığı takdirde kârın neden dağıtılmayacağını ve dağıtılmayacak kârın nasıl kullanılacağını Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunar. Ortaklıkların geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabilir dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

SERVE
FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE
ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ
Menkul Değerler A.Ş.

D—RİSKLER		
D.1	İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	Sinema/Dizi Yapım Sektörüne İlişkin Riskler: (*) - Türkiye'de televizyon kanallarının yoğun bir dizi tüketimi bulunmaktadır. Her sezon çok sayıda yeni dizi yayına girmekte ve bu dizilerin yarıdan fazlası ise düşük reytingler yüzünden aynı sezon içerisinde iptal edilmektedir. - Yayıncı kuruluşların yapım şirketlerine karşı kuvvetli bir rekabet gücü bulunmaktadır. - Dizilerin başarısını etkileyen faktörlerden en önemlileri ise; ünlü ve başarılı oyunculardan oluşan bir kadro, dizinin ilk bölümlerinin izleyicilerin dikkatini çekmesi, dizilere verilen reklamlar olarak gösterilebilemektedir. Dolayısıyla başlangıçta yapımları bu kriterleri baz alarak ortaya çıkarmayı gerektirmektedir. - Sektörde çok sayıda irili ufaklı yapım şirketi sayıca az yayın kuruluşunun kısıtlı yayın saatleri içinde rekabet etmektedir. -Yurt dışındaki gibi gelişmiş çekim stüdyolarının / platolarının bulunmaması, her bir yapım için yeniden dekor, kostüm, sahne gibi konularda yatırımlar yapılmasına neden olmaktadır. Rekabetten dolayı pek çok dizinin henüz ilk bölümlerinde yayından kalkması da bu yatırımların boşa gitmesine yol açmaktadır. **Deloitte Dünyanın En Renkli Ekranı Türkiye'de Dizi Sektörü Ağustos 2014 raporu.*
D.2	**Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi**	Pay sahipleri temel olarak kâr payı ve sermaye kazancı olmak üzere iki tür gelir elde edebilmekte olup, bu gelir türleri ile ilintili olabilecek riskler aşağıda açıklanmaktadır: **Kâr payı (temettü) geliri:** Kâr payı geliri, şirketlerin yıl sonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Borsa şirketleri karını nakden veya temettünün sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtabilir. Şirket'in dağıtılabilir kâr elde etmemesi veya Şirket kar elde etse dahi, Şirket değerinin daha etkin biçimde artırılabileceği düşüncesi ile Şirket genel kurulunda kâr payı dağıtmama kararı alınabilecek olması nedeniyle, Şirket tarafından kâr dağıtılmaması

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

		riski vardır. Şirket'in gelecekte yatırımcılara kâr payı dağıtacağına dair bir garanti bulunmamaktadır. **Sermaye kazancı:** Sermaye kazancı, zaman içinde payın değerinde meydana gelen artıştan elde edilen gelirdir. Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar nedeniyle Şirket'in paylarının fiyatı düşebilir. İşbu izahname çerçevesinde ihraç edilecek Şirket paylarının piyasa değerinin ihraç fiyatına ulaşmaması ve bu fiyatın üzerine çıkmaması da mümkündür. Yatırımcılar satın aldıkları Şirket paylarını satın aldıkları fiyattan veya üzerinde bir fiyattan satamayabilirler. İhraç edilecek paylara ilişkin diğer bir risk olarak, halka arz edilecek B grubu Şirket payları için Borsa İstanbul'da yeterli işlem hacmi oluşmayabilecektir. Borsa İstanbul'da paylara ilişkin likidite oluşmaması durumunda yatırımcıların sahip oldukları payları alıp satma kabiliyetleri sınırlanabilir, pay sahipleri ellerindeki payları istedikleri fiyattan, tutarda ve zamanda satamayabilir ve bu durum piyasada işlem görecek payların fiyatındaki dalgalanmaları artırabilir.

E—HALKA ARZ		
E.1	**Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi**	Yeni pay alma haklarının tamamen kullanılmış olacağı varsayımıyla, halka arz sonucunda sağlanacak tahmini brüt nakit girişi: 8.440.507,55 TL'dir. Halka arzla ilgili tahmini toplam maliyet: 60.211 TL'dir. Pay başı birim maliyet: 0,0071 TL'dir. Halka arz sonucunda sağlanacak tahmini net nakit girişi: 8.380.296,15 TL

SERVE
FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE
ANONİM ŞİRKETİ

INVEST AZ
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Pay ihracına ilişkin giderler	
Kurul Ücreti (İhraç değeri üzerinden %0.2)	16.881 TL
Borsa İstanbul A.Ş. Kota Alma Ücreti (%0.03) (BSMV Hariç)	2.532 TL
Rekabeti Koruma Fonu (%0.04)	3.376 TL
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0.005) (BSMV hariç)	422 TL
Aracı Kur.Öd.Tutar (BSMV hariç)	35.000 TL
Diğer giderler	2.000 TL
Tahmini Toplam Maliyet	**60.211 TL**
1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı	8.440.508 TL
Pay Başına Maliyet	**0,0071 TL**

E.2a	**Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi**	Sermaye Artırımının Gerekçesi: 1) TTK 376. Maddesi gereğince Sermaye eksikliğini tamamlamak amacıyla Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin tamamen nakden karşılamak suretiyle 11. 559.492,45 TL'den 20.000.000 TL'ye artırılması nedeniyle rüçhan hakları sınırlandırılmadan ve süresi içinde kullanılmayan rüçhan hakları dolayısıyla satılmayan paylar olduğu takdirde bu payların Artı Yatırım Holding A.Ş. tarafından satın alınması kararı alınmıştır. 2) Sermaye artırımının şirketimize fon girişi sağlayacağı, fon girişinin prodüksiyon finansmanında kullanılacağı, ticari faaliyetinin yürütülebilmesi için nakit ihtiyacının giderileceği öngörülmüştür. Kullanım Yerleri 1. Fonun 3.937.949,55 TL'lik kısmı film/dizi prodüksiyon yapım alanında yeni projelerde kullanılacaktır. 2. Fonun 2.700.000 TL'lik kısmı T. İş Bankası Altunizade Ticari Şube Rotatif Kredi Ödemesinde kullanılacaktır. 3. Fonun 961.000 TL'lik kısmı vadesi geçmiş vergi ve SGK pirim ödemelerinde kullanılacaktır.

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ Gayrimenkul Değerleme A.Ş.

		4. Fonun 178.000 TL'lik kısmı Ödenmemiş Personel Ücretlerinin ödenmesinde kullanılacaktır. 5. Fonun 170.000 TL'lik kısmı Mal ve Hizmet Aldığımız Firmalara olan borç ödemesinde kullanılacaktır 6. Fonun 432.558 TL'lik kısmı Artı Yatırım Holding A.Ş.'den Alınan Borç ödemesinde kullanılacaktır. 7. Fonun 61.000 TL'lik kısmı Sermaye Artırım Masraflarının ödenmesinde kullanılacaktır.
E.3	**Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları**	Halka arz edilen payların nominal değeri 8.440.507,55 TL olup, mevcut payların % 73,01797'si kadardır. Yeni pay alma haklarının kullanımına İzahname'nin ilanından sonra en geç 10 iş günü içerisinde başlanacak olup, mevcut ortaklar için yeni pay alma hakkı kullanım süresi 15 (onbeş) gün olarak belirlenmiştir. Yeni pay alma hakkı kullanımından kalan paylar Borsa Birincil Piyasa'da halka arz edilecek olup, arz süresi 2 işgünü olarak belirlenmiştir. Halka arzın başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir. İhraç edilecek paylar, yeni pay alma hakkı kullanımında 1 lot 1 TL'den, yeni pay alma hakkı kullanımından kalan paylar için nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş.'de oluşacak fiyattan Borsada satılacaktır. Tasarruf sahiplerine satışta SPK'nın II- 5.2, sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılacaktır. Bu sermaye artırımında pay almak isteyen tasarruf sahiplerinin, BİST'de işlem yapmaya yetkili kurumlardan oluşan borsa üyelerinden birine başvurmaları gerekmektedir. Sözkonusu yetkili kurumların sunmuş olduğu kanallar dâhilinde pay alımı yapabileceklerdir.
E.4	**Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri**	Halka arzdan önemli tutarda menfaati olan gerçek veya tüzel kişi yoktur. Şirket paylarının halka arzından Şirket sermaye, aracılık hizmeti veren Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ise aracılık komisyonu elde edecektir.

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

INVEST AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

E.5	**Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı**	İhraççı: Serve Film Prodüksiyon Eğlence A.Ş.
	Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi	İhraççı tarafından dolaşımdaki pay miktarının artırılmasına ilişkin verilmiş taahhüt bulunmamaktadır.
E.6	**Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi**	
	Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	

Sulanma Etkisi	**31.12.2018**
Halka Arz Öncesi Özkaynaklar	5.856.364 TL
Ödenmiş Sermaye	11.559.492 TL
Pay Başına Defter Değeri	0,5066 TL
Nakit Sermaye Artışı	8.440.508 TL
Halka Arz Masrafları	60.211 TL
Halka Arz Sonrası Özkaynak	14.236.660 TL
Halka Arz Sonrası Sermaye	20.000.000 TL
Halka Arz Sonrası Pay Başına Defter Değeri	0,7118 TL
Mevcut Ortaklar İçin (Pozitif) Sulanma Etkisi	0,2052 TL (%40,5)

Bu bölümde yapılan hesaplamalar gerçekleştirilecek olan %73,01797 oranında bedelli sermaye artırımında tüm yatırımcılarımızın yeni pay alma haklarının tamamını kullanacakları varsayımı ile yapılmış olup, gerçekleşmelerde farklılık olması durumunda, yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar oluşabilecektir.

Mevcut hissedarların yeni pay alma haklarını kullanmamaları ve kullanılmayan payların tamamının BİAŞ birincil piyasada satılması durumunda dolaşımdaki pay miktarı satışı yapılan pay miktarı kadar artacaktır. Mevcut ortakların yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama yoktur. Bu nedenle bu durum hesap edilememektedir.

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

E.7	**Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi**	Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır.	

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

3.1. İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının bağımsız denetim kuruluşlarının ticaret unvanları ile adresleri (üye oldukları profesyonel meslek kuruluşları ile birlikte):

Dönem	Bağımsız Denetim Şirketi	Sorumlu Denetçi	Üye Oldukları Profesyonel Meslek Kuruluşları	Adres
2018	ELİT BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.	M. Sait ÖCAL	İSTANBUL SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLER ODASI	Halaskargazi Cad. No: 150 Çankaya Apt. Kat: 5 Şişli / İSTANBUL
2017	BİRLEŞİM BAĞIMSIZ DENETİM ve YMM A.Ş.	Ergun ŞENLİK	İSTANBUL SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLER ODASI	Mecidiye Mah. Mehmet Akman Sok. No: 57/1 Koşuyolu - Kadıköy / İstanbul
2016	RSM TURKEY BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.	Celal PAMUKÇU	İSTANBUL SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLER ODASI	Fulya Mahallesi Mevlüt Pehlivan Sokak Yılmaz İş Merkezi No:26 Kat:1 34394 Şişli-İstanbul

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

Kamu Gözetim Kurumunun 07.11.2017 tarih ve 74578864-045-E.2586 sayılı yazısından, Genel kurulumuzca 2017 yılının denetçisi olarak seçilen RSM Turkey Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin yetki belgesinin 07.07.2017 tarihli Kurum kararı ile Kurum kararının tebliğinden itibaren 2 yıl süreyle askıya alındığı öğrenilmiştir. Anılan kararda, adı geçen denetim şirketinin 01.01.2017 tarihinden sonra imzaladığı denetim sözleşmeleri hakkında denetim faaliyetinde bulunamayacağı, ilgili hesap döneminin denetimine ilişkin olarak 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 399. Maddesinin 6. Fıkrası uyarınca şirketimize yeni denetçi atamasının

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

yapılması gerektiği belirtilmektedir. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 399. Maddesinin 6. Fırkasında, seçilen denetçinin kanuni sebeplerle veya diğer herhangi bir nedenle görevini yerine getirememesi durumunda, yeni denetçinin, Şirket merkezinin bulunduğu yerin Asliye Ticaret Mahkemesince belirlenmesi öngörülmektedir.

Bu kapsamda Kamu Gözetimi Kurumunun yukarıda belirtilen yazısı gereğince, RSM Turkey Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. ile 2017 yılına ilişkin olarak yapılan 01.01.2017-31.12.2017 tarihli denetim sözleşmesinin feshedilmiştir.

Birleşim Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş'nin, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 399. Maddesinin 6. Fıkrası gereğince, yeni denetçi olarak atanması için şirket merkezimizdeki Asliye Ticaret Mahkemesine başvurulmuş ve sonrasında Birleşim Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.'nin 2017 Yılı için Bağımsız Denetim Sözleşmesi imzalanmıştır

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in 31.12.2018, 31.12.2017, 31.12.2016, dönemlerine ilişkin konsolide finansal durum tabloları aşağıda yer almaktadır.

FİNANSAL DURUM TABLOSU (Bilanço)	**Bağımsız Denetimden Geçmiş**	**Bağımsız Denetimden Geçmiş**	**Bağımsız Denetimden Geçmiş**
(TL)	**31.12.2018**	**31.12.2017**	**31.12.2016**
Dönen Varlıklar	**9.323.380**	**3.649.366**	**6.886.503**
Nakit ve Benzerleri	20.526	20.131	129.817
Finansal Yatırımlar	0	0	0
Ticari Alacaklar	7.571.717	339.598	2.991.916
Diğer Alacaklar	1.675.866	2.479.234	2.027.569
Stoklar	0	406.453	1.397.390
Diğer Dönen Varlıklar	55.271	403.950	339.811
Duran Varlıklar	**1.609.614**	**2.217.378**	**2.800.725**
Maddi Duran Varlıklar	1.572.213	1.583.628	1.820.005
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	37.401	5.721	7.657
Diğer Duran Varlıklar	0	628.029	973.063
Aktif Toplamı	**10.932.994**	**5.866.744**	**9.687.228**
Kısa Vadeli Yküml.	**4.827.113**	**4.062.059**	**4.691.750**
Finansal Borçlar	2.568.250	3.158.731	1.981.799
Ticari Borçlar	739.196	587.481	2.525.499
Diğer Borçlar	1.240.737	116.046	72.796
Borç Karşılıkları	63.778	51.605	34.843
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	215.152	148.196	76.813
Uzun Vad. Yküml.	**249.517**	**122.290**	**38.003**

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ Gayrimenkul Değerler A.Ş.

Finansal Borçlar	0	0	0
Uzun Vadeli Karşılıklar	89.241	75.917	38.003
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	160.276	46.373	0
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	0	0	0
Özkaynaklar	**5.856.364**	**1.682.395**	**4.957.475**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	5.856.364	1.682.395	4.957.475
Ödenmiş Sermaye	11.559.492	11.559.492	11.559.492
Hisse Senedi İhraç Primleri	0	0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	689.799	689.799	689.799
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	-11.213.205	-8.040.711	-6.783.629
Dönem Net Kar/Zararı	3.121.446	-3.172.494	-1.257.082
Diğer Özsermaye Kalemleri	1.698.832	646.309	748.895
Azınlık Payları	0	0	0
Pasif Toplamı	**10.932.994**	**5.866.744**	**9.687.228**

Gelir Tablosu (TL)	**Bağımsız Denetimden Geçmiş**	**Bağımsız Denetimden Geçmiş**	**Bağımsız Denetimden Geçmiş**
	31.12.2018	**31.12.2017**	**31.12.2016**
Net Satışlar	4.027.753	8.727.283	21.260.374
Satışların Maliyeti	-1.836.594	-7.953.733	-19.525.841
Brüt Kâr/Zarar	**2.191.159**	**773.550**	**1.734.533**
Brüt Kar Marjı	54,4%	8,9%	8,2%
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	-670.497	-2.870.484	-3.118.992
Genel Yönetim Giderleri	-880.970	-611.345	-550.714
Esas Faal. Diğer Gelirler	495.751	574.825	674.039
Esas Faal. Diğer Giderler	-267.139	-336.150	-418.029
Faaliyet Kârı/Zararı	**868.304**	**-2.469.604**	**-1.679.163**
Faaliyet Kar Marjı	21,6%	-28,3%	-7,9%
Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/Gider Net	3.016.778	14.094	7.437
Finansal Giderler Net	-778.702	-363.970	-4.471
Sürdürülen Faaliyet Karı/Zararı	**3.106.380**	**-2.819.480**	**-1.676.197**
Sür. Faal. Vergi Geliri /Gideri	15.066	-353.014	419.115
Dönem Kâr/Zararı	**3.121.446**	**-3.172.494**	**-1.257.082**

''Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu izahnamenin 10 ve 22 no'lu bölümlerini de dikkate almalıdır.''

SERVE
FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE
ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

5. RİSK FAKTÖRLERİ

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

Serve Film Prodüksiyon Eğlence Anonim Şirketi Esas Sözleşmesinde yapmış olduğu değişiklik ile prodüksiyon alanında faaliyet göstermeye başlamıştır.

-Serve'nin sektörde yeni olması nedeniyle bu sektörde isim yapmış firmalar ile rekabet edeceğinden projelerini pazarlama aşamasında bu durum dezavantaj oluşturabilir.

- Sektörün olumsuz etkilenebileceği teknik ve pazar şartları ile mevzuatsal, politik ve ekonomik gelişmeler şirketin faaliyetlerine yansıyabilir.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

- Türkiye'de televizyon kanallarının yoğun bir dizi tüketimi bulunmaktadır. Her sezon yaklaşık 50-70 yeni dizi yayına girmekte ve bu dizilerin yarıdan fazlası ise düşük reytingler yüzünden aynı sezon içerisinde iptal edilmektedir. (*)
- Yayıncı kuruluşların yapım şirketlerine karşı kuvvetli bir rekabet gücü bulunmaktadır. (*)
- Dizilerin başarısını etkileyen faktörlerden en önemlileri ise; ünlü ve başarılı oyunculardan oluşan bir kadro, dizinin ilk bölümlerinin izleyicilerin dikkatini çekmesi, dizilere verilen reklamlar olarak gösterilebilemektedir. Dolayısıyla başlangıçta yapımları bu kriterleri baz alarak ortaya çıkarmayı gerektirmektedir. (*)
- Sektörde çok sayıda irili ufaklı yapım şirketi sayıca az yayın kuruluşunun kısıtlı yayın saatleri içinde rekabet etmektedir. (*)
- Yurt dışındaki gibi gelişmiş çekim stüdyolarının / platolarının bulunmaması, her bir yapım için yeniden dekor, kostüm, sahne gibi konularda yatırımlar yapılmasına neden olmaktadır. Rekabetten dolayı pek çok dizinin henüz ilk bölümlerinde yayından kalkması da bu yatırımların boşa gitmesine yol açmaktadır.(*)

**Deloitte Dünyanın En Renkli Ekranı Türkiye'de Dizi Sektörü Ağustos 2014 raporu.*

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

Pay senedi yatırımcıları iki tür gelir elde ederler. Bunlardan ilki kar payı gelirleri, diğeri ise sermaye kazancıdır. Kar payı gelirleri, Şirketin karını nakden dağıtması veya kar payının sermayeye ilavesi nedeniyle ihraç edilen payların elde edilmesi yoluyla elde edilir. Sermaye kazancı ise yatırımcıların payları elinde tuttuğu süre boyunca paylarda oluşan değer artışından kaynaklanan gelirdir.

5.3.1 İhraç Edilen Payların Kar Payı Gelirine İlişkin Riskler

Sermaye piyasası mevzuatı dahilinde kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir.

Şirket'in zarar ettiği dönemlerde kar payı geliri elde etmeme riski vardır. Öte yandan kar oluşsa bile Şirket'in 30.12.2018 tarihi itibariyle 4.632.326 TL (Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre mahsup edilebilecek tutar) geçmiş yıllar zararı bulunduğundan bu zararlar mahsup edilinceye kadar Şirket kar dağıtımı yapmayacaktır. Şirket'in kar dağıtımı yapabilmesi için öncelikle geçmiş yıllar zararı tutarını kapatması gerekmektedir. Ayrıca sermaye piyasası mevzuatı uyarınca payları Borsa'da işlem gören şirketlerin dönem karı oluşsa bile bu karı dağıtma zorunluluğu yoktur. Bu nedenle dağıtılabilecek kar oluşsa bile, Şirket genel kurulunda ortaklar kar dağıtmama kararı verebilir. Bu durumda ortakların kar payı almama riski vardır.

SERVE
FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE
ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

5.3.2. İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler

Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya piyasa koşullarının kötüleşmesi durumunda Şirket paylarının fiyatı düşebilir. Yatırımcılar piyasa riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır. Bunlara ek olarak pay sahipleri, Şirket'in kar ve zararına ortak olmaktadır.

5.4. Diğer riskler:

5.4.1. Kredi Riski

Kredi riski, tahsil edilmemiş alacaklar ve taahhüt edilmiş işlemleri de kapsayan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır. Risk kontrolü müşterinin finansal pozisyonunu, geçmiş tecrübelerini ve diğer faktörleri dikkate alarak müşterinin kredi kalitesini değerlendirir. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

SERVE
FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE
ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ
Menkul Değerler A.Ş.

FİNANSAL ARAÇLAR

31 Aralık 2018	Alacaklar				Bankalardaki 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)	-	7.571.717	-	1.675.866	14.327
Azami riskin teminat ve ile güvence altına alınmış kısmı (*)					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	7.571.717	-	1.675.866	14.327
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri					
- Teminat, ve ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)		425.128	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(425.128)	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

31 Aralık 2017	Alacaklar				Bankalardaki 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)	-	339.598	2.465.754	27.422	14.794
Azami riskin teminat ve ile güvence altına alınmış kısmı (*)					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	339.598	2.465.754	27.422	14.794
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri					
- Teminat, ve ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)		366.582	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(366.582)	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

5.4.2. Likidite Riski

Likidite riski, İhraççının 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 verebilir. İhraççının kredibilitesinin bozulması halinde ihtiyaç halinde fonları sağlayamaması ve kaynak maliyetinin artması durumunda İhraççı zararla karşılaşabilir.

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

	31.12.2018	31.12.2017
Dönen Varlıklar	9.323.380	3.649.366
Kısa Vadeli Yükümlülükler	4.827.113	4.062.059
Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,9315	0,8984

	31.12.2018	31.12.2017
Finansal Borçlar	2.568.250	3.158.731
Toplam	**2.568.250**	**3.158.731**

5.4.3. Piyasa Riski:

Bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda tutulan pozisyonlarda, finansal piyasalardaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz, kur farkı ve hisse senedi fiyat değişmelerine bağlı olarak ortaya çıkan riskler nedeniyle zarar etme ihtimalidir.

5.4.4. Kur Riski:

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olmak durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanan etkilere kur riski denir.

Şirketimiz yabancı para cinsinden borçlanmadığından ve Türk Lirası ile ticari faaliyet yaptığından kur riski bulunmamaktadır.

5.4.5. Faiz Riski:

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.
Şirket'in 31.12.2018 tarihi itibariyle faize duyarlı varlık veya yükümlülüğü bulunduğundan faiz riski bulunmaktadır.

5.4.6. Sermaye Riski:

	31.12.2018	31.12.2017
Toplam borçları	4.548.183	3.862.258
Net borcu	5.056.104	4.164.218
(Kısa Vadeli Yükümlülükler+Uzun Vadeli Yükümlülükler-Nakit ve Nakit Benzerleri)		
Özsermayesi	5.856.364	1.682.395
Borç/Özsermaye oranı	78%	230%

Şirket sermayeyi borç/özsermaye oranını kullanarak, net borcu toplam sermayeye oranlama suretiyle izler. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin, finansal durum tablosunda

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ İstanbul Menkul Değerler A.Ş.

gösterildiği gibi, toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır. Şirket'in Toplam borçları 31.12.2018 ve 2017 tarihleri itibariyle sırasıyla 4.548.183 TL ve 3.862.258 TL'dir. Yine 31.12.2018 ve 2017 tarihleri itibaryle Net borcu 5.056.104 TL ve 4.164.218 TL'dir. (Kısa Vadeli Yükümlülükler+Uzun Vadeli Yükümlülükler-Nakit ve Nakit Benzerleri)
Özsermayesi ise 31.12.2018 ve 2017 tarihleri itibaryle sırasıyla 5.856.364 TL ve 1.682.395 TL'dir. Borç/Özsermaye oranı 31.12.2018 ve 2017 tarihleri itibaryle sırasıyla %78 ve %230'dur. Oldukça düşük seviyelerdeki Borç/Özsermaye Oranları Şirket'in sermaye riskinin olmadığını göstermektedir.

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

Serve Film Prodüksiyon Eğlence A.Ş.

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Merkez Adresi: Abbasağa Mah. Jandarma Mektebi Sok. Kurtel Apt. 16/A Yıldız Beşiktaş İstanbul

Ticaret Sicil Müdürlüğü: İstanbul

Ticaret Sicil Numarası: 346064-293646

6.1.3. İhraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi:

26.04.1996, Süresizdir.

6.1.4. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve faks numaraları:

Hukuki statüsü:	Anonim Şirket
Tabi olduğu yasal mevzuat:	Türkiye Cumhuriyeti Kanunları
Kurulduğu ülke:	Türkiye Cumhuriyeti
Merkez adresi:	Abbasağa Mah. Jandarma Mektebi Sok. Kurtel Apt. 16/A Yıldız Beşiktaş İstanbul
İnternet adresi:	www.serve.com.tr
Telefon ve faks numaraları:	0 212 258 34 64 – 0 212 258 17 87

6.1.5. İhraççı faaliyetinin gelişiminde önemli olaylar

5.000 TL sermaye ile 26 Nisan 1996 tarihinde kurulan Serve Kırtasiye, 1997 yılı sonuna kadar ortaklarının yönetimindeki Eray Dosyalama Aksesuarları A.Ş. ve Sit Büro Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.'nin ürettiği ve ithal ettiği ürünlerin yurt içinde ve yurt dışında pazarlanmasını yürütmüştür. 1997 yılı Haziran ayında Atatürk Hava Limanı Serbest Bölgesinde Serbest Bölge Faaliyeti ruhsatı alınmış ve Serve'ye bağlı bir şube faaliyete geçmiştir. Serbest Bölge Şubesinin açılmasından itibaren daha

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

önce Eray ve Sit üzerinden gerçekleştirilen ithalat işlemleri Serbest Bölge Şubesi üzerinden geçirilmeye başlanmıştır.

Serve'nin kuruluşundan itibaren, ana ithalatçı ve Tombow grubu ürünleri imalatçısı olan Eray ile dosyalama grubu ürünleri imalatçısı Sit süratle bayilik kurarak bir pazarlama şirketi olarak örgütlenen Serve'nin tedarikçisi olmuşlardır. 19 Aralık 1997 tarihinde, Serve, Sit ve Eray şirketleri Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş. çatısı altında Türk Ticaret Kanununun tasfiyesiz infisah hükümlerine göre birleşmişlerdir.

1998 yılının Ağustos ayında Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş. halka açılarak Borsa İstanbul'da B grubu hisse senetleri (A grubu imtiyazlı paylar hariç) işlem görmeye başlamıştır.

14.01.2004 tarihinde SV Dış Ticaret A.Ş. kurulmuş ve 03.06.2007 tarihi itibariyle Serbest Bölge Şubesi kapatılmıştır.

04.01.2016 tarihinde Serve, Türkiye genelinde Torku markalı ürünlerin Satış ve Pazarlamasını yapmak amacı ile bayilik sözleşmesi imzalamış, 13.01.2016 tarihinde Kağıthane'de depo kiralayarak gıda sektöründe faaliyet göstermeye başlamıştır. 28.03.2016 tarihinde gıda sektöründeki faaliyetlerini Kayseri ilinde yürütmek amacıyla Kayseri'de Şube açılışı gerçekleşmiştir.

08.12.2017 tarihli yönetim kurulu kararıyla Kağıthane'de kiralan depo ve 20.12.2018 tarihli yönetim kurulu kararıyla Kayseri Şubesi kapatılarak gıda sektöründen çıkılmıştır.

02.11.2018 tarihinde Serve, Esas Sözleşmesinde yaptığı tadil ile Amaç ve konusunu değiştirerek Film, prodüksiyon sektörüne girmiştir. Yine aynı tarihte unvan değişikliği yaparak Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş. olan unvanını Serve Film Prodüksiyon Eğlence A.Ş. olarak değiştirmiştir.

Serve Film Prodüksiyon Eğlence A.Ş. halen film prodüksiyon eğlence sektöründe faaliyetine devam etmektedir.

6.1.6. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

6.2. Yatırımlar:

6.2.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi:

Finansal dönemleri içeren 2016 yılında gıda sektöründe kullanılmak üzere 2 adet nakliye aracı ve 2 adet forklift satın alınmış olup, tutarı 140.639 TL'dir.

Yine 2016 yılında gıda sektöründe kullanmak üzere 81.202 TL demirbaş satın alınmış olup toplam 221.841 TL olan yatırımlar öz kaynaklardan karşılanmıştır.

6.2.2. İhraççı tarafından yapılmakta olan yatırımlarının niteliği, tamamlanma derecesi, coğrafi dağılımı ve finansman şekli hakkında bilgi:

Yoktur.

6.2.3. İhraççının yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında ihraççıyı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkındabilgi:

Yoktur.

SERVE
FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE
ANONİM ŞİRKETİ

NVESTAZ
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

6.2.4. İhraççıyla ilgili teşvik ve sübvansiyonlar vb. ile bunların koşulları hakkında bilgi:

Yoktur.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

7.1.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi:

NET SATIŞLAR (TL)	31.12.2018	%	31.12.2017	%	31.12.2016	%
Ürünler						
Torku Ürünleri ve diğer gıda ürünleri satışları			8.787.283	100	21.260.370	100
Gıda ürünleri satışları	468.139	0,12			0	
Hizmetler						
Prodüksiyon Hizmetleri Satışları	3.559.614	0,88			0	
TOPLAM	**4.027.753**	**100**	**8.787.283**	**100**	**21.260.370**	**100**

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

Yoktur.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

7.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihraççının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

Şirketimiz faaliyet gösterdiği sektörde kurumsallığı ile ve halka açık bir firma olarak güven oluşturmaktadır. Aynı zamanda sektörde yeni olmamız nedeniyle bir takım dezavantajlar ile de karşılaşılmaktadır.

7.2.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının net satış tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi:

COĞRAFİ YAPISINA GÖRE NET SATIŞLAR (TL)	31.12.2018	%	31.12.2017	%	31.12.2016	%
BÖLGELER						
İSTANBUL	0		46.602	0,01	10.767.045	0,51
KAYSERİ	468.139	0,12	8.740.681	0,99	10.493.325	0,49
ARA TOPLAM	**468.139**		**8.787.283**		**21.260.370**	

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ Menkul Değerler A.Ş.

HİZMET SATIŞLARI					0	
İSTANBUL Prodüksiyon hizmet satışları	3.559.614	0,88			0	
GENEL TOPLAM	**4.027.753**	**100**	**8.787.283**	**100**	**21.260.370**	**100**

7.3. Madde 7.1.1 ve 7.2.'de sayılan bilgilerin olağanüstü unsurlardan etkilenme durumu hakkında bilgi:

Sektörel olarak sinema ve dizi prodüksiyon alanında yapım maliyetlerinin olağanüstü oranlarda değişmesi kanalların yer verdiği dizi sayısını azaltma yoluna gitmesi, reklam gelirlerini düşürmesi ve sinema izlenme oranlarının azalması halinde sektörün tümün etkileyecek olumsuz bir tablo ortaya çıkabilecektir.

7.4. İhraççının ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai-ticari, finansal vb. anlaşmalar ile ihraççının faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ya da yeni üretim süreçlerine ilişkin özet bilgi:

Serve Film Prodüksiyon Eğlence Anonim Şirketi ise; Pana Yapım Sinema Prodüksiyon Turizm Yatırım ve Ticaret A.Ş. ile bir Dizi Film Prodüksiyon Hizmet Sözleşmesi ("Sözleşme") imzalamış ve söz konusu Sözleşme ile 2018-2019 dönemi için 30 bölümün yapımcılığını üstlenmiştir.

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Yoktur.

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

Yoktur.

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

8.1. İhraççının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:

A grubu imtiyazlı paylar sahibi Artı Yatırım Holding A.Ş.'nin iştirakidir.

Artı Yatırım Holding A.Ş.

Şirket, 2006 yılında Taksim Yatırım Ortaklığı adı ile kurulan ve 2012 yılının ilk çeyreğinde Asya Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı olarak değişen unvanı ile işlemlerine devam etmiştir. Şirket 08 Ekim 2012 tarihinde son olarak Artı Yatırım Holding A.Ş. unvanını almıştır.

Artı Yatırım Holding, enerji, prodüksiyon ve gıda başta olmak üzere farklı sektörlerde yatırımlarını çeşitlendirmeyi hedeflemektedir.

Şirket hisseleri BIST'te ARTI kodu ile işlem görmektedir.

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. İzahnamede yer alması gereken son finansal tablo tarihi itibariyle ihraççının finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu ve yönetim kurulu kararı uyarınca ihraççı tarafından edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi:

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler								
Cinsi	Edinildiği Yıl	m²	Mevkii	Net Defter Değeri (TL)	Kullanım Amacı	Kiraya Verildi ise Kiralayan Kişi/Kurum	Kira	Yıllık Kira Tutarı (TL)
Binalar	1998	321	Beşiktaş	1.503.837	Şirket Merkezi			
Taşıtlar	2016			46.269	2 adet Depo Nakliye Aracı			
Demirbaşlar	2017			22.107	Ofis			
TOPLAM				1.572.213				

Not: 31.12.2018 tarihli rapor 12 nolu dipnottan alınmıştır.

Edinilmesi Planlanan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler						
Cinsi	Edinileceği Yıl	m²	Mevkii	Yapılan Ödemeler (TL)	Yapılacak Ödemeler (TL)	Kullanım Amacı
Yoktur						

Finansal ya da Faaliyet Kiralaması Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler					
Cinsi	Kira Dönemi	Kiralama Süresi Sonunda Kiralananın Kime Ait Olacağı	Yıllık Kira Tutarı (TL)	Kullanım Amacı	Kimden Kiralandığı
Yoktur					

9.2. İhraççının maddi duran varlıklarının kullanımını etkileyecek çevre ile ilgili tüm hususlar hakkında bilgi:

Yoktur.

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

SERVE
FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE
ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki Kısıtlamalar, Ayni Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	**Kısıtlamanın/ Ayni Hakkın Türü**	**Kimin Lehine Verildiği**	**Nedeni**	**Veriliş Tarihi**	**Tutarı**
Binalar	İpotek	İş Bankası Altunizade Ticari Şubesi	Kredi Teminatı	31.08.2016	2.000.000.- TL

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

Maddi Duran Varlıkların Rayiç Değeri Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	**Edinme Tarihi**	**Ekspertiz Değeri**	**Ekspertiz Raporu Tarihi ve Nosu**	**Sınıflandırılması (Yatırım amaçlı olup olmadığı)**	**MDV Değerleme Fon Tutarı/Değer Düşüklüğü Tutarı (TL)**
Binalar	1998	1.525.000	20.06.2018/ 2018-OZ-00243	Yatırım amaçlı	1.263.911.-

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

10.1.1. İhraççınınizahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle finansal durumu, finansal durumunda yıldan yıla meydana gelen değişiklikler ve bu değişikliklerin nedenleri:

FİNANSAL DURUM TABLOSU (Bilanço)	**Bağımsız Denetimden Geçmiş**	**Bağımsız Denetimden Geçmiş**	**Bağımsız Denetimden Geçmiş**
(TL)	**31.12.2018**	**31.12.2017**	**31.12.2016**
Dönen Varlıklar	**9.323.380**	**3.649.366**	**6.886.503**
Nakit ve Benzerleri	20.526	20.131	129.817
Finansal Yatırımlar	0	0	0
Ticari Alacaklar	7.571.717	339.598	2.991.916
Diğer Alacaklar	1.675.866	2.479.234	2.027.569
Stoklar	0	406.453	1.397.390
Diğer Dönen Varlıklar	55.271	403.950	339.811
Duran Varlıklar	**1.609.614**	**2.217.378**	**2.800.725**
Maddi Duran Varlıklar	1.572.213	1.583.628	1.820.005
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	37.401	5.721	7.657
Diğer Duran Varlıklar	0	628.029	973.063

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Aktif Toplamı	**10.932.994**	**5.866.744**	**9.687.228**
Kısa Vadeli Yüküml.	**4.827.113**	**4.062.059**	**4.691.750**
Finansal Borçlar	2.568.250	3.158.731	1.981.799
Ticari Borçlar	739.196	587.481	2.525.499
Diğer Borçlar	1.240.737	116.046	72.796
Borç Karşılıkları	63.778	51.605	34.843
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	215.152	148.196	76.813
Uzun Vad. Yüküml.	**249.517**	**122.290**	**38.003**
Finansal Borçlar	0	0	0
Uzun Vadeli Karşılıklar	89.241	75.917	38.003
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	160.276	46.373	0
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	0	0	0
Özkaynaklar	**5.856.364**	**1.682.395**	**4.957.475**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	5.856.364	1.682.395	4.957.475
Ödenmiş Sermaye	11.559.492	11.559.492	11.559.492
Hisse Senedi İhraç Primleri	0	0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	689.799	689.799	689.799
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	-11.213.205	-8.040.711	-6.783.629
Dönem Net Kar/Zararı	3.121.446	-3.172.494	-1.257.082
Diğer Özsermaye Kalemleri	1.698.832	646.309	748.895
Azınlık Payları	0	0	0
Pasif Toplamı	**10.932.994**	**5.866.744**	**9.687.228**

10.2. Faaliyet sonuçları:

10.2.1. İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle faaliyet sonuçlarına ilişkin bilgi:

Gelir Tablosu (TL)	**Bağımsız Denetimden Geçmiş**	**Bağımsız Denetimden Geçmiş**	**Bağımsız Denetimden Geçmiş**
	31.12.2018	**31.12.2017**	**31.12.2016**
Net Satışlar	4.027.753	8.727.283	21.260.374
Satışların Maliyeti	-1.836.594	-7.953.733	-19.525.841
Brüt Kâr/Zarar	**2.191.159**	**773.550**	**1.734.533**
Brüt Kar Marjı	54,4%	8,9%	8,2%
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	-670.497	-2.870.484	-3.118.992
Genel Yönetim Giderleri	-880.970	-611.345	-550.714
Esas Faal. Diğer Gelirler	495.751	574.825	674.039
Esas Faal. Diğer Giderler	-267.139	-336.150	-418.029

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ Finans Menkul Değerler A.Ş.

Faaliyet Kârı/Zararı	**868.304**	**-2.469.604**	**-1.679.163**
Faaliyet Kar Marjı	21,6%	-28,3%	-7,9%
Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/Gider Net	3.016.778	14.094	7.437
Finansal Giderler Net	-778.702	-363.970	-4.471
Sürdürülen Faaliyet Karı/Zararı	**3.106.380**	**-2.819.480**	**-1.676.197**
Sür. Faal. Vergi Geliri /Gideri	15.066	-353.014	419.115
Dönem Kâr/Zararı	**3.121.446**	**-3.172.494**	**-1.257.082**

10.2.2. Net satışlar veya gelirlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

Şirketimizin gelirleri 2016, 2017 ve 2018 yıllarında gıda sektöründeki faaliyetlerinden kaynaklanmaktadır. Yapılan faaliyetlerden elde edilen gelirlerdeki önemli değişiklikler sektörde kar marjının düşmesi ve müşterilerden tahsilatların zamanında yapılamamasından kaynaklanmıştır. Bu nedenle şirketin zarar etmemesi için anlaşmalar sonlandırılmış ve gıda sektöründen çıkılmıştır.

10.2.3. İhraççının, izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle meydana gelen faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, finansal veya parasal politikalar hakkında bilgiler:

Türkiye genelindeki ekonomik zorluklar, döviz, faiz vb finansal araçlardaki değişiklik bütün sektörleri etkilediği gibi şirketimizi de etkilemiştir.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

Şirket'in 31.12.2018 tarihi itibariyle borçluluk durumu aşağıdaki gibidir:

	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Borçluluk Durumu (TL)	**31.12.2018**
Kısa vadeli yükümlülükler	**4.827.113**
Garantili	-
Teminatlı	-
Garantisiz/Teminatsız	4.827.113
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	**249.517**
Garantili	-
Teminatlı	-
Garantisiz/Teminatsız	249.517
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	**5.076.630**
Özkaynaklar	**5.856.364**
Çıkarılmış sermaye	11.559.492
Yasal yedekler	689.799
Diğer yedekler	-
TOPLAM KAYNAKLAR	**10.932.994**

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ Menkul Değerler A.Ş.

Net Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
A. Nakit	20.526
B. Nakit Benzerleri	-
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-
D. Likidite (A+B+C)	20.526
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	2.568.250
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısmı	-
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	-
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	2.568.250
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	2.547.724
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	-
L. Tahviller	-
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	-
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	-
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	2.547.724

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İşletme sermayesi beyanı:

Şirketimizin cari yükümlülükleri karşılamak üzere yeterli işletme sermayesi yoktur. Bu sermaye ihtiyacını karşılamak için Şirketin sermayesi 8.440.507,55 TL artırılması planlanmaktadır.

Sermaye artırımından sağlanması düşünülen fon aşağıdaki şekilde değerlendirilecektir.

1. Fonun 3.937.949,55 TL'lik kısmı film/dizi prodüksiyon yapım alanında yeni projelerde kullanılacaktır.
2. Fonun 2.700.000 TL'lik kısmı T. İş Bankası Altunizade Ticari Şube Rotatif Kredi Ödemesinde kullanılacaktır.
3. Fonun 961.000 TL'lik kısmı vadesi geçmiş vergi ve SGK pirim ödemelerinde kullanılacaktır.
4. Fonun 178.000 TL'lik kısmı Ödenmemiş Personel Ücretlerinin ödenmesinde kullanılacaktır.
5. Fonun 170.000 TL'lik kısmı Mal ve Hizmet Aldığımız Firmalara olan borç ödemesinde kullanılacaktır
6. Fonun 432.558 TL'lik kısmı Artı Yatırım Holding A.Ş.'den Alınan Borç ödemesinde kullanılacaktır.
7. Fonun 61.000 TL'lik kısmı Sermaye Artırım Masraflarının ödenmesinde kullanılacaktır.

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

12.1.Üretim, satış, stoklar, maliyetler ve satış fiyatlarında görülen önemli en son eğilimler hakkında bilgi:

Pana Yapım ile yapılan sözleşme çerçevesinde Eşkıya Dünyaya Hükümdar Olmaz dizinin prodüksiyon hizmetlerinin verilmesine devam edilmektedir.

SERVE
FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE
ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAŞ
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

12.2. İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

İşbu izahnamenin 5. bölümünde ortaklığa ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler ile ilgili bölümde belirtilen doğabilecek olası riskler dışında, cari hesap yılı içinde ortaklık faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, yükümlülükler veya olaylar yoktur.

13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

Yoktur.

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

14.1. İhraççının organizasyon şeması:

14.2. İdari yapı:

14.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Mustafa Uğur Bayraktar	Yönetim Kurulu Başkanı	Levazım Mah. Koru Sok. Zorlu Center No.2 Terasevler T0 D.11 Beşiktaş	Yönetim Kurulu Başkanı	1 yıl/3 ay-	-	-
Maruf Dindar	Yönetim Kurulu Üyesi	Levent Cad. No 49, 34330 Levent-İstanbul	Yönetim kurulu Üyesi	1 yıl/3 ay	-	-

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ İnşaat Menkul Değerler A.Ş.

Fehmi Akın	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Kuloğlu Mah. Güllabici Sok. No16/3 Cihangir Beyoğlu İstanbul	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi/Denetimden Sorumlu Komite Üyesi/Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi/Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	1 yıl/3 ay	-	-
Taner Mirza	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Pirimehmet Mah. Mimar Sinan Cad. Miralay İşhanı Kat: 2/77 Isparta	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi/Denetimden Sorumlu Komite Üyesi/Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi/Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	1 yıl/3 ay	-	-

Yönetim kurulu üyelerinin ihraççı dışında yürüttükleri görevler:

Adı Soyadı	Şirket Unvanı	Görevi	Görevine Devam Edip Etmediği	Sermaye Payı (%)
Mustafa Uğur Bayraktar	Artı Yatırım Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	1 oy hakkı 90,99
Mustafa Uğur Bayraktar	Denge Yatırım Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	53,64
Maruf Dindar	İlkim Enerji Yatırım A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	100
Maruf Dindar	Ofinance Elektronik ve Finansal Çözümler Limited Şirketi	Ortak	Devam Etmekte	100
Maruf Dindar	Denge Yatırım Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	
Fehmi Akın	GTHC Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	
Fehmi Akın	İstanbul Ana Gayrimenkul Yatırım Ltd. Şti.	Ortak-Şirket Müdürü	Devam Etmekte	
Taner Mirza	Aksu Enerji A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	

14.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Yoktur					

14.2.3.İhraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise ihraççının kurucuları hakkında bilgi:

Yoktur.

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

14.2.4.İhraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:

Yoktur.

14.3. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin yönetim ve uzmanlık deneyimleri hakkında bilgi:

Mustafa Uğur Bayraktar /Yönetim Kurulu Başkanı

1963 yılında doğdu. Alman Dili Edebiyatı lisans, İktisat lisans, Para ve Sermaye Piyasaları yüksek lisans ve iktisat doktora programları yaptı.

Tektaş Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük, Deniz Yatırım İcra Kurulu Üyeliği, Ekspres Yatırım A.Ş. Genel Müdürlük görevlerinde bulundu. Çeşitli halka açık şirketlerde Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Üyelikleri yaptı. Mustafa Uğur Bayraktar hali hazırda, Artı Yatırım Holding A.Ş., Serve Film Prodüksiyon Eğlence A.Ş. ve Denge Yatırım Holding A.Ş. şirketlerinin yönetim kurulu başkanlığı görevini yürütmektedir.

Maruf Dindar/Yönetim Kurulu Üyesi

15 Mayıs 1970 doğumlu olan Maruf DİNDAR, 1996 yılında ODTÜ Siyaset Bilimi ve Kamu Yönetimi bölümünden mezun oldu. 1997 yılında meslek hayatına girişimci olarak başladı. Master Mühendislik Firması'nda kurucu ortak olarak görev aldı. 1999-2011 yılları arasında Daruma Finansal Danışmanlık Hizmetleri'nde 12 yıl boyunca İş Geliştirmeden Sorumlu Ortak ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev aldı. İş hayatına yatırım bankacılığı alanında devam etti. 2011 yılında Vezir Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.'yi kurdu.

Halen kamuya strateji ve finansal danışmanlık hizmetleri vermektedir.

Taner Mirza/Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

01.03.1967 tarihinde doğdu. Boğaziçi Üniversitesinden mezun olduktan sonra Bankacılığa başladı. Banka aracı kurum, portföy yönetimi ve sigorta şirketlerinde üst düzey yöneticilik ve yönetim kurulu üyeliğinde bulundu. Halen Aksu Enerji ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı ve Serve Film Prodüksiyon Eğlence A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği yapmaktadır.

Fehmi Akın/Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1948 yılında doğdu. Ankara Üniversitei Siyasal Bilimler Fakültesi Ekonomi ve Finans bölümünden mezun oldu. Ziraat Bank Int. A.G. 'de ve Albaraka Turkish Finance House'da genel müdürlük görevlerinde bulundu. Halen GTHC Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de yönetim kurulu başkanı olarak görev yapmaktadır.

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

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Adı Soyadı	Şirket Unvanı	Görevi	Görevine Devam Edip Etmediği	Sermaye Payı (%)
Mustafa Uğur Bayraktar	Artı Yatırım Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	1 oy hakkı 90,99
Mustafa Uğur Bayraktar	Denge Yatırım Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	53,64
Maruf Dindar	İlkim Enerji Yatırım A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	100
Maruf Dindar	Ofinance Elektronik ve Finansal Çözümler Limited Şirketi	Ortak	Devam Etmekte	100
Maruf Dindar	Denge Yatırım Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	
Fehmi Akın	GTHC Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	
Fehmi Akın	İstanbul Ana Gayrimenkul Yatırım Ltd. Şti.	Ortak-Şirket Müdürü	Devam Etmekte	
Taner Mirza	Aksu Enerji A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	

14.5.Son 5 yılda, ihraççının 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 hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Yoktur.

14.6. Son 5 yılda, ihraççının 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.

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

Yoktur.

14.8.Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim ve denetim kurulu üyeliğine veya ihraççıdaki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

14.9. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasındaki çıkar çatışmalarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

14.9.1. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşmalar hakkında bilgi:

Yoktur

14.9.2. İhraççının çıkardığı ve yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda belirli bir süre için bu kişilere getirilmiş sınırlamalar hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur

15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

15.1. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; ihraççı ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler için söz konusu kişilere ödenen ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve sağlanan benzeri menfaatler:

ADI SOYADI	MAAŞ+İŞV. KES.	HUZUR HAKKI	NAKDİ MENFAAT TOPLAMI	YEMEK	TELEFON	AYNİ MENFAAT TOPLAMI	GENEL TOPLAM
SAYIM ENGÜR	124.548		124.548	3.799	1.569	5.368	129.916
CEMALETTİN DOĞAN	0	6.529	6.529	0	0	0	6.529
M.UĞUR BAYRAKTAR		831	831				831
İ.KÜRŞAT DOĞAN		831	831				831
MARUF DİNDAR	0	831	831	0	0	0	831
MUSTAFA DURAN	0	6.529	6.529				6.529
ŞAHİN ALBAYRAK	0	6.529	6.529	0	0	0	6.529
FEHMİ AKIN	0	24.053	24.053	0	0	0	24.053
TANER MİRZA	0	24.053	24.053	0	0	0	24.053
TOPLAM	**124.548**	**70.186**	**194.734**	**3.799**	**1.569**	**5.368**	**200.102**

16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

16.1.İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin görev süresi ile bu görevde bulunduğu döneme ilişkin bilgiler:

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Mustafa Uğur Bayraktar	Yönetim Kurulu Başkanı-	1 yıl /3 ay

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

NVESTAZ Menkul Değerler A.Ş.

Maruf Dindar	Yönetim kurulu üyesi-	1 yıl /3 ay
Fehmi Akın	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi/Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi/Riskin Erken Saptanması Üyesi/Denetim Komitesi Üyesi	1 yıl/3 ay
Taner Mirza	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi/Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi/Riskin Erken Saptanması Üyesi/Denetim Komitesi Üyesi	1 yıl/3 ay

16.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibariyle ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgiveya bulunmadığına dair ifade:

Şirketimizde yöneticilerle iş kanunu gereği yapılan hizmet sözleşmesinin dışında sözleşme bulunmamaktadır.

16.3. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

Şirket paylarının Borsa İstanbul'da Yakın İzleme Pazarı'nda işlem görmesi nedeniyle kurumsal yönetim ilkelerine tabi olmamakla birlikte İhraççı, Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını daha sağlıklı yerine getirmesi amacıyla, SPK'nın yürürlükteki mevzuatına uygun olarak, Riskin Erken Saptanması, Denetim ve Kurumsal Yönetim Komitelerini oluşturmuştur.

Denetimden Sorumlu Komite;

Şirket'in muhasebe sisteminin denetimi, finansal bilgilerin denetimi ve kamuya açıklanması, Bağımsız Denetim Kuruluşunun seçimi ve ortaklığın iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimi amacıyla görev yapmak üzere çalışmalar yapar.

Komite	Komite Üyeleri	Komitedeki Görevi	Niteliği
Denetimden Sorumlu Komite	Fehmi Akın	Üye	Bağımsız
	Taner Mirza	Başkan	Bağımsız

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi; Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar.

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ Menkul Değerler A.Ş.

Komite, başta pay sahipleri olmak üzere tüm menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek Şirket risk yönetimi sisteminin oluşturulması ve geliştirilmesine yönelik öneri ve görüşlerini, yazılı olarak Yönetim Kurulu'na sunar.

Komite	Komite Üyeleri	Komitedeki Görevi	Niteliği
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Fehmi Akın	Üye	Bağımsız
	Taner Mirza	Başkan	Bağımsız

Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirket'te kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve Yönetim Kurulu'na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunur.

Komite, Şirket'in yatırımcılar ile iletişimine ilişkin temel esasları belirler, bunları düzenli olarak gözden geçirir.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirket ile pay sahipleri arasında etkin iletişimin sağlanması, yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesi ve çözüme ulaştırılması amacına hizmet eden geliştirici önerileri Yönetim Kurulu'na sunar.

Komite	Komite Üyeleri	Komitedeki Görevi	Niteliği
Kurumsal Yönetim Komitesi	Fehmi Akın	Üye	Bağımsız
	Taner Mirza	Başkan	Bağımsız

16.4. İhraççının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

İhraççı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"nin 5. maddesinde kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanması açısından belirlenen gruplandırma kapsamında Şirket paylarının Borsa İstanbul'da Yakın İzleme Pazarı'nda işlem görüyor olması nedeni ile hiç bir gruba dahil değildir. Ancak İhraççı tebliğ çerçevesinde gerekli Esas Sözleşme değişikliklerini, Yönetim Kurulu yapılanmasını ve Riskin Erken Saptanması oluşturulmasını gerçekleştirmiştir.

16.5. Kurul düzenlemeleri uyarınca kurulması zorunlu olan ihraççının pay sahipleri ile ilişkiler biriminin faaliyetleri ile bu birimin yöneticisi hakkında bilgi:

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ Menkul Değerler A.Ş.

Adı-Soyadı	Unvanı	Öğrenim Durumu	Sahip Olduğu Sermaye Piyasası Lisansları	Adresi	E-posta	Telefon	Faks
Sayım Engür	Mali İşler Koordinatörü	Lisans	-	Abassağa Mah. Jandarma Mektebi Sok. 16/A Yıldız Beşiktaş	sayim.engur@serve.com.tr	2122583464	2122607066

17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

17.1. İzahnamede yer alan her bir finansal tablo dönemi için ortalama olarak veya dönem sonları itibariyle personel sayısı, bu sayıda görülen önemli değişiklikler ile mümkün ve önemli ise belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibariyle personelin dağılımı hakkında açıklama:

Personel Sayısı	2018	2017	2016
Merkez	**6**	**5**	**5**
İdari Personel	1	1	1
Diğer Personel	5	4	4
Merkez Dışı	**0**	**14**	**52**
Kayşeri Şb.	0	9	22
Kağıthane depo	0	4	30
Genel Toplam	**6**	**19**	**57**

17.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

17.2.1. Yönetim kurulu üyelerinin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

17.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personelin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

17.2.3. Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur.

18. ANA PAY SAHİPLERİ

18.1. İhraççının bilgisi dahilinde 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 yapısıveya böyle kişiler yoksa bulunmadığına dair ifade:

SERVE
FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE
ANONİM ŞİRKETİ

INVEST AZ
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Tablo:1 Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	31/03/2019		02/11/2018	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Artı Yatırım Holding A.Ş.	1.275.000,00	11,03	1.200.000,00	10,38
Nezir Karaoğlu	817.621,00	7,07	917.121,00	7,93
Diğer	9.466.871,45	81,9	9.442.371,45	81,69
TOPLAM	**11.559.492,45**	**100**	**11559492,45**	**100**

Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi:

Dolaylı ortaklık yapısı bulunmamaktadır.

18.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişi ortakların sahip oldukları farklı oy haklarına ilişkin bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

A grubu imtiyazlı pay sahibi Artı Yatırım Holding A.Ş.'de yönetim imtiyazı olup, farklı oy haklarına sahip değildir. (1 hisse =1 oy)

18.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Hamiline	Yönetim Kurulu Seçimi	1	786.209	6,8
B	Hamiline	Yoktur	1	10.773.283,45	93,2
			TOPLAM	**11.559.492,45**	**100**

18.4. İhraççının bilgisi dahilinde doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

İhraççının yönetimi A Grubu imtiyazlı hisseler vasıtası ile oluşturulmaktadır. İhraççının A Grubu imtiyazlı 786.209 adet hissesi Artı Yatırım Holding A.Ş'ye ait olup, oy imtiyazı olmayıp, yönetim imtiyazı bulunmaktadır.

Sermaye piyasası mevzuatı ile Türk Ticaret Kanunu'nda yer alan bazı hükümler yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılmasını engelleyici nitelik taşımaktadır.

SERVE
FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE
ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

18.5. İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

18.6. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Yoktur.

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

19.1. İzahnamede yer alan hesap dönemleri ve son durum itibariyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

	31 Aralık 2018			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	**Ticari**	**Diğer**	**Ticari**	**Diğer**
Cemalettin Doğan	-	-	-	-
Artı Yatırım Holding A.Ş.	-	-	-	628.583
Çağla Grup Elektrik İnş. San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-
Çağla Grup Gayrimenkul Yat. İnş. Ve Tic A.Ş.	-	-	-	-
Barcem Gıda ve İnş. Hizm. Ltd. Şti.	-	-	-	-
Must Fitness Spor ve Sosyal Tesis İşletmeciliği A.Ş.	-	-	-	-
Ofma Ofis Malzemeleri Tic. ve San. A.Ş.	-	-	-	-
	-	-	-	**628.583**

	31 Aralık 2017			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	**Ticari**	**Diğer**	**Ticari**	**Diğer**
Cemalettin Doğan	-	2.308.035	-	-
Çağla Grup Elektrik İnş. San. ve Tic. A.Ş.	-	154.371	-	-
Çağla Grup Gayrimenkul Yat. İnş. Ve Tic A.Ş.	-	3.348	-	-
Barcem Gıda ve İnş. Hizm. Ltd. Şti.	-	-	-	60.159
Ofma Ofis Malzemeleri Tic. ve San. A.Ş.	-	-	342	-
	-	**2.465.754**	**342**	**60.159**

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan borç ve alacak bakiyelerine ilişkin detay yukarıda tarafınıza sunulmuştur. Cemalettin Doğan tarafından 15 Mayıs 2018 ve 13 Haziran 2018 tarihlerinde, Serve Film Produksiyon Eğlence A.Ş. A grubu imtiyazlı paylarından toplam 786.209 adet payı 400.000 TL bedelle ve B grubu 399.000 adet pay beher pay başına 0,92 TL'den olmak üzere 367.080 TL bedel ile Artı Yatırım Holding A.Ş.'ye satılmıştır. Gerçekleştirilen işlem sonucunda A grubu imtiyazlı payların tamamı Artı Yatırım'a geçmiş olduğundan Cemalettin Doğan ve Cemalettin Doğan ile ilişkili olan Çağla Grup, Barcem, Must ve Ofma Ofis'in söz hakkının artık kalmaması sebebiyle ilişkili taraflardan çıkarılmıştır. Cemalettin Doğan, Çağla Grup ve Must A.Ş.'nin ilişkili olmayan taraflarda ticari alacaklarda sınıflandırılan ve indirgenmiş değer üzerinde mali tablolara yansıtılan tutarlar sırasıyla 3.526.817 TL, 240.461 TL ve 5.060 TL'dir. Ayrıca Cemalettin Doğan'a ait 1.674.299 TL tutarı, ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar altında yer almaktadır. Cemalettin Doğan alacağına ilişkin adat faizi hesaplanmış olup, faiz geliri esas faaliyetten diğer gelirler altında sınıflandırılmıştır.

31.03.2018 tarihi itibariyle **Alacaklar Kısa Vadeli** **Borçlar Kısa Vadeli**

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

NVEST AZ Gayrimenkul Değerleme A.Ş.

Cemalettin Doğan	1.385.076.-TL	-
Artı Yatırım Holding A.Ş.	-	432.558.-TL

19.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihraççının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

İlişkili taraflara ticari mal satışı yapılmamıştır.

20. DİĞER BİLGİLER

20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirketin en son tescil edilen sermayesi 11.559.492,45 TL olup, tamamı ödenmiştir.

20.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirketin Kayıtlı Sermaye Tavanı 55.000.000 TL'dir.

20.3.Dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayısının mutabakatı ve izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle sermayenin % 10'undan fazlası ayni olarak ödenmişse konu hakkında bilgi:

Yoktur.

20.4. Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

Yoktur

20.5. İhraççının son on iki ay içinde halka arz, tahsisli veya nitelikli yatırımcıya satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

20.6. Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları ve söz konusu opsiyon hakkında ilişkili kişileri de içeren bilgi:

Yoktur

20.7. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

Finansal tablo dönemleri olan 2016, 2017 ve 2018 yıllarında sermaye artışı yapılmamıştır.

20.8. İhraççının son on iki ay içinde halka arz, tahsisli veya nitelikli yatırımcıya satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

20.9. İhraççının mevcut durum itibariyle paylarının borsada işlem görmesi durumunda hangi payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

İhraççının 11.559.492,45 TL olan sermayesinin %88,95'ine karşılık gelen 10.282.620,86 TL nominal değerli B grubu payları mevcut durum itibariyle Borsa İstanbul A.Ş. Yakın İzleme Pazarı'nda SERVE koduyla işlem görme hakkına sahiptir. Borsa İstanbul A.Ş. Yakın İzleme Pazarı'nda işlem görenler

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

dışında mevcut durumda İhraççının; ihraç ettiği, borsalarda işlem gören herhangi bir sermaye piyasası aracı veya bu hususlarla ilgili bir başvurusu bulunmamaktadır. İşbu izahname kapsamında ihraç edilecek B Grubu paylar da Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazar'da işlem görecek olup, ilave kotasyon başvurusu yapılacaktır.

20.10. İzahnamenin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer ihraççı halihazırda halka açık bir ortaklık ise ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

20.11. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

İhraççının Esas Sözleşmesine kurumsal internet sitesi www.serve.com.tr'den veya Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun internet sitesi www.kap.org.tr'den ulaşılabilir.

20.12. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:

Şirket Esas Sözleşmesinin 3. Maddesinde belirtildiği şekilde;

Uzun ya da kısa metrajlı sinema filmi ,dizi film, televizyon filmi, reklam filmi, tanıtım filmi, klip çekimi, üretim ve yapımcılığı, prodüksiyonu, Şirket konusu ile ilgili her türlü sinema, film, Dizi Film, Belgesel Film video, televizyon, radyo programı çekim, yapım ve üretimi, organizasyonlar için Plato, Radyo-Televizyon stüdyoları yapmak ve esas sözleşmede yazan diğer faaliyetler

İnşaat taahhüt ve müteahhitlik işleri yapmak, resmi ve özel inşaatlar yapmak, ve esas sözleşmede yazan diğer faaliyetler

Her türlü büro ve kırtasiye malzemeleri imalatı, ithalatı, ihracatı, dahili ticareti ve pazarlamasını yapmak ve esas sözleşmede yazan diğer faaliyetler

Eğitim, Eğitim Kurumları alanında, ilgili mevzuat çerçevesinde eğitim sektöründe her türlü faaliyette bulunmak ve esas sözleşmede yer alan diğer faaliyetler

20.13. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:
Yönetim Kurulu'na ve Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Komitelere ilişkin esaslar Esas Sözleşme'nin; 9. Maddesinde yer verilmiştir.

A) KURULUŞU

Şirketin işleri ve yönetimi, Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak, Genel Kurul tarafından tamamı A Grubu hissedarlar arasından veya A Grubu hissedarlar tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilecek ve çoğunluğu icrada görevli olmayan, ikisi bağımsız olmak üzere en az 5 üyeden ve en fazla 9 üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür.
Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu toplantılarına başkanlık etmek üzere, üyeleri arasından bir Başkan ve onun yokluğunda başkanlık etmek üzere bir Başkan Vekili seçer.

B) YÖNETİM KURULU'NUN SÜRESİ

Yönetim kurulu üyeleri en fazla üç yıl için seçilebilirler. Genel Kurul Yönetim kurulu üyelerinin görev sürelerini belirlemekte yetkilidir. Süresi biten yönetim kurulu üyesinin yeniden seçilmesi mümkündür. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin görev süresi üç yıl olup, tekrar aday gösterilerek seçilmeleri mümkündür.
Yönetim kurulu üyeliğinin herhangi bir nedenle boşalması halinde, Yönetim A Grubu hissedarlar arasından veya A Grubu hissedarlar tarafından gösterilecek adaylar arasından bir kişiyi geçici olarak

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

üyeliğe seçer. Bu şekilde seçilen üye yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısı'na kadar görev yapar ve Genel Kurul tarafından onaylanması halinde yerine seçildiği üyenin kalan süresini tamamlar. Genel Kurul lüzum görürse yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

C) YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI

Yönetim kurulu şirket işleri gerektikçe toplanır. Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin karar nisaplarına ilişkin düzenlemeleri saklı kalmak koşuluyla, Türk Ticaret Kanunu uyarınca, üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararları toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır. Oylarda eşitlik olması halinde teklif reddedilmiş sayılır. Red oyu veren kararın altına gerekçesini yazarak imzalar. Yönetim Kurulu üyeleri birbirlerini temsilen oy veremeyecekleri gibi, toplantılara vekil aracılığıyla da katılamazlar.

D) YÖNETİM KURULU GÖREVLERİ

Şirketin yönetimi ve ortaklarla üçüncü kişilere karşı temsili yönetim kuruluna aittir. Yönetim Kurulu şirket amacına dahil olan ve şirketin idamesi için gerekli her nevi işleri ve hukuki işlemleri şirket adına yapmaya ve şirket unvanını kullanmaya yetkilidir.
Yönetim Kurulu gerek Kanunlar ve gerekse ana sözleşme ile açıkça yasaklanmayan ve Genel Kurulun kararını gerektirmeyen işlerin tümü için karar alıp uygulamaya yetkilidir.
Yönetim Kurulu kanun ve ana sözleşme ile münhasıran genel kurul ve denetçilere verilen işler dışında kalan bütün konularda karar almaya ve uygulamaya şirket adına işlem yapmaya ve şirketi temsil ve ilzam etmeye yetkilidir.
Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 367,370 ve 371. Maddesine göre Şirketi temsil ve idare yetkisinin hepsini veya bazılarını Yönetim Kurulu üyesi olan bir veya birkaç murahhas üyeye veya pay sahibi zorunlu bulunmayan müdürlere bırakabilir. Şirket işlerinin ve faaliyetinin gelişmesi ile Yönetim Kurulu ihtiyaç gördüğü takdirde, idare işlerinin ve görevlerinin kendi üyeleri arasında ne şekilde ve hangi esaslar dairesinde taksim edileceğini tespit eder.

E) KOMİTELER

Yönetim Kurulu bünyesinde komitelerin oluşturulması, komitelerin görev alanları, çalışma esasları Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir.

20.14. Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

Şirketin çıkarılmış sermayesi 11.559.492,45.-TL olup, her biri 1.-TL itibari değerde 786.209,00 adet (A) grubu, her biri 1.-TL itibari değerde 10.773.283,45 adet (B) grubu hamiline yazılı hisseye bölünmüştür. Şirketin Yönetim Kurulu A Grubu hissedarlar arasından veya A Grubu hissedarlar tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilir. B grubu payların imtiyazı bulunmamaktadır.

20.15. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Şirketimizin Esas sözleşmesinin 6.maddesinde belirtilmiştir.
Şirket 2499 sayılı kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.03.2006 tarih ve 4713 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 55.000.000.TL olup, her biri 1(bir).- Türk Lirası itibari değerde hamiline yazılı 55.000.000.-TL paya bölünmüştür.
Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2018-2022 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2022 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, 2022

SERVE
FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE
ANONİM ŞİRKETİ

NVESTAZ
Menkul Değerler A.Ş.

yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımı yapamaz.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 11.559.492,45.-TL olup, her biri 1.-TL itibari değerde 786.209,00 adet (A) grubu, her biri 1.-TL itibari değerde 10.773.283,45 adet (B) grubu hamiline yazılı hisseye bölünmüştür. Söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

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

Sermaye artırımlarında (A) grubu pay/hisse karşılığında (A) grubu pay/hisse, (B) grubu pay/hisse karşılığında (B) grubu pay/hisse çıkarılacaktır.
Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli hisse ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

20.16. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi Esas Sözleşmemizin 12. Maddesinde yer almaktadır.

Genel Kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır.

A) Davet şekli

Genel Kurullar olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Bu toplantılara davette Türk Ticaret Kanunu'nun hükümleri uygulanır. Genel Kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dâhil, her türlü iletişim vasıtasıyla genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önce yapılır.

B) Toplantı Zamanı

Olağan genel kurul toplantıları şirketin hesap devresi sonundan itibaren 3 ay içerisinde ve senede en az bir defa, olağanüstü genel kurul toplantıları ise şirketin işleri icap ettiği hallerde ve zamanlarda yapılır.

C) Oy Verme ve Vekil Tayini

Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan hissedarlar veya vekillerinin her hisse için bir oyu vardır. Genel Kurul toplantılarında hissedarlar kendilerini diğer hissedarlar veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirket hissedarı olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri hissedarların sahip olduğu oyları kullanmaya yetkilidir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun halka açık anonim ortaklıklarda vekaleten oy kullanılmasına ilişkin düzenlemeleri saklıdır.

D) Müzakerelerin Yapılması

SERVE
FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE
ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Şirketin olağan ve olağanüstü genel kurul toplantıları ve bu toplantılardaki nisap Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir. Ancak Sermaye Piyasası Kanunun hükümleri mahfuzdur.

E) Toplantı Yeri

Genel Kurul Yönetim merkezinin binasında veya yönetim merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır. Genel Kurul toplantısına elektronik ortamda katılım; Şirket'in Genel Kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin Genel Kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik Genel Kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm Genel Kurul toplantılarında ana sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

20.17. İhraççının yönetim hakimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

20.18. Payların devrine ilişkin esaslar:

Payların devrine ilişkin esaslar Esas Sözleşmenin 7. Maddesinde belirtilmiştir.

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

20.19. Sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:

Yoktur

21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Yoktur.

22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

22.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve izahnamede yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

Şirket'in Kurul'un muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2018, 31.12.2017, 31.12.2016 hesap dönemlerine ait finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarına Şirket internet sitesi (www.serve.com.tr) ve Kamuoyu Aydınlatma Platformu internet sitesi (www.kap.org.tr)'den ulaşılabilir.

22.2.İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

SERVE
FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE
ANONİM ŞİRKETİ

INVEST AZ
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Şirket'in 31.12.2016, 31.12.2017 ve 31.12.2018 dönemlerine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimlerini gerçekleştiren kuruluşların unvanı ve bağımsız denetim görüşleri aşağıda verilmektedir.

Tarih	Bağımsız Denetim Kuruluşu	ADRES	Sorumlu Ortak BaşDenetçi	Görüş
31.12.2018	ELİT BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.	Halaskargazi Cad. No: 150 Çankaya Apt. Kat: 5 Şişli / İSTANBUL	M. Sait ÖCAL	Şartlı
31.12.2017	BİRLEŞİM BAĞIMSIZ DENETİM ve YMM A.Ş.	Mecidiye Mah. Mehmet Akman Sok. No: 57/1 Koşuyolu - Kadıköy / İstanbul	Ergun ŞENLİK	Şartlı
31.12.2016	RSM TURKEY BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.	Fulya Mahallesi Mevlüt Pehlivan Sokak Yılmaz İş Merkezi No:26 Kat:1 34394 Şişli-İstanbul	Celal PAMUKÇU	Şartlı

Kamu Gözetim Kurumunun 07.11.2017 tarih ve 74578864-045-E.2586 sayılı yazısından, Genel kurulumuzca 2017 yılının denetçisi olarak seçilen RSM Turkey Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin yetki belgesinin 07.07.2017 tarihli Kurum kararı ile Kurum kararının tebliğinden itibaren 2 yıl süreyle askıya alındığı öğrenilmiştir. Anılan kararda, adı geçen denetim şirketinin 01.01.2017 tarihinden sonra imzaladığı denetim sözleşmeleri hakkında denetim faaliyetinde bulunamayacağı, ilgili hesap döneminin denetimine ilişkin olarak 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 399. Maddesinin 6. Fıkrası uyarınca şirketimize yeni denetçi atamasının yapılması gerektiği belirtilmektedir. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 399. Maddesinin 6. Fırkasında, seçilen denetçinin kanuni sebeplerle veya diğer herhangi bir nedenle görevini yerine getirememesi durumunda, yeni denetçinin, Şirket merkezinin bulunduğu yerin Asliye Ticaret Mahkemesince belirlenmesi öngörülmektedir.

Bu kapsamda Kamu Gözetimi Kurumunun yukarıda belirtilen yazısı gereğince, RSM Turkey Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. ile 2017 yılına ilişkin olarak yapılan 01.01.2017-31.12.2017 tarihli denetim sözleşmesinin feshedilmiştir.

Birleşim Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş'nin, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 399. Maddesinin 6. Fıkrası gereğince, yeni denetçi olarak atanması için şirket merkezimizdeki Asliye Ticaret Mahkemesine başvurulmuş ve sonrasında Birleşim Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.'nin 2017 Yılı h için Bağımsız Denetim Sözleşmesi imzalanmıştır

22.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir) veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Yoktur.

SERVE
FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE
ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAŞ

22.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

22.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

22.6. İhraççının esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

Kar Dağıtım Politikası Esas Sözleşmemizin 16. Maddesinde belirtilmiştir.

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 Kar Payı:

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

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkında sahiptir.

İkinci Kar Payı:

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

Genel Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5'i oranında kar yapı düşüldükten sonra bulunan tutarın yüzde onu, TTK'nın 519. Maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

f) 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 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.

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

SERVE
FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE
ANONİM ŞİRKETİ

INVEST AZ
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

h) 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.

Finansal tablo dönemleri itibariyle kar zarar ile ilgili tablolar aşağıda gösterilmiştir.

SERVE KIRTASİYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş. 2016 Yılı Kâr Dağıtım Tablosu (TL)			
1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye			11.559.492,45
2. Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)			187.669,29
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımda imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi			
		SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3.	Dönem Kârı	(1.257.082.-)	(1.559.286,34
4.	Ödenecek Vergiler (-)		
5.	Net Dönem Kârı (=)	(1.257.082.-)	(1.559.286,34)
6.	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	(6.783.629.-)	(6.937.250,33)
7.	Birinci Tertip Yasal Yedek (-)	-	-
8.	Konsolidasyona Dahil İştirakin(*) Dağıtım Kararı Alınmamış Dağıtılabilir Kâr Tutarı (-)	-	
9.	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI (=)	-	-

SERVE KIRTASİYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş. 2017 Yılı Kâr Dağıtım Tablosu (TL)			
1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye			11.559.492,45
2. Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)			187.669,29
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımda imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi			
		SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3.	Dönem Kârı	(3.172.494.-)	(2.750.305,52
4.	Ödenecek Vergiler (-)		
5.	Net Dönem Kârı (=)	(3.172.494.-)	(2.750.305,52)
6.	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	(8.040.711.-)	(8.496.536,27)
7.	Birinci Tertip Yasal Yedek (-)	-	-
8.	Konsolidasyona Dahil İştirakin(*) Dağıtım Kararı Alınmamış Dağıtılabilir Kâr Tutarı (-)	-	
9.	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI (=)	-	-

SERVE KIRTASİYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş. 2018 Yılı Kâr Dağıtım Tablosu (TL)			
1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye			11.559.492,45
2. Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)			187.669,29
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımda imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi			
		SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3.	Dönem Kârı	3.121.446.-	964.172,33
4.	Ödenecek Vergiler (-)		
5.	Net Dönem Kârı (=)	(3.121.446.-)	964.172,33

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ Menkul Kıymetler A.Ş.

6.	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	(11.213.205,-)	(11.246.841,79)
7.	Birinci Tertip Yasal Yedek (-)	-	48208,62
8.	Konsolidasyona Dahil İştirakin(*) Dağıtım Kararı Alınmamış Dağıtılabilir Kâr Tutarı (-)	-	
9.	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI (=)	-	915.963,71

22.7. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleriveya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

A) İhraççı Tarafından Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler

İhraççının Taraf Olduğu Davalar ve Takipler					
İhraççı Tarafından Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler					
Davacı Taraf	**Davalı Taraf**	**Mahkeme Dosya No Yıl**	**Konusu**	**Risk Tutarı**	**Gelinen Aşama**
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	DEMTAŞ GIDA TARİM ÜRÜNLERİ OTO. SAN. TİC. LTD. ŞTİ.	2016/26341 E	İCRA TAKİBİ	9.967,51 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	ALTINZADE GIDA - ALİ KAFADAR	2016/32788 E	İCRA TAKİBİ	1.105,77 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	HEYECANLI AVM - HAKAN DEVECİ	2016/32790 E	İCRA TAKİBİ	4.481,82 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	TUANA DALYAN - ARZU SAMANCI	2017/32422 E	İCRA TAKİBİ	581,29 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	GRUP GÖKKUŞAĞI GIDA İNŞ. SAN. VE TİC. LTD. ŞTİ.	2017/15583 E	İCRA TAKİBİ	4.858,37 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	TADIM PEYNİRCİLİK - TUĞBA COŞKUN	2017/40076 E	İCRA TAKİBİ	1.028,14 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	AYDIN GIDA VE İHT. MAD. PAZ. SAN. TİC. LTD. ŞTİ.	2017/39390 E	İCRA TAKİBİ	3.539,90 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	BİLDİKLER GRUP GIDA MARKET İÇ VE DIŞ TİC. LTD. ŞTİ.	2017/39391 E	İCRA TAKİBİ	4.218,38 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	SÖYLEMEZ GIDA	2017/39393 E	İCRA TAKİBİ	1.965,00 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	ZAFER ÇAVAŞ - ÇAĞLAR CENTER	2017/39396 E	İCRA TAKİBİ	1.060,16 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	ÇAĞLAR HİPERMARKET SAN. VE TİC. LTD. ŞTİ.	2017/39397 E	İCRA TAKİBİ	1.861,52 ₺	DEVAM EDİYOR

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	FOCUS OTOMOTİV GIDA	2018/2656	İCRA TAKİBİ	10.756,00 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	MEHMET SAİT ECE	2018/4521	İCRA TAKİBİ	748,00 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	TALAS ET- ŞABAN ÇİMEN	2018/8900 E	İCRA TAKİBİ	522,60 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	YAKUP TEMİZLİK ÜRÜNLERİ YUSUF DEMİRKIRAN	2018-8907 E	İCRA TAKİBİ	249,91 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	YEŞİM MARKET NACİYE ALÇIN	2018/8897 E	İCRA TAKİBİ	1.950,81 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	BULVAR MARKET/HİKMET KAVUNCUOĞLU	2018/8909 E	İCRA TAKİBİ	113,32 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	ELİT EKONOMİ PAZARI TANER ANIK	2018/8899 E	İCRA TAKİBİ	852,54 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	CİHAN DURAK	2018/4523	İCRA TAKİBİ	667,00 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	MUTLUGÜN KOZMATİK	2018/10925	İCRA TAKİBİ	758,00 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	MEHMET BALABAN	2018/10921	İCRA TAKİBİ	820,00 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	ECO MARKET	2018/10922	İCRA TAKİBİ	971,00 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	MEHMET ESENDEMİR	2018/10924	İCRA TAKİBİ	500,00 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	BAŞARI SARI	2018/10923	İCRA TAKİBİ	534,00 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	HACI KARATAŞ	2018/17812	İCRA TAKİBİ	869,00 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	RAMAZAN TANRIVERDİ	2018/17813	İCRA TAKİBİ	1.187,00 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	FARUK KARATAŞ	2018/17808	İCRA TAKİBİ	717,00 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	SERHAT ERDOĞAN	2018/17807	İCRA TAKİBİ	400,00 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	CAN KARDEŞLER SERKAN SAÇ	2018/8894 E	İCRA TAKİBİ	239,89 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	EFEM MARKET	2018/8895 E	İCRA TAKİBİ	1.311,01 ₺	DEVAM EDİYOR

SERVE
FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE
ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ
Menkul Değerler A.Ş.

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	KADER MARKET-EMİNE ÖZER	2018/8896 E	İCRA TAKİBİ	111,63 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	TANRIKULU KIRTASİYE	1998 Yılından	Ticari alacak	15.205,38 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	ATAK KIRTASİYE	1998 Yılından	Ticari alacak	26.882,95 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	BURSA YAPI MARKET	1998 Yılından	Ticari alacak	6.057,33 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	SERHAT PAZARLAMA	1998 Yılından	Ticari alacak	70,41 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	BIR=PA KIRT.PAZ.LTD.ŞTİ.	1998 Yılından	Ticari alacak	2.504,00 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	YÜKSELEN BESICILIK SÜT ÜRÜNLERİ SAN. LTD. ŞTİ	2018/8911 E	İCRA TAKİBİ	314,50 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	DEMİRCİ MARKET CABBAR DEMİRCİ	2018/8905 E	İCRA TAKİBİ	524,73 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	YÜCEL MARKET MEHMET YÜCEL	2018/8898 E	İCRA TAKİBİ	1.108,58 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	ÇILSALLAR DAYANIKLI TÜKETİM MAL. SAN. TIC. LTD. ŞTİ.	2018/8904 E	İCRA TAKİBİ	1.463,99 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	ERDOĞANLAR MARKET - MUSTAFA ERDOĞAN	2018/8906 E	İCRA TAKİBİ	2.457,66 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	TOKİ MARKET ZELİHA TURAÇ	2018/8902 E	İCRA TAKİBİ	738,13 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	MARKA GIDA DAY.TÜK.MALL.PET.ÜRN.VE TIC.SAN.LTD.ŞTİ.	2018/989 E	İCRA TAKİBİ	64.000,00 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.(DURSUN ILGAZ)	STAR 1 MARKET KAYSERİ	2016/33880E	KARŞILIKSIZ ÇEK	25.000,00 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	ÇIZTEK KIRTASİYE	1998 Yılından	Ticari alacak	610,02	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	PERMAN OFİS MALZEMELERİ	1998 Yılından	Ticari alacak	207,23	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	ATAK YAY.DAĞ.SAN.VE TIC.LTD.ŞT	1998 Yılından	Ticari alacak	8376,33	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	PRİNTEMPS BÜYÜK MAĞZACILIK	1998 Yılından	Ticari alacak	159,53	DEVAM EDİYOR

SERVE
FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE
ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ
Gayrimenkul Değerler A.Ş.

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	TOM & K OFİS MALZEMELERİ	1998 Yılından	Ticari alacak	3649,16	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	MARKER DIŞ TİCARET	2008 Yılından	Ticari alacak	155,74	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	ATA OFİS MALZEMELERİ	2009 Yılından	Ticari alacak	26912,62	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	PMD PERAKENDE MAĞ.VE DAĞ. A.Ş.	1998 Yılından	Ticari alacak	14245,38	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	IS-YA İSTANBUL YAPI MARKET	1998 Yılından	Ticari alacak	1767,04	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	ERA KIRTASİYE	1998 Yılından	Ticari alacak	25090,2	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	BİRLEŞİK PAZARLAMA A.Ş.	1998 Yılından	Ticari alacak	16331,98	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	YEDİTEPE KAĞ.KIRT.BURO MLZ.	1998 Yılından	Ticari alacak	6036,26	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	GİRAY HİPERMARKET SAN.TİV.LTD	1998 Yılından	Ticari alacak	20,64	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	İZMİR YAPI MARKET	1998 Yılından	Ticari alacak	1315,11	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	KYM KOCAELİ MARKET	1998 Yılından	Ticari alacak	3088,07	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	DOĞUŞ MARKET NESLİHAN MARAŞLI	2018 yılı	Ticari alacak	70,27 ₺	İCRA TAKİBİ YAPILMADI
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	GÜL MARKET - GÜLPERİ GÜVEÇ	2018yılı	Ticari alacak	71,82 ₺	İCRA TAKİBİ YAPILMADI
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	GÜVEN MARKET - MURAT GÜVEN	2018 yılı	Ticari alacak	357,06 ₺	İCRA TAKİBİ YAPILMADI
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	KARDEŞLER GIDA PAZARI - GÜLFİYET KAHRİMAN	2018 yılı	Ticari alacak	149,91 ₺	İCRA TAKİBİ YAPILMADI
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	NECATİ POLATDEMİR KANTİN İŞLETMESİ - TALAS ATATÜRK TEK.END.MES.LİSESİ	2018 yılı	Ticari alacak	41,60 ₺	İCRA TAKİBİ YAPILMADI
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	ŞEN KARDEŞLER MARKET - ERDAL GÖK	2018 yılı	Ticari alacak	69,18 ₺	İCRA TAKİBİ YAPILMADI
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	AİLEM ÇAY SALONU - ŞABAN ÖZTÜRK	2018yılı	Ticari alacak	408,56 ₺	İCRA TAKİBİ YAPILMADI

SERVE
FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE
ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	BEREKET MARKET (ALİ KAKİLLIOĞLU)	2018 yılı	Ticari alacak	670,00 ₺	İCRA TAKİBİ YAPILMADI
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	BURAK MARKET	2018 yılı	Ticari alacak	199,94 ₺	İCRA TAKİBİ YAPILMADI
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	EMRE GIDA - EMRE ARDIÇ	2018 yılı	Ticari alacak	529,86 ₺	İCRA TAKİBİ YAPILMADI
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	ÜNAL PİDE TOHUM - AHMET ÜNAL	2018 yılı	Ticari alacak	2.858,80 ₺	İCRA TAKİBİ YAPILMADI
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	AKGÜL MARKET - İRFAN AKGÜL	2018 yılı	Ticari alacak	28,04 ₺	İCRA TAKİBİ YAPILMADI
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	ENES MARKET - YILDIZ KINACI	2018yılı	Ticari alacak	62,44 ₺	İCRA TAKİBİ YAPILMADI
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	ERHAN GIDA SAN.TİC.LTD.ŞTİ	2018 yılı	Ticari alacak	141,63 ₺	İCRA TAKİBİ YAPILMADI
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	NECATİ POLATDEMİR KANTİN İŞLETMESİ - TALAS ATATÜRK TEK.END.MES.LİSESİ	2018 yılı	Ticari alacak	19,18 ₺	İCRA TAKİBİ YAPILMADI
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	KÖSE BAKKALİYESİ - BÜNYAMİN KÖSE	2018 yılı	Ticari alacak	518,43 ₺	İCRA TAKİBİ YAPILMADI
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	ÖZMEN MARKET - AHMET ÖZMEN	2018 yılı	Ticari alacak	1.010,68 ₺	İCRA TAKİBİ YAPILMADI
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	ŞAHİNKAYA BAKKALİYE - ŞENOL ŞAHİNKAYA	2018 yılı	Ticari alacak	32,66 ₺	İCRA TAKİBİ YAPILMADI
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	YILDIZ MARKET - SEYRAN BOZKURT	2018yılı	Ticari alacak	64,02 ₺	İCRA TAKİBİ YAPILMADI
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	EMEK AVM GIDA - İRFAN KAYA	2018 yılı	Ticari alacak	797,84 ₺	İCRA TAKİBİ YAPILMADI
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	AYDOĞAN TİCARET	2018 yılı	Ticari alacak	1.009,16 ₺	İCRA TAKİBİ YAPILMADI
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	ÖZEN MARKET	2018 yılı	Ticari alacak	400,65 ₺	İCRA TAKİBİ YAPILMADI
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	GÖBÜL KANTİN - MEVLÜT GÖBÜL	2018 yılı	Ticari alacak	325,65 ₺	İCRA TAKİBİ YAPILMADI
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	MUSTAFA YAZAR İ.Ö.O.KANTİNİ	2018 yılı	Ticari alacak	877,54 ₺	İCRA TAKİBİ YAPILMADI
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	SEBZE DÜNYASI	2018yılı	Ticari alacak	197,30 ₺	İCRA TAKİBİ YAPILMADI
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	SEZGİN DAĞDELEN KANTİN İŞLETMECİLİĞİ	2018 yılı	Ticari alacak	163,13 ₺	İCRA TAKİBİ YAPILMADI

SERVE
FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE
ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ
Gayrimenkul Değerler A.Ş.

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	TORAMAN MARKET - İBRAHİM MUMAŞ	2018 yılı	Ticari alacak	400,87 ₺	İCRA TAKİBİ YAPILMADI
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	BİZİM MARKET - YUSUF CAN ÜSÜM	2018 yılı	Ticari alacak	221,84 ₺	İCRA TAKİBİ YAPILMADI
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	BERAT MARKET	2018 yılı	Ticari alacak	52,53 ₺	İCRA TAKİBİ YAPILMADI
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	BİZİM MARKET - ABDULKADİR YILMAZ	2018 yılı	Ticari alacak	275,00 ₺	İCRA TAKİBİ YAPILMADI
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	METEREPON İNŞ.LTD.ŞTI	2018yılı	Ticari alacak	42,48 ₺	İCRA TAKİBİ YAPILMADI
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	MARKA GIDA DAY.TÜK.MALL.PET.ÜRN.VE TİC.SAN.LTD.ŞTI	2018 yılı	Ticari alacak	11.607,90 ₺	İCRA TAKİBİ YAPILMADI
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	GENÇ MARKET - MURAT GENÇ	2018 yılı	Ticari alacak	370,76 ₺	İCRA TAKİBİ YAPILMADI
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	ÖZTÜRK İNŞAAT	2018 yılı	Ticari alacak	612,40 ₺	İCRA TAKİBİ YAPILMADI
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	MUHTELİF MÜŞTERİ AKAMET DOSYALARI	1998 öncesi	Ticari alacak	9.007,36 ₺	İCRA TAKİBİ YAPILMADI
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	MUHTELİF MÜŞTERİ AÇIK HS	2018 yılı	Ticari alacak	78.221,97 ₺	İDARİ TAKİP AÇIK HESAP

Toplam şüpheli alacaklar toplamı 31.12.2018 tarihi itibariyle 425.128 TL'dir. İlgili dönemlerde karşılığı ayrılarak mali tablolara yansıtılmıştır.

B) İşten Ayrılmış Personele İhraçcı Tarafınan Açılan Davalar ve Yapılan Takipler

İşten ayrılmış personele İhraçcı Tarafından Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler					
Davacı Taraf	**Davalı Taraf**	**Mahkeme Dosya No Yıl**	**Konusu**	**Risk Tutarı**	**Gelinen Aşama**
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	BEHMAN ÖZALP	2018/12946 E	İCRA TAKİBİ	35.812,40 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	YUSUF KARAMEŞE	2108/12945 E	İCRA TAKİBİ	10.441,00 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	AYKUT TEMEL	2016/13270 E	İCRA TAKİBİ	18.534,36 ₺	DEVAM EDİYOR
SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	KEMALETTİN BABACAN	2016/30689 E,2016/34596 E,2016/25656 E VE 2016/33555 E	İCRA TAKİBİ	46.534,36 ₺	DEVAM EDİYOR

SERVE
FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE
ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAŞ
Gayrimenkul Değerleme A.Ş.

C) İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar ve Yapılan Takipleri

İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar ve Yapılan Takipleri					
Davacı Taraf	**Davalı Taraf**	**Mahkeme Dosya No Yıl**	**Konusu**	**Risk Tutarı**	**Gelinen Aşama**
NASA BİLGİ İŞLEM	SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	2018/342	İcra Takibi	237.442,94	DEVAM EDİYOR
TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA A.Ş.	SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE A.Ş.	2018/42119 VE 2018/18730	İcra Takibi	89.647,75	TAKSİTLER HALİNDE ÖDENİYOR

22.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

23.1. İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecek payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Hamiline	Vardır	574.073,91	73,01797	1	574.073,91	6,8
B	Hamiline	Yoktur	7.866.433,64	73,01797	1	7.866.433,64	93,2
			8.440.507,55		**TOPLAM**	**8.440.507,55**	**100,00**

Şirketin Kayıtlı Sermaye tavanı 55.000.000 Türk Lirası'dır. Bu sermaye her biri 1,00 TL nominal değerde 55.000.000 adet paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesi 11.559.492,45 TL'dir. Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerde 786.209 adet (A) grubu hamiline, 10.773.283,45 adet (B) grubu hamiline olmak üzere toplam 11.559.492,45 adet paya bölünmüştür.

55.000.000 Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 11.559.492,45 Türk Lirası olan çıkarılmış sermayenin tamamı nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle %73,01797 oranında 8.440.507,55 Türk Lirası arttırılarak 20.000.000 Türk Lirası'na çıkarılacak, ve sermaye artışı, mevcut ortakların yeni pay alma hakları (rüçhan hakları) kısıtlanmadan yapılacaktır. İş bu sermaye artırımında (A) grubu (ISIN: TRESRVE00011) nama yazılı imtiyazlı pay sahiplerine (A) grubu (ISIN: TRESRVE00011) hamiline pay, (B) grubu (ISIN: TRASERVE91T0) pay sahiplerine yine (B) grubu hamiline pay verilecektir.

A grubu payların Yönetim Kurulu seçiminde imtiyazı bulunmaktadır. B grubu payların imtiyazı bulunmamaktadır.

23.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Paylar Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

SERVE
FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE
ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

23.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

23.4. Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

23.5. Kısıtlamalar da dahil olmak üzere paylara ilişkin haklar ve bu hakları kullanma prosedürü hakkında bilgi:

İhraç edilecek paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır:

Kar payı hakları (SPKn. madde 19); Şirket Genel Kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkını ifade eder.

Hak kazanılan tarih; halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibariyle mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Yatırımcılar kar payı riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

Zaman aşımı; Ortaklar ve kara katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kar payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen temettü avans bedelleri dağıtım tarihinden itibaren 5 yılda zaman aşımına uğrar.

Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurtiçinde ve yurtdışında yerleşik pay sahipleri için aynıdır.

Esas sözleşmenin Kar'ın tespiti ve dağıtımı başlıklı 28. Maddesine göre 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 sonar geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra tesbit olunan karından; %5'i Kanuni yedek akçeye ayrılır. Kalan kârdan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak genel kurul tarafından belirlenecek oran ve miktardaki kısmı, birinci kâr payı olarak dağıtılır. Birinci kâr payına halel gelmemek kaydıyla net kâr'ın %10'u (A) Grubu hisse senedi sahiplerine payları oranında dağıtılır. Birinci kâr payına halel gelmemek kaydıyla net kâr'ın %5'i Yönetim Kurulu üyelerine eşit olarak dağıtılır. Geriye kalan net kâr'ın kısmen veya tamamen dağıtılıp dağıtılmamasına, kısmen veya tamamen olağanüstü yedek akçeye ayrılmasına Genel Kurul yetkilidir.

Oy hakları (SPKn. madde 30); Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkına haizdir. Pay sahipleri oy haklarını genel kurulda paylarının toplam itibari değerleriyle orantılı olarak kullanır.

Esas sözleşmenin oy hakkı ve kullanılması başlıklı 21. maddesine göre Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan hisse sahiplerinin veya vekillerinin, A Grubu herbir hisse senedi için 10 (On) oy hakkı, B Grubu herbir hisse senedi için 1 (Bir) oy hakkı vardır. Oy hakkının kullanılması, hisse sahibi olan veya olmayan bir vekile tevdi edilebilir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun vekaleten oy vermeye ilişkin düzenlemeleri saklıdır.

Pay sahibi küçükleri ve mahcurları, veli veya vasileri temsil eder. Bir hisse senedinin intifa hakkı ile mülkiyet hakkı başka başka kişilere ait ise, oy hakkı intifa hakkı sahibine aittir. Bir hisse senedine, birden fazla kişi sahipse, aralarında seçecekleri temsilci tarafından oy hakkı kullanılır.

SERVE
FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE
ANONİM ŞİRKETİ

INVEST AZ
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Hamiline yazılı bir hisse senedinden doğan oy hakkı, o senede zilyed olan kimse tarafından kullanılır.

Yeni pay alma hakları (Kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn. Madde 18); Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre alma hakkına sahiptir. Kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Esas sözleşmenin sermaye ve hisse senetleri başlıklı 6. maddesine göre Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu ve buna ilişkin diğer mevzuat hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar imtiyazlı ve itibari değerinin üzerinde yeni pay çıkarmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma (rüçhan) haklarını sınırlandırmaya veya imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte karar almaya ve pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya yetkilidir. Yeni pay alma kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Şirket'in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

Tasfiye halinde tasfiye bakiyesine katılım hakkı (TTKn madde 507); Şirketin sona ermesi halinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin başka bir hüküm bulunmadığı taktirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

Satma hakkı (SPKn. Madde 27); Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dahil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların şirketin Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından, azınlıkta kalan pay sahiplerini şirketten çıkartma hakkı doğar. Bu kişiler SPK tarafından belirlenen süre içerisinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığında çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını şirketten talep edebilirler.

Ortaklıktan ayrılma hakkı (SPKn. Madde 24); Önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay sahipleri, paylarını şirkete satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Bedelsiz pay edinme hakkı (SPKn. Madde 19); Şirketin sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Genel kurula davet ve katılma hakkı (SPKn. Madde 29,30); Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan pay sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar.

Bilgi alma ve inceleme hakkı (SPKn. Madde 14); Finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kar dağıtım önerisi, genel kurul toplantısından en az 3 hafta önce, şirketin merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar bir yıl süre ile merkezlerde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri şirkete ait olmak üzere finansal tabloların bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan şirketin işleri, denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümlülüğü şirketin bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

İptal davası açma hakkı (SPKn. Madde 18/6,20/2, TTK madde 445-451); Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yüklenebildiği ölçüde yönetim kurulu

SERVE
FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE
ANONİM ŞİRKETİ

INVEST AZ
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tabloların gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kar payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kar payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar. Hukuki sorumluluk doğan hallerin varlığı halinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren 30 gün içerisinde iptal davası açılabilir. Genel kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçirten, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın, çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları alehine, karar tarihinden itibaren 3 ay içerisinde iptal davası açabilirler.

Azınlık hakları (TTK Madde 411, 412, 439); Sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirleyerek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. Pay sahiplerinin çağrı ve gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme 7 iş günü içerisinde olumlu cevap verilmediği taktirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağrılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

Özel denetim isteme hakkı (TTK Madde 438); Her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu taktirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir. Genel kurul istemi onaylarsa, şirket veya herbir pay sahibi 30 gün içerisinde, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

23.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirketimiz Yönetim Kurulu şirket merkezinde 7 Mart 2019 tarihinde toplanarak aşağıdaki kararları almıştır.

Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 55.000.000.-TL olup, Yönetim Kurulumuz şirket ana sözleşmesinin 6. Maddesinin verdiği yetkiye dayanarak,

1. Şirketimizin 11.559.492,45 TL (11.559.492,45 adet) olan çıkarılmış sermayesinin 8.440.507,55 TL (8.440.507,55 adet) (%73,0180) artırılarak 11.559.492,45 TL'den (11.559.492,45 adet) 20.000.000.- TL'ye (20.000.000 adet) yükseltilmesine,

a) Şirketimizin 786.209.- TL (786.209 adet) olan çıkarılmış sermaye içerisindeki A grubu hisselerinin 574.073,91 TL (574.073,91 adet) (%73,0180) artırılarak 786.209 TL'den (786.209 adet) 1.360.282,91 TL'ye (1.360.282,91 adet) yükseltilmesine, ana statümüz çerçevesinde (A) grubu hissedarlarının rüçhan hakları kullandırılarak yeni ihraç edilecek 574.073,91 TL (574.073,91 adet) (A) grubu nominal değeri 1 TL'den ihraç edilmesine 574.073,91 TL sermaye taahhüdüne karşılık olarak Artı Yatırım Holding A.Ş'den taahhütname alınmasına,

b) Şirketimizin 10.773.283,45 TL (10.773.283,45 adet) olan çıkarılmış sermaye içerisindeki B grubu hisselerinin 7.866.433,64 TL (7.866.433,64 adet) (%73,0180) artırılarak 10.773.283,45

SERVE
FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE
ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ
Gayrimenkul Değerler A.Ş.

TL'den (10.773.283,45 adet) 18.639.717,09TL'ye (18.639.717,09 adet) yükseltilmesine, ana statümüz çerçevesinde (B) grubu hissedarlarının rüçhan haklarının kullandırılarak 7.866.433,64TL (7.866.433,64 adet) nominal değeri 1 TL'den yeni hisse senetlerinin ihraç edilmesine, süresi içinde kullanılmayan, rüçhan hakları dolayısıyla satılamayan paylar olduğu takdirde bu payları 3 iş günü içinde satın alacağına dair Artı Yatırım Holding A.Ş.'den taahhütname alınmasına,

2. Rüçhan haklarının A grubu hisseler hariç B grubu hisselerin sınırlandırılmamasına, bedelli pay alma haklarının ortaklarımıza, sirkülerde ilan edilecek tarihler arasında olmak üzere kullandırılmasına,

3. Şirketimizin nakit olarak artırılan 8.440.507,55 TL tutarında sermayeyi temsil eden paylarına ilişkin yeni pay alma haklarının 1,00 TL'den 15 gün süreyle kullandırılmasına, mevcut pay sahiplerinin rüçhan hakları karşılığında A grubu hamiline yazılı paylar için A Grubu hamiline, B grubu hamiline yazılı paylar için B grubu hamiline yazılı pay verilmesine;

4. Nakit olarak artırılan sermayeyi temsil eden paylara ilişkin yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan payların nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa Birincil Piyasa'da oluşacak fiyat üzerinden 2 işgünü süreyle satılmasına;

5. Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da satılmasını takiben kalan paylar olması halinde söz konusu payların Artı Yatırım Holding A.Ş. tarafından satın alınacağının taahhüt edilmesine,

6. Sermaye artırımı nedeniyle çıkarılacak payların şirket ortaklarına SPK ve MKK'nın kaydileştirme ile ilgili düzenlemeleri çerçevesinde kaydi pay olarak dağıtılmasına ve yeni pay alma haklarının kaydileştirme sistemi esasları çerçevesinde kullandırılmasına;

7. Sermaye artırımı işlemlerinin gerçekleştirilmesi amacıyla gerekli başvuruların yapılması, izinlerin alınması ve işlemlerin ifa ve ikmali için T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Ticaret Bakanlığı ve ilgili diğer tüm resmi kurum ve kuruluşlar nezdinde gerekli her türlü işlemlerin yapılması hususunda yönetime yetki verilmesine

8. Sermaye artırımına aracılık edecek olan aracı kurumla sözleşme yapılmasına,

9. 6102 SAYILI TTK nın 457. Maddesine göre yönetim kurulu beyanının onaylanmasına,

10. II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Tebliği'nin 12/1. Maddesi uyarınca Yönetim Kurulu Kararının Ticaret Siciline tescil ettirilmesine,

11. Şirketimizin ana sözleşmesi ile ilgili aşağıdaki 'Sermaye" başlıklı 6. maddesinin tadilinin yapılması için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinlerin alınmasına müteakip gerekli işlemlerin yapılmasına,

karar verilmiştir

23.7. Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

24.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

24.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

SERVE
FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE
ANONİM ŞİRKETİ

NVESTAŞ
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Sermaye Piyasası Kurulu dışında halka arz öncesi onay alınması gereken başka bir makam bulunmamaktadır.

24.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Halka arz edilen payların nominal değeri 8.440.507,55 TL olup, mevcut payların % 73,01797'si kadardır.

24.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

24.1.3.1.Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Yeni pay alma haklarının kullanımına İzahname'nin ilanından sonra en geç 10 iş günü içerisinde başlanacak olup, mevcut ortaklar için yeni pay alma hakkı kullanım süresi 15 (onbeş) gün olarak belirlenmiştir. Yeni pay alma hakkı kullanımından kalan paylar Borsa Birincil Piyasa'da halka arz edilecek olup, arz süresi 2 iş günü olarak belirlenmiştir. Halka arzın başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.

24.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

İhraç edilecek paylar, yeni pay alma hakkı kullanımında nominal değerden (bir adet payın nominal değeri 1 TL olup, 1 lot pay 1 TL'den satışa sunulacaktır), yeni pay alma hakkı kullanımından kalan paylar için nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş.'de oluşacak fiyattan Borsada satılacaktır.

Tasarruf sahiplerine satışta SPK'nın II- 5.2, sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılacaktır.

Bu sermaye artırımında pay almak isteyen tasarruf sahiplerinin, BİST'de işlem yapmaya yetkili kurumlardan oluşan borsa üyelerinden birine başvurmaları gerekmektedir. Sözkonusu yetkili kurumlarun sunmuş olduğu kanallar dâhilinde pay alımı yapabileceklerdir.

b) Pay bedellerinin ödenme yeri, şekli ve süresine ilişkin bilgi:

Pay bedelleri Denizbank Zincirlikuyu Ticari şb.nezdinde bulunan 1790-6977-362 no'lu TL hesaba yatırılacaktır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de yatırım kuruluşları nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen pay sahipleri, yeni pay tutarını yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba, MKK tarafından aktarılmak üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içerisinde tam ve nakit olarak yatırım kuruluşları nezdindeki hesaplarına yatıracaklardır.

Bu sermaye artırımında yeni pay almna hakkını kullanmak istemeyen pay sahiplerimiz, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu haklarını satabilirler. Rüçhan hakkı kullanımından kalan pay olması halinde, bu paylar, 2 iş günü süre ile rüçhan hakkı bedelinden aşağı olmamak üzere BİST Birincil Piyasa'da oluşan fiyattan satışa sunulacaktır.

Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahipleri nin satış süresi içinde, BİAŞ üyesi banka veya aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Pay bedelleri satış işlemlerini yürüten Borsa Üyesi, INVEST AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından tahsil edildikçe . Denizbank Zincirlikuyu Ticari şb nezdinde bulunan 1790-6977-362 no'lu TL hesaba yatırılacaktır.

c) Başvuru yerleri:

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

INVEST AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili aracı kuruluşların listesi, Borsa İstanbul A.Ş'nin aylık bülteninde ve web sitesi www.borsaistanbul.com, üyeler başlıklı bölümünde yer almaktadır.

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Halka arzdan pay alan ortaklarımızın söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

24.1.4. Halka arzın ne zaman ve hangi şartlar altında iptal edilebileceği veya ertelenebileceği ile satış başladıktan sonra iptalin mümkün olup olmadığına dair açıklama:

Halka arzın iptal ya da ertelenmesi düşünülmemektedir. Satış başladıktan sonra halka arz iptal edilmeyecektir. Rüçhan hakkı kullanılmayan ve borsa birincil piyasasında nominal değerden az olmamak kaydyla satılamayan payların Artı Yatırım Holding A.Ş. tarafından satın alınacağına dair taahhüt bulunmaktadır.

24.1.5. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

Karşılanmayan talebe ilişkin bedel ödemesi sözkonusu değildir. Birincil Piyasa'da gerçekleşecek satış fiyatı üzerinden ödenecek bedelin üzerinde bir tutar olmayacaktır.

24.1.6. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi:

Şirketimiz pay sahipleri, mevcut paylarının azami %73,01797'si oranında yeni pay alma hakkına sahiptir. Yeni pay alma hakkından kalan payların borsada satışında herhangi bir kısıtlama yoktur.

24.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nun 8 inci maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurul'a bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, satış süreci durdurulabilir.

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde Sermaye Piyasası Kanunu'nda yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

24.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar aynı gün içerisinde teslim edilecektir.

24.1.9. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

SERVE
FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE
ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

24.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

a) Yeni pay alma haklarının kısıtlanıp kısıtlanmadığı, kısıtlandıysa kısıtlanma nedenlerine ilişkin bilgi:

Yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

b) Belli kişilere tahsis edilen payların ayrı ayrı nominal değer ve sayısı:

Yoktur.

c) Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınıp alınmadığı:

Yoktur.

d) Yeni pay alma hakları, aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde Şirket tarafından daha sonra KAP aracılığı ile (www.kap.org.tr) duyurulacak olan tarihler arasında, 15 gün süreyle kullandırılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Bir payın nominal değeri 1 TL olup, 1 lot pay, 1 TL'den satışa sunulacaktır.

e) Ortakların, ödenmiş/çıkarılmış sermayedeki mevcut paylarına göre yeni pay alma oranı:

Yeni pay alma oranı %73,01797'dir.

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Pay bedelleri Denizbank Zincirlikuyu Ticari şb nezdinde münhasıran bu sermaye artırımında kullanılmak için Şirket adına açılmış olan 1790-6977-362 no'lu TL hesaba yatırılacaktır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de aracı kurum/kuruluşlar nezdinde muhafaza ve takip edilen ortaklarımız, paylarının bulunduğu aracı kurum nezdindeki hesaplarına hak kullanım bedellerini yatırmak ve haklarını kullanmak suretiyle yeni paylarını alabileceklerdir.

g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:

Kaydileştirilmemiş Paylara İlişkin Esaslar

Halen ellerindeki hisse senetlerini kaydileştirmemiş ortaklarımızın, yeni pay alma haklarını kullanabilmek için öncelikle rüçhan hakkı kullanım süresi içinde tamamlanacak şekilde Şirketimizin merkezinin bulunduğu Abbasağa Mah. Jandarma Mektebi Sok. Kurtel Apt. 16/A Yıldız Beşiktaş İstanbul adresine müracaat ederek, hisse senetlerini kaydileştirmeleri gerekmektedir.

Hak sahiplerince fiziken muhafazasına devam edilen ve kaydileştirilmemiş hisse senetleri borsada işlem göremeyecektir. Bunların yeniden borsada işlem görebilmesi, kaydileştirilmeleri amacıyla teslim edilerek, MKK nezdinde hak sahipliklerine ilişkin kayıtların oluşturulmasına bağlıdır.

SPKn'nun 13 üncü maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca kaydileştirilmesine karar verilen sermaye piyasası araçlarının Kurulca belirlenen esaslar çerçevesinde teslimi zorunludur. Teslim edilen sermaye piyasası araçları kendiliğinden hükümsüz hâle gelir. Teslim edilmeyen sermaye piyasası araçları ise kaydileştirilme kararından sonra borsada işlem göremez, aracı kurumlarca bu sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık edilemez. SPKn'nun yayımı tarihinden önce

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ Gayrimenkul Değerler A.Ş.

kaydileştirilen ve teslim edilen paylar ile kaydileştirme kararının alınmasına rağmen henüz teslim edilmemiş paylar hakkında da SPKn'nun 13 üncü maddesinin dördüncü fıkrası uygulanır.

Kaydileştirilmiş Paylara İlişkin Esaslar

i) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklarımızdan,

a. Payları dolaşımda olmayanlar yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar veya ihraççı aracılığıyla

b. Payları dolaşımda olanlar ise yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar aracılığıyla

yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır.

ii) Belirtilen yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde pay bedellerinin ödenmemesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanılamayacaktır.

iii) Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.

h) Kullanılmayan yeni pay alma haklarının nasıl değerlendirileceğine ilişkin bilgi:

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar, 2 iş günü süreyle nominal bedelin altında olmamak kaydıyla BİAŞ Birincil Piyasası'nda oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır.

Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da satılmasını takiben kalan paylar olması halinde söz konusu payların Artı Yatırım Holding A.Ş. tarafından satın alınacağı taahhüt edilmiştir.

24.1.11.Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve/veya tüzel kişilerin adı, iş adresleri ve bir payın satın alma fiyatı ile bu kişilerin ihraççı ile olan ilişkisi hakkında bilgi:

Şirketin A grubu paylarını elinde bulunduran Artı Yatırım Holding A.Ş., çıkarılacak 574.073,91 TL A grubu pay alımı için taahhütte bulunmuştur.

24.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Yoktur.

24.1.13. Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı, nemalandırılacaksa esasları:

Nemalandırılmayacaktır.

24.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Adı Soyadı	**Kurum Adı**
Mustafa Uğur Bayraktar	Serve-Yönetim Kurulu Başkanı
Maruf Dindar	Serve Yönetim Kurulu üyesi
Fehmi Akın	Serve Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi
Taner Mirza	Serve Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi
Sayım Engür	Mali İşler Koordinatörü
Adı Soyadı	**Kurum Adı**
Emin Alper ÇELİK	Invest AZ – Kurumsal Finansman Direktörü
Ethem Umut BEYTORUN	Invest AZ – Kurumsal Finansman Müdürü

24.2. Dağıtım ve tahsis planı:

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

INVEST AZ Sermaye Piyasası Menkul Değerler A.Ş.

24.2.1. İhraççının bildiği ölçüde, ihraççının ana hissedarları veya yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin yapılacak halka arzda iştirak taahhüdünde bulunma niyetinin olup olmadığı veya herhangi bir kişinin halka arz edilecek payların yüzde beşinden fazlasına taahhütte bulunmaya niyetli olup olmadığına ilişkin bilgi:

Şirket hissedarı Artı Yatırım Holding A.Ş. hem elinde bulunan A grubu paylar dolayısıyla hakedeceği A grubu paylar için, hem de Borsa Birincil piyasada payların satışı sonrasında kalan payların alımı için taahhüt vermiştir.

24.2.2. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar Borsada Satış yöntemi ile halka arz edileceğinden, halka arzdan alınan payların kesinleşmiş miktarı T+2'de yatırımcıların hesaplarına geçecektir.

24.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

24.3.1. 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Paylar, yeni pay alma kullanımında 1 TL nominal değerli 1 lot pay 1 TL'den, kullanımdan kalan paylar ise borsa birincil piyasada 1 TL'den aşağı olmamak üzere satılacaktır. Talepte bulunan yatırımcılar, ilgili aracı kuruluşun, komisyon vb ücret politikalarına tabidir.

24.3.2. Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler ile satış fiyatının belirli olmaması durumunda halka arz fiyatının kamuya duyurulması süreci ile halka arz fiyatının veya fiyat tesptindeki kriterlerin belirlenmesinde kimin sorumlu olduğuna dair bilgi:

Yeni pay alma hakları 1 TL nominal değerli 1 lot pay için 1 TL'den kullandırılacaktır. Kullanılmayan yeni pay alma hakları borsa birincil piyasada nominal düşük olmamak üzere borsada oluşan fiyattan 2 iş günü süreyle satışa sunulacaktır.

24.3.3. Yeni pay alma hakkı kısıtlanmışsa yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı menfaat sağlayanlar hakkında bilgi:

Yoktur.

24.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

24.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Ticaret Unvanı: INVEST-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş

Merkez Adresi: Büyükdere Cad.Özsezen İş Merkezi, C Blok, No:126 Esentepe, Şişli/İstanbul
Telefon: (0212) 238 88 88

24.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Halka arz sadece yurt içinde yapılacaktır.

SERVE
FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE
ANONİM ŞİRKETİ

INVEST AZ
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

24.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

			Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
Yetkili Kuruluş	**Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu**	**Aracılığın Türü**	**Nominal Değeri (TL)**	**Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)**	**Nominal Değeri (TL)**	**Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)**
Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş	Konsorsiyum yoktur	En iyi gayret aracılığı	-	-	8.440.507,55	%100

24.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Şirketimiz ve Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında 18.03.2019 tarihli Sermaye Artırımı Aracılık Sözleşmesi yapılmıştır. Sözleşme, "En iyi gayret aracılığı" yöntemi ile rüçhan hakkı kullanımından kalan payların satışını kapsamaktadır. Satış, Borsa İstanbul birincil piyasada 2 iş günü ile payların halka arz edilmesidir. Kullanılmayan rüçhan haklarının satışından kalan paylara ilişkin olarak Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir taahhüdü bulunmamaktadır.

24.5. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Halka arzdan önemli tutarda menfaati olan gerçek veya tüzel kişi yoktur. Şirket paylarının halka arzından Şirket sermaye, aracılık hizmeti veren Invest AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ise aracılık komisyonu elde edecektir. Yetkili kuruluşun sermaye artırımı nedeniyle elde edeceği komisyon haricinde, doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlı ekonomik menfaati bulunmamaktadır. İhraççının sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle yetkili kuruluş arasında herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır.

25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

25.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

Şirket payları da borsada işlem gördüğü için, yeni paylar yeni pay alma hakkı kullanımının birinci günü gerekli MKK işlemlerini müteakip BİST'de işlem görebilecektir.

25.2. İhraççının aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Mevcut paylar BİST Yakın İzleme Pazarı'nda işlem görmektedir. Sermaye artırımı nedeniyle çıkarılacak B grubu payların da bu pazarda işlem görebilmesi için gerekli başvurular yapılacaktır.

25.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

INVEST AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

- Söz konusu paylarla aynı grupta yer alanların tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya,

- İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda

bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

25.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

Yoktur.

27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

27.1. Halka arza ilişkin ihraççının elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam ve pay başına maliyet:

Pay ihracına ilişkin giderler	
Kurul Ücreti (İhraç değeri üzerinden %0.2)	16.881 TL
Borsa İstanbul A.Ş. Kota Alma Ücreti (%0.03) (BSMV Hariç)	2.532 TL
Rekabeti Koruma Fonu (%0.04)	3.376 TL
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0.005) (BSMV Hariç)	422 TL
Aracı Kur.Öd.Tutar (BSMV Hariç)	35.000 TL
Diğer giderler	2.000 TL
Tahmini Toplam Maliyet	**60.211 TL**
1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı	8.440.508 TL
Pay Başına Maliyet	**0,0071 TL**

27.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

A) SERMAYE ARTIRIMININ GEREKÇESİ:

1) TTK 376. Maddesi gereğince Sermaye eksikliğini tamamlamak amacıyla Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin tamamen nakden karşılamak suretiyle 11. 559.492,45 TL'den 20.000.000 TL'ye artırılması nedeniyle rüçhan hakları sınırlandırılmadan ve süresi içinde kullanılmayan rüçhan hakları dolayısıyla satılmayan paylar olduğu takdirde bu payların Artı Yatırım Holding A.Ş. tarafından satın alınması kararı alınmıştır.
2) Sermaye artırımının şirketimize fon girişi sağlayacağı, fon girişinin prodüksiyon finansmanında kullanılacağı, ticari faaliyetinin yürütülebilmesi için nakit ihtiyacının giderileceği öngörülmüştür.

B) SERMAYE ARTIRIMINDA ELDE EDİLEN FONUN KULLANILACAĞI YERLER

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Sermaye Artırımı sonucunda elde edilecek toplam 8.440.507,55 TL'lik fon aşağıda yer alan konularda kullanılacaktır;

1. Fonun 3.937.949,55 TL'Lik kısmı; Serve Film Prodüksiyon Eğlence A.Ş. ("Serve")'nin ana sözleşmesinde yapılan tadili ile Serve prodüksiyon ve yapım alanında faaliyet göstermeye başlamıştır. Serve'nin projelerinin finansmanında kullanılarak Serve'nin prodüksiyon ve yapım alanında yeni projelere imza atması sağlanacak ve hızlı bir şekilde sektöründe öncü kuruluşlardan biri olması temin edilecektir.
2. Fonun 2.700.000 TL'lik kısmı T. İş Bankası Altunizade Ticari Şube Rotatif Kredi Ödemesinde kullanılacaktır.
3. Fonun 961.000 TL'lik kısmı vadesi geçmiş vergi ve SGK pirim ödemelerinde kullanılacaktır.
4. Fonun 178.000 TL'lik kısmı Ödenmemiş Personel Ücretlerinin ödenmesinde kullanılacaktır.
5. Fonun 170.000 TL'lik kısmı Mal ve Hizmet Aldığımız Firmalara olan borç ödemesinde kullanılacaktır
6. Fonun 432.558 TL'lik kısmı Artı Yatırım Holding A.Ş.'den Alınan Borç ödemesinde kullanılacaktır.
7. Fonun 61.000 TL'lik kısmı Sermaye Artırım Masraflarının ödenmesinde kullanılacaktır.

28. SULANMA ETKİSİ

28.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Sulanma Etkisi	31.12.2018
Halka Arz Öncesi Özkaynaklar	5.856.364 TL
Ödenmiş Sermaye	11.559.492 TL
Pay Başına Defter Değeri	0,5066 TL
Nakit Sermaye Artışı	8.440.508 TL
Halka Arz Masrafları	60.211 TL
Halka Arz Sonrası Özkaynak	14.236.660 TL
Halka Arz Sonrası Sermaye	20.000.000 TL
Halka Arz Sonrası Pay Başına Defter Değeri	0,7118 TL
Mevcut Ortaklar İçin (Pozitif) Sulanma Etkisi	0,2052 TL (%40,5)

Bu bölümde yapılan hesaplamalar gerçekleştirilecek olan %73,01797 oranında bedelli sermaye artırımında tüm yatırımcılarımızın yeni pay alma haklarını kullanacakları varsayımı ile yapılmış olup, gerçekleşmelerde farklılık olması durumunda, yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar oluşabilecektir.

28.2. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda (yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda) sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi:

Mevcut hissedarların yeni pay alma haklarını kullanmamaları ve kullanılmayan payların tamamının BİAŞ birincil piyasada satılması durumunda dolaşımdaki pay miktarı satışı yapılan pay miktarı kadar artacaktır. Mevcut ortakların yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama yoktur. Bu nedenle bu durum hesap edilememektedir.

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

29.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Şirket'e sermaye artırımı ve halka arz ile ilgili olarak aracılık hizmeti vermektedir.

29.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

Şirket'in 31.12.2016, 31.12.2017, 31.12.2018 tarihleri itibariyle finansal tablolarının bağımsız denetimini yapan ve bağımsız denetim raporunu imzalayan Bağımsız Denetim Kuruluşlarının bilgileri aşağıda sunulmuştur.

Tarih	Bağımsız Denetim Kuruluşu	ADRES	Sorumlu Ortak BaşDenetçi	Görüş
31.12.2018	ELİT BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.	Halaskargazi Cad. No: 150 Çankaya Apt. Kat: 5 Şişli / İSTANBUL	M. Sait ÖCAL	Şartlı
31.12.2017	BİRLEŞİM BAĞIMSIZ DENETİM ve YMM A.Ş.	Mecidiye Mah. Mehmet Akman Sok. No: 57/1 Koşuyolu - Kadıköy / İstanbul	Ergun ŞENLİK	Şartlı
31.12.2016	RSM TURKEY BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.	Fulya Mahallesi Mevlüt Pehlivan Sokak Yılmaz İş Merkezi No:26 Kat:1 34394 Şişli-İstanbul	Celal PAMUKÇU	Şartlı

İlgili bağımsız denetçiler tarafından söz konusu yıllık finansal tablolara şartlı görüş verilmiştir.

30. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

30.1. Konsolidasyona dahil edilenler hariç olmak üzere ihraççının finansal yatırımları hakkında bilgi:

Yoktur

31. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan vergilendirmeye ilişkin esaslar, BİAŞ'ta işlem görecek payların elde tutulması ve elden çıkarılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Vergi mevzuatının ileride değişebileceğini hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin göz önünde bulundurulmasını ve özellikli durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması gerektiğini hatırlatmak isteriz.

Paylardan elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesinde yatırımcıların gerçek kişi veya kurum olmasının yanında tam mükellef veya dar mükellef olmaları da önem arz etmektedir.

(i) Tam Mükellef Dar Mükellef Ayrımı

Gerçek Kişiler Açısından

SERVE FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE ANONİM ŞİRKETİ

INVEST AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

GVK üçüncü ve takip eden maddelerinde Türkiye'de yerleşik gerçek kişilerin ve resmi daire ve müesseselere veya merkezi Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı memleketlerde oturan Türk vatandaşlarının Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirileceği belirtilmiştir.

GVK uygulamasında Medeni Kanuna göre ikametgâhı Türkiye'de bulunanlar ile bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak altı aydan fazla oturanlar (geçici ayrılmalar Türkiye'de oturma süresini kesmez) yerleşik sayılmakta ve tam mükellef esasında Türkiye içinde ve Türkiye dışında elde ettikleri gelirlilerin tamamı üzerinden vergilendirilmektedirler.

Türkiye'de yerleşik olmayan gerçek kişiler ise sadece Türkiye'de elde ettikleri kazanç ve iradlar üzerinden dar mükellefiyet esasında vergilendirilirler. Bir kazanç ve iradın Türkiye'de elde edip edilemediğinin belirlenmesi GVK'nın 7. maddesindeki esaslara göre belirlenir.

Kurumlar Açısından

KVK'nın 1. maddesinde sayılan kurumlardan kanunî veya iş merkezi Türkiye'de bulunanlar tam mükellef olarak değerlendirilir ve gerek Türkiye içinde gerekse Türkiye dışında elde ettikleri kazançların tamamı üzerinden vergilendirilirler.

Kanunî merkezleri ve iş merkezlerinin her ikisi de Türkiye'de bulunmayanlar ise dar mükellef olarak değerlendirilir ve sadece Türkiye'de elde ettikleri kazançları üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de elde edilen kazançların belirlenmesinde GVK'nın ilgili hükümleri uygulanır.

(ii) Payların Elden Çıkarılması Karşılığında Sağlanan Kazançların Vergilendirilmesi 1 Ocak 2006 Tarihinden İtibaren İktisap Edilen ve BİAŞ'ta İşlem Gören Hisse Senetleri:

GVK'nın geçici 67. maddesi uyarınca 31 Aralık 2015 tarihine kadar uygulanmak üzere, bankalarca aracı kurumlar takvim yılının üçer aylık dönemleri itibarıyla BİAŞ'ta işlem gören hisse senetlerinden (menkul kıymetler yatırım ortaklıkları hisse senetleri hariç) elde edilen kazançlar üzerinden %0 oranında vergi tevkifatı yapacaklardır. Bu oran tüm tam ve dar mükellef gerçek kişi ve kurumlar için geçerlidir.

Hisse senetleri değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Hisse senetlerinin alımından önce elden çıkarılması durumunda elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla öde 'en komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

Üçer aylık dönem içerisinde birden fazla hisse senedi alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Hisse senedi alım satımın an doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilebilecektir.

Tam mükellef kurumlara ait olup, BİAŞ'ta işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz. Ayrıca, tam mükellef kurumlara ait olup, BİAŞ'ta işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler için GVK'nın Mükerrer 80. maddesi hükümleri uygulanmayacaktır.

SERVE
FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE
ANONİM ŞİRKETİ

INVEST AZ
Gayrimenkul Değerler A.Ş.

Tevkifata tabi tutulan hisse senedi alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dâhil edilmez. Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır. Bu kazançlar için tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

GVK Geçici 67. maddesinin 5 numaralı bendi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi ya dar veya tam mükellef olması, vergi mükellefiyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf o olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukarıda ayrıntıları verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

BİAŞ'tan İşlem Görmeyen Hisse Senetleri ile 1 Ocak 2006 Tarihinden Önce İktisap Edilen ve BİAŞ'ta İşlem Gören Hisse Senetlerinin Elden Çıkartılmasından Sağlanan Gelirler:

BİAŞ'ta işlem görmeyen hisse senetleri ile 1 Ocak 2006 tarihinden önce iktisap edilen ve BİAŞ'ta işlem gören tam mükellef şirketlere ait hisse senetlerinin alım satım kazançları tevkifata tabi olmayacaktır. Söz konusu hisse senetlerinin elden çıkarılmasından sağlanan kazanların vergilendirilmesi aşağıdaki gibi olacaktır:

Gerçek Kişiler

Tam Mükellef Gerçek Kişiler:

Hisse senedi alım satım kazançları, GVK'nın Mükerrer 80. maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren elde edilen gelirlere uygulanmak üzere, "ivazsız olarak iktisap edilenler ile tam mükellef kurumlara ait olan ve 2 yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin" elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır.

GVK'nın Mükerrer 81. maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli, elden çıkarılan mal ve hakların, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere TÜİK tarafından belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir.

Dar Mükellef Gerçek Kişiler:

GVK'nın 86. maddesinin 2. fıkrası çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı, Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye İratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyannameye tabi değildir. Dar mükellef gerçek kişilerin Türkiye'de elde ettiği ve tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK'nın 101. Maddesinin 2. fıkrası uyarınca, menkul malların ve hakların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve iratlarını mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmek zorundadırlar.

Kurumlar

Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Hisse Senetlerinin Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar:

Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı olarak işletme bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir. Ancak KVK'nın 5. maddesinin 1. fıkrasının (e) bendi de belirtilen şartların mevcut olması halinde menkul kıymet alım satımı ile sürekli uğraşmayan kurumların bu kazançlarının % 75'i kurumlar vergisinden İstisnadır.

SERVE
FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE
ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAZ
Menkul Değerler A.Ş.

Dar Mükellef Kurumlar

Dar mükellef kurum, Türkiye'de bir işyeri açmak suretiyle veya daimi temsilci vasıtasıyla faaliyet gösteren bir kurum statüsünde ise, alım satım kazançları kur farkları da dâhil ticari kazanç olarak vergiye tabi olacaktır. Bu kurumların hisse senedi satışından elde edeceği kazançlar KVK'nın 5. maddesinin 1. fıkrasının (e) bendinde belirtilen istisnadan yararlanır.

Dar mükellef kurumun Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilcisi yoksa elde ettiği kazanç vergiye tabi olacaktır. Ancak, dar mükellef kurumun mukimi olduğu ülke ile Türkiye arasında çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması varsa anlaşma hükümleri uygulanacaktır.

(iii) Hisse Senetleri Kâr Paylarının Vergilendirilmesi:

Hisse senetlerinden elde edilecek kâr paylarının vergilendirilmesi aşağıdaki gibi olacaktır.

Gerçek Kişiler

Tam Mükellef Gerçek Kişiler:

GVK'nm 94. maddesinin 6. fıkrasının (b) bendine göre, kâr payları üzerinden yapılacak tevkifat, kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. GVK'nın 94. maddesinin 6. fıkrasının (b) bendi uyarınca, tam mükellef kurumlarca tam mükellef gerçek kişilere, dağıtılan kâr paylan üzerinden % 15 oranında tevkifat yapılacaktır.

GVK'nın 86. maddesinin 1. fıkrasının (c) bendi uyarınca, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2015 yılı gelirleri için 29.000 TL'yi (GVK'nın 103. maddesinde yer alan gelir vergisi tarifesinin ikinci dilimi) aşan ve tam mükellef kurumlardan elde edilen kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir.

Tam mükellef gerçek kişilerin tam mükellef kurumlardan elde ettikleri "kâr paylarının yarısı" GVK'nın 22. maddesine göre gelir müstesnadır. İstisna edilen bu tutar da dâhil olmak üzere brüt kâr payının tamamı üzerinden GVK'nın 94. Maddesi uyarınca tevkifat yapılır ve tevkif edilen verginin tamamı, kâr payının, yıllık beyanname ile beyan edilmesi durumunda yıllık beyanname üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilir.

Ayrıca, GVKlnın 94. maddesinin 6. fıkrasının (b) bendine göre kârın sermayeye ilave edilmesi kâr dağıtımı sayılmadığından, karın sermayeye ilavesi nedeniyle gerçek kişi ortaklara verilen bedelsiz hisse senetleri üzerinden tevkifat yapılmayacağı gibi bu hisse senetleri karşılığı olan kâr payının "menkul sermaye iradı" olarak beyan edilmesi gerekmemektedir.

Dar Mükellef Gerçek Kişiler:

GVK'nın 94. maddesinin 6. fıkrasının (b) bendi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; dar mükellef gerçek kişilere, "dağıtılan kâr paylan üzerinden" %15 oranında tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmenin önlenmesi anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

Kurumlar

Tam Mükellef Kurumlar

KVK'nın 6.maddesine göre kurum kazancı, GVK'nın ticari kazanç hakkındaki hükümlerine göre saptandığından, kâr payının ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir,

Ancak, Türkiye'deki bir kurumun Türkiye'de kurumlar vergisi mükelleflerine yaptığı kâr dağıtımı tevkifata tabi değildir.

SERVE
FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE
ANONİM ŞİRKETİ

INVESTAŞ
Gayrimenkul Değerler A.Ş.

Diğer taraftan KVK'nın5. Maddesinin 1. Fıkrası uyarınca, bir kurumun tam mükellef başka bir kuruma iştiraki nedeniyle elde ettiği kar payı (bu kar payını dağıtan kurum nezdinde kurumlar vergisine tabi tutulduğu gerekçesi ile kar payını elde eden kurum nezdinde), kurumlar vergisinden müstesnadır (tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ve hisse senetlerinden elde edilen kar payları dahil, diğer fon ve yatırım ortaklıklarının katılma payları ve hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç).

Dar Mükellef Kurumlar:

Tam mükellef kurumlar tarafından Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı ile kar payı elde edenler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara veya kurumlar vergisinden muaf olan dar mükellef kurumlara dağıtılacak kar payları üzerinden KVK'nın 30. Maddesinin 3. Fıkrası gereği (bu gün için bu oran % 15 tir) tevkifat yapılır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmenin önlenmesi anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

32. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ

Yoktur.

33. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Abbasağa Mah. Jandarma Mektebi Sok. Kurtel Apt. 16/A Yıldız Beşiktaş İstanbul adresindeki ortaklığın merkezi ve başvuru yerlerinde ve ortaklığın www.serve.com.tr adlı internet sitesinde tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerleme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile aracı kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)

2) Ortaklığın ve konsolidasyon kapsamındaki şirketlerin son 3 yıl itibariyle finansal tabloları

34. EKLER

SERVE
FİLM PRODÜKSİYON EĞLENCE
ANONİM ŞİRKETİ

INVEST AZ
Menkul Değerler A.Ş.