

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ A.Ş.
YÖNETİM KURULU KARARI

Karar No : 2017/12

Karar Tarihi : 17.10.2017

Gündem : Birleşme işlemi Hakkında

Karar :

Gündem maddesi ile ilgili olarak yapılan toplantı sonucunda aşağıdaki kararlar alınmıştır :

I. Şirketimiz'in gerek 09.12.2016 tarihli ve 23 numaralı Yönetim Kurulu kararı, gerekse de 15.06.2017 tarihli 2017/05 numaralı Yönetim Kurulu kararlarında da ifade edilmiş olduğu üzere;

*Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş. ("**Erciyas Çelik**") ve Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret ve Taahhüt A.Ş.'nin ("**Özbal Çelik**") (Erciyas Çelik ve Özbal Çelik beraberce "**Birleşme İşlemine Taraf Şirketler**"), Genel Kurul organlarının onaylarına tabi olmak üzere,*

Türk Ticaret Kanunu'nun 134 ve devamı ilgili maddeleri, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18, 19 ve 20'nci maddeleri ile devrolan şirketimiz Özbal Çelik'in 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 ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2) ve Sermaye Piyasası Kurulu'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) ve ilgili diğer mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasifinin kül halinde tasfiyesiz olarak halka kapalı olan Erciyas Çelik tarafından devralınması suretiyle, Erciyas Çelik bünyesinde birleşilmesine;

karar verilmiş idi.

II. 04.08.2017 tarih ve 2017/28 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni'nde bahse konu birleşme talebimiz ile ilgili olarak,

'Payları Borsa İstanbul A.Ş. (Borsa) Ana Pazar'da işlem görmekte olan Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret ve Taahhüt A.Ş.'nin aktif ve pasifiyle birlikte bütün halinde halka kapalı Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş. (Erciyas Çelik) tarafından devralınması suretiyle Erciyas Çelik bünyesinde birleşilmesi için hazırlanan duyuru metnine Kurulumuzca onay verilmesine ilişkin olarak alınan Kurulumuzun 28.07.2017 tarih ve 29/998 sayılı Kararı'nda belirtilen şartların yerine getirilememiş olduğu dikkate

alınarak, **birleşme başvurusunun birleşmeye esas alınacak yeni finansal tablolar üzerinden ve birleşme oranının adil ve makul olduğuna ilişkin tereddüt bırakmayacak şekilde hazırlanan bir uzman kuruluş raporu ile başvurulması halinde yeniden değerlendirmeye alınabileceğinin birleşmeye taraf şirketlere bildirilmesine** “

karar verildiği görülmüştür.

III. Sermaye Piyasası Kurulu’nun yukarıda anılan kararı doğrultusunda alınmış olan ilk birleşme kararının aynen muhafaza edilmesine ve işleme Sermaye Piyasası Kurulu kararı doğrultusunda devam edilmesine;

1. Birleşme işleminin, Birleşme İşlemine Taraf Şirketler’in 30.06.2017 tarihli finansal tabloları esas alınarak gerçekleştirilmesine,
2. Sermaye Piyasası Kurulu’nun (II-23.2) sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği uyarınca, Sermaye Piyasası Kurulu’nun yukarıda anılan kararı da dikkate alınmak suretiyle, yeni bir uzman kuruluş raporu hazırlanmasına,
3. Sermaye Piyasası Kurulu’nun (II-23.2) sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği uyarınca hazırlanmış olan ve güncel durum itibarıyla revize edilmiş olan duyuru metni, birleşme sözleşmesi, birleşme raporunun yeni hazırlanacak uzman kuruluş raporu çerçevesinde güncellenmesine ve anılan Tebliğ’in öngördüğü birleşme işlemine ilişkin başvurularda gerekli diğer bilgi ve belgelerin revize edilmesine,
4. Erciyas Çelik’in paylarının Borsa İstanbul A.Ş.’ye kote olabilmesini teminen gerekli işlemlere başlanılmasına ve Borsa İstanbul A.Ş.’ye kotasyon başvurusu yapılmasına,
5. Erciyas Çelik’in 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’in esas sözleşmesinin çeşitli maddelerinin tadil edilmesine, esas sözleşme tadiline ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı’ndan gerekli izinlerin alınmasını takiben, esas sözleşme tadil metninin, onaylanan şekliyle, birleşme işleminin görüşüleceği genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına,
6. 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. Genel kurul toplantısının bu dönemin dışındaki bir tarihte yapılması durumunda ise, en az 6 aylık faaliyet dönemini kapsayacak ve finansal tablo tarihi ile genel kurul toplantı tarihi arasında altı aydan fazla süre geçmeyecek şekilde düzenlenecek ara dönem finansal tablolar esas alınır.” hükmü yer aldığı için, genel kurul toplantısının en geç 2017 yılının Aralık ayının sonunda yapılmasına,
7. Türk Ticaret Kanunu’nun 149. Maddesi ve Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca, tüm belgelerin hazırlanmasını takiben inceleme hakkı için gerekli ilanların yapılmasına,

8. Bu suretle birleşme kapsamında diğer iş ve işlemlerin tamamlanması için Şirket Yönetim Kurulu olarak gerekli yasal işlemlere devam edilmesine ve bu kapsamda devam eden birleşme sürecine onay almak üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmasına ve

9. İlgili mevzuattaki istisnai hükümler saklı kalmak kaydıyla, Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinden herhangi ikisinin veya (A) Grubu imza yetkililerinden herhangi ikisinin, birleşme süreci ile bağlantılı tüm dokümanların Şirketimiz adına hazırlanması, imzalanması, onaylanması, yukarıdaki iş ve işlemlerin yürütülmesi ve tamamlanması için yetkilendirilmesine;

IV. 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. Tadil metinlerinin, 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,

V. 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 herhangi bir şarta bağlanmamasına,
3. (II-23.1) nolu Tebliğ'in 10 ve 11.maddeleri uyarınca, zorunlu pay alım teklifi fiyatının, söz konusu önemli nitelikteki işlemin ilk defa 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 teklifi sürecine, planlanan birleşme işleminin görüşüleceği genel kurul toplantısını izleyen 6 (altı) iş günü içerisinde başlanmasına, ayrıca pay alım teklifi bilgi formunun düzenlenmemesine ve onay için Kurul'a ayrıca başvuru yapılmamasına, pay alım teklifi talep toplama süresinin 10 (on) iş günü olarak belirlenmesine,
5. (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 ve
6. (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 verilmiştir.