

## ÖZEL DURUM AÇIKLAMA FORMU

**Ortaklığın Ticaret Unvanı** : Panagro Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi  
**Adresi** : Melikşah Mahallesi Beyşehir Cad. Rektörlük Binası Apt. No:7/2  
Meram/KONYA  
**Telefon ve Faks No** : +90 (332) 324 49 00  
**E-posta adresi** : yatirimci.iliskileri@panagro.com.tr  
**Tarih** :  
**Konu** : Sermaye Piyasası Kurulunun II-15.2 sayılı Tebliği uyarınca yapılan açıklamadır.

### SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞINA

Yönetim Kurulumuzun 01/02/2025 Tarih ve 2025/3 Sayılı Kararıyla Şekersüt Gıda Mamülleri Sanayi ve Ticaret AŞ ile Pan-Gev Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret AŞ ünvanlı şirketlerin, Şirketimiz tarafından tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün olarak tasfiyesiz infisah yoluyla devralınması suretiyle Şirketimiz bünyesinde birleşmesi amacıyla işlemlere başlanılmasına yönelik olarak;

Gerekli görüşmeler yapıldıktan sonra;

1) 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPK'n"), Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği ("Birleşme Tebliği") ile II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği ("Ayrılma Hakkı Tebliği") ve SPK'nın ilgili diğer düzenlemeleri, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uyarınca, şirketlerimizin üretim, dağıtım ve pazarlama kaynaklarını birleştirerek verimliliği ve rekabet gücünü artırmak, ölçek ekonomilerinden yararlanarak maliyetleri düşürmek, katma değerli ürünler geliştirmek, birleşme sayesinde lojistik ve tedarik zinciri süreçleri tek elden yönetilerek operasyonel verimliliğin artırılması, güçlü bir marka stratejisiyle ulusal ve uluslararası pazarlarda daha geniş bir müşteri tabanı oluşturulması, finansal yapının güçlendirilmesi, istihdam ve yerel ekonomiye katkı sağlanması, gıda güvenliği ve kalite standartlarına uyumun kolaylaştırılması, böylece paydaşlar ve topluma uzun vadeli, sürdürülebilir değer sunulması amacıyla halka açık Şekersüt Gıda Mamülleri Sanayi ve Ticaret AŞ ("Şekersüt") ile halka kapalı Pan-Gev Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret AŞ ("Pan-Gev") ünvanlı şirketlerin tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün olarak tasfiyesiz infisah yoluyla Şirketimiz tarafından devralınması suretiyle Şirketimiz bünyesinde birleşmesine ilişkin işlemlere başlanmasına,

2) Birleşme işleminde ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda hem devralan sıfatıyla Şirketimizin hem de devrolunan sıfatıyla Şekersüt ve Pan-Gev'in, SPK düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarının esas alınmasına,

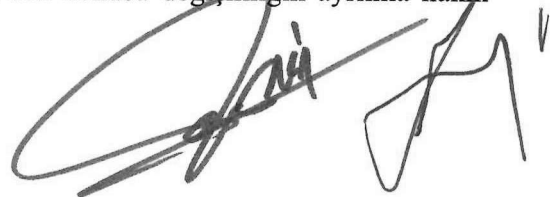
3) Birleşme oranını, değişim oranı ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme neticesinde Şirketimizde yapılacak sermaye artış tutarını ve takiben de söz konusu sermaye artırımını sonucunda ihraç edilecek Şirketimiz paylarından, Şekersüt ve Pan-Gev pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin, ilgili mevzuata uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespitinde, Birleşme Tebliği'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7 nci maddesi hükümlerine uygun olarak Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanacak olan Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına,

4) Söz konusu birleşme işlemi kapsamında hazırlanacak olan Birleşme Sözleşmesi, Birleşme Raporu ve Duyuru Metni ile birleşmeye ilişkin diğer gerekli tüm sair belgelerde de Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına ve devralma yoluyla birleşmeye ilişkin olarak diğer gerekli tüm işlemlerin yerine getirilmesini takiben Duyuru Metni'nin onaylanması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmasına,

5) Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 5. maddesine göre, devralma şeklinde birleşme işlemlerinde ortaklığın "devralan taraf olması ve birleşme sonucunda %50 veya daha fazla sermaye artırımını yapacak olması" önemli nitelikte işlem olarak tanımlanmış olup, Şirketimizin devralan taraf olarak birleşme sonucunda Uzman Kuruluş Raporundaki değişim oranına göre %50'den daha fazla sermaye artırımını yapacak olması halinde, birleşme işleminin Şirketimiz açısından önemli nitelikte işlem olarak değerlendirilmesine ve bu halde ayrılma hakkının doğup doğmadığının ve şartlarının kamuya duyurulmasına,

6) Birleşme işleminde; ayrılma hakkının doğması halinde, Şirketimizin SPKn'na tâbi payları borsada işlem görmeyen bir halka açık ortaklık olması nedeniyle, SPKn'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan m.24 ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 14. Maddesi kapsamında, ayrılma hakkı kullanım fiyatının tespiti amacıyla işbu kararın kamuya açıklandığı tarihteki (bugün) değeri esas alan bir değerlendirme raporu hazırlanmasına, söz konusu değerlendirme raporunun hazırlanmasının akabinde ayrılma hakkı kullanım fiyatı ile ayrılma hakkının kullanılabilmesi için belirlenecek aracı kurumun ve söz konusu hususlar kapsamındaki sair bilgilerin ayrıca SPKn ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde kamuya açıklanmasına,

7) Ayrıca işbu kararın bir önceki maddesinde bahsi geçen Değerleme Raporu'nun tamamının ya da özet bölümünün, birleşme işleminin görüşüleceği genel kurul toplantısı gündemi ile birlikte açıklanmasına, Değerleme Raporu tarihi ile birleşme işleminin genel kurulda görüşüleceği tarih arasında Şirketimizin değerini etkileyecek önemli bir değişiklik meydana gelmesi durumunda; değerlendirme kuruluşuna söz konusu değişikliğin ayrılma hakkı



kullanım fiyatına etkisini gösteren ek rapor hazırlatılarak genel kurula sunulmasına ve anılan ek raporda ayrılma hakkının fiyatının etkilendiği sonucuna varılması durumunda ayrılma hakkının yeni belirlenen fiyat üzerinden kullandırılmasına,

8) Birleşme işleminde; ayrılma hakkının doğması halinde, Birleşme işleminin görüşüleceği genel kurul toplantı tarihi itibarıyla Şirketimizde pay sahibi olan ve söz konusu genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahiplerimizin veya temsilcilerinin, paylarını ilgili mevzuat uyarınca belirlenecek ayrılma hakkı kullanım bedeli üzerinden satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip oldukları hususu başta olmak üzere, gerekli görülen tüm hususlarda SPKn ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde kamuyu aydınlatmaya yönelik her türlü bilgilendirmenin yapılmasına,

9) TTK'nın 149. maddesi ve Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca tüm belgelerin hazırlanmasını takiben inceleme hakkı için gerekli ilanların yapılmasına,

10) Yukarıdaki maddelerde sayılanlar dâhil ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işleminin nihai olarak sonuçlanmasına kadar yapılacak olan ve yapılması gerekli olan birleşme işlemine ilişkin her türlü iş ve işlemin Şirketimiz adına icrası, SPK'ya yapılacak başvurular da dâhil olmak üzere her türlü resmi başvuruların, ilanların ve kanuni işlemlerin yapılması, birleşme sözleşmesi, birleşme raporu, duyuru metni de dahil birleşme işlemi için gerekli tüm belgelerin hazırlanması, imzalanması, tanzim ve tevdi edilmesi ve gerektiğinde tadil edilmesi, teati edilmesi, ve onaylanması için Enver GÜDÜL, Turğut SİĞİRCİ ve Zeynep KURTKAYA'nın birlikte atacakları herhangi müşterek iki imza ile Şirketimizi temsil ve ilzama yetkili kılınmasına ve bu kişiler tarafından atılacak imzaların Şirketimiz açısından geçerli ve bağlayıcı olduğunun kabulüne,

11) Gerekli tüm hazırlıklar ve ön izinler/onaylar tamamlandığında birleşme işleminin Şirketimiz genel kurulunun onayına sunulmasına katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.

Kamuoyuna saygı ile duyururuz.



Yukarıdaki açıklamalarımızın, Sermaye Piyasası Kurulunun II-15.2 sayılı Payları Borsada İşlem Görmeyen Ortaklıklara İlişkin Özel Durumlar Tebliğinde yer alan esaslara uygun olduğunu, bu konuda/konularda tarafımıza ulaşan bilgileri tam olarak yansıttığını, bilgilerin defter, kayıt ve belgelerimize uygun olduğunu, konuyla ilgili bilgileri tam ve doğru olarak elde etmek için gerekli tüm çabaları gösterdiğimizi ve yapılan bu açıklamalardan sorumlu olduğumuzu beyan ederiz.