

BİRLEŞME SÖZLEŞMESİ

MADDE 1- Taraflar ve Konu

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

MADDE 2. Birleşmeye Taraf Şirketleri Tanıtıcı Genel Bilgiler

A.Devralan Şirket

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

B.Devrolan Şirket

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

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

MADDE 3- Mevcut Sermaye Yapısı ve Paylar ile İlgili Bilgiler

A,Devralan Şirket: Serve Film Prodüksiyon Eğlence A.Ş

Çıkarılmış Sermaye: 13.430.240,75 TL

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 55.000.000,00TL

Son durum itibariyle çıkarılmış sermayenin pay sahipleri arasında dağılımı

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

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

B. Devrolan Şirket:

Kuvva Gıda Anonim Şirketi

Çıkarılmış Sermaye: 25.000.000,00 TL

Kayıtlı Sermaye Tavanı: Yoktur

Son durum itibariyle çıkarılmış sermayenin pay sahipleri arasında dağılımı :

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

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

MADDE 4- Sermayeyi temsil eden pay senetlerine tanınan imtiyazlar:

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

Devoalan şirket Kuvva Gıda AŞ nezdinde sermayeyi temsil eden pay senetlerine tanınan imtiyaz yoktur.

MADDE 4. BİRLEŞME İŞLEMİ

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

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

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

MADDE 5. BİRLEŞMEYE ESAS MALİ TABLOLAR

Birleşme işlemleri, Taraf Şirketler'in 31.12.2020 tarihli bağımsız denetimden geçirilmiş mali tabloları üzerinden gerçekleştirilecektir. İşbu Birleşme Sözleşmesi kapsamında 31.12.2020 tarihli bilançolar, tarafların 01.01.2020-31.12.2020 dönemine ilişkin bağımsız denetim raporlarında yer alan bilanço sonrası gelişmeleri de ihtiva edecek anlamda kullanılmıştır.

Taraf Şirketler'in birleşmesi, Devrolunan Şirket'in Devralan Şirket'e katılması ve Devrolunan Şirket'in tasfiyesiz infisahi suretiyle olacağından, Devrolunan Şirket'in 31.12.2020 tarihli bilançosunda bulunan tüm aktif ve pasifler bir kül halinde Devralan Şirket tarafından aynen bilançosuna aktarılacaktır.

MADDE 6. BİRLEŞME İŞLEMİNE ESAS TEŞKİL EDEN UZMAN KURULUŞ RAPORU:

Birleşme işleminde; birleşme oranının, değişim oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle devralan Serve Film Prodüksiyon Eğlence A.Ş.'de yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırım sonucunda oluşacak Serve Film paylarından Devrolunan Şirket Kuvva Gıda AŞ'da devralacak pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin ilgili mevzuata uygun adil ve makul olarak ve hiçbir tereddüte yer bırakmayacak şekilde tespitinde, Birleşmeye Taraf Serve Şirketinin Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, söz konusu hesaplamalarda Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7. nci maddesi hükümlerine uygun olarak Marbaş Menkul Değerler A.Ş. tarafından düzenlenen 06.05.2021 tarihli "*Uzman Kuruluş Raporu*" ("**Uzman Kuruluş Raporu**") nda ,a)Pazar Yaklaşımı – Benzer Şirket Çarpanları Analizi, b) Varlık Yaklaşımı – Net Aktif (Özkaynak) Değeri kullanılmıştır.

Serve'nin Değerlemesinde Dikkate Alınan Yaklaşımlar:

Pazar Yaklaşımı

Benzer Şirket Çarpanları Analizi Yöntemi:

Serve Film'in değerleme çalışmasında karşılaştırılabilir şirketlerin tespit edilmesinde, Şirket'in işlem gördüğü BIST Yakın İzleme Pazarında yer alan şirketlerin verileri kullanılmıştır. Emsal olarak belirlenen şirketlerin finansal ve operasyonel verilerine dayanarak şirket değerinin belirlenmesinde özsermaye tutarı ve toplam aktif büyüklüğü parametreleri kullanılmıştır. Değerlemede baz alınan çarpanlar, hesaplamalarda kullanılan verilerin uç değerlerinin olumsuz etkilerini elimine etmek amacıyla uç değerler çıkarılmıştır. Çarpanlar yoluyla hesaplanan şirket değerleri, varlık bazlı çarpanların ve faaliyet bazlı çarpanların etkisini dengeli bir biçimde yansıtmak amacıyla eşit olarak ağırlıklandırılmıştır. Serve Film'in özsermaye değeri, 07.05.2021 tarihi itibarıyla 31.12.2020 tarihli mali tablolarındaki verilere göre Benzer Şirket Çarpanları Analizi Yöntemi'ne göre 32.029.922 TL olarak hesaplanmıştır.

Varlık Yaklaşımı

Net Aktif (Özkaynak) Değeri Yöntemi

Net aktif değeri, sermaye ve dağıtılmamış karların toplamıdır. Başka bir ifade ile bilançodaki varlıklardan borçların düşülmesi ile kalan tutardır. Bilançonun muhasebe defterlerine dayanması nedeniyle bu isim verilmiştir. İki nedenden ötürü şirketin piyasa değerini tam anlamıyla ifade etmemektedir. Birincisi, gerek varlık, gerekse borçların bilgi kalitesi ancak ülkede kullanılan muhasebe standartlarının kalitesi kadar anlamlıdır.

İkincisi şirketin bilançoda yer almayan, yönetim kadrosunun bilgi ve tecrübesi, müşteri yapısı, sektöründe yarattığı olumlu imaj gibi değerleri, kısaca şirket peştemaliyesini kapsamamasıdır. Bununla birlikte, bilançolara ulaşılabilirlik kolaylığı nedeniyle, net aktif değeri (defter değeri veya özkaynak değeri) uygulamada sıkça sözü edilen bir kavramdır. Değerleme çalışmamızda Serve Film'in Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre bağımsız denetimden geçmiş finansal tabloları temel alınarak düzenlenmiş özkaynak tablosu kullanılmıştır. Serve Film'in, 31.12.2020 tarihi itibarıyla Net Aktif Değeri Yöntemi'ne göre değeri 10.950.100 TL olarak hesaplanmıştır.

Kuvva'nın Değerlemesinde Dikkate Alınan Yaklaşımlar:

Pazar Yaklaşımı

Benzer Şirket Çarpanları Analizi Yöntemi:

Benzer Şirket Çarpanları Analizi yönteminde, değerlemeye konu olan şirket ile benzer faaliyet yapısında olan şirketler gruplandırılarak, bu şirketlerin verileri üzerinden piyasa çarpanları hesaplanır. Bulunan piyasa çarpanlarının değer tespiti yapılan şirketin finansal performansına göre düzeltilmesi ile şirket değeri bulunmaktadır.

Kuvva Gıda için yapılan değerlendirme çalışmasında karşılaştırılabilir şirketlerin tespit edilmesinde, faaliyet konusu ve sektörü değerlemeye konu Şirket ile benzerlik göstermesi nedeniyle BIST Ticaret Sektöründe yer alan şirketlerin verileri kullanılmıştır.

Kuvva Gıda'nın, 07.05.2021 tarihi itibarıyla 31.12.2020 tarihli mali tablolarındaki verilere göre Benzer Şirket Çarpanları Analizi Yöntemi'ne göre değeri 29.191.325 TL olarak hesaplanmıştır.

Varlık Yaklaşımı

Net Aktif (Özkaynak) Değeri Yöntemi

Net aktif değeri, sermaye ve dağıtılmamış karların toplamıdır. Başka bir ifade ile bilançodaki varlıklardan borçların düşülmesi ile kalan tutardır. Bilançonun muhasebe defterlerine dayanması nedeniyle bu isim verilmiştir. İki nedenden ötürü şirketin piyasa değerini tam anlamıyla ifade etmemektedir. Birincisi, gerek varlık, gerekse borçların bilgi kalitesi ancak ülkede kullanılan muhasebe standartlarının kalitesi kadar anlamlıdır.

İkincisi şirketin bilançoda yer almayan, yönetim kadrosunun bilgi ve tecrübesi, müşteri yapısı, sektöründe yarattığı olumlu imaj gibi değerleri, kısaca şirket peştemaliyesini kapsamamasıdır. Bununla birlikte bilançolara ulaşılabilirlik kolaylığı nedeniyle, net aktif değeri (defter değeri veya özkaynak değeri) uygulamada sıkça sözü edilen bir kavramdır.

Kuvva Gıda'nın, 31.12.2020 tarihi itibarıyla Net Aktif Değeri Yöntemi'ne göre değeri toplam özsermayesi 24.442.600 TL'dir. Serve Film'in Kuvva Gıda'daki iştirak tutarının (9.777.040 TL) eliminasyonu sonrasında birleşme ve değişim oranı hesaplamasına esas alınan net aktif değeri (özkaynak) tutarı 14.665.560 TL olarak hesaplanmıştır.

Pazar Yaklaşımı

Borsa Değeri Yöntemi

Uzman Kuruluş raporunda;

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

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

belirtilmiştir.

Raporun SONUÇ bölümünde;

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

Tablo 21:		Benzer Şirket	
Özet Hesaplama Sonuçları		Çarpanları	Net
		Yöntemi	Aktif(Özkaynak)Yöntemi
Birleşme Oranı		0,50	0,43
Birleşme Sonrası Ödenmiş Sermaye (TL)		26.810.575	31.417.474
Artırılacak Sermaye (TL)		13.380.334	17.987.233
Değiştirme Oranı		0,89	1,20

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

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

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

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

açıklaması yer almaktadır.

MADDE 6. BİRLEŞMENİN AMAÇLARI, HUKUKİ VE EKONOMİK GEREKÇELERİ

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

-Birleşme ile, şirketlerin kapasitelerinin ve buna bağlı olarak karlılıklarının tek çatı altında toplanması sağlanarak yerli ve yabancı yatırımcıların ilgisini daha fazla çekecek büyüklükte bir yapı oluşturulması,

- Ortak operasyonların tek çatı altında toplanması nedeni ile operasyonel maliyetlerde düşüş, operasyonel verimlilik ve karar almada hızında önemli artış sağlanması
- Tek bir tüzel kişi bünyesinde faaliyette bulunulması ile yasal bildirim, beyan ve operasyonlarda kolaylık sağlanması ve bu alandaki muhtemel risklerin azaltılması
- Şirketin organizasyonel yapısının ve yönetiminin sadeleştirilmesi ile sabit giderlerde iyileşmenin sağlanması
- Sektörde güçlü mali, idari ve hukuki bir yapının oluşturulması, üretim ve dağıtım faaliyetlerinin daha da güçlendirileceği zeminin yaratılması
- Birleşmenin, kısa ve orta vadede, hızlı ve karlı bir büyüme stratejisi çerçevesinde Şirket pay sahiplerine daha fazla değer yaratması

MADDE 7. Devralan Şirket'in Artırılacak Sermaye Tutarı, Değişim Oranı, Birleşme Oranı ve Devrolunan Şirket'in Pay Sahiplerine Verilecek Payların Nev'i ve Nominal Değeri

Devralan Şirket'in Artırılacak Sermaye Tutarı, Değişim Oranı, Birleşme Oranı ve Devrolunan Şirket'in Pay Sahiplerine Verilecek Payların Nev'i ve Nominal Değeri, Uzman Kuruluş raporuna uygun olarak ;

Benzer Şirket Çarpanları Yöntemi	
Birleşme Oranı	0,50
Birleşme Sonrası Ödenmiş Sermaye (TL)	26.810.575
Artırılacak Sermaye (TL)	13.380.334
Değiştirme Oranı	0,89

olarak belirlenmiştir.

Buna göre Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 17. ila 20. maddeleri kapsamında devir hükmündeki birleşme sonrasında, Devralan Şirket ve Devrolunan Şirket'in 31.12.2021 tarihi itibarıyla mevcut özkaynakları dikkate alınarak Benzer Şirket Çarpanları yöntemine göre yapılan hesaplama sonucunda Serve Film Prodüksiyon Eğlence A.Ş.'nin ödenmiş sermayesi, **13.380.334 TL artırılacak olup**, devir hükmündeki birleşme sonrasında Devralan Şirket'in sermayesi **13.430.241 TL'den 26.810.575 TL'ye** artacaktır.

Devralan Şirket Serve Film Prodüksiyon Eğlence AŞ, 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 değerinde hamiline yazılı 55.000.000.- TL paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesi 13.430.240,75.-TL olup, her biri 1 TL itibari değerinde 913.446,35 adet (A) grubu, her biri 1 TL itibari değerinde 12.516.794,40 adet (B) grubu hamiline yazılı hisseye bölünmüştür. Söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir.

Devrolan Şirket Kuvva Gıda AŞ'nin sermayesi, beheri 1,00 Türk Lirası değerinde 25.000.000 adet paya ayrılmış toplam 25.000.000,00 Türk Lirası değerindedir. Bu payların tamamı nama yazılıdır.

Birleşme işlemi neticesinde Devrolan Şirket bünyesinde **13.380.334.-TL** tutarında sermaye artırımını yapılacak ve sermayesi **26.810.575 TL**'ye çıkacaktır.

Devrolan Şirket'in birleşmeden öncesi ve sonrasındaki sermaye yapısı aşağıdaki gibi olacaktır.

Birleşme Öncesi:

Şirket Ortaklarının Ünvanı	Pay Adedi	Pay Başına Nominal Bedel (TL)	Sermaye(TL)	Oran (%)
Veysi Kaynak (A Grubu)	913.446,35	1 TL	913.446,35	6,80
Veysi Kaynak (B Grubu)	1.743.510,95	1 TL	1.743.510,95	12,98
Aydın Veli Serin	950.000,00	1 TL	950.000,00	7,07
Nezir Karaoğlu	801.919,00	1 TL	801.919,00	5,97
Diğer	9.021.364,45	1 TL	9.021.364,45	67,17
Toplam	13.430.240,75	1 TL	13.430.240,75	100,00

Birleşme Sonrası:

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

Yukarıda belirtilen tablo çerçevesinde, Devrolunan Şirket'in ortakları birleşme sonrasında Devrolan Şirket'te pay sahibi olacaklardır. Bu doğrultuda, bu birleşme işlemi kapsamında 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 140. maddesi uyarınca herhangi bir denkleştirme ödemesi veya 141. maddesi uyarınca ayrılma akçesi öngörülmemiştir.

Öte yandan, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23. maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin (II-23.1) 5. maddesi uyarınca birleşme işleminin önemli nitelikte işlem kapsamında olması nedeniyle, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 24. maddesi uyarınca, payları Borsa İstanbul'da işlem gören ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olan Serve'nin genel kurul toplantısına katılıp da bu önemli nitelikteki işlem kararına olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, paylarını Serve'ye satarak ayrılma hakkına sahip olup, Serve beheri 1 TL (Bir Türk Lirası) itibari değerli bu payları, pay sahibinin talebi üzerine, söz konusu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihten önceki otuz gün içinde Borsa'da oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalamasından satın almakla yükümlüdür.

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olmayan Kuvva'nın pay sahipleri içinse birleşme dolayısıyla bir ayrılma hakkı doğmayacaktır.

MADDE 8. Birleşme Tarihi

Birleşme işleminin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmasının ardından uygun görüşünün alınması amacıyla Ticaret Bakanlığı'na başvuru yapılacak ve sonrasında Taraf Şirketler 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ile 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'na uygun olarak genel kurul toplantılarını yapacaklardır. Genel kurul kararlarının alınmasının ardından Taraf Şirketler'in Yönetim Kurulları İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne başvuru yapacaklardır. Genel Kurul kararlarının İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde tescil edildiği tarih ("**Birleşme Tarihi**") itibariyle birleşme işlemi gerçekleşecek olup, Devrolunan Şirket'in malvarlığı (bütün aktif ve pasifi) kendiliğinden Devralan Şirket'e geçecektir. Aynı tarih itibariyle Devrolunan Şirket münfesi olacaktır.

MADDE 9. Devrolunan Şirketlerin Ortaklarına, Devralan Şirket Nezdinde Tanınacak Ortaklık Hakları

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

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

MADDE 10. Esas Sözleşme Değişikliği ve Yapılacak Sermaye Artırımı

Birleşme işlemi çerçevesinde Devralan Şirket'in mevcut Esas Sözleşmesi'nin "Unvan" başlıklı 3. Maddesi, "Şirketin Merkezi" başlıklı 5. Maddesi, "Sermaye" başlıklı 7. Maddesi, "Esas Sözleşmenin Değiştirilmesi" başlıklı 30. Maddesi ve daha önce var olmayan "Birleşme ve Bölünme Hükümleri" başlıklı 37. Maddesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görüşü ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün izni alınması

kaydıyla ve onaylanan şekliyle, tadil edilecek olup Esas Sözleşme tadiline ilişkin Yönetim Kurulu Kararı, Esas Sözleşme Tadil Metni taslağı ve gerekli sair belge ve hususlar Serve Film Prodüksiyon Eğlence AŞ nin kurumsal İnternet sitesi (www.serve.com.tr) ve Kamuyu Aydınlatma Platformu 'nda kamuya açıklanacaktır.

MADDE 11. Vergi Borçları ve Bildirim

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

Birleşmeye taraf şirketler birleşmenin Türk Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edildiği günden itibaren 30 gün birleşme sonucu tasfiyesiz infisah edecek olan Devrolunan şirketin devir bilançosunu ve gelir tablosunu da ekleyerek devir tarihi itibarıyla hazırlayacakları ve müştereken imzalayacakları Devrolunan Şirkete ait kurumlar vergisi beyannamesini Devrolunan Şirketin bağlı bulunduğu Vergi Dairesi Müdürlüğü'ne vereceklerdir.

MADDE 12. Devrolunan Şirketin Borçları ve Alacaklıları Üzerindeki Etkileri

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

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

MADDE 13. Devir Tarihi ve Devrolunan Şirketler'in İnfisah Tarihi

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

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

MADDE 14.Kar Payı

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

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

MADDE 15. Devrolunan Şirketin Sahibi Bulunduğu Tescile Tabi Varlıklara Ait Yasal Hakların Devri

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

MADDE 16. Tarafların Hak Ve Yükümlülükleri

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

MADDE 17. Birleşmenin, Çalışanlar ve Alacaklılar Üzerindeki Etkileri

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

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

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

MADDE 19. Genel Kurul İçin Azami Süre

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

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

MADDE 20. Yönetim Kurulları Tarafından Getirilecek Üst Sınırlar

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

MADDE 21. İş bu sözleşme 12 sayfadan ibaret olup 2 nüsha olarak 24.05.2021 tarihinde imza edilmiştir.

Serve Film Prodüksiyon Eğlence A.Ş.

Veysi Kaynak
Yönetim Kurulu Başkanı

Kuvva Gıda A.Ş

Şule Kaynak
Yönetim Kurulu Başkanı