

A.V.O.D. KURUTULMUŞ GIDA VE TARIM ÜRÜNLERİ A.Ş.

YÖNETİM KURULU KARARI

Yapılan görüşmeler neticesinde;

1. Şirketimizin iştirak yapısının daha sade hale gelmesi, faaliyetlerin tek çatı altında birleşmesi, ekonomik, operasyonel ve organizasyonel etkinliğin artırılması, fon akışının daha etkin yönetilmesi, yatırımcı tabanının genişlemesi, borsada işlem gören paylarının daha yüksek işlem hacmine ulaşarak yatırımcı tabanına fayda sağlanması, likidite ve kar dağıtım potansiyelinin artırılması, kurumsal yönetim uygulamalarının güçlenmesi ve maliyetlerde tasarruf sağlanması amacıyla;

Şirket Genel Kurulu'nun onayına tabi olmak üzere; Şirketimizin, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 134 ve devamı ilgili maddeleri; 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun (KVK) 19 ve 20'nci maddeleri ile işbu Yönetim Kurulu Kararı'nın konusunu oluşturan birleşme işlemine taraf Şirketimizin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na (SPK) tabi şirket olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de (Borsa) halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle SPK'nın 23 ve 24'üncü maddeleri ile ilgili sair hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2) ve Kurul'un 24.12.2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.1) ve ilgili diğer mevzuat hükümleri dahilinde, Şirketimizin Menemen Ticaret Sicili Müdürlüğü'nün 2979 sicil numarasında kayıtlı, sermayesinin %54.58'üne sahip olduğu halka açık olmayan anonim ortaklık hukuki statüsüne sahip bağlı ortaklığı Hasat BNO Grup Gıda Yemek Hayvancılık Tekstil İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Şirketimiz tarafından **"devir alınması"** suretiyle, Şirketimiz bünyesinde birleşmesine;

2. Hasat BNO Grup Gıda Yemek Hayvancılık Tekstil İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.'nin, ilgili mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Şirketimiz tarafından **"devir alınması"** suretiyle birleşmesi işleminde ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda, **"devralan"** sıfatıyla Şirketimizin SPK'ya tabi halka açık şirket olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş. (Borsa)'de halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, Kurul'un Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1) kapsamında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanan; sunum esasları Kurul'un 07.06.2013 tarih ve 20/670 sayılı Kararı ile belirlenip yine Kurul'un 07.06.2013 tarih ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni ile ilan edilen; bağımsız denetimden geçmiş, bir önceki dönem ile karşılaştırmalı 01.01.2017-31.12.2017 tarihli hesap dönemine ait konsolide finansal raporunda yer alan finansal tabloların ve dipnotlarının esas alınmasına,
3. Hasat BNO Grup Gıda Yemek Hayvancılık Tekstil İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.'nin ilgili mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Şirketimiz tarafından **"devir alınması"** suretiyle birleşmesi işleminde; **"birleşme oranı"**nın, **"değiştirme oranı"**nın ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırım sonucunda ihraç edilecek Şirketimiz paylarından Şirketimize devrolacak Hasat BNO Grup Gıda Yemek Hayvancılık Tekstil İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.'nin pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin, ilgili mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespitinde, Şirketimiz'in

SPK'ya tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, söz konusu hesaplamalarda Kurul'un Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak hazırlanacak "Uzman Kuruluş Raporu"nun esas alınmasına; söz konusu birleşme işlemi kapsamında birleşmeye taraf şirketin Yönetim Kurulları ile birlikte Birleşme Sözleşmesi ve Birleşme Raporu hazırlanmasına, hazırlanacak Birleşme Sözleşmesi ve Duyuru Metni ile sair raporlarda da söz konusu Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına, birleşme işlemine ilişkin TTK'nın 149. maddesinde yer alan inceleme hakkının sağlanmasına,

4. Hasat BNO Grup Gıda Yemek Hayvancılık Tekstil İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.'nin, ilgili mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Şirketimiz tarafından "devir alınması" suretiyle birleşilmesi işlemi; Şirketimizin SPK'ya tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle; SPK'nın "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve Kurul'un Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesi hükümleri dahilinde, söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahiplerimizin veya temsilcilerinin, paylarını Şirketimize satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip oldukları hususunda, Sermaye Piyasası mevzuatının kamuyu aydınlatma yükümlülüklerine uygun olarak, işbu Yönetim Kurulu Kararı tarihi itibarıyla Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) bilgilendirilmelerine,
5. Yukarıda 4'üncü maddede belirtilen "ayrılma hakkı"nın kullanılmasında; SPK'nın "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve Kurul'un Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı" başlığını taşıyan 10'uncu maddesi hükümleri dahilinde; söz konusu birleşme işleminin ilk defa işbu Yönetim Kurulu Karar tarihi itibarıyla kamuya açıklanacağı dikkate alınarak; ayrılma hakkı kullanım fiyatının söz konusu karar tarihi hariç olmak üzere, karar tarihinden önceki otuz gün içinde Borsa'da oluşan ve Borsa Günlük Bültenleri vasıtasıyla ilan edilen "günlük ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması", alınarak hesaplanan Şirketimizin her biri 1- (Bir) Kr. nominal değerinde payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatının 1,2503 TL olarak belirlenmesine,
6. Ayrılma hakkının kullanımı ile ilgili olarak;
 - a) Kurul'un Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesinin 5'inci fıkrası hükümleri dâhilinde; Yönetim Kurulumuz tarafından, ayrılma hakkından yararlanmak isteyen payların (oy haklarının) tutarının çıkarılmış sermayemize oranı ve/veya ayrılma hakkı kullanımları sonucunda, Şirketimizin katlanmak zorunda kalabileceği toplam maliyet ile ilgili olarak "üst sınır" getirilmesine,
 - b) Söz konusu sınırlamalar ile birlikte, varsa işbu birleşme işlemine ilişkin diğer şartların da birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantısı gündeminde yer almasına ve pay sahiplerinin onayına sunulmasına,
 - c) Yukarıda 6/a'da konu edilen sınırlar aşıldığı takdirde ve/veya varsa birleşme işlemine ilişkin yukarıda 6/b'de belirtilen diğer şartların gerçekleşmemesi durumunda, anılan birleşme işleminden vazgeçilebileceği hususunun, söz konusu birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantısı gündem maddesinden hemen sonra gelmek üzere ayrı bir gündem maddesi olarak genel kurul toplantısı gündemine alınmasına ve pay sahiplerinin onayına sunulmasına,

d) Bu maddede bahsi geçen sınırlamalar ve/veya diğer şartlar hakkında, birleşme işleminin görüşüleceği genel kurul toplantısına ilişkin gündemin ilanından önce ve her halükarda bu konuda Yönetim Kurulu Kararı alındığında derhal, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın kamuyu aydınlatma yükümlülüklerine uygun olarak, KAP'da kamuya açıklama yapılmasına ve söz konusu sınırlamalar hakkında pay sahiplerinin bilgilendirilmesine,

7. Şirketimizin, devrolunan Hasat BNO Grup Gıda Yemek Hayvancılık Tekstil İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.'nin halihazırda oy hakkı veren paylarının %54.58'ine sahip olması nedeniyle, gerçekleştirilecek birleşme işlemi Rekabet Kurulu'ndan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğ'in 6. maddesinin 1/a bendi gereği, "kontrol değişikliğine yol açmayan grup içi işlem" niteliğinde olduğundan, Rekabet Kurulu'na birleşme için izin başvurusunda bulunulmasına gerek olmadığına,
8. Kurul'un Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2) hükümlerine uygun olarak, Kurul'a sunulmak üzere anılan Tebliğ'in 5. maddesinde öngörülen duyuru metninin hazırlanmasına ve işbu kararımızı takiben, duyuru metninin onaylanması için anılan Tebliğ ekinde (EK/1) listelenen gerekli bilgi ve belgelerin hazırlanması ve bunlarla birlikte Kurul'a başvuruda bulunulmasına ve gerekmesi halinde diğer resmi kuruluşlara başvuruda bulunulmasına,
9. Gerekli iş ve işlemlerin ifası ile gerekli izinlerin temini ile Uzman Kuruluş Raporu'nu hazırlayacak kuruluşun ve ayrılma haklarının kullanılmasında aracılık hizmeti sunacak aracı kurumun seçimi ve görevlendirilmesi hususlarında Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına, Sermaye Piyasası mevzuatı gereği, birleşme işlemi nedeniyle Kamuoyu Aydınlatma Platformu'nda yapılması gerekli tüm açıklamaların gerçekleştirilmesine

Oy birliği ile karar verilmiştir.