

BİRLEŞME SÖZLEŞMESİ

İşbu birleşme sözleşmesi (“**Sözleşme**”) aşağıda ticaret unvanları, ticaret sicil numaraları ve adresleri yazılı olan Erciyas Çelik Boru Sanayi Anonim Şirketi ile Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret Ve Taahhüt Anonim Şirketi arasında; Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret Ve Taahhüt Anonim Şirketi’nin tasfiyesiz sona ermek üzere tüm aktif pasifi ve tüm hak, alacak, borç ve yükümlülükleriyle bir bütün halinde Erciyas Çelik Boru Sanayi Anonim Şirketi’nce devralınması suretiyle bu iki şirketin Erciyas Çelik Boru Sanayi Anonim Şirketi bünyesinde birleşmelerine ilişkin olarak 15.06.2017 tarihinde akdedilmiştir.

I- DEVRALAN ORTAKLIK

İstanbul Ticaret Sicili’ne 363426 sicil numarası ile kayıtlı bulunan

Erciyas Çelik Boru Sanayi Anonim Şirketi

Barbaros M. Halk Cd. Kardelen Sk Palladium Tower 6 Ataşehir, İstanbul

(bundan böyle kısaca “**Erciyas Çelik**” veya “**Devralan**” olarak anılacaktır)

II- DEVROLUNAN ORTAKLIK

Mersin Ticaret Sicili’ne 41186 sicil numarası ile kayıtlı bulunan

Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret Ve Taahhüt Anonim Şirketi

Mersin Tarsus Organize Sanayi Bölgesi Rüştü Kazım Yücelen Caddesi No:23 Akdeniz, Mersin

(bundan böyle kısaca “**Özbal Çelik**” veya “**Devrolunan**” veya “**Devrolan**” olarak anılacaktır)

Erciyas Çelik ve Özbal Çelik beraberce “**Birleşmeye Taraf Şirketler**” veya “**Taraflar**” olarak anılacaklardır.

MADDE 1 – DEVRALAN ORTAKLIĞA İLİŞKİN BİLGİLER

1.1. Genel Bilgiler:

Ticaret Unvanı	: Erciyas Çelik Boru Sanayi Anonim Şirketi
Merkez Adresi	: Palladium Tower Barbaros M. Halk Cd. Kardelen Sk No:2/1 Kat:25-26 34746 Ataşehir, İstanbul
Tescil Tarihi	: 29.01.1997
Telefon / Faks	: 0216 663 62 00 / 0216 663 64 00
Ticaret Sicil Memurluğu	: İstanbul
Ticaret Sicil Numarası	: 363426
Vergi Dairesi	: Büyük Mükellefler

Vergi Numarası : 3410029646

İnternet Sitesi : <http://www.erciyas.com/>

Faaliyet Konusu : Şirketin faaliyet konusu; her türlü demir ve çelik mamulü, boyuna kaynaklı ve spiral kaynaklı boru imalatı, her türlü boru iç/dış bitüm, epoxy beton, P.E.kaplaması boya ve izolasyonu yapmaktır. Şirket amacını ve konusunu gerçekleştirebilmek için menkul ve gayrimenkul (gemi dahil) satın alabilir, devir, ferağ edebilir, kısmen veya tamamen kiraya verebilir, kiralayabilir, ayrıca irtifak, intifa, sükna hakları ile medeni kanun hükümleri gereğince aynı ve gayrimaddi haklarla ilgili her çeşit iltizami ve tasarrufi işlemleri yapabilir, gayrimenkuller üzerinde mükellefiyetli ve mükellefiyetsiz tasarruflarda bulunabilir, satabilir ve esas sözleşmesinde yazılı olan diğer işleri yapabilir.

1.2. Mevcut Sermaye Yapısı ve Paylar İle İlgili Bilgiler:

Şirket sermayesi 59.500.000.-TL olup, bu sermaye her biri 1.000.-TL nominal değere sahip 59.500 adet hisseden oluşmaktadır. Şirketin halihazırda yürürlükte olan esas sözleşmesine göre, Şirket'in herhangi bir hissesine herhangi bir imtiyaz tanınmış değildir. Son durum itibariyle şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Ortağın Adı/Unvanı	Pay Miktarı (TL)	Toplam Sermayedeki Oranı (%)
Erciyas Holding A.Ş.	31.397.760.-	52,77
Ahmet Kamil Erciyas	10.197.490.-	17,14
Kamil Emre Erciyas	8.925.000.-	15,00
Kamil Bilge Erciyas	8.925.000.-	15,00
Hakime Erciyas	54.750.-	0,09
TOPLAM	59.500.000	100,00

Birleşme Sonrası oluşacak Tahmini Sermaye Yapısı

Yapılacak zorunlu pay alım teklifini müteakiben değişiklik sözkonusu olabileceği de belirtilerek birleşme sonrasında tahmini ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

BİRLEŞME SONRASI OLUŞACAK ERCİYAS ÇELİK BORU TAHMİNİ SERMAYE YAPISI				
BİRLEŞME SONRASI				
ORTAK	PAY GRUBU	PAY ADEDİ	SERMAYE ORANI (%)	SERMAYE TUTARI (TL)
ERCİYAS HOLDİNG A.Ş.	A	2.325.058,000	3,547	2.325.058,000
	B	32.155.729,000	49,059	32.155.729,000
	Ara Toplam	34.480.787,000	52,606	34.480.787,000
AHMET KAMİL ERCİYAS	B	10.197.490,000	15,558	10.197.490,000
KAMİL EMRE ERCİYAS	B	8.925.000,000	13,617	8.925.000,000
KAMİL BİLGE ERCİYAS	B	8.925.000,000	13,617	8.925.000,000
HAKİME ERCİYAS	B	54.750,000	0,084	54.750,000
CEMAL YÜCEHAN ÖZTÜRE	B	250.349,011	0,382	250.349,011
BİLGEHAN ÖZTÜRE	B	246.297,229	0,376	246.297,229
HASAN TUFAN BALLI	B	250.349,011	0,382	250.349,011
DİĞER	B	2.215.128,750	3,380	2.215.128,750
TOPLAM		65.545.151,000	100,000	65.545.151,000

Birleşme sonrasında, Şirket sermayesini oluşturan payların; 2.325.058 adedinin A grubu imtiyazlı pay ve 63.220.093 adedinin B grubu olması beklenmektedir.

1.1.3. Yönetim Kurulu Hakkında Bilgiler:

Şirketin 21.11.2016 tarihinde yapılan genel kurulunda yönetim kurulu üyeliklerine 3 (üç) yıl süre ile aşağıda isimleri bulunan kişiler seçilmiştir:

Ad/Soyad	Unvan
Ahmet Kamil ERCİYAS	Yönetim Kurulu Başkanı
Kamil Emre ERCİYAS	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Mustafa ÖZBEY	Yönetim Kurulu Üyesi
İsmail Tamer ALTILAR	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Burhan KARAÇAM	Yönetim Kurulu Üyesi
Taner IŞIN	Yönetim Kurulu Üyesi
Kamil Bilge ERCİYAS	Yönetim Kurulu Üyesi
Teoman DOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi

MADDE 2 – DEVROLUNAN ORTAKLIĞA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. Genel Bilgiler:

Ticaret Unvanı	: Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret Ve Taahhüt A.Ş.
Merkez Adresi	: Mersin Tarsus Organize Sanayi Bölgesi Rüştü Kazım Yücelen Caddesi No:23 Akdeniz, Mersin
Tescil Tarihi	: 10.07.1995
Telefon / Faks	: 0324 676 48 58 / 0324 676 48 59
Ticaret Sicil Memurluğu	: Mersin
Ticaret Sicil Numarası	: 41186
Vergi Dairesi	: Mersin – Uray Vergi Dairesi
Vergi Numarası	: 6650203128
İnternet Sitesi	: www.ozbal.com

Faaliyet Konusu : Şirketin ana faaliyet konusu spiral kaynaklı çelik boru kaplaması, üretimi ve bu ürünlere ait hammaddelerin ticaretidir. Şirket, doğalgaz, petrokimya ve petrol boruları, içme suyu boruları, kazık boruları, çelik yapı boruları, genel ve özel amaçlı boru ve ek parçalarının imalatını gerçekleştirmektedir.

2.2. Mevcut Sermaye Yapısı ve Paylar İle İlgili Bilgiler:

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000.-TL olup, çıkarılmış sermayesi ise 20.540.000.-TL'dir. Son durum itibarıyla şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

ORTAK	PAY GRUBU	PAY ADEDİ	SERMAYE ORANI (%)	SERMAYE TUTARI (TL)
ERCİYAS HOLDİNG A.Ş.	A	7.900.000	38,462	7.900.000,00
	B	2.575.400	12,538	2.575.400,00
	Ara Toplam	10.475.400	51,000	10.475.400,00
CEMAL YÜCEHAN ÖZTÜRE	B	850.627	4,141	850.627,00
BİLGEHAN ÖZTÜRE	B	836.860	4,074	836.860,00
HASAN TUFAN BALLI	B	850.627	4,141	850.627,00
DİĞER	B	7.526.486	36,643	7.526.486,00
TOPLAM		20.540.000	100,000	20.540.000,00

Şirket sermayesi 7.900.000 adet (A) ve 12.640.000 adet (B) grubu paylardan oluşmaktadır.

(A) grubu paylar imtiyazlı olup, yönetim kurulu üyelerini aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. 6 (altı) kişilik yönetim kurulunun 3 (üç) üyesi, (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilmektedir. (B) grubu paylar ise imtiyazsız niteliktedir. (A) grubu paylar nama, (B) grubu paylar hamiline yazılıdır. Birleşme sonrasında da (A) grubu paylar mevcudiyetini ve anılan imtiyazını koruyacaktır. Birleşme sonrasında Erciyas Çelik Yönetim Kurulu'nun 6 (altı) kişiden oluşması, bunun 3 (üyesinin) üyesinin (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilmesi öngörülmektedir. Sermayeyi temsil eden paylara karşılık çıkartılmış intifa senedi, tahvil ve benzeri borçlanma senedi bulunmamaktadır. Ayrıca sermayeyi temsil eden paylar arasında oydan yoksun pay da bulunmamaktadır.

2.3. Yönetim Kurulu ve Komiteler Hakkında Bilgiler

Yönetim Kurulu Üyeleri:

Şirketin 19.07.2016 tarihinde yapılan genel kurulunda yönetim kurulu üyeliklerine 3 (üç) yıl süre ile aşağıda isimleri bulunan kişiler seçilmiştir:

Ad/Soyad	Unvan
Candan KARLITEKİN	Yönetim Kurulu Başkanı
Kamil Emre ERCİYAS	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Mustafa ÖZBEY	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Yılmaz BAĞ	Yönetim Kurulu Üyesi
Hasan Tufan BALLI	Yönetim Kurulu Üyesi
Markus Christian Dr SLEVOGT	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Komiteler:

- Denetimden Sorumlu Komite:

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde yer alan hükümler kapsamında, Şirketin muhasebe ve raporlama sistemlerinin ilgili kanun ve düzenlemeler çerçevesinde işleyişinin, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetim ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmak amacıyla Denetimden Sorumlu Komite kurulmuştur.

Denetimden Sorumlu Komite Başkanı	Markus Christian DR SLEVOGT	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Denetimden Sorumlu Komite Üyesi	Mustafa ÖZBEY	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

- Kurumsal Yönetim Komitesi:

Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan hükümler kapsamında, Şirketin kurumsal yönetim uygulamalarının geliştirilmesi ve şirket yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi amacıyla yönetim kuruluna tavsiye ve önerilerde bulunmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Mustafa ÖZBEY	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Kamil Emre ERCİYAS	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Şeniz Günal TURGAN	GMY-Mali İşler / Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi

- Riskin Erken Saptanması Komitesi:

Şirketin maruz bulunduğu risklerin sistemli bir şekilde yönetilmesi amacıyla Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	Markus Christian DR SLEVOGT	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	Teoman DOĞAN	Erciyas Çelik Boru Sanayi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu Üyesi
Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	Yılmaz BAĞ	Yönetim Kurulu Üyesi

MADDE 3 – BİRLEŞME İŞLEMİNDE ESAS ALINAN YÖNETİM ORGANI KARARLARI

Devrolunan'ın 09.12.2016 tarih ve 2016/23 sayılı yönetim kurulu kararı ile;

"- Şirketin içinde bulunduğu piyasa koşulları sebebi ile Türk Ticaret Kanunu ("TTK") 376. Maddesi kapsamına girdiği, Yönetim Kurulu'nun da Şirket Genel Kurulundan almış olduğu yetki ile bu durumun izale edilmesi için gerekli çalışmaları sürdürdüğü,

- ancak, yapılan çalışmalar sonucunda mali durumun ileriye dönük olarak sürdürülemez olduğunun görüldüğü ve bu sebeple şirketin yeniden yapılanma gereği doğduğu, bu kapsamda, şirketin değişen piyasa koşullarına uyumlu hale getirilerek, ölçek ekonomisinden yararlanılması, verimlilik ve tasarrufun artırılması, ilişkili taraf işlemlerinin azaltılması, grup içi sinerjinin artırılması, maliyetlerin azaltılması ve bu sayede TTK 376 maddesi kapsamından çıkılması amacıyla, aynı sektörde, ÖÇB ile tamamen aynı işi yapan Erciyas Holding A.Ş. çatısı altında faaliyet gösteren grup şirketi olan Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş. ile devir yolu ile birleştirilmesine karar verildiği,

- şirketin, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK")'nın 134 ve devamı ilgili maddeleri; 5520 sayılı Kurumlar Vergisi ("KVK")'nın 19 ve 20'nci maddeleri ile Şirket'in 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn.")'na tabi şirket olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş. ("Borsa")'de halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle SPKn.'nin 23'üncü maddesi ve ilgili sair hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren (27.02.2015 tarih ve 29280 sayılı Resmi Gazete'de SPK'nın II-23.2.a Tebliği ile değişik)

“Birleşme ve Bölünme Tebliği” (II-23.2) ve ilgili diğer mevzuat hükümleri dahilinde, işbu birleşme süreci kapsamında yapılması gereken tüm yasal iş ve işlemlerin ikmaline, Sermaye Piyasası Kurulu, Vergi Dairesi, Sosyal Güvenlik Kurumu vs. kurum ve kuruluşlar nezdinde yapılması gereken başvuru ve müracaatların yapılmasına, sair iş ve işlemlerin takip ve ikmaline,

- birleşme işlemine ilişkin duyuru metninin onaylanması için, “Birleşme ve Bölünme Tebliği” (II-23.2)’nin EK-1’inde yer alan belgelerle Sermaye Piyasası Kuruluna başvurulmasına, bu kapsamda kamuyu aydınlatma platformuna gerekli açıklamanın yapılmasına,”

katılanların oybirliği ile karar verildiği görülmüştür.

Yine Devrolunan’ın 15.06.2017 tarih ve 2017/08 sayılı yönetim kurulu kararı ile; yukarıda belirtilen yönetim Kurulu kararına ek olarak;

1. Birleşme işleminin, Birleşme İşlemine Taraf Şirketler’in 31.12.2016 tarihli finansal tabloları esas alınarak gerçekleştirilmesine,

2. Bu kapsamda Sermaye Piyasası Kurulu’nun (II-23.2) sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği uyarınca hazırlanan duyuru metni, birleşme sözleşmesi, birleşme raporunun onaylanmasına ve anılan tebliğin öngördüğü birleşme işlemine ilişkin başvurularda gerekli diğer bilgi ve belgelerin hazırlanmasına,

3. Sermaye Piyasası Kurulu’nun (II-23.2) sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği’nin 6/1. Maddesine göre “birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısının hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın başı ile sekizinci ayın sonu arasında yapılması durumunda, birleşme işleminde son yıllık finansal tablolar esas alınır” hükmü yer aldığı için, genel kurul toplantısının en geç sekizinci ayın sonunda yapılmasına,

4. Bu suretle birleşme kapsamında diğer iş ve işlemlerin tamamlanması için Şirket Yönetim Kurulu olarak gerekli yasal işlemlerin başlatılmasına ve

5. Türk Ticaret Kanunu’nun 149. Maddesi ve Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca, tüm belgelerin hazırlanmasını takiben inceleme hakkı için gerekli ilanların yapılmasına;

katılanların oybirliği ile karar verildiği görülmüştür.

Devralan’ın 09.12.2016 tarih ve 2016/23 sayılı yönetim kurulu kararı ile;

“- Şirketimizin, ana ortağımız Erciyas Holding A.Ş. ’nin çatısı altında faaliyet gösteren grup şirketimiz olan Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret ve Taahhüt Anonim Şirketi ile devir yolu ile birleştirilmesine,

- Bu birleşme neticesinde çeşitli ölçek ekonomilerinden yararlanılması, verimlilik artışı, üretim maliyetlerinde rasyonalizasyon kaynaklı düşüşler ve genel yönetim giderlerinden tasarruf sağlanması, ilişkili taraf işlemlerinin azaltılması, birleşmeye taraf Şirketlerin üretim tesislerinin farklı coğrafi konumlarından ve Özbal Çelik Boru’nun Mersin Limanı’na yakın olmasından dolayı sağlanacak lojistik avantajların gerek iç pazarda gerek ihracat pazarlarında rekabetçi konumunun güçlendirmesi, sipariş terminlerine uyumda esneklik imkanı, sağlanacak sinerjinin dayanaklarını oluşturacaktır.

- Şirketimizin güçlü özkaynak ve sermaye yapısının bu birleşme işleminde ilgili tüm taraflara olumlu katkısı olacaktır.

- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK")'nın 134 ve devamı ilgili maddeleri; 5520 sayılı Kurumlar Vergisi ("KVK")'nın 19 ve 20'nci maddeleri ile Devrolunacak Şirketin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn.")'na tabi şirket olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş. ("Borsa")'de halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle SPKn.'nın 23'üncü maddesi ve ilgili sair hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren (27.02.2015 tarih ve 29280 sayılı Resmi Gazete'de SPK'nın II-23.2.a Tebliği ile değişik) "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2) ve ilgili diğer mevzuat hükümleri dahilinde, işbu birleşme süreci kapsamında yapılması gereken tüm yasal iş ve işlemlerin ikmaline, Sermaye Piyasası Kurulu, Vergi Dairesi, Sosyal Güvenlik Kurumu vs. kurum ve kuruluşlar nezdinde yapılması gereken başvuru ve müracaatların yapılmasına, sair iş ve işlemlerin takip ve ikmaline,

- Birleşme işlemine ilişkin Devrolunacak olan Şirketin duyuru metninin onaylanması için, "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2)'nin EK-1'inde yer alan belgelerle Sermaye Piyasası Kuruluna başvurulmasına,"

katılanların oybirliği ile karar verildiği görülmüştür.

Yine Devralan'ın 15.06.2017 tarih ve 2017/05 sayılı yönetim kurulu kararı ile;

"I. Birleşme hususuna ilişkin olarak alınmış olan 09.12.2016 tarih ve 23 sayılı yönetim kurulu kararımıza ek olarak;

1. Birleşme işleminin, Birleşme İşlemine Taraf Şirketler'in 31.12.2016 tarihli finansal tabloları esas alınarak gerçekleştirilmesine,
2. Bu kapsamda Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-23.2) sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği uyarınca hazırlanan duyuru metni, birleşme sözleşmesi, birleşme raporunun onaylanmasına ve anılan tebliğin öngördüğü birleşme işlemine ilişkin başvurularda gerekli diğer bilgi ve belgelerin hazırlanmasına, uzman kuruluş raporunun hazırlanmasına,
3. Birleşme işlemi neticesinde, artırılabilecek sermaye tutarının 6.045.151.-TL olmasına ve Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş.'nin birleşme sonucunda sahip olacağı toplam sermaye tutarının 65.545.151.-TL olmasına,
4. Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş.'nin Borsa'ya kote edilmesine yönelik 03.05.2017 tarihinde yapılan başvuruya dayalı olarak, Borsa İstanbul A.Ş.'den onay alınması durumunda hisselerinin Borsa'nın ilgili pazarında işlem görmeye başlaması planlandığından, Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş.'nin esas sözleşmesinin çeşitli maddelerinin tadil edilmesine, esas sözleşme tadiline ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinlerin alınmasını takiben, esas sözleşmenin, onaylanan şekliyle, birleşme işleminin görüşüleceği genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına,
5. Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-23.2) sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 6/1. Maddesine göre "birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısının hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın başı ile sekizinci ayın sonu arasında yapılması durumunda, birleşme işleminde son yıllık finansal tablolar esas alınır" hükmü yer aldığı için, genel kurul toplantısının en geç sekizinci ayın sonunda yapılmasına,
6. Bu suretle birleşme kapsamında diğer iş ve işlemlerin tamamlanması için Şirket Yönetim Kurulu olarak gerekli yasal işlemlerin başlatılmasına ve
7. Türk Ticaret Kanunu'nun 149. Maddesi ve Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca, tüm belgelerin hazırlanmasını takiben inceleme hakkı için gerekli ilanların yapılmasına;

II. Birleşme işlemi çerçevesinde ve Erciyas Çelik esas sözleşmesinin Sermaye Piyasası mevzuatı ve sair ilgili mevzuata uyumunun sağlanması amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görüşü ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın izninin alınması kaydıyla;

1. Şirketimiz esas sözleşmesi ile ilgili olarak;

- "Kuruluş" başlıklı 1., "Amaç ve Konu" başlıklı 3., "Merkez ve Şubeler" başlıklı 4., "Müddet" başlıklı 5., "Sermaye" başlıklı 6., "Tahvil İhracı" başlıklı 11., "Yönetim Kurulu" başlıklı 12., "Yönetim Kurulu Toplantıları ve Karar Nisabı" başlıklı 13., "Yönetim Kurulunun Görev ve Yetkileri" başlıklı 14., "Şirketin Yönetimi ve Temsili" başlıklı 15., "Yönetim Kurulu Ödenekleri" başlıklı 16., "Denetçi" başlıklı 17., "Genel Kurul" başlıklı 18., "Toplantıya Çağrı" başlıklı 19., "Toplantı Yeri ve Nisabı" başlıklı 20., "Oy Hakkı, Oyların Kullanılması ve Karar Nisabı" başlıklı 21., "Toplantılarda Bakanlık Temsilcisi Bulunması" başlıklı 25., "Hesap Devresi" başlıklı 26., "Kar ve Zararın Tesbiti" başlıklı 27., "Fesih ve Tasfiye" başlıklı 30., "Ana Sözleşmenin Değiştirilmesi" başlıklı 31. maddesinin tadil edilmesi,

- "Pay Senetleri" başlıklı 7., "Pay Senetlerinin Devri" başlıklı 8., "Sermayenin Artırılması" başlıklı 9., "Sermayenin Azaltılması" başlıklı 10., "Müzakere ve Tutanaklar" başlıklı 22., "Genel Kurulun Yetkileri" başlıklı 23., "Yönetim Kurulunun İbrası" başlıklı 24., "Karın Taksimi" başlıklı 28., "Yedek Akçeler" başlıklı 29., başlık içermeyen 34. maddesinin ve "İlanlar" başlıklı 36. maddesinin çıkartılması ve

- "İlanlar" başlıklı 32. maddenin eklenmesi suretiyle ekteki şekilde revize edilmesine,

2. Bu hususun, Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinlerin alınmasını takiben, Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından onaylanan şekliyle, birleşme işleminin görüşüleceği Erciyas Çelik genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına,

III. Bahse konu birleşme işlemi II-23.1 sayılı Tebliğ'in 11 maddesi kapsamında olup, zorunlu pay alım teklifi yapılmasını gerektirmekte olduğundan;

1. Zorunlu pay alım teklifine ilişkin sürecin anılan Tebliğ'in "Önemli nitelikteki işlemler nedeniyle yapılacak zorunlu pay alım teklifi" başlıklı 11. ve "Ayrılma hakkı kullanım fiyatı" başlıklı 10. Maddesi ve sair hükümleri uyarınca yürütülmesine, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-23.1) sayılı "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği"nin 12.maddesi uyarınca pay sahipleri açısından ayrıca "Ayrılma Hakkı"nın doğmamasına,

2. Zorunlu pay alım teklifine ilişkin sürecin (II-23.1) sayılı Tebliğ'in 11/4 hükmü uyarınca, bir sonraki maddede detayları belirtildiği üzere şarta bağlanmasına,

3. (II-23.1) nolu Tebliğ'in 10 ve 11.maddeleri uyarınca, zorunlu pay alım teklifi fiyatının, söz konusu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı 09.12.2016 tarihinden önceki otuz gün içinde Borsa'da oluşan ağırlıklı ortalama fiyatların ortalaması olan 1 TL nominal değerli pay başına 1,3887.-TL olarak belirlenmesine,

4. Pay alım teklif teklifine gelen taleplerin 10.000.000.-TL'yi aşması ve hakim ortak Erciyas Holding A.Ş Yönetim Kurulu'nun pay alım teklifine devam etmeme yönünde karar alması durumunda, birleşme işleminin Yönetim Kurul'umuzca yeniden değerlendirilmesine,

5. *Pay alım teklifinin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun planlanan birleşme işlemine ve pay alım teklifi yapılmasına ilişkin iznini takiben 20 (yirmi) iş günü içerisinde tamamlanmasına ve ancak önemli nitelikteki işleme ilişkin genel kurul toplantısından önce yapılmasına ve pay alım teklifi talep toplama süresinin 10 (on) iş günü olarak belirlenmesine,*

6. *(II-23.1) nolu Tebliğ'in 11/8. maddesi uyarınca pay alım teklifi sürecine ilişkin anılan Tebliğ'de hüküm bulunmayan hallerde, zorunlu pay alım teklifinin fiili işleyiş sürecine ilişkin olarak (II-26.1) nolu Pay Alım Teklifi Tebliği'ndeki ilgili hükümlere uyulmasına,*

7. *(II-23.1) nolu Tebliğ'in 11/6. maddesi ve (II-26.1) nolu Tebliğ'in 10. maddesi hükümlerine uygun olarak, pay alım işleyiş sürecinin ve gerekli hususların kamuya açıklanmasına''*

katılanların oybirliği ile karar verildiği görülmüştür.

MADDE 4 - DEĞERLERİN İNTİKALİ VE TASFİYESİZ İNFİSAH

Birleşme, Özbal Çelik'in, Erciyas Çelik'e katılması şeklinde gerçekleşecektir. Özbal Çelik'in tüm aktif ve pasifleri devir tarihi itibarıyla kül halinde Erciyas Çelik tarafından devir alınacaktır.

MADDE 5 - BİRLEŞME İŞLEMİNİN GERÇEKLEŞTİRİLECEĞİ FİNANSAL TABLOLAR

Birleşme işleminde esas alınacak mali tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde, birleşmeye taraf her iki şirket için de özel bağımsız denetimden geçmiş, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanmış 31.12.2016 tarihli mali tablolardır.

MADDE 6 – BİRLEŞME İŞLEMİNE ESAS TEŞKİL EDEN UZMAN KURULUŞ GÖRÜŞÜ

Birleşme işleminde, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yetkilendirilmiş kuruluşlar listesinde yer alan Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. unvanlı Uzman Kuruluş tarafından birleşmeye ilişkin hazırlanan Uzman Kuruluş Raporu esas alınacaktır.

Söz konusu raporda birleşme işlemine konu olan Özbal Çelik ve Erciyas Çelik şirketlerinin birleşmeye esas değerlerinin belirlenmesi için üç farklı yöntem dikkate alınmıştır:

1. Net Defter Değeri Yöntemi (Varlık Esaslı Yaklaşımını temsilen)
2. İndirgenmiş Nakit Akışları Yöntemi (Gelir Yaklaşımını temsilen)
3. Borsa Değeri (Özbal Çelik) ve Benzer Şirketler Değerleme Çarpanı (Erciyas Çelik) Yöntemi (Pazar Yaklaşımını temsilen)

Aşağıdaki özet tabloda yukarıda belirtilen yöntemlere göre bulunan hisse değerleri ve birleşme oranları verilmektedir.

(‘000 TL)	Özbal Boru	Erciyas Boru	Birleşme Oranı
Net Aktif Değeri	2.367	256.487	%2,67
İndirgenmiş Nakit Akışları	(6.906)	216.581	m.d.
Pazar Yaklaşımı	30.233	297.571	%29,43

Maliyet yaklaşımı (Net Aktif Değeri) kapsamında bulunan birleşme oranının pazar yaklaşımında bulunan değerinde ondan birinden düşük olması ve şirketlerin gelecekte faaliyetlerinden yaratacakları nakit akışlarını dikkate almaması göz önünde bulundurularak değerlendirilmesinde bu yöntem dikkate alınmasına karşın birleşmeye esas oranların belirlenmesinde sıfır ağırlık verilmesi uygun görülmüştür.

Gelir yaklaşımı kapsamında kullanılan İndirgenmiş Nakit Akışları yöntemine göre ise Özbal Boru'nun pozitif İşletme Değeri olmasına rağmen hesaplanan İşletme Değeri Özbal Boru'nun net finansal borçlarının altında olduğu için bu yöntemle göre de Özbal Boru'nun hisse değeri bulunmamaktadır. Dolayısıyla bu yöntemle göre birleşme oranı 1'in üzerinde çıkmaktadır başka bir deyişle birleşme sonucunda Özbal Boru hisselerine karşılık Erciyas Boru hissesi verilmemektedir. Dolayısıyla bu yöntemde dikkate alınmakla birlikte birleşme oranı hesaplanmasında sıfır ağırlık verilmiştir.

Pazar yaklaşımını temsilen kullanılan Borsa Değeri (Özbal Boru) ve Benzer Şirketler Değerleme Çarpanı (Erciyas Boru) yöntemlerine göre aşağıdaki oranlar bulunmuştur. Bulunan sonucun makul ve adil olduğu belirtilmiştir.

$$\text{Birleşme Oranı (\%)} = \frac{297.571.303}{297.571.303 + 30.233.002} = \%90,78$$

$$\text{Devralan Ortaklığın Birleşme Sonrası Ödenmiş Sermayesi} = \frac{59.500.000}{\%90,78} = 65.545.151$$

$$\text{Erciyas Boru Gerekli Sermaye Artırımı} = 65.545.151 - 59.500.000 = 6.045.151$$

$$\text{Değişim Oranı (\%)} = \frac{6.045.151}{20.540.000} = \%29,43$$

Değişim oranı virgülden sonraki altı basamağı ile birlikte 29,431115%'dir.

MADDE 7 – BİRLEŞME İŞLEMİNE İLİŞKİN OLARAK HAZIRLANAN DUYURU METNİ'NE KURUL'DAN ALINAN ONAYIN TARİH VE SAYISI

İşbu Sözleşme'den öngörülen birleşme işlemine ilişkin olarak hazırlanan "Duyuru Metni" Sermaye Piyasası Kurulu'nun/..../2017 tarih ve/..... sayılı kararı ile onaylanmıştır.

MADDE 8 - AYRILMA AKÇESİ

İşbu Sözleşme kapsamında, Türk Ticaret Kanunu'nun 141. maddesi anlamında bir ayrılma akçesi öngörülmemiştir.

MADDE 9 - DENKLEŞTİRME ÖDEMESİ

İşbu Sözleşme kapsamında, Türk Ticaret Kanunu'nun 140/2. maddesi anlamında bir denkleştirme ödemesi öngörülmemiştir.

MADDE 10 – BİRLEŞME İŞLEMİNİN SONUÇLARI

10.1. Devrolan Şirkette Sermayeyi Temsil Eden Paylara Tanınan İmtiyazlar ve Mevcut İmtiyazların Devam Edip Etmeyeceği Hakkında Bilgi:

Özbal Çelik'in sermayesi 7.900.000 adet (A) ve 12.640.000 adet (B) grubu paylardan oluşmaktadır. Ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Pay Grubu	Beher Payın Nominal Değeri (TL)	Payların Nominal Değeri	Sermayeye Oranı
A	1.-	7.900.000	38,46
B	1.-	12.640.000	61,54

(A) grubu paylar imtiyazlı olup, yönetim kurulu üyelerini aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. 6 (altı) kişilik yönetim kurulunun 3 (üç) üyesi, (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilmektedir. (B) grubu paylar ise imtiyazsız niteliktedir. (A) grubu paylar nama, (B) grubu paylar hamiline yazılıdır. Birleşme sonrasında da (A) grubu paylar mevcudiyetini ve anılan imtiyazını koruyacaktır. Birleşme sonrasında Erciyas Çelik Yönetim Kurulu'nun 6 (altı) kişiden oluşması, bunun 3 (üç) üyesinin (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilmesi öngörülmektedir. Birleşme işlemi sonucunda 1.-TL nominal değerli (A) veya (B) grubu Özbal Çelik payına sahip hissedarlar 0,29431115 TL nominal değerli (A) ve (B) grubu Erciyas Çelik hissesine sahip olacaktır.

10.2. Devralan Şirketin Arttırılacak Sermaye Tutarı, Değişim Oranı ve Devrolunan Şirketin Pay Sahiplerine Verilecek Payların Nev'i ve Nominal Değeri:

Uzman Kuruluş Raporu'na göre:

Birleşme Oranı: %90,78

Değişim Oranı: 0,29431115

olarak belirlenmiştir.

Birleşme işlemi çerçevesinde artırılacak sermaye tutarı 6.045.151.-TL olup Erciyas Çelik'in birleşme sonucunda sahip olacağı toplam sermaye tutarı 65.545.151.-TL olacaktır.

Birleşme işlemi sonucunda 1.-TL nominal değerli (A) veya (B) grubu Özbal Çelik payına sahip hissedarlar 0,29431115 TL nominal değerli (A) ve (B) grubu Erciyas Çelik hissesine sahip olacaktır.

Birleşme nedeniyle ihraç edilecek payların teslimi: Birleşme işlemi sonrası sona erecek Özbal Çelik pay sahiplerine verilecek Erciyas Çelik paylarının teslimi, Sermaye Piyasası Kurulu ve Merkezi Kayıt Kuruluşu düzenlemelerinde öngörülen sürelerde kaydi olarak yapılacaktır. Yukarıda belirtilen oranlar dahilinde yapılacak değişim sonucunda, ellerinde bulunan Özbal Çelik payları tam bir Erciyas Çelik payı almaya yeterli olmayan Özbal Çelik pay sahiplerinin hakları da kaydileştirme esasları çerçevesinde izlenecektir.

Birleşme nedeniyle ihraç edilecek paylara ilişkin kar payı alma hakkı: Birleşme işlemi, Erciyas Çelik ve Özbal Çelik Genel Kurulları'nca işbu Sözleşme'nin onaylanması sonrası birleşmenin Ticaret Sicili'ne tescili tarihinden itibaren geçerli olacak ve birleşmiş şirketin birleşme dolayısıyla edinilen paylarına ilişkin kar payı alma hakkı, ilk kez birleşme nedeniyle yapılan sermaye artırımının tescil edildiği hesap döneminden

başlayarak doğacaktır. Ayrıca yine tescil işleminden sonra, Erciyas Çelik (II-17.1) no’lu Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca kar dağıtım politikası oluşturacaktır.

10.3. Birleşme Sonrasında Devralan Şirketin Ortaklık Yapısı

Birleşme sonrasında Devralan’ın yeni ortaklık yapısı, aşağıdaki gibi olacaktır. Birleşme Sözleşmesi’nin 15. Maddesinde belirtilmiş olan zorunlu pay alım teklifi sürecinin yürütülmesi neticesinde, pay alım teklifine gelen taleplere bağlı olarak, birleşme sonrasında Devralan Şirket’in ortaklık yapısı farklı olabilecektir.

BİRLEŞME SONRASI OLUŞACAK ERCİYAS ÇELİK BORU TAHMİNİ SERMAYE YAPISI

ORTAK	BİRLEŞME SONRASI			
	PAY GRUBU	PAY ADEDİ	SERMAYE ORANI (%)	SERMAYE TUTARI (TL)
ERCİYAS HOLDİNG A.Ş.	A	2.325.058,000	3,547	2.325.058,000
	B	32.155.729,000	49,059	32.155.729,000
	Ara Toplam	34.480.787,000	52,606	34.480.787,000
AHMET KAMİL ERCİYAS	B	10.197.490,000	15,558	10.197.490,000
KAMİL EMRE ERCİYAS	B	8.925.000,000	13,617	8.925.000,000
KAMİL BİLGE ERCİYAS	B	8.925.000,000	13,617	8.925.000,000
HAKİME ERCİYAS	B	54.750,000	0,084	54.750,000
CEMAL YÜCEHAN ÖZTÜRE	B	250.349,011	0,382	250.349,011
BİLGEHAN ÖZTÜRE	B	246.297,229	0,376	246.297,229
HASAN TUFAN BALLI	B	250.349,011	0,382	250.349,011
DİĞER	B	2.215.128,750	3,380	2.215.128,750
TOPLAM		65.545.151,000	100,000	65.545.151,000

Not: Zorunlu pay alım teklifi sonrasında değişiklik olabileceğini bilgilerinize sunarız.

10.4. Esas Sözleşme Değişikliği

Birleşme işlemi ile birlikte Erciyas Çelik’in Borsa’ya kote edilmesi ve hisselerinin Borsa’nın ilgili pazarında işlem görmeye başlaması planlandığından esas sözleşmesinin çeşitli maddeleri tadil edilecektir. Esas sözleşme tadiline ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı’ndan gerekli izinlerin alınmasını takiben, esas sözleşme, onaylanan şekliyle, birleşme işleminin görüşüleceği genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulacaktır. Esas sözleşmenin;

- “Kuruluş” başlıklı 1., “Amaç ve Konu” başlıklı 3., “Merkez ve Şubeler” başlıklı 4., “Müddet” başlıklı 5., “Sermaye” başlıklı 6., “Tahvil İhracı” başlıklı 11., “Yönetim Kurulu” başlıklı 12., “Yönetim Kurulu Toplantıları ve Karar Nisabı” başlıklı 13., “Yönetim Kurulunun Görev ve Yetkileri” başlıklı 14., “Şirketin Yönetimi ve Temsili” başlıklı 15., “Yönetim Kurulu Ödenekleri” başlıklı 16., “Denetçi” başlıklı 17., “Genel Kurul” başlıklı 18., “Toplantıya Çağrı” başlıklı 19., “Toplantı Yeri ve Nisabı” başlıklı 20., “Oy Hakkı, Oyların Kullanılması ve Karar Nisabı” başlıklı 21., “Toplantılarda Bakanlık Temsilcisi Bulunması” başlıklı 25., “Hesap Devresi” başlıklı 26., “Kar ve Zararın Tesbiti” başlıklı 27., “Fesih ve Tasfiye” başlıklı 30., “Ana Sözleşmenin Değiştirilmesi” başlıklı 31. maddesinin tadil edilmesi,

- “Pay Senetleri” başlıklı 7., “Pay Senetlerinin Devri” başlıklı 8., “Sermayenin Artırılması” başlıklı 9., “Sermayenin Azaltılması” başlıklı 10., “Müzakere ve Tutanaklar” başlıklı 22., “Genel Kurulun Yetkileri” başlıklı 23., “Yönetim Kurulunun İbrası” başlıklı 24., “Karın Taksimi” başlıklı 28., “Yedek Akçeler” başlıklı 29., başlık içermeyen 34. maddesinin ve “İlanlar” başlıklı 36. maddesinin çıkartılması ve

- “İlanlar” başlıklı 32. maddenin eklenmesi,

suretiyle ekteki şekilde revize edilmesine ilişkin tadil tasarıları Ek’te verilmiştir.

10.5. Vergi Borçları ve Bildirim

Erciyas Çelik, Özbal Çelik’in tahakkuk etmiş ve birleşme tarihine akdar tahakkuk edecek vergi borçlarını ödeyeceğini ve diğer yükümlülüklerini yerine getireceğini bir taahhütname ile devrolan şirket Özbal Çelik’in bağlı bulunduğu vergi dairesine yasal süresi içerisinde bildirecektir.

10.6. Borçlar

Özbal Çelik’in üçüncü şahıslara olan borçları, yapılmış anlaşma şartları ve Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uyarınca, vadelerinde devralan Erciyas Çelik tarafından tam ve eksiksiz olarak ödenecektir.

10.7. Vadesi Gelmemiş, İhtilafı ve Talep Edilmemiş Borçlar

Özbal Çelik’in vadesi geldiği halde alacaklıların başvurmaması nedeniyle ödenmemiş olan borçları ile vadesi gelmemiş ve/veya ihtilafı bulunan borçlarına ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu’nun 541. maddesi çerçevesinde hareket edilecektir.

10.8. Birleşmenin Tescili, Devrolan Şirketin Sona Ermesi ve Unvanının Ticaret Sicilinden Silinmesi

Devralan Erciyas Çelik ve Devrolunan Özbal Çelik’in genel kurullarınca işbu Sözleşme’nin onaylanması sonrası birleşmenin Ticaret Sicili’ne tescil tarihinde Devrolunan Özbal Çelik tasfiyesiz infisah etmiş olacaktır.

MADDE 11 – BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN BORÇ VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Taraflar, işbu birleşme işlemi nedeniyle üzerlerine düşen yasal mükellefiyetleri eksiksiz yerine getirmeyi birbirlerine karşı kabul ve taahhüt etmişlerdir. Birleşmenin gerçekleşmemesi halinde Taraflar birbirlerinden herhangi bir nam altında herhangi bir talepte bulunmayacaklardır.

Taraflar yukarıdaki hususlardan başka, birleşme konusunda, Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu, diğer vergi kanunları ve sair mevzuata göre kendilerine terettüp eden diğer tüm vecibeleri de eksiksiz olarak yerine getireceklerdir. İşbu yükümlülüğü yerine getirmeyen taraf diğer tarafın bu nedenle maruz kalacağı zarar ve ziyanı ödemeyi kabul eder.

MADDE 12 – GENEL KURUL TOPLANTISI İÇİN AZAMİ SÜRE

İşbu Sözleşme, Sermaye Piyasası Kurulu’ndan ve diğer gerekli kamu kurumlarından izinlerin alınması ve Taraflar’ın genel kurulların onayı ile hüküm ifade eder. Taraflar’ın yönetim kurulları işbu Sözleşme’nin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmasını takip eden en geç 90 gün içinde işbu Sözleşme’yi onaylamak üzere pay sahiplerini genel kurula davet etmekle mükelleftir. Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği’nin 6/1. Maddesine göre “birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısının ehsap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın başı ile sekizinci ayın sonu arasında yapılması durumunda, birleşme işleminde son yıllık finansal tablolar esas alınır” hükmü yer aldığı için, işbu Sözleşme’yi onaylamak üzere genel kurul toplantısının en geç sekizinci ayın sonunda yapılması gerekmektedir. İşbu Sözleşme Taraflar’ın genel kurullarında onaylandıktan sonra yürürlüğe girecektir. Taraflar’ın genel kurullarının bu süre içerisinde yapılmaması halinde, işbu Sözleşme tüm sonuçları ile geçersiz olacaktır.

MADDE 13 – DİĞER RESMİ KURUMLARIN ONAYI

Devralan'ın sermaye artırımını ve esas sözleşme tadiline ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görüşünün alınmasını müteakip Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na izin için başvurulacaktır.

MADDE 14 – SAĞLANAN ÖZEL MENFAATLER

Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim organları ile Birleşme'ye ilişkin uzman kuruluş görüşünü hazırlayanlara herhangi bir özel yarar sağlanmamıştır.

MADDE 15 – PAY ALIM TEKLİFİ

Türk Ticaret Kanunu'nun 134 ve devamı ilgili maddeleri, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18, 19 ve 20'nci maddeleri ile devrolan şirket Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret Ve Taahhüt A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi şirket olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23 ve 24'üncü maddeleri ile ilgili sair hükümleri, Kurul'un 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, tüm aktif ve pasif malvarlığı unsurlarının bir bütün olarak Erciyas Çelik Boru Sanayi Ticaret A.Ş.tarafından devralınması suretiyle, Erciyas Çelik Boru Sanayi Ticaret A.Ş. bünyesinde birleşilmesi işlemi II-23.1 sayılı Tebliğin 11 maddesi kapsamında olup, zorunlu pay alım teklifi yapılmasını gerektirmekte olduğundan;

8. Zorunlu pay alım teklifine ilişkin süreç anılan Tebliğ'in "Önemli nitelikteki işlemler nedeniyle yapılacak zorunlu pay alım teklifi" başlıklı 11. ve "Ayrılma hakkı kullanım fiyatı" başlıklı 10. Maddesi ve sair hükümleri uyarınca yürütülecek, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-23.1) sayılı "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği"nin 12.maddesi uyarınca pay sahipleri açısından ayrıca "Ayrılma Hakkı" doğmayacaktır;

9. (II-23.1) nolu Tebliğ'in 10 ve 11.maddeleri uyarınca, zorunlu pay alım teklifi fiyatı, söz konusu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı 09.12.2016 tarihinden önceki otuz gün içinde Borsa'da oluşan ağırlıklı ortalama fiyatların ortalaması olan 1 TL nominal değerli pay başına 1,3887.-TL olarak belirlenmiştir.

3. Zorunlu pay alım teklifine ilişkin süreç (II-23.1) sayılı Tebliğ'in 11/4 hükmü uyarınca, bir sonraki maddede detayları belirtildiği üzere şarta bağlanacaktır,

4. Pay alım teklifine gelen taleplerin 10.000.000.-TL'yi aşması durumunda pay alım teklifi gerçekleştirilmemesi planlanmakta olup, belirlenen tutarın aşılması durumunda aşılma miktarına bağlı olarak yönetim kurulunca pay alım teklifine devam edilip edilmeyeceği hususu o tarih itibariyle yeniden değerlendirilecektir,

5. Pay alım teklifi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun planlanan birleşme işlemine ilişkin iznini takiben 20 (yirmi) iş günü içerisinde tamamlanacak olup, önemli nitelikteki işleme ilişkin genel kurul toplantısından önce yapılacak ve pay alım teklifi talep toplama süresinin 10 (on) iş günü olarak belirlenmiştir.

6. (II-23.1) nolu Tebliğ'in 11/8. maddesi uyarınca pay alım teklifi sürecine ilişkin anılan Tebliğ'de hüküm bulunmayan hallerde, zorunlu pay alım teklifinin fiili işleyiş sürecine ilişkin olarak (II-26.1) nolu Pay Alım Teklifi Tebliği'ndeki ilgili hükümlere uygun hareket edilecektir.

7. (II-23.1) nolu Tebliğ'in 11/6. maddesi ve (II-26.1) nolu Tebliğ'in 10. maddesi hükümlerine uygun olarak, pay alım işleyiş süreci ve gerekli hususlar kamuya açıklanacaktır.

15 (onbeş) madde ve 15 (onbeş) sayfadan ibaret işbu Birleşme Sözleşmesi bir nüsha olarak hazırlanmış olup, Birleşmeye Taraf Şirketler'in genel kurullarında onaylandıktan sonra yürürlüğe girecektir.

İSBU BİRLEŞME İÇİN HENÜZ SERMAYE PİYASASI KURULUNDAN İZİN ALINMAMIŞTIR.