

I. Şirketimiz'in, Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret Ve Taahhüt Anonim Şirketi ile ("Özbal Çelik"), 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Birleşme Ve Bölünme Tebliği (II-23.2), Önemli Nitelikteki İşlemler Ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.3), 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, Ticaret Sicil Yönetmeliği, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde, Özbal Çelik'in tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir küll halinde devralınması suretiyle Şirketimiz Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş. ("Erciyas Çelik") bünyesinde birleşilmesine dair Şirketimiz Yönetim Kurulu 17.06.2021 tarih ve 2021/08 numaralı kararı alınmış idi.

II. Birleşme Ve Bölünme Tebliği (II-23.2)'nin "Birleşme ve bölünme işlemlerinde esas alınacak finansal tablolar" başlıklı 6. Maddesi uyarınca yapılan değerlendirmeler neticesinde ve T.C. Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı'na ("SPK") yapılan birleşme başvurusu sürecine yönelik çalışmalar devam etmekte olup, gelinen noktada Özbal Çelik nezdinde 2021 yılı 6 aylık mali sonuçların açıklanması üzerine;

Birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısının hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın başı ile sekizinci ayın sonu arasında yapılması durumunda, birleşme işlemlerinde son yıllık finansal tabloların esas alınacağı, 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 tablolarının esas alınacağı hükümleri uyarınca;

Birleşme işleminin, işleme taraf şirketlerin SPK'nın ilgili düzenlemeleri gereği bu kez 6 aylık sonuçlar ile birleşme sürecine devam etmek üzere bağımsız denetim standartları çerçevesinde özel bağımsız denetimden geçirilmiş 30.06.2021 tarihli finansal tablolarının ve dipnotlarının esas alınarak gerçekleştirilmesine,

Bu sebeple Şirketimiz'in yukarıda bahsedilen 17.06.2021 tarih ve 2021/08 numaralı Yönetim Kurulu kararının aşağıdaki şekilde revize edilmesine karar verilmiştir.

III. Bu kapsamda; Birleşme işleminin, işleme taraf şirketlerin bağımsız denetime tabi tutulmuş 30.06.2021 tarihli finansal tablolarının esas alınarak gerçekleştirilmesine,

IV. Birleşme oranının, değişim oranının ve birleşme işlemi nedeniyle Erciyas Çelik nezdinde yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırım sonucunda Şirketimiz paylarından Şirketimiz'e devrolacak Özbal Çelik'in pay sahiplerine tahsis edilecek pay adedlerinin, SPK'nın (II-23.2) sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği ve ilgili diğer mevzuata uygun, adil ve makul olduğuna dair tespitinde, SPK'nın (II-23.2) sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7. Maddesinin hükümlerine uygun olarak KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından tarafımızdan işleme taraf şirketlerin SPK'nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetim standartları çerçevesinde özel bağımsız denetimden geçirilmiş 30.06.2021 tarihli finansal tabloları ve dipnotları esas alınarak hazırlanmış olan Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına,

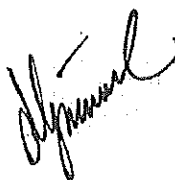
V. İlgili mevzuat hükümleri uyarınca, bir önceki maddede bahsedilen Uzman Kuruluş Raporu esas alınmak suretiyle birleşme sözleşmesi, birleşme raporu, duyuru ve birleşme işlemine ilişkin sair gerekli tüm evrakın revize edilmesine ve duyuru metninin onaylanması için SPK nezdindeki başvurumuz uyarınca SPK'ya iletilmesine,

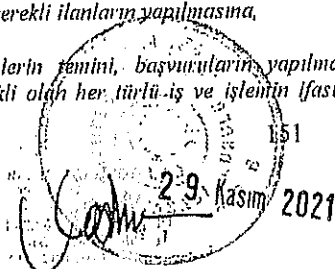
VI. Birleşme işlemi sonucunda Şirketimiz sermayesinin artacağı öngörüldüğünden, Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görüşü ile T.C. Ticaret Bakanlığı'nın izninin alınması kayıt ve şartıyla, birleşme işlemi ve sermaye artışı nedeniyle gerçekleştirilmesi gereken esas sözleşme değişikliklerine Şirketimiz'in 17.06.2021 tarih ve 2021/08 sayılı Yönetim Kurulu kararı ekinde yer alan ilişkin tadil tasarısının, SPK'nın uygunluk görüşünün alınmasını takiben, birleşme işlemleri ile ilgili olarak yapılacak genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına,

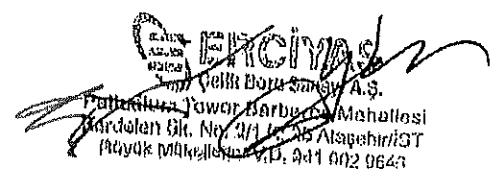
VII. Birleşme işlemi neticesinde, artırılabilecek sermaye tutarının 17.415.025.-TL olmasına ve Şirketimiz'in birleşme sonucunda sahip olacağı toplam sermaye tutarının 76.915.025.-TL olmasına,

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

IX. Bu amaçla gerekli izinlerin temini, başvuruların yapılması ve birleşme işleminin mevzuata uygun şekilde sonuçlandırılması için gerekli olan her türlü iş ve işlemin ifası ile birleşme süreci ile bağlantılı tüm dokümanların







Şirketimiz adına hazırlanması, imzalanması, onaylanması için (i) Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinden herhangi ikisinin veya (ii) (A) Grubu imza yetkililerinden herhangi ikisinin veya (iii) Özgür FİDANOĞLU ile Yılmaz BAĞ'ın müştereken imza atmak üzere yetkilendirilmesine

“

Katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.

Daha sonra, Erciyas Çelik'in 15.11.2021 tarih ve 2021/14 sayılı yönetim kurulu kararı ile;

“

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

I. Özetle, (i) ölçek ekonomisinin yaratacağı avantajlardan faydalanmak, verimlilik, etkinlik ve tasarrufun artırılması, maliyetlerin düşürülmesi, ilişkili taraf işlemlerinin azaltılması, grup içi sinerjinin artırılması, (ii) uluslararası piyasada rekabet yeteneğini artırabilmek için tek çatı altında toplanarak ulaşılacak kapasite artışıyla dünyadaki büyük çaplı projelerden pay alma şansının artırılarak mevcut ihracat kapasitesinin büyütülmesi, (iii) yaratılacak büyük ölçek ile oluşacak rekabetçi satın alma gücüyle hammadde ve yardımcı malzeme maliyetlerinin optimize edilmesi, (iv) tek merkezden yönetimin getireceği yalınlık ve etkinlikle birlikte oluşacak maliyet avantajlarına sahip olunması ve bu sayede sektörde karlı operasyonu sürdürebilmesi ve (v) Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret Ve Taahhüt Anonim Şirketi'nin sağlıklı bir operasyonel ve finansal yapıya kavuşması suretiyle, birikmiş geçmiş dönem borçlarını ve tüm finansal yükümlülüklerini yerine getirebilecek duruma getirilmesi amacıyla (EK-1: Birleşmenin Amacı, Hukuki Ve Ekonomik Gerekçelerine ilişkin detaylı açıklamalar):

Şirketimiz'in, Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret Ve Taahhüt Anonim Şirketi ile ("Özbal Çelik"), 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Birleşme Ve Bölünme Tebliği (II-23.2), Önemli Nitelikteki İşlemler Ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.3), 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, Ticaret Sicil Yönetmeliği, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde, Özbal Çelik'in tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir küll halinde devralınması suretiyle Şirketimiz Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş. ("Erciyas Çelik") bünyesinde birleşmesine,

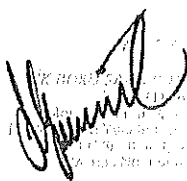
II. Birleşme işleminin, işleme taraf şirketlerin SPK'nın ilgili düzenlemeleri gereği bağımsız denetim standartları çerçevesinde özel bağımsız denetimden geçirilmiş 30.06.2021 tarihli finansal tablolarının ve dipnotlarının esas alınarak gerçekleştirilmesine,

III. Birleşme oranının, değişim oranının ve birleşme işlemi nedeniyle Erciyas Çelik nezdinde yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırım sonucunda Şirketimiz paylarından Şirketimiz'e devrolacak Özbal Çelik'in pay sahiplerine tahsis edilecek pay adedlerinin, SPK'nın (II-23.2) sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği ve ilgili diğer mevzuata uygun, adil ve makul olduğuna dair tespitinde, SPK'nın (II-23.2) sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7. Maddesinin hükümlerine uygun olarak KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından işleme taraf şirketlerin SPK'nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetim standartları çerçevesinde özel bağımsız denetimden geçirilmiş 30.06.2021 tarihli finansal tabloları ve dipnotları esas alınarak hazırlanmış olan Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına,

IV. İlgili mevzuat hükümleri uyarınca, bir önceki maddede bahsedilen Uzman Kuruluş Raporu esas alınmak suretiyle hazırlanmış olan birleşme sözleşmesi, birleşme raporu, duyuru ve birleşme işlemine ilişkin sair gerekli tüm evrakın ve duyuru metninin onaylanması için SPK'ya iletilmesine,

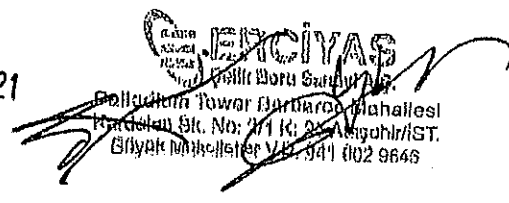
V. Birleşme işlemi sonucunda Şirketimiz sermayesinin artacağı öngörüldüğünden, Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görüşü ile T.C. Ticaret Bakanlığı'nun izninin alınması kaydı ve şartıyla, birleşme işlemi ve sermaye artışı nedeniyle gerçekleştirilmesi gereken esas sözleşme değişikliklerine ekteki tadil tasarısının, SPK'nın uygunluk görüşünün alınmasını takiben, birleşme işlemleri ile ilgili olarak yapılacak genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına (EK-2: Erciyas Çelik Esas Sözleşmesi Tadil Tasarısı),

VI. Birleşme işlemi neticesinde, artırılabilecek sermaye tutarının 17.415.025.-TL olmasına ve Şirketimiz'in birleşme sonucunda sahip olacağı toplam sermaye tutarının 76.915.025.-TL olmasına,





152
29 Kasım 2021


Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş.
Bolluğun Tower Burhaneddin Mahallesi
Kardelen Sit. No: 2/1 K: 25. Ağaçlı/İST.
Etiler/Beşiktaş/İST. 34110
Etiler/Beşiktaş/İST. 34110 02 9645

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

IX.

VIII. Bu amaçla gerekli izinlerin temini, başvuruların yapılması ve birleşme işleminin mevzuata uygun şekilde sonuçlandırılması için gerekli olan her türlü iş ve işlemin ifası ile birleşme sözleşmesi ile bağlantılı tüm dokümanların Şirketimiz adına hazırlanması, imzalanması, onaylanması için (i) Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinden herhangi ikisinin veya (ii) (A) Grubu imza yetkililerinden herhangi ikisinin veya (iii) Özgür FİDANOĞLU ile Yılmaz BAĞ'ın imtistherek imza almak üzere yetkilendirilmesine

“

Katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.

En son Erciyas Çelik'in 26/11/2021 tarih ve 2021/16 sayılı yönetim kurulu kararı ile;

“

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

I. Özetle, (i) ölçek ekonomisinin yaratacağı avantajlardan faydalanmak, verimlilik, etkinlik ve tasarrufun artırılması, maliyetlerin düşürülmesi, ilişkili taraf işlemlerinin azaltılması, grup içi sinerjinin artırılması, (ii) uluslararası piyasada rekabet yeteneğini artırabilmek için tek çatı altında toplanarak ulaşılacak kapasite artışıyla dünyadaki büyük çaplı projelerden pay alma şansının artırılarak mevcut ihracat kapasitesinin büyütülmesi, (iii) yaratılacak büyük ölçek ile oluşacak rekabetçi satın alma gücüyle hammadde ve yardımcı malzeme maliyetlerinin optimize edilmesi, (iv) tek merkezden yönetimin getireceği yalınlık ve etkinlikle birlikte oluşacak maliyet avantajlarına sahip olunması ve bu sayede sektörde karlı operasyonu sürdürebilmesi ve (v) Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret Ve Taahhüt Anonim Şirketi'nin sağlıklı bir operasyonel ve finansal yapıya kavuşması suretiyle, birikmiş geçmiş dönem borçlarını ve tüm finansal yükümlülüklerini yerine getirebilecek duruma getirilmesi amacıyla (EK-1: Birleşmenin Amacı, Hukuki Ve Ekonomik Gerekçelerine ilişkin detaylı açıklamalar);

Şirketimiz'in, Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret Ve Taahhüt Anonim Şirketi ile ("Özbal Çelik"), 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Birleşme Ve Bölünme Tebliği (II-23.2), Önemli Nitelikteki İşlemler Ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.3), 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, Ticaret Sicil Yönetmeliği, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde, Özbal Çelik'in tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir küll halinde devralınması suretiyle Şirketimiz Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş. ("Erciyas Çelik") bünyesinde birleşmesine,

II. Birleşme işleminin, işleme taraf şirketlerin SPK'nın ilgili düzenlemeleri gereği bağımsız denetim standartları çerçevesinde özel bağımsız denetimden geçirilmiş 30.06.2021 tarihli finansal tablolarının ve dipnotlarının esas alınarak gerçekleştirilmesine,

III. Birleşme oranının, değişim oranının ve birleşme işlemi nedeniyle Erciyas Çelik nezdinde yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırım sonucunda Şirketimiz paylarından Şirketimiz'e devrolacak Özbal Çelik'in pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin, SPK'nın (II-23.2) sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği ve ilgili diğer mevzuata uygun, adil ve makul olduğuna dair tespitinde, SPK'nın (II-23.2) sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7. Maddesinin hükümlerine uygun olarak KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından işleme taraf şirketlerin SPK'nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetim standartları çerçevesinde özel bağımsız denetimden geçirilmiş 30.06.2021 tarihli finansal tabloları ve dipnotları esas alınarak hazırlanmış olan Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına,

IV. İlgili mevzuat hükümleri uyarınca, bir önceki maddede bahsedilen Uzman Kuruluş Raporu esas alınmak suretiyle hazırlanmış olan birleşme sözleşmesi, birleşme raporu, duyuru ve birleşme işlemine ilişkin sair gerekli tüm evrakın ve duyuru metninin onaylanması için SPK'ya iletilmesine,

V. Birleşme işlemi sonucunda Şirketimiz sermayesinin artacağı öngörüldüğünden, Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görüşü ile T.C. Ticaret Bakanlığı'nın izninin alınması kayıt ve şartıyla, birleşme işlemi ve sermaye artışı nedeniyle gerçekleştirilmesi gereken esas sözleşme değişikliklerine ekteki tadil tasarısının, SPK'nın uygunluk görüşünün alınmasını takiben, birleşme işlemleri ile ilgili olarak yapılacak genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına (EK-2: Erciyas Çelik Esas Sözleşmesi Tadil Tasarısı),

153
29 Kasım 2021

Özbal Çelik Boru Sanayi A.Ş.
Hacı Ömer Tower Bahçe Mahallesi
Kartal Sok. No: 31 Kat: 20 Ataşehir/İST
Büyükdere Mah. No: 341 002 9869

VI. Birleşme işlemi neticesinde, artırılacak sermaye tutarının 18.270.481.-TL olmasına ve Şirketimiz'in birleşme sonucunda sahip olacağı toplam sermaye tutarının 77.770.481.-TL olmasına,

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

VIII. Bu amaçla gerekli izinlerin temini, başvuruların yapılması ve birleşme işleminin mevzuata uygun şekilde sonuçlandırılması için gerekli olan her türlü iş ve işlemin ifası ile birleşme süreci ile bağlantılı tüm dokümanların Şirketimiz adına hazırlanması, imzalanması, onaylanması için (i) Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyelerinden herhangi ikisinin veya (ii) (A) Grubu imza yetkililerinden herhangi ikisinin veya (iii) Özgür FİDANOĞLU ile Yılmaz BAĞ'ın müştereken imza atmak üzere yetkilendirilmesine

Katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.

b) Devrolunan Taraf Özbal Çelik Boru San. Tic. ve Taah. A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Kararları:

Özbal Çelik'in 17/06/2021 tarih ve 2021/8 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile;

I. *Özette, (i) ölçek ekonomisinin yaratacağı avantajlardan faydalanmak, verimlilik, etkinlik ve tasarrufun artırılması, maliyetlerin düşürülmesi, ilişkili taraf işlemlerinin azaltılması, grup içi sinerjinin artırılması, (ii) uluslararası piyasada rekabet yeteneğini artırabilmek için tek çatı altında toplanarak ulaşılabilecek kapasite artışıyla dünyadaki büyük ölçekli projelerden pay alma şansının artırılarak mevcut ihracat kapasitesinin büyütülmesi, (iii) yaratılacak büyük ölçek ile oluşacak rekabetçi satın alma gücüyle hammadde ve yardımcı malzeme maliyetlerinin optimize edilmesi, (iv) tek merkezden yönetimin getireceği yalınlık ve etkinlikle birlikte oluşacak maliyet avantajlarına sahip olunması ve bu sayede sektörde karlı operasyonu sürdürebilmesi ve (v) Şirketimiz'in sağlıklı bir operasyonel ve finansal yapıya kavuşması suretiyle, birikmiş geçmiş dönem borçlarını ve tüm finansal yükümlülüklerini yerine getirebilecek duruma getirilmesi amacıyla (EK-1: Birleşmenin Amacı, Hukuki Ve Ekonomik Gereklere ilişkin detaylı açıklamalar);*

Şirketimiz'in ("Özbal Çelik"), Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş. ("Erciyas Çelik") ile, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Birleşme Ve Bölünme Tebliği (II-23.2), Önemli Nitelikteki İşlemler Ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.3), 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, Ticaret Sicil Yönetmeliği, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde, tümü aktif ve pasifleri ile birlikte bir küll halinde Erciyas Çelik'e devrolması suretiyle Erciyas Çelik bünyesinde birleşmesine,

II. Birleşme işleminin, işleme taraf şirketlerin bağımsız denetime tabi tutulmuş 31.12.2020 tarihli finansal tablolarının esas alınarak gerçekleştirilmesine,

III. Birleşme oranının, değişim oranının ve birleşme işlemi nedeniyle Erciyas Çelik nezdinde yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırım sonucunda Erciyas Çelik paylarından Özbal Çelik'in pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") (II-23.2) sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği ve ilgili diğer mevzuata uygun, adil ve makul olduğuna dair tespitinde, SPK'nın (II-23.2) sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7. maddesinin hükümlerine uygun olarak KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından hazırlanmış olan Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına,

IV. İlgili mevzuat hükümleri uyarınca, bir önceki maddede bahsedilen Uzman Kuruluş Raporu esas alınmak suretiyle birleşme sözleşmesi, birleşme raporu, duyuru ve birleşme işlemine ilişkin sair gerekli tüm evrakın hazırlanmasına ve duyuru metninin onaylanması için SPK'ya başvuru yapılmasına,

V. Önemli Nitelikteki İşlemler Ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.3)'nin "Ayrılma hakkının kullanılması yükümlülüğünden muafiyet halleri" başlıklı 16. Maddesinin aşağıda yer verilen (c) ve (g) bentleri uyarınca, Şirketimiz bakımından ayrılma hakkından muafiyet koşulları sağlanmış olduğundan,

anılan bentler uyarınca ayrılma hakkı kullanılması yükümlülüğünden muafiyet tanınması için SPK'ya başvuruda bulunulmasına,

154
29 Kasım 2021
Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş.
Callağatın Towar Barbaros Mahallesi
Kardelen Sit. No: 24 K: 26 Ataşehir/İST
Büyük Mük. No: 341 002 086

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

VII. Bu amaçla gerekli izinlerin temini, başvuruların yapılması ve birleşme işleminin mevzuata uygun şekilde sonuçlandırılması için gerekli olan her türlü iş ve işlemin ifası ile birleşme süreci ile bağlantılı tüm dokümanların Şirketimiz adına hazırlanması, imzalanması, onaylanması için (i) Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinden herhangi ikisinin veya (ii) (A) Grubu inza yetkililerinden herhangi ikisinin veya (iii) Coşkun Kılıç ile Şeniz Günal Tuğcan'ın müştereken imza almak üzere yetkilendirilmesine

Katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.

İşbu açıklamada bahsedilen birleşme niyetiyle görüşmelere başlaması hususu ile ilgili olarak, Yönetim Kurulu tarafından, 02.03.2021 tarihinde, bağımsız değerlendirme firmalarıyla görüşmeler yapılması, yapılan görüşmeler çerçevesinde uygun görülecek değerlendirme şirketi ile uygun ve makul şartlarla sözleşme imzalanması, değerlendirme çalışmaları neticesinde oluşacak değerlere göre, Şirketimiz ile Erciyas Çelik Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin birleşmesi hususunun yeniden yönetim kurulumuz gündemine alınarak müzakere edilmesi yönünde karar alınmış olduğundan, aynı yönetim kurulu kararı ile Şirketimiz'in meşru çıkarlarının zarar görmemesi, yatırımcıların yanıltılmaması ve zarara uğramaması ve ayrıca bilhassa sosyal medyada yapılması muhtemel spekülasyon haberlerinin/yorumların önüne geçilmesi ve bu sayede Şirket ve yatırımcıların haklarının korunmasını teminen, SPK'nın II-15.1 Özel Durumlar Tebliği'nin 6'ncı maddesi kapsamında içsel bilgilerin açıklanmasının ertelenmesine karar verilmiştir.

Bu açıklama, erteleme sebeplerinin ortadan kalkması üzerine yapılmaktadır.

“
karar verilmiştir.

Daha sonra Özbal Çelik'in 28/07/2021 tarih ve 2021/10 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile; yukarıdaki Yönetim Kurulu kararına ek olarak;

“

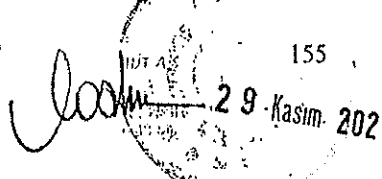
VIII. Özetle, (i) ölçek ekonomisinin yaratacağı avantajlardan faydalanmak, verimlilik, etkinlik ve tasarrufun artırılması, maliyetlerin düşürülmesi, ilişkili taraf işlemlerinin azaltılması, grup içi sinerjinin artırılması, (ii) uluslararası piyasada rekabet yeteneğini artırabilmek için tek çatı altında toplanarak ulaşılacak kapasite artışıyla dünyadaki büyük çaplı projelerden pay alma şansının artırılarak mevcut ihracat kapasitesinin büyütülmesi, (iii) yaratılacak büyük ölçek ile oluşacak rekabetçi satın alma gücüyle hammadde ve yardımcı malzeme maliyetlerinin optimize edilmesi, (iv) tek merkezden yönetimin getireceği yalınlık ve etkinlikle birlikte oluşacak maliyet avantajlarına sahip olunması ve bu sayede sektörde karlı operasyonu sürdürülebilmesi ve (v) Şirketimiz'in sağlıklı bir operasyonel ve finansal yapıya kavuşması suretiyle, birikmiş geçmiş dönem borçlarını ve tüm finansal yükümlülüklerini yerine getirebilecek duruma getirilmesi amacıyla (EK-1: Birleşmenin Amacı, Hukuki Ve Ekonomik Gerekçelerine ilişkin detaylı açıklamalar);

Yönetim Kurulumuz'un 17.06.2021 tarih ve 8 sayılı birleşmeye ilişkin yönetim kurulu kararında, Şirketimiz'in ("Özbal Çelik"), Erciyas Çelik ile, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Birleşme Ve Bölünme Tebliği (II-23.2), Önemli Nitelikteki İşlemler Ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.3), 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, Ticaret Sicil Yönetmeliği, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde, tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir küll halinde Erciyas Çelik'e devrolması suretiyle Erciyas Çelik bünyesinde birleşmesine karar verilmiş idi.

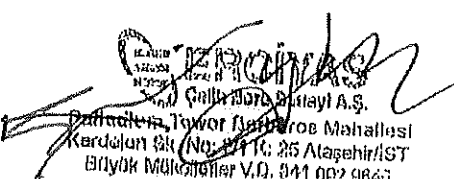
IX. Planlanan birleşme işlemi, Yönetim Kurulumuz tarafından, Önemli Nitelikteki İşlemler Ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.3)'nin 4. Ve 5. Maddeleri çerçevesinde önemli nitelikte işlem olarak değerlendirilmiştir.

X. Birleşme işleminde; Şirketimiz'in Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24. Maddesi ve ilgili SPK düzenlemeleri dahilinde, söz konusu birleşme işlemine ilişkin 17.06.2021 tarih ve 8 sayılı Yönetim Kurulu kararının kamuya açıklandığı tarih olan 17.06.2021 tarihinde Şirketimiz'de pay sahibi olan ve birleşme işlemine ilişkin genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy verecek ve muhalefet şerhimi toplantı tutanağına geçirecek pay sahiplerimizin, paylarını ilgili mevzuat uyarınca belirlenecek ayrılma hakkı kullanım bedeli üzerinden satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip oldukları hususu başta olmak üzere, gerekli görülen tüm





155
29 Kasım 2021


Erciyas Çelik Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Dahaçaklı, Toyor Şarhıroo Mahallesi
Kardelen Bulvarı (No: 211) 065 Atasehir/İST
Büyük Müktehas V.O. 041 002 9861

hususlarda Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuyu aydınlatmaya yönelik her türlü bilgilendirmenin yapılmasına,

XI. Bu kapsamda Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24. maddesi ve ilgili SPK düzenlemelerine uygun olarak, Şirketimiz'in her biri 1.-TL (Bir Türk Lirası) itibari değerinde olan toplam 43.920.000 TL (Kırküçümilyondokuzyüzyirmibin Türk Lirası) sermayesine tekabül eden itibari değerli beher payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatının 7,6478 TL olarak belirlenmesine,

XII. Önemli Nitelikteki İşlemler Ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.3)'nin "Ayrılma hakkının kullanılmasında yükümlülüğünden muafiyet halleri" başlıklı 16. Maddesinin (c) ve (g) bentleri uyarınca, ayrılma hakkı kullanılmasında yükümlülüğünden muafiyet tanınması için SPK'ya başvuruda bulunulmuştur. SPK'nın, Şirketimiz'e, bahse konu bent/bentler çerçevesinde ayrılma hakkı kullanılmasında yükümlülüğünden muafiyet tanınması halinde, yukarıda madde III.'te belirtilen bilgilendirmelerin yapılmasına ve ayrılma hakkının kullanılmasına,

XIII. Birleşme oranının, değişim oranının ve birleşme işlemi nedeniyle Erciyas Çelik nezdinde yapılacak sermaye artırımı tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımı sonucunda Erciyas Çelik paylarından Şirketimiz pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin, Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2) uyarınca adil ve makul olduğuna dair tespitinde, aynı tebliğin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7. Maddesinin hükümlerine uygun olarak KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından hazırlanmış olan ve aşağıda değerlendirme özeti verilen Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına,

- Birleşme oranı %77,5, değişim oranı ise 0,3928 olarak tespit edilmiştir.
- Erciyas Çelik'in, Özbal Çelik'i devralması sebebiyle arttırılacak sermaye tutarı, 17.253.511 TL olacağı ve bu doğrultuda birleşme sonrasındaki sermayenin 76.753.511 TL olacağı belirtilmiştir.
- Birleşme işlemi kapsamında, 1.-TL nominal değerli (A) veya (B) grubu Özbal Çelik payına sahip hissedarlar 0,3928 TL nominal değerli (B) grubu Erciyas Çelik hissesine sahip olacaktır.

XIV. İlgili mevzuat hükümleri çerçevesinde, birleşme sözleşmesi ve birleşme raporu da dahil olmak üzere, ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde hazırlanması gereken tüm dokümanlarda bir önceki maddede belirtilen Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına,

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

XVI. Bu amaçla gerekli izinlerin temini, başvuruların yapılması ve birleşme işleminin mevzuata uygun şekilde sonuçlandırılması için gerekli olan her türlü iş ve işlemin ifası ile birleşme süreci ile bağlantılı tüm dokümanların Şirketimiz adına hazırlanması, imzalanması, onaylanması için (i) Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinden herhangi ikisinin veya (ii) (A) Grubu imza yetkililerinden herhangi ikisinin veya (iii) Coşkun KILIÇ ile Şeniz GÜNAL TURGAN'ın müştereken imza atmamak üzere yetkilendirilmesine

"

Katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.

Daha sonra, Özbal Çelik'in 09/09/2021 tarih ve 2021/12 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile;

"
I. Birleşme Ve Bölünme Tebliği (II-23.2)'nin aşağıda yer verilen "Birleşme ve bölünme işlemlerinde esas alınacak finansal tablolar" başlıklı 6. Maddesi uyarınca yapılan değerlendirmeler neticesinde ve SPK'na yapılan birleşme başvurusu sürecine yönelik çalışmalar devam etmekte olup, gelinen noktada 2021 yılı 6 aylık mali sonuçların açıklanması üzerine;

Birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısının hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın başı ile sekizinci ayın sonu arasında yapılması durumunda, birleşme işlemlerinde son yıllık finansal tabloların esas alınacağı, genel kurul toplantısının bu dönemin dışındaki bir tarihte yapılması durumunda ise, en az 6 aylık faaliyet dönemini

29 Kasım 2021

156
Erciyas Çelik
Erciyas Çelik Barış S. Şeyi A.Ş.
Palladium Tower Barış S. Şeyi Mahallesi
Kurtuluş Sk. No: 2/1 Kat: 25 Atasehir/İST.
Erciyas MIN. İşletme V.D. 341 002 9666

kapsayacak ve finansal tablo tarihi ile genel kurul toplantı tarihi arasında altı aydan fazla süre geçmeyecek şekilde düzenlenecek ara dönem finansal tablolarının esas alınacağı hükümler uyarınca;

Birleşme işleminin, işleme taraf şirketlerin Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri gereği bu kez 6 aylık sonuçlar ile birleşme sürecine devam etmek üzere bağımsız denetim standartları çerçevesinde özel bağımsız denetimden geçirilmiş 30.06.2021 tarihli finansal tablolarının ve dipnotlarının esas alınarak gerçekleştirilmesine,

Bu sebeple Şirketimiz'in (i) 17.06.2021 tarih ve 2021/08 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile (ii) anılan karara ek olarak alınmış olan 28.07.2021 tarih ve 2021/10 numaralı Yönetim Kurulu kararlarının aşağıdaki şekilde revize edilmesine karar verilmiştir.

II. Planlanan birleşme işlemi, Yönetim Kurulumuz tarafından, Önemli Nitelikteki İşlemler Ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.3)'nin 4. Ve 5. Maddeleri çerçevesinde önemli nitelikte işlem olarak değerlendirilmiştir.

III. Birleşme işleminde; Şirketimiz'in Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24. Maddesi ve ilgili Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri dahilinde, söz konusu birleşme işlemine ilişkin 17.06.2021 tarih ve 8 sayılı Yönetim Kurulu kararının kamuya açıklandığı tarih olan 17.06.2021 tarihinde Şirketimiz'de pay sahibi olan ve birleşme işlemine ilişkin genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy verecek ve muhalefet yerhını toplantı tutanağına geçirecek pay sahiplerimizin, paylarını ilgili mevzuat uyarınca belirlenecek ayrılma hakkı kullanımı bedeli üzerinden satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip oldukları hususu başta olmak üzere, gerekli görülen tüm hususlarda Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuyu aydınlatmaya yönelik her türlü bilgilendirmenin yapılmasına,

IV. Bu kapsamda Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24. maddesi ve ilgili Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak, Şirketimiz'in her biri 1.-TL (Bir Türk Lirası) itibari değerinde olan toplam 43.920.000 TL (Kırküçmilyondokuzyüzymibin Türk Lirası) sermayesine tekabül eden itibari değerli beher payı için ayrılma hakkı kullanımı fiyatının 7,6478 TL olarak belirlenmesine,

V. Önemli Nitelikteki İşlemler Ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.3)'nin "Ayrılma hakkının kullanılması yükümlülüğünden muafiyet halleri" başlıklı 16. Maddesinin (c) ve (g) bentleri uyarınca, ayrılma hakkı kullanılması yükümlülüğünden muafiyet tanınması için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun, Şirketimiz'e, bahse konu bent/bentler çerçevesinde ayrılma hakkı kullanılması yükümlülüğünden muafiyet tanınması halinde, yukarıda madde III.'te belirtilen bilgilendirmelerin yapılmamasına ve ayrılma hakkının kullanılmamasına,

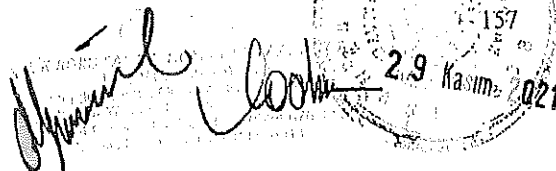
VI. Birleşme oranının, değişim oranının ve birleşme işlemi nedeniyle Erciyas Çelik nezdinde yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırım somucunda Erciyas Çelik paylarından Şirketimiz pay sahiplerine tahsis edilecek pay adedlerinin, Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2) uyarınca adil ve makul olduğuna dair tespitinde,

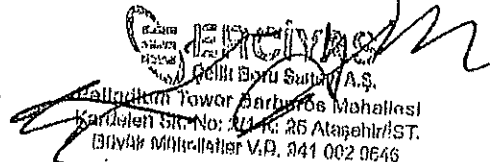
aynı tebliğin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7. Maddesinin hükümlerine uygun olarak KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından işleme taraf şirketlerin Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetim standartları çerçevesinde özel bağımsız denetimden geçirilmiş 30.06.2021 tarihli finansal tabloları ve dipnotları esas alınarak hazırlanmış olan ve aşağıda değerlendirme özeti verilen Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına,

- Birleşme oranı % 77,4, değişim oranı ise 0,3965 olarak tespit edilmiştir.
- Erciyas Çelik'in, Özbal Çelik'i devralması sebebiyle arttırılacak sermaye tutarı, 17.415.025 TL olacağı ve bu doğrultuda birleşme sonrasında sermayenin 76.915.025 TL olacağı belirtilmiştir.
- Birleşme işlemi kapsamında, 1.-TL nominal değerli (A) veya (B) grubu Özbal Çelik payına sahip hissedarlar 0,3965 TL nominal değerli (B) grubu Erciyas Çelik hissesine sahip olacaktır.

VII. İlgili mevzuat hükümleri çerçevesinde, birleşme sözleşmesi ve birleşme raporu da dahil olmak üzere, ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde hazırlanması gereken tüm dokümanlarda madde VI'da belirtilen Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına,

VIII. Birleşme işleminin, Birleşme Ve Bölünme Tebliği (II-23.2)'nin "Birleşme ve bölünme işlemlerinde esas alınacak finansal tablolar" başlıklı 6. Maddesi uyarınca yapılan değerlendirmeler neticesinde; işleme taraf şirketlerin Sermaye


29 Kasım 2021


Erciyas Çelik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Etiler Mahallesi
Kardelen Sit. No: 21 Kat: 25 Atasehri/ŞT.
Büyükdere Mh. Beşiktaş/İST. 341 002 0646

Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetim standartları çerçevesinde özel bağımsız denetimden geçirilmiş 30.06.2021 tarihli finansal tablolarının ve dipnotlarının esas alınarak gerçekleştirilmesi gerekliliği hasıl olduğundan,

birleşme sözleşmesi ve birleşme raporu da dahil olmak üzere, ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde hazırlanması gereken tüm dokümanların revize edilmesine ve Sermaye Piyasası Kurulu'na ibraz edilmesine

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

X. Bu amaçla gerekli izinlerin temini, başvuruların yapılması ve birleşme işleminin mevzuata uygun şekilde sonuçlandırılması için gerekli olan her türlü iş ve işlemin ifası ile birleşme süreci ile bağlantılı tüm dokümanların Şirketimiz adına hazırlanması, imzalanması, onaylanması için (I) Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinden herhangi ikisinin veya (II) (A) Grubu imza yetkililerinden herhangi ikisinin veya (III) Coşkun KILIÇ ile Şeniz GÜNAL TURGAN'ın müştereken imza atmaya yetkilendirilmesine

"

Katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.

Son olarak, Özbal Çelik'in 26/11/2021 tarih ve 2021/19 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile

"

Şirketimiz 17.06.2021 tarih ve 2021/08 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş. ("Erciyas Çelik") ile, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Birleşme Ve Bölünme Tebliği (II-23.2), Önemli Nitelikteki İşlemler Ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.3), 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, Ticaret Sicil Yönetmeliği, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde, tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir kütül halinde Erciyas Çelik'e devrolması suretiyle Erciyas Çelik bünyesinde birleşilmesine dair karar almış ve anılan karar 17.06.2021 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklamıştır.

Bu kere söz konusu Yönetim Kurulu kararına ek olarak aşağıdaki hususlar görüşülerek, karara bağlanmıştır.

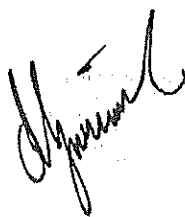
I. Birleşme Ve Bölünme Tebliği (II-23.2)'nin aşağıda yer verilen "Birleşme ve bölünme işlemlerinde esas alınacak finansal tablolar" başlıklı 6. Maddesi uyarınca yapılan değerlendirmeler neticesinde ve SPK'na yapılan birleşme başvurusu sürecine yönelik çalışmalar devam etmekte olup, gelinen noktada 2021 yılı 6 aylık mali sonuçların açıklanması üzerine;

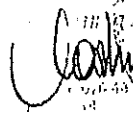
Birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısının hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın başı ile sekizinci ayın sonu arasında yapılması durumunda, birleşme işlemlerinde son yıllık finansal tabloların esas alınacağı, genel kurul toplantısının bu dönemin dışındaki bir tarihte yapılması 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 tablolarının esas alınacağı hükmü uyarınca;

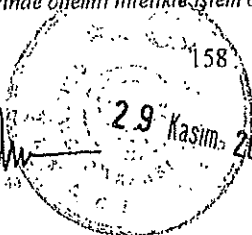
Birleşme işleminin, işleme taraf şirketlerin Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri gereği bu kez 6 aylık sonuçlar ile birleşme sürecine devam etmeye üzere bağımsız denetim standartları çerçevesinde özel bağımsız denetimden geçirilmiş 30.06.2021 tarihli finansal tablolarının ve dipnotlarının esas alınarak gerçekleştirilmesine,

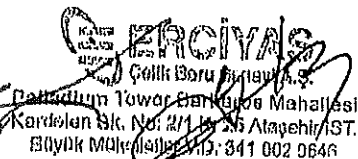
Bu sebeple Şirketimiz'in (i) 17.06.2021 tarih ve 2021/08 sayılı Yönetim Kurulu kararı, (ii) anılan karara ek olarak alınmış olan 28.07.2021 tarih ve 2021/10 numaralı Yönetim Kurulu kararı ve (iii) 09.09.2021 tarih ve 2021/12 numaralı Yönetim Kurulu kararlarının aşağıdaki şekilde revize edilmesine karar verilmiştir.

II. Planlanan birleşme işlemi, Yönetim Kurulumuz tarafından, Önemli Nitelikteki İşlemler Ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.3)'nin 4. Ve 5. Maddeleri çerçevesinde önemli nitelikte işlem olarak değerlendirilmiştir.








ERCIYAS
Çelik Boru Sanayi A.Ş.
Cankaya Tower Bankası Mahallesi
Kardelen Sk. No: 2/1 06560 Ataşehir/İST.
Etilik Mülkiyet No: 341 002 0646

III. Birleşme işlemi; Şirketimiz'in Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24. Maddesi ve ilgili Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri dahilinde, söz konusu birleşme işlemine ilişkin 17.06.2021 tarih ve 8 sayılı Yönetim Kurulu kararının kamuya açıklandığı tarih olan 17.06.2021 tarihinde Şirketimiz'de pay sahibi olan ve birleşme işlemine ilişkin genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy verecek ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına geçirecek pay sahiplerimizin, paylarını ilgili mevzuat uyarınca belirlenecek ayrılma hakkı kullanım bedeli üzerinden satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip oldukları hususu başta olmak üzere, gerekli görülen tüm hususlarda Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuyu aydınlatmaya yönelik her türlü bilgilendirmenin yapılmasına,

IV. Bu kapsamda Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24. maddesi ve ilgili Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak, Şirketimiz'in her biri 1.-TL (Bir Türk Lirası) itibari değerinde olan toplam 43.920.000 TL (Kırküçmilyondokuzyüzmibin Türk Lirası) sermayesine tekabül eden itibari değerli beher payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatının 7,6478 TL olarak belirlenmesine,

V. Birleşme oranının, değişim oranının ve birleşme işlemi nedeniyle Erciyas Çelik nezdinde yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımını sonucunda Erciyas Çelik paylarından Şirketimiz pay sahiplerine tahsis edilecek pay adedlerinin, Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2) uyarınca adil ve makul olduğuna dair tespitinde,

aynı tebliğin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7. Maddesinin hükümlerine uygun olarak KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından işleme taraf şirketlerin Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetim standartları çerçevesinde özel bağımsız denetimden geçirilmiş 30.06.2021 tarihli finansal tabloları ve dipnotları esas alınarak hazırlanmış olan ve aşağıda değerlendirme özeti verilen Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına,

Birleşme oranı % 76,5, değişim oranı ise 0,4160 olarak tespit edilmiştir.

Erciyas Çelik'in, Özbal Çelik'i devralması sebebiyle arttırılacak sermaye tutarı, 18.270.481.-TL olacağı ve bu doğrultuda birleşme sonrasında sermayenin 77.770.481.-TL olacağı belirtilmiştir.

Birleşme işlemi kapsamında, 1.-TL nominal değerli (A) veya (B) grubu Özbal Çelik payına sahip hissedarlar 0,4160 TL nominal değerli (B) grubu Erciyas Çelik hissesine sahip olacaktır.

VI. İlgili mevzuat hükümleri çerçevesinde, birleşme sözleşmesi ve birleşme raporu da dahil olmak üzere, ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde hazırlanması gereken tüm dokümanlarda madde VII'de belirtilen Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına,

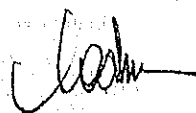
VII. Birleşme işleminin, Birleşme Ve Bölünme Tebliği (II-23.2)'nin "Birleşme ve bölünme işlemlerinde esas alınacak finansal tablolar" başlıklı 6. Maddesi uyarınca yapılan değerlendirmeler neticesinde; işleme taraf şirketlerin Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetim standartları çerçevesinde özel bağımsız denetimden geçirilmiş 30.06.2021 tarihli finansal tablolarının ve dipnotlarının esas alınarak gerçekleştirilmesi gerekliliği hasıl olduğundan,

birleşme sözleşmesi ve birleşme raporu da dahil olmak üzere, ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde hazırlanması gereken tüm dokümanların revize edilmesine ve Sermaye Piyasası Kurulu'na ibraz edilmesine,


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

IX. Bu amaçla gerekli izinlerin temini, başvuruların yapılması ve birleşme işleminin mevzuata uygun şekilde sonuçlandırılması için gerekli olan her türlü iş ve işlemin ifası ile birleşme süreci ile bağlantılı tüm dokümanların Şirketimiz adına hazırlanması, imzalanması, onaylanması için (i) Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinden herhangi ikisinin veya (ii) (A) Grubu inza yetkililerinden herhangi ikisinin veya (iii) Coşkun KILIÇ ile Şeniz GÜNAL TURGAN'ın müştereken inza atmak üzere yetkilendirilmesine

" Katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.



159
29 Kasım 2021



Erciyas Çelik
Erciyas Çelik Borçlanma A.Ş.
Balçısuyu Tower, Balçısuyu Mahallesi
Kardelen Sk. No: 211 Kat: 53 Ataçehir/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 341 002 0644

22.2. İşlemin niteliği

Bu Duyuru Metni'nin konusu olan işlem, grubun halka açık ve payları Borsa'da işlem gören şirketi Özbal Çelik'in tüm aktif ve pasifi ve tüm hak, alacak, borç ve yükümlülükleriyle ve tüzel kişiliği tasfiyesiz sona ererek Erciyas Çelik tarafından devralınması suretiyle bu iki şirketin Erciyas Çelik bünyesinde, 30.06.2021 tarihli finansal tablolar esas alınarak, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Birleşme Ve Bölünme Tebliği (II-23.2), Önemli Nitelikteki İşlemler Ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.3), 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, Ticaret Sicil Yönetmeliği, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ve diğer ilgili mevzuata uygun olarak birleşmeleri işlemidir.

22.3. İşlemin koşulları

Birleşme Sözleşmesi, Sermaye Piyasası Kurulu ve gerekli diğer yasal izinlerin alınması ve ilgili taraf şirketlerin genel kurulların onayları ile hüküm ifade eder.

Birleşme Sözleşmesi, Duyuru Metni için Sermaye Piyasası Kurulu'nun onay vermesi ve birleşme dolayısıyla Erciyas Çelik'in yapacağı sermaye artırımına ilişkin gerçekleştireceği sermaye maddesindeki esas sözleşme değişikliği için Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görüş ve T.C. Ticaret Bakanlığı'nın izin vermesi şartına bağlı olarak düzenlenmiştir. Birleşme kararını alan şirketler her iki kurumdan izin almalarını takiben birleşme işlemini genel kurullarına sunacak ve birleşme işlemi genel kurulun onayını takiben kararın tescil ve ilanı ile gerçekleşmiş olacaktır.

İlave olarak; Birleşme İşlemi'ne Taraf Şirketler'den devrolunan Özbal Çelik'in BİAŞ'a kote olan ve payları Borsa'da işlem gören bir şirket olması, birleşme işleminde devralan taraf olan Erciyas Çelik'in ise halka kapalı bir şirket olması sebebiyle, Erciyas Çelik Borsa'da kote olmak üzere BİAŞ'a başvurmuştur, Borsa İstanbul'un başvuruyu değerlendirmesi beklenmektedir.

Buna ilaveten, planlanan Birleşme işlemi, Özbal Çelik Yönetim Kurulu tarafından, Önemli Nitelikteki İşlemler Ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.3)'nin 4. Ve 5. Maddeleri çerçevesinde önemli nitelikte işlem olarak değerlendirilmiş olduğundan,

Birleşme işleminde; Özbal Çelik'in Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24. Maddesi ve ilgili SPK düzenlemeleri dahilinde, söz konusu birleşme işlemine ilişkin 17.06.2021 tarih ve 8 sayılı Yönetim Kurulu kararının kamuya açıklandığı tarih olan 17.06.2021 tarihinde Özbal Çelik'te pay sahibi olan ve birleşme işlemine ilişkin genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy verecek ve muhalefet serhini toplantı tutanağına geçirtecek pay sahiplerinin, paylarını ilgili mevzuat uyarınca belirlenecek ayrılma hakkı kullanım bedeli üzerinden satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip oldukları hususu başta olmak üzere, gerekli görülen tüm hususlarda Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuyu aydınlatmaya yönelik her türlü bilgilendirme yapılacaktır.

Yukarıda belirtilenler dışında birleşme işlemine ait başkaca bir koşul bulunmamaktadır.

22.4. Öngörülen aşamalar

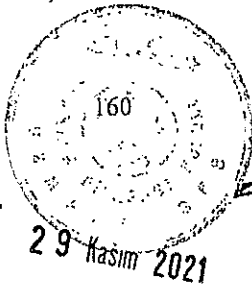
• Birleşme işlemine ilişkin ortaklara inceleme hakkı duyurusunun yapılması:

İşbu Duyuru Metni'nin 22.8 maddesinde de belirtildiği üzere;

Kurul'un 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2)'nin "Kamunun Aydınlatılması" başlığını taşıyan 8. Maddesi uyarınca ve Türk Ticaret Kanunu'nun "İnceleme Hakkı" başlıklı 149. Maddesi çerçevesinde, birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantı tarihinden en az 30 gün önce,

- Kurul tarafından onaylanan Birleşme Duyuru Metni,
- Birleşme Sözleşmesi,
- Birleşme Raporu,
- Bağımsız Hukukçu Raporu

ÖZBAL ÇELİK
Genel Kurul Başkanı
29 Kasım 2021



ERCIYAS
Genel Kurul Başkanı
29 Kasım 2021
Erciyas Çelik Tower Kat: 6. Mahallesi
Kardelen Str. No: 2/1 Kat: 6 Ataçehir/İST.
Büyükdere/Beşiktaş/İST. 841 002 9648

- Birleşme Sonrası Tahmini Açılış Bilançosu
- Uzman Kuruluş Raporu Özeti,
- Son üç yıllık finansal raporlar,
- Son üç yıllık bağımsız denetim raporları ve
- Ara dönem finansal raporları
- Gayrimenkul değerlendirme raporları

Özbal Çelik'in

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

www.ozbal.com adresli internet sitesinde ve

Erciyas Çelik'in

Palladium Tower Barbaros M. Halk Cd. Kardelen Sk. No:2/1 Kat:25-26 34746 Ataşehir, İstanbul adresinde

www.erciyas.com/erciyas-celik-boru/ adresli internet sitesinde ve

KAP'ta kamuya açıklanarak pay sahipleri ve diğer ilgililerin incelemesine sunulacaktır.

Bununla birlikte, Kurul tarafından onaylanan "Birleşme Duyuru Metni", Kurul tarafından onaylandığı gün KAP'ta ve Birleşme İşlemi'ne Taraf Şirketler'in kurumsal internet sitelerin yayımlanmak suretiyle kamuya duyurulacaktır.

Birleşme İşlemi'ne Taraf Şirketler, yukarıda 1. Maddede anılan belgelerin nereye tevdi edildiklerini ve nerelerde incelemeye hazır tutulduklarını tevdiden en az 3 (üç) iş günü önce TTSG ile kurumsal internet sitelerinde yayımlanmak suretiyle ilan edeceklerdir.

- **Birleşme işleminin Birleşmeye Taraf Şirketler'in genel kurul toplantılarında onaya sunulması;**

Birleşme işlemi, Birleşme Sözleşmesi ve Birleşme İşlemi'ne Taraf Şirketler'in genel kurulları tarafından birleşmenin onaylanması, işlemin niteliği devralan sıfatıyla Erciyas Çelik'in sermayesinin artırılmasına ve ilgili mevzuata uyum sağlamasına ilişkin gündem maddeleri dahil olmak üzere, yürürlükteki mevzuat dahilinde genel kurul toplantısı gündeminde bulunacak sair hususlar Birleşme İşlemine Taraf Şirketler'in genel kurullarında pay sahiplerinin onayına sunulacak ve birleşme işlemi ile ilgili detaylı bilgilendirme yapılacaktır.

- **Devralan Şirket'in birleşme işlemine ilişkin genel kurul toplantısında birleşme işleminin onaylanmasını müteakip esas sözleşme değişikliğinin onaya sunulması;**

Birleşme işlemi çerçevesinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun gördüğü ve T.C. Ticaret Bakanlığı'nın izninin alınması kaydıyla;

Erciyas Çelik esas sözleşmesi,

- "Kuruluş" başlıklı 1. maddesi, "Unvan" başlıklı 2. maddesi, "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesi, "Merkez ve Şubeler" başlıklı 4. maddesi, "Müddet" başlıklı 5. maddesi, "Sermaye" başlıklı 6. maddesi, "Pay Senetleri" başlıklı 7. maddesi, "Pay Senetlerinin Devri" başlıklı 8. maddesi, "Sermayenin Arttırılması" başlıklı 9. maddesi, "Sermayenin Azaltılması" başlıklı 10. maddesi, "Menkul Kıymet İhracı" başlıklı 11. maddesi, "Yönetim Kurulu" başlıklı 12. maddesi, "Yönetim Kurulu Toplantıları ve Karar Nisabı" başlıklı 13. maddesi, "Yönetim Kurulunun Görev ve Yetkileri" başlıklı 14. maddesi, "Şirketin Yönetimi ve Temsili" başlıklı 15. maddesi, "Yönetim Kurulu Ödenekleri" başlıklı 16. maddesi, "Denetçi" başlıklı 17. maddesi, "Genel Kurul" başlıklı 18. maddesi, "Toplantıya Çağrı" başlıklı 19. maddesi, "Toplantı Yeri ve Nisabı" başlıklı 20. maddesi, "Oy Hakkı, Oyların Kullanılması ve Karar Nisabı" başlıklı 21. maddesi, "Müzakere ve Tutanaklar" başlıklı 22. maddesi, "Genel Kurulun Yetkileri" başlıklı 23. maddesi, "Yönetim Kurulunun İbrası" başlıklı 24. maddesi, "Toplantılarda Bakanlık Temsilcisi Bulunması" başlıklı 25. maddesi, "Hesap

161

29 Kasım 2021


Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş.
Palladium Tower Barbaros Mahallesi
Kardelen Sk. No: 2/1 Kat: 25 Ataşehir/İST
Büyük Mültecelim V.D. 341 002 9643

Devresi" başlıklı 26. maddesi, "Kar ve Zararın Tesbiti" başlıklı 27. maddesi, "Yedek Aktçeler" başlıklı 29. maddesi, "Tesihi ve Tasfiye" başlıklı 30. maddelerinin tadili ile

- "Ana Sözleşmenin Değiştirilmesi" başlıklı 31. maddesi, 34. maddesi ve 'İlanlar' başlıklı 36. maddesinin çıkartılması

suretiyle ekteki şekilde revize edilerek tadil edilecektir.

Esas Sözleşme tadiline ilişkin Yönetim Kurulu Kararı, Esas Sözleşme Tadil Metni taslağı ve gerekli sair belge ve hususlar, Erciyas Çelik'in kurumsal internet sitesinde açıklanacaktır. Devralan Şirket'in mevcut Esas Sözleşmesi'nin yukarıda sayılan maddelerinin tadili hususu, 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 görüştüleceği genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

• Ayrılma Hakkı:

Planlanan birleşme işlemi, Özbal Çelik Yönetim Kurulu tarafından, Önemli Nitelikteki İşlemler Ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.3)'nin 4. Ve 5. Maddeleri çerçevesinde önemli nitelikte işlem olarak değerlendirilmiş olduğundan;

Birleşme işleminde; Özbal Çelik'in Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24. Maddesi ve ilgili SPK düzenlemeleri dahilinde, söz konusu birleşme işlemine ilişkin 17.06.2021 tarih ve 8 sayılı Özbal Çelik Yönetim Kurulu kararının kamuya açıklandığı tarih olan 17.06.2021 tarihinde Özbal Çelik'te pay sahibi olan ve birleşme işlemine ilişkin genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy verecek ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına geçirecek pay sahipleri, paylarını ilgili mevzuat uyarınca belirlenecek ve aşağıda da belirtilmiş olan ayrılma hakkı kullanım bedeli üzerinden satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olacaklardır. Bu kapsamda gerekli görülen tüm hususlar ile ilgili olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuyu aydınlatmaya yönelik her türlü bilgilendirme yapılacaktır.

Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24. maddesi ve ilgili SPK düzenlemelerine uygun olarak, Özbal Çelik'in her biri 1.-TL (Bir Türk Lirası) itibari değerinde olan toplam 43.920.000 TL (Kırktüçmilyondokuzyüzyirmibin Türk Lirası) sermayesine tekabül eden itibari 1 TL değerli beher payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatı 7,6478 TL olarak belirlenmiştir.

Birleşme oranının, değişim oranının ve birleşme işlemi nedeniyle Erciyas Çelik nezdinde yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırım sonucunda Erciyas Çelik paylarından Özbal Çelik pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin, Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2) uyarınca adil ve makul olduğuna dair tespitinde, aynı tebliğin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7. Maddesinin hükümlerine uygun olarak KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından hazırlanmış olan ve aşağıda değerlendirme özeti verilen Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınacaktır:

Birleşme oranı %76,5, değişim oranı ise 0,4160 olarak tespit edilmiştir.

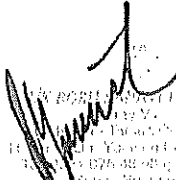
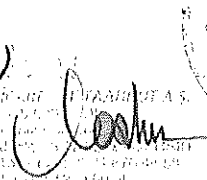
Erciyas Çelik'in, Özbal Çelik'i devralması sebebiyle arttırılacak sermaye tutarı, 18.270.481 TL olacağı ve bu doğrultuda birleşme sonrasında sermayenin 77.770.481 TL olacağı belirtilmiştir.

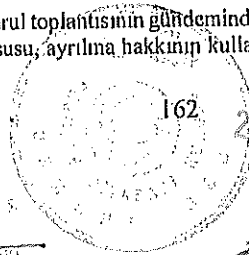
Birleşme işlemi kapsamında, 1.-TL nominal değerli (A) veya (B) grubu Özbal Çelik payına sahip hissedarlar 0,4160 TL nominal değerli (B) grubu Erciyas Çelik hissesine sahip olacaktır.

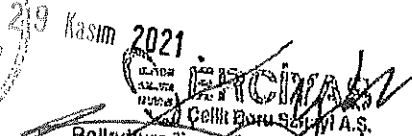
Ayrılma hakkının kullanılmasına Birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul tarihinden itibaren en geç 6 (altı) iş günü içerisinde başlanacaktır. Ayrılma hakkı kullanım süresi, başlangıç tarihinden itibaren 10 (on) iş gündür.

Ayrılma hakkını kullanmak için başvuran pay sahiplerine pay bedelleri ortaklık tarafından en geç satışı takip eden iş günü ödenir.

Birleşme işleminin görüştüleceği genel kurul toplantısının gündeminde bu karara muhalefet oyu kullanacak pay sahiplerine ortaklıktan ayrılma hakkı bulunduğu hususu, ayrılma hakkının kullanım usulü, ayrılma hakkı kullanım fiyatı ve ayrılma



162
29 Kasım 2021

Erciyas Çelik Yatırım A.Ş.
Palladium Tower Barış 26 Mahallesi
Kardelen Sk. No: 211/25 Ataşehir/İST
İçişleri Bakanlığı V.D. 841 002 9646

hakkının kullanım sürecine ilişkin diğer hususlar, hem genel kurul bilgilendirme dokümanında, hem de KAP aracılığı ile yatırımcıların bilgisine sunulacaktır.

Ayrılma hakkının aracı kurum vasıtasıyla kullanılması zorunlu olduğundan, bu amaçla sözleşme imzalanacak aracı kurum bilgileri de, hem genel kurul bilgilendirme dokümanında, hem de KAP aracılığı ile yatırımcıların bilgisine sunulacaktır.

• **Birleşmenin tescil ve ilanı:**

Birleşme işleminin onayına ilişkin genel kurul toplantılarından sonra birleşme işleminin tescili ile ilgili gerekli başvurular yapılacak ve birleşme işlemi tescil ve ilan ettirecek ve vergi daireleri dahil olmak üzere gerekli kurum ve kuruluşlara, birleşmeye ilişkin bilgi ve belge sunulacaktır.

Birleşme işleminin tescilini müteakip Türk Ticaret Kanunu'nun 157. Maddesi uyarınca, Birleşme İşlemi'ne Taraf Şirketler, alacaklılarına, TTSG'de yedişer gün aralıklarla üç defa yayınlanacak ve ayrıca internet sitelerine konulacak ilanla haklarını bildireceklerdir.

• **Birleşmeye Taraf Şirketler'in alacaklılarına haklarının bildirilmesi ve gerekirse alacaklarının teminat altına alınması:**

Özbal Çelik'in alacaklılarının alacakları, devralma işlemiyle birlikte Erciyas Çelik'e intikal edecektir. Birleşme işleminin tescilinden sonra TTK'nın 157. maddesi (Alacakların Teminat Altına Alınması) uyarınca, Birleşme İşlemi'ne Taraf Şirketler, alacaklılarına, TTSG'de yedişer gün aralıklarla üç defa yayınlanacak ve ayrıca internet sitelerine konulacak ilanla haklarını bildirecektir. Birleşme İşlemi'ne Taraf Şirketler'in alacaklıları birleşmenin geçerlilik kazanmasından itibaren üç ay içinde istemde buldukları takdirde, Erciyas Çelik bunların alacaklarını teminat altına alacaktır.

• **Erciyas Çelik'in kotasyon başvurusu:**

Birleşmenin halka kapalı Erciyas Çelik bünyesinde gerçekleşecek olması nedeniyle, önceki maddelerde yer alan yasal düzenlemeler çerçevesinde, birleşme işlemleri ile Erciyas Çelik'in Borsa Kotuna alınması için kotasyon onay sürecinin eşanlı yürütülmesini teminen BİAŞ'a başvuru yapılmıştır.

• **Pay ihracı ve değişimi yapılması:**

Devrolunan sıfatıyla Özbal Çelik'in birleşme işlemi ve birleşme işlemi ile ilgili diğer konuların gündem edildiği birleşme genel kurul toplantısı kararlarının tescil edildiğinin KAP'da açıklanmasını takiben Özbal Çelik işlem sırası kapatılacaktır. Devralan Erciyas Çelik'te birleşme işlemi kapsamında yapılan sermaye artırımını sonucunda ihraç edilecek paylara ilişkin ihraç belgesi alınması amacıyla Kurul'a başvurulacak ve Uzman Kuruluş Raporu'nda belirlendiği üzere, Özbal Çelik, Erciyas Çelik dışındaki pay sahiplerine sahip oldukları her 1 adet Özbal payına (toplam 1.-TL nominal değerli) karşılık 0,4160 adet 1.-TL itibari değerli Erciyas Çelik payı verilecektir.

22.5. Birleşme Gerekçesi

Birleşme İşlemi'ne Taraf Şirketler, ülkemizin ayrı coğrafi bölgelerinde aynı faaliyet alanında proje bazlı çalışan üreticilerdir. Erciyas Çelik, 1990 yılında İzmit'te başladığı ana faaliyet alanı olan çelik boru üretimini 1997 yılından itibaren Düzce'deki fabrikasında sürdürmektedir. Geçmiş yıl karları ve dolayısıyla özkaynak yapısı oldukça kuvvetli olan Erciyas Çelik, marka bilinirliği, referansları, iş bitirmeleri ve teknik know-how'ı sayesinde hem yurtiçinde hem de yurtdışında büyük projelerde yer almış ve almaktadır. Çelik Boru İmalatçıları Derneği'ne üye şirketler arasında büyük çaplı boru satışlarında her yıl ihracat şampiyonu olan ilk 3 firma arasında yer almaktadır.

Güçlü özkaynak ve finansal yapısı sayesinde büyük projeler için ihtiyaç duyulacak hem yurtiçi hem de yurtdışı finansal kurumlardan finansman kaynaklarına piyasa koşullarında rekabetçi maliyetlerle ulaşmak suretiyle ulusal ve uluslararası büyük ölçekli projelerden pay alabilmektedir.

Özbal Çelik ise aynı faaliyet alanı olan çelik boru üretimini Mersin/Tarsus ilçesinde ticari faaliyetlerini sürdürmektedir. Erciyas Holding, Özbal Çelik Boru'nun hâkim hisselerini 2015 yılında satın almış ancak şirketin önceki dönemlerden

29 Kasım 2021

Özbal Çelik Holding A.Ş.

Erciyas Çelik Boru Şirketi A.Ş.

Rehberlik Tower, Barbaros Mahallesi
Kardelen Sığ. No: 241 K: 25 Ataşehir/İST.
Büyük Mh. No: 341 002 9646

kaynaklanan ciddi zararları ve bu nedenle oluşan borçları sebebiyle mali kriterlere dayalı önkoşulların arandığı yurtiçi ve yurt dışı ihalelere katılamamıştır. Pazar payında oluşan bu eksiklik, grup şirketlerinden Erciyas Çelik'in katılmış olduğu ihalelerde alt yüklenici olarak Özbal Çelik'in yer alması suretiyle kısmi olarak giderilmiştir.

Erciyas Holding gerek şirketin önceki dönem finansman borçlarını üstlenmek, gerekse de mevcut operasyonel finansman ihtiyacını karşılamak suretiyle, Özbal'a finansman sağlayarak ve finansal kurumlardan borçlanmasını teminen gerekli teminatları sağlamak suretiyle bugüne kadar faaliyetinin devamını desteklemiştir. Aynı zamanda Erciyas Çelik, Özbal Çelik'e sağladığı siparişler, finansman ve teknik destek ile şirketin faaliyetlerini devam ettirebilmesini sağlamıştır.

Pandemi (Covid-19) sonrası, Türkiye'de ve Dünya'da beyaz eşya, otomotiv sektörlerinde yaşanan yüksek talep artışı nedeniyle, çelik temininde ciddi sıkıntılar yaşanmış, bunun sonucu olarak hammadde fiyatlarında önemli artışlar kaydedilmiş ve çelik tedarik terminleri altı (6) aya kadar uzamıştır. Bu nedenle büyük ölçekli projelerin birçoğu askıya alınmış, mevcut projeler ertelenmiştir. Diğer taraftan, Dünya çelik kapasitesinin %50'sinden fazlasını elinde tutan Çin menşeli çelik üreticilerinin, dünya piyasalarına satış yapmayı keserek iç pazara odaklanması sonucu, çelik kaynaklarına erişim zorlaşmıştır. Navlun fiyatları dahil olmak üzere, tüm emtia fiyatları çok yüksek seviyelere ulaşmış ve bunun sonucu olarak finansman gereksinimi de artmıştır. Son yıllarda iç pazardaki daralma nedeniyle dış pazarlara yönelerek, ihracat odaklı faaliyetimizi artırarak devam etme zorunluluğu, dünya piyasasında yaşanan bu rekabet ortamına maruz kalmamıza sebebiyet vermiştir.

Bu durum ihracat pazarlarına ve finansmana erişim konusunda güçlük çeken Özbal Çelik'in piyasa pozisyonunu negatif etkilemekte, bu nedenle, söz konusu birleşme işlemi sayesinde sağlanacak olan sinerji ve ölçek avantajının getireceği rekabetçi güç ile zorlaşan bu global ortamda Özbal Çelik'in faaliyetine devamı temin edilerek büyümesinin önü de açılmış olacaktır.

Türkiye'de de tüm bu gelişmelerin ışığında, sektörde tabii iş birlikleri ve konsolidasyonlar yaşanmaktadır. Bu suretle üreticiler, pazarlama ve satışta ölçek ekonomisinden istifade etmek amacıyla, büyük çaplı projelerde yüksek kapasite avantajı yakalayarak ölçek ekonomisini kullanmak ve böylece satın alma fiyatlarında rekabet avantajı elde edebilmek için ihalelere birlikte katılma stratejisini benimsemişlerdir.

Tüm bu gelişmeler ışığında;

Uluslararası piyasada rekabet yeteneğimizi artırabilmek için tek çatı altında toplanarak ulaşılabilecek kapasite artışıyla dünyadaki büyük çaplı projelerden pay alma şansımızı artırarak mevcut ihracat kapasitemizi de büyüteceğimizi öngörmekteyiz.

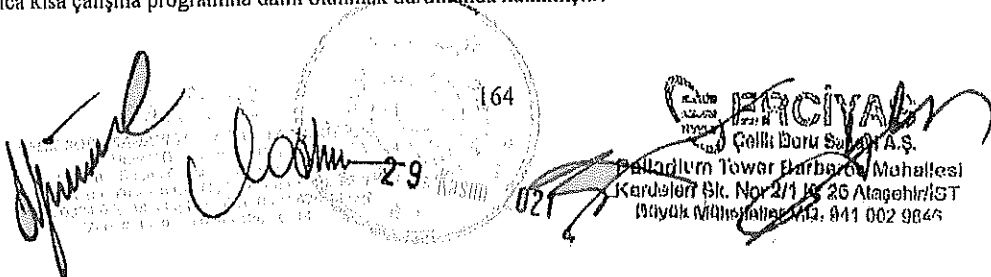
Aynı zamanda yaratılacak büyük ölçek ile oluşacak rekabetçi satın alma gücüyle hammadde ve yardımcı malzeme maliyetleri optimize edilebilecektir. Bunun yanında tek merkezden yönetimin getireceği yalınlık ve etkinlikle birlikte oluşacak maliyet avantajlarına sahip olmak sektörde karlı operasyonu sürdürebilmek için büyük önem arz etmektedir.

Yapılan tüm bu açıklamalara dayalı olarak, tüm bu avantajları temin edebilmek ve gelecekte sağlıklı bir şekilde faaliyetlerimize devam edebilmek için Erciyas Çelik ve Özbal Çelik'in birleşmesi amaçlanmaktadır.

Birleşmenin amaç ve sonuçları aşağıdaki başlıklar halinde detaylandırılmıştır:

- Birleşme ile Özbal Çelik'in sağlıklı bir operasyonel ve finansal yapıya kavuşması suretiyle, birikmiş geçmiş dönem borçlarını ve tüm finansal yükümlülüklerini yerine getirebilecek duruma getirilmesi amaçlanmaktadır:**

Bilindiği üzere Özbal Çelik, Erciyas Holding tarafından hakim hisselerinin satın alınmasından önceki dönemde arka arkaya yıllar itibariyle oluşan ciddi faaliyet zararları nedeniyle özkaynağının tamamını kaybetmiştir. Bu sebeple hem özkaynağın negatif olması hem de önceki dönemlerde birikmiş geçmiş yıllar zararları nedeniyle ulusal ve uluslararası kamu ve özel sektör ihalelerine girmek için aranan finansal yeterlilik şartlarını sağlayamaz hale gelmiştir. Bu nedenle de faaliyetini devam ettirecek işleri alamamıştır. Nitekim 2019 yılında Şubat-Nisan ayları arasındaki dönemde üç (3) ay boyunca kısa çalışma programına dahil olunmak durumunda kalmıştır.


Erciyas Holding
Palladium Tower Barbaros Mahallesi
Kardeleni Bld. No: 2/1 Kat: 26 Ataşehir/İST
Büyükdere Mahallesi No: 941 002 9845

Erciyas Holding'in hâkim hissedar olması sonrasında, Özbal Çelik sabit ve operasyonel giderlerini ancak Holding'den aldığı borçlar veya Holding'in bankalara Özbal Çelik lehine verdiği garantörlük ile temin edilen krediler sayesinde karşılayarak bugüne kadar faaliyetlerine devam edebilmiştir. Aynı dönemde Özbal Çelik, bankalara ve tedarikçilere olan borçları başta olmak üzere muaccel hale gelmiş borçlarını Erciyas grubundan temin ettiği finansman yoluyla yenileyebilmiş veya ödeyebilmiştir.

Bugün itibarıyla de Özbal Çelik'in faaliyetlerinden yarattığı nakit ile borçlarını karşılayamaması nedeniyle yaşadığı finansal güçlük, birleşme yoluyla ortadan kaldırılmış olacaktır. Aynı zamanda geçmişte yaşanan geçici faaliyet durdurulması gibi önlemlere de başvurulmasının önüne geçilmiş olacaktır. Dolayısıyla bu birleşme finansal bir zorunluluktur.

b) Yönetim ve Ortaklık Yapısında, Faaliyet Konularında, Finansal Yapısında bir değişiklik olmaksızın Grup içinde Yapılacak Birleşme ile Yönetimde Yalınlaşma temin edilecektir:

Hali hazırda hem Özbal Çelik hem de Erciyas Çelik'in yönetimi ve kontrolü Erciyas Holding tarafından yürütülmektedir. Birleşme ile Erciyas Holding'in yönetimi ve kontrolü değişmeksizin yönetim kurullarında ve şirket yönetimlerinde tekrar eden yapının önüne geçilerek yalın bir yönetim sistemine kavuşulmuş olacaktır. Bu suretle şirket yönetimlerinde karar süreçleri hızlanacak aynı zamanda yönetim masraflarından da tasarruf elde edilmiş olacaktır.

Ayrıca Holding'in temel faaliyet konusu aynı olan bir diğer bağlı ortaklığı olan Erciyas Çelik ile iştiraki olan Özbal Çelik arasında bir çerçeve anlaşması yapılmıştır. Bu anlaşma ile Özbal Çelik, Erciyas Çelik'in finansal ve operasyonel ihale yeterlilik kriterlerini karşılayarak kazandığı ulusal veya uluslararası ihalelerden pay alabilmiş ve söz konusu çerçeve anlaşmasının kriterlerine uygun şekilde üretim yapmak suretiyle üretim faaliyetine devam edebilmiştir. Özbal Çelik bu yapı sayesinde hammadde ve yardımcı malzeme için finansman ihtiyacı problemini de bugüne kadar çözebilmiştir.

Yapılan bu açıklamalardan da görüleceği üzere, Özbal Çelik, Erciyas Çelik ile birleşmek suretiyle tüm bu yaşamakta olduğu operasyonel ve finansal zorlukları kalıcı olarak çözmüş olacaktır. Ayrıca birleşme ile oluşacak ölçek ve finansal olanaklar sayesinde hem ölçek kaynaklı hem de bilanço ve gelir tablosu kaynaklı finansal problemleri yaşamaksızın üretimdeki kapasite kullanım oranını artıracak olup, büyümesinin önündeki mevcut engelleri de ortadan kaldırmış olacaktır. Aksi takdirde hem ihalelere giremeyeceği hem de ihtiyaç duyacağı finansmanı temin edemeyeceği için üretim yapamayacak ve faaliyetini sürdürmesi mümkün olamayacaktır.

c) İdari ve Finansal Ölçek Ekonomisinin Yaratacağı Avantajlar:

Yukarıda anlatıldığı üzere her iki şirket de aynı faaliyet alanında bulunmakta olup, Erciyas Çelik, Batı Karadeniz Bölgesinde, Özbal Çelik ise Akdeniz Bölgesinde bulunan fabrikalarında üretim faaliyetlerini icra etmektedirler. Her iki şirket de ayrı bölgelerde istihdam yaratarak ülke ekonomisine katkıda bulunmaktadır.

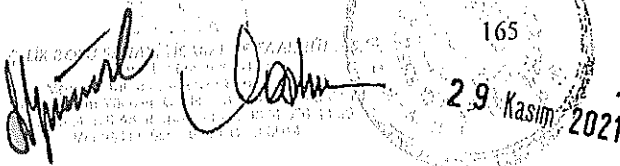
Birleşme kararı, ülke ekonomisine katkıda bulunan, ülkemiz ihracat hedeflerinin gerçekleşmesinde önemli rol üstlenen bu iki şirketi tek çatı altında birleştirmek suretiyle idari ve finansal ölçek ekonomilerinden yararlanılması temin edilecektir. Böylece rekabet avantajı elde edilerek, etkinliğin verimliliğin artması ve ağır sanayi şirketlerinde çok önemli bir unsur olan teknik know-how'ın paylaşılması sağlanarak ürün kalitesine olumlu katkı yaratılacaktır.

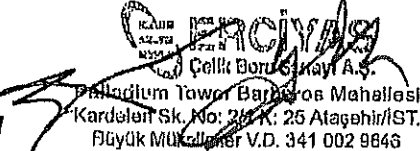
İstikrarlı bir büyüme ancak devamlı ve sürdürülebilir kaynaklarla sağlanabileceğinden, birleşme sonucu ortaya çıkacak yukarıda sayılan tüm bu pozitif faktörler birleşme sonrası şirketin, özkaynak verimliliğini artırmasını sağlayacak ve potansiyel büyümesinin önünü açacaktır. Birleşme sonrasında toplamda 600.000 ton üzerinde bir üretim kapasitesi ortaya çıkacak olup, Avrupa, Ortadoğu ve Afrika bölgesindeki en yüksek kapasiteye sahip büyük çaplı boru firmaları arasında yer alacaktır.

Ayrıca proje yönetimi, risk değerlendirmeleri ve genel şirket idaresinin tek bir merkezden yönetilmesi ile daha efektif ve verimli bir şirket yapılması sağlanacaktır.

d) Ürün Çeşitliliği ve Bölge Ülke Ekonomisine Katkı:

Ürün çeşitliliği açısından katma değeri yüksek doğalgaz, petrol ve kazık boruları ve özellikle son yıllarda ihtiyacın giderek arttığı su borularına dayalı projelerde yurtiçi ve küresel piyasaların önde gelen tedarikçilerden olan Erciyas Çelik'in, Özbal Çelik ile birleşiyor olması, birleşme sonrası yeni yapının sinerji etkisiyle teknik know-how'a ve tecrübeye sahip daha geniş bir uzman kadro eşliğinde pazar payını çok daha fazla artırmayı planlanmaktadır.




Erciyas Çelik Boru ve Kazık A.Ş.
Palladium Tower Barışeros Mahallesi
Kardelen Sk. No: 2/ K: 25 Ataşehir/İST.
Büyük Mükerrer V.D. 341 002 9846

Birleşme neticesinde, Düzce'de üretim gerçekleştirmekte olan Erciyas Çelik ve Mersin gibi önemli bir lokasyonda bulunan Özbal Çelik üretim tesisleri ile birleşmiş yapı Doğu ve Batı Akdeniz, Ortadoğu ve Güney/Güneydoğu Anadolu bölgelerindeki projeler için önemli bir lojistik avantaj sağlayacaktır. Bahse konu bu avantajlardan dolayı gerek iç pazarda gerekse de dış pazarlarda yeni yapının rekabetçi konumu güçlendirilmiş ve sipariş süreçlerinde de esneklik imkânı sağlanarak, ciddi bir rekabet avantajı elde edilmiş olacaktır. Ek olarak, tek bir kanaldan gerçekleştirilecek olan satış ve pazarlama ağı sayesinde daha verimli, etkin ve daha kolay yönetilebilir bir yapı ortaya çıkacaktır.

Bu vesileyle birleşmeyle yaratılan sinerji, kaynak tasarrufu ve uygun maliyetler çerçevesinde birleşmiş şirketin ihracat kapasitesi artırılarak ülke ekonomisine fayda sağlanmış olacaktır.

e) Sermaye Piyasasında Yabancı Yatırımcı Tabanı ve Likidite Artışı:

Birleşme sonrası ortaya çıkacak şirket büyüklüğünün sermaye piyasalarında temsili açısından önemli hale gelmesi ve sermaye piyasası paydaşlarının bu sinerji ve büyüklükten faydalanmasının sağlanması da birleşmenin motive edici unsurlarındandır.

Halen payları Borsa'da işlem gören Özbal Çelik, Borsa'nın orta ölçekli şirketleri arasında yer almaktadır. Birleşme sonrası ortaya çıkacak şirket büyüklüğünün Türkiye sermaye piyasalarına yatırım yapmayı hedefleyen kurumsal yabancı yatırımcıların yatırım kriterlerini sağlayacak hale gelip, birleşmiş şirket'in devam eden faaliyetlerinde ve ileride olası planlayabileceği yatırımlarında uluslararası sermaye piyasalarından (private equity, yatırım fonları ve gelişmekte olan ülke piyasalarına yatırım yapan fonlar vb.) daha kolaylıkla yüksek tutarda kaynak temini imkânı yaratacağı öngörülmektedir.

Ayrıca birleşme sonrasında oluşacak güçlü finansal yapı sayesinde, tahvil/bono benzeri borçlanma araçları ihraç etmek suretiyle, sermaye piyasalarına erişim imkânları artırılmış olacak, operasyonun ve şirket büyümesinin ihtiyaç duyacağı kaynaklara erişim sağlanabilecektir.

Grup içi işlemlerde kullanılan kaynakların ve zamanın elimine edilmesi ile verimlilik artırılabilecek olup, başta yönetsel faaliyetler olmak üzere, üretim, satış-pazarlama, kalite-tedarik zinciri, araştırma-geliştirme, muhasebe ve finans alanlarında ortak merkezden yönetim sağlanması suretiyle potansiyel sinerji yaratılacaktır.

Bu vesileyle birleşmiş şirket faaliyetlerini ve ilerleyen dönemde olası planlayabileceği yeni yatırımlarını, büyük montanlı ve uzun süreli projelerini daha rekabetçi kaynakla gerçekleştirme imkânına kavuşulacaktır. Aynı zamanda sermaye piyasalarımıza yabancı fon girişinin artmasını sağlayacak boyutta bir şirketin varlığının gündeme gelmesi de hedeflenmektedir.

Birleşme sonucunda Özbal Çelik'in paydaşları daha büyük çaplı ve verimli bir çelik boru üretim tesisinin ortağı olmanın yanı sıra, aynı zamanda ölçek olarak da likiditesi ve işlem hacmi yüksek, yerli ve yabancı kurumsal yatırımcıların ilgi alanına girecek daha büyük bir sermaye piyasası şirketinin de ortağı olacaklardır.

22.6. Uzman kuruluş görüşü,

Birleşme işleminde; birleşme oranının, değiştirme oranının ve birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırımı tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımında ihraç edilecek Erciyas Çelik paylarından Özbal Çelik'in pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin ilgili mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespitinde, Özbal Çelik'in SPKn.'na tabi olması ve paylarının halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, söz konusu hesaplamalarda SPK'nın "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7. maddesi hükümlerine uygun olarak KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş. (Uzman Kuruluş) tarafından hazırlanan 29 Kasım 2021 tarihli "Birleşmeye İlişkin Uzman Kuruluş Raporu" (Uzman Kuruluş Raporu) esas alınmıştır. Erciyas Çelik'in 29 Kasım 2021 tarihli 16 sayılı ve Özbal Çelik'in 29 Kasım 2021 tarihli 19 sayılı Yönetim Kurulu Kararları ile Uzman Kuruluş Raporu kabul edilmiştir.

Uzman Kuruluş, devralan şirket Erciyas Çelik'in 17 Haziran 2021 tarihli ve 8 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ve devrolan şirket Özbal Çelik'in 17 Haziran 2021 tarihli ve 8 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile yapılan yetkilendirmeler dâhilinde birleşme işlemi'ne Taraf Şirketler'in yönetimleri tarafından seçilmiş ve görevlendirilmiştir.

166
29 Kasım 2021
ERCIYAS ÇELİK
Çelik Boru Sanayi A.Ş.
Ballırm Tower, Harbiye Mahallesi
Kardelen Sk. No: 2/1, 34106 Ataşehir/İST.
Büyük Mhmd. V.P. 841 002 9849

Birleşme işleminde, birleşme oranının, değiştirme oranının ve bunlarla uyumlu şekilde birleşme nedeniyle Erciyas Çelik'te yapılacak sermaye artırım tutarının ilgili mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul bir şekilde tespitinde Uzman Kuruluş Raporu esas alınmıştır. Bu kapsamda, Özbal Çelik Yönetim Kurulu 29.11.2021 tarih ve 2021/19 sayılı, Erciyas Çelik Yönetim Kurulu ise 29.11.2021 tarih ve 2021/16 sayılı kararları almışlardır.

29 Kasım 2021 tarihli 202109K10568544 referans numaralı Uzman Kuruluş Raporu'na göre, birleşme oranı %76,5 olarak belirlenmesi, bu kapsamda birleşme işleminde Özbal Çelik pay sahiplerine tahsis edilmek üzere Erciyas Çelik bünyesinde yapılacak sermaye artırım tutarının 18.270.481 TL olması ve birleşme sonrasındaki sermayenin 77.770.481 TL olacağı belirtilmiştir. Buna bağlı olarak değişim oranının 0,4160 olarak belirlenmesi dolayısıyla, beher Özbal Çelik payına 0,4160 adet Erciyas Çelik payı verilmesi uygun bulunmuştur. Uzman Kuruluş Rapor Özeti ekte (Ek 3- Birleşmeye İlişkin Uzman Kuruluş Raporu Özeti) pay sahiplerimizin incelemesine sunulmaktadır. Anılan raporda yapılan hesaplamalar kusurların tamamını içermekte olup, raporda gösterim amaçlı olarak yuvarlamalar yapılmıştır. Ayrıca, artırılabilecek sermaye tutarı, Özbal Çelik ortaklarının ayrılma haklarını kullanması durumunda değişebilecektir.

Uzman Kuruluş Raporuna göre; Erciyas Çelik'in Özbal Çelik'i devralması yoluyla birleşmesi işleminde birleşme oranı hesaplanırken, Şirketler'in mevcut faaliyetleri ve finansal yapısı göz önüne alınarak, İndirgenmiş Nakit Akımları, Piyasa Değeri, Piyasa Çarpanları ve Defter Değeri kullanılarak analiz yapılmıştır. Uzman Kuruluş, nihai olarak hesaplanan değişim oranının adil, makul ve güvenilir olduğu görüşünde olduğunu belirtmiştir.

Uzman Kuruluş Raporu'nda (i) gelir yaklaşımı, (ii) piyasa (Pazar) yaklaşımı ve (iii) Özkaynak yaklaşımı olmak üzere üç farklı yöntem kullanılmıştır. Tanımlanan yöntemlerin, birleşme ve değişim oranlarının hesaplanmasında karşılaştırmalı bir analiz yapabilmek için yeterli olduğu belirtilmiştir.

Erciyas Çelik değerlemesinde indirgenmiş nakit akımları analizi, benzer şirketler çarpanları, benzer işlemler çarpanları ve defter değeri analiz edilmiştir. Sonuç değer aralığında nakit akımları analizine %70, piyasadaki değerlemeleri yansıtmak amacıyla piyasa yaklaşımı da kullanılmış ve benzer şirketler ŞD/FAVÖK çarpanına %30 ağırlık verilerek ulaşılmıştır.

Briza değerlemesinde indirgenmiş nakit akımları analizi, benzer şirketler çarpanları ve defter değeri analiz edilmiştir. Sonuç değer aralığında indirgenmiş nakit akımlarına %70, piyasadaki değerlemeleri yansıtmak amacıyla piyasa yaklaşımı da kullanılmış ve yurtiçindeki benzer şirketler ŞD/FAVÖK çarpanına %30 ağırlık verilerek ulaşılmıştır.

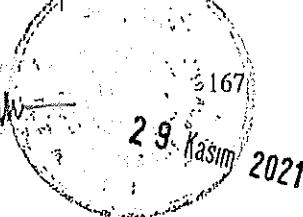
Erciyas Çelik:

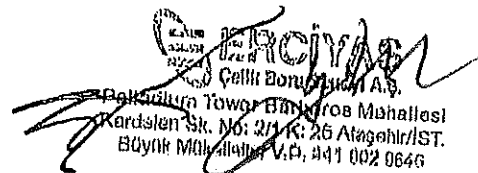
Milyon USD	Ağırlık %	Hisse Değeri
Gelir Yaklaşımı		
İndirgenmiş Nakit Akımları	%70	384
Piyasa Yaklaşımı		
Benzer Şirketler		
ŞD/FAVÖK	%30	423
Değerleme Sonuçları	%100	396
Değerleme Sonuçları (Milyon TL)		3.443

Briza:

Milyon USD	Ağırlık %	Hisse Değeri
Gelir Yaklaşımı		
İndirgenmiş Nakit Akımları	%70	72
Piyasa Yaklaşımı		
Benzer Şirketler		
ŞD/FAVÖK	%30	109
Değerleme Sonuçları	%100	83
Değerleme Sonuçları (Milyon TL)		727






Erciyas Çelik Yönetim Kurulu A.Ş.
Bakırköy Tower Binyüzrobu Mahallesi
Kardelen Sk. No: 21/K: 26 Ataşehir/İST.
Büyükdere Mahallesi V.C. 341 002 0646

Özbal Çelik değerlemesinde nakit akımları analizi, benzer şirketler çarpanları, benzer işlemler çarpanları, borsa değeri ve defter değeri analiz edilmiştir. Sonuç değer aralığına nakit akımları analizine %100, ağırlık verilerek ulaşılmıştır. Özbal Çelik için değişen iş modelini ve büyüme potansiyelini daha doğru yansıtması sebebi ile indirgenmiş nakit akımları analizine %100 ağırlık verilmiştir.

Erciyas Vagon değerlemesinde sadece indirgenmiş nakit akımları analizi yapılabilmıştır. Erciyas Vagon henüz yatırım aşamasında olduğundan, diğer değerlendirme yöntemleri uygulanmamıştır. Defter değeri, Erciyas Vagon'un değerini tam olarak yansıtmayacağından değerlendirme analizinde dikkate alınmamıştır.

Özbal Çelik:

Milyon USD	Ağırlık %	Hisse Değeri
Gelir Yaklaşımı		
İndirgenmiş Nakit Akımları	%100	123
Piyasa Yaklaşımı		
Değerleme Sonuçları	%100	123
Değerleme Sonuçları (Milyon TL)		1.068

Erciyas Vagon:

Milyon USD	Ağırlık %	Hisse Değeri
Gelir Yaklaşımı		
İndirgenmiş Nakit Akımları	%100	24
Değerleme Sonuçları	%100	24
Değerleme Sonuçları (Milyon TL)		212

Mevcut sermaye, birleşme nedeniyle yapılacak artırım tutarı ve ulaşılabilecek sermaye Tablosu;

Kısaltma	Açıklama	Değer
A1	ÖÇB Ödenmiş Sermaye	43.920.000
A2	ÖÇB Hisse Değeri	1.280.401.421
B1	EÇB Ödenmiş Sermaye	59.500.000
B2	EÇB Hisse Değeri	4.170.073.036
C	Birleşme Oranı	78,5%
D	Ulaşılabilecek Sermaye	77.770.401
E	Artırılacak Sermaye	18.270.481

Erciyas Çelik Boru San. A.Ş. - Birleşme Oranı		
	Formül	Hesaplanan
Birleşme Oranı (C)	$\frac{B2}{A2 + B2}$	78,5%
Ulaşılabilecek Sermaye (D)	$\frac{B1}{C}$	77.770.401
Artırılacak Sermaye (E)	$D - B1$	18.270.401
Birleşme Oranı	$\frac{A2}{A2 + B2}$	23,5%
Değişim Oranı	$\frac{D * Birleşme Oranı}{A1}$	0,4160

[Handwritten Signature]

168
29 Kasım 2021

ERCIYAS
Çelik Boru Sanayi A.Ş.
Palladium Tower Barışos Mahallesi
Kardelen Sk. No: 2/102, 25 Atasehir/İST.
Büyük MAKULAN V.D. 341 002 9646

Birleşme Özeti										
Şirketler	Birleşme Durumu	Pay Oranı	Ödenmiş Sermaye (TL)	Değerleme Raporlarında Belirlenen Hisse Değeri (USD)	Değerleme Raporlarında Belirlenen Hisse Değeri (TL)	Düzeltilmeler (TL)	Birleşmeye Konu Hisse Değeri (TL)	Birleşme Oranı	Değişim Oranı	Birleşme Sermaye Dağılımı (TL)
1) Özbal Çelik Boru San. Tic. ve Taahhüt A.Ş.	Devralan	100,0%	43.920.000	147.095.003	1.280.491.421	-	1.280.491.421	23,5%	0,4160	18.270.481
Ortakları										
Erciyas Holding A.Ş.		10,2%	4.478.955					2,4%	0,4160	1.863.221
Diğer		89,8%	39.441.045					21,1%	0,4160	16.407.260
2) Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş.	Devralan	100,0%	88.900.000	478.032.422	4.170.073.038	-	4.170.073.038	76,5%	1,0000	68.500.000
Ortakları										
Ahmet Kamil Erciyas		17,1%	10.197.490					13,1%	1,0000	10.197.490
Erciyas Holding A.Ş.		52,8%	31.397.760					40,4%	1,0000	31.397.760
Emre Erciyas		15,0%	8.925.000					11,5%	1,0000	8.925.000
Kamil Bilge Erciyas		15,0%	8.925.000					11,5%	1,0000	8.925.000
Hakime Erciyas		0,1%	64.750					0,1%	1,0000	64.750
Toplam				626.127.425	6.450.564.467		6.450.564.467	100,0%		77.770.481

Birleşme işlemleri kapsamında görevlendirilen KPMG uzman kuruluş tarafından hazırlanan rapor 29 Kasım 2021 tarihinde tamamlanarak kamuoyuna duyurulmuştur.

Söz konusu raporda birleşme işlemine konu olan Özbal Çelik ve Erciyas Çelik şirketlerinin birleşmeye esas değerlerinin belirlenmesi için 3 (üç) farklı yöntem dikkate alınmıştır:

1. Gelir Yaklaşımı - İndirgenmiş Nakit Akımları Analizi
2. Piyasa (Pazar) Yaklaşımı - Benzer Şirketler Çarpanları ve Benzer İşlemler Çarpanları ile Borsa Değerleri
3. Özkaynak Yaklaşımı

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

(Milyon TL) Hisse Değeri	Erciyas		Özbal	
	Çelik	Çelik	Çelik	Çelik
	4.170		1.280	
		Birleşme Oranı		Değişim Oranı
Erciyas Çelik		%76,5		1,000
Özbal Çelik		%23,5		0,4160

Uzman Kuruluş Raporu'nda değerlendirme metodolojisi olarak parçaların toplanması yöntemi benimsenmiştir ve şirketlerin solo değerleri toplanmak suretiyle değerlendirme sonuçlarına ulaşılmıştır.

Erciyas Çelik ve Briza'nın solo değerleri toplanarak devralan taraf değeri bulunmuş olup devrolunan tarafta, Özbal Çelik ve Erciyas Vagon solo değerleri toplanması suretiyle toplam hisse değerine ulaşılmıştır. Gelir yaklaşımı kapsamında kullanılan indirgenmiş Nakit Akışları yöntemine göre ise değerlemeye konu Şirketlerin gelecekte yaratacağı nakit akımlarının; Şirketlerin geçmiş performansı, sektör dinamikleri, büyüme hedefleri ve getiri beklentileri dikkate alınarak tahmin edilebiliyor olması sebebi ile gelir yaklaşımı çerçevesinde indirgenmiş nakit akımları analizi uygulanmıştır. Şirketlerin ürünleri ve hedefledikleri pazarlar analiz edilerek büyümelerin ilgili pazarlardaki dinamikler dikkate alınarak modellenilebiliyor olması indirgenmiş nakit akımlarının kullanılmasını destekleyen bir unsur olmuştur. Briza'nın YEKDEM'e dahil olması ve piyasa fiyatlarının erişilebilir olması sebebiyle, bu şirketin gelirleri görece olarak daha kolay tahmin edilebilmiştir. Erciyas Vagon henüz yatırım aşamasında olduğu için sadece gelir yaklaşımı ile değer tahmini yapılmıştır.

Piyasa (Pazar) Yaklaşımı; Benzer şirketlerin analizi çerçevesinde halka açık şirketler araştırılmıştır. Benzer şirketlerin Şirket Değeri / Net Satışlar ve Şirket Değeri / FAVÖK çarpanları değerlendirme amacıyla analiz edilmiştir. Bu çarpanlarla ulaşılan değerler, Erciyas Çelik ve Briza değerleme analizlerinde piyasa değerlemesini yansıtmak amacıyla belli bir ağırlıkla dikkate alınmıştır. Erciyas Çelik ve Özbal Çelik değerlemeleri için benzer işlemler de analiz edilmiştir. Bu benzer işlemlerin büyük kısmı 2019 yılı öncesinde tamamlanmıştır. Çelik boru sektöründe son yıllardaki gelişmeler değerlemeleri önemli derecede etkilediğinden, ulaşılan benzer işlemler bilgi amaçlı sunulmuş, değerlendirme analizinde dikkate

169
29 Kasım 2021
Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş.
Kardelen Sok. No: 2/116.27 Ataşehir/İstanbul
RGYÖK Mük. No: 17.D. 341 002 09

alınmamıştır. Özbal Çelik borsa değeri değerlendirilmedi ayrıca analiz edilmiştir. Briza değerlendirmesinde yurt içinde benzer şirketler dikkate alınmıştır. Benzer şirketlerin çarpanları için yurt içindeki halka açık şirketler dikkate alınmış, yurt dışında halka açık şirketlerin çarpanları da kontrol edilmiştir. Erciyas Vagon değerlendirilmesinde de benzer şirketlerin ve benzer işlemlerin çarpanları dikkate alınmamıştır. Erciyas Vagon henüz yatırım aşamasında olduğundan çarpanlarla değer tahmini için finansal bir performans göstergesi değerlendirilme tarihi itibarıyla mevcut değildir.

Öz kaynak Yaklaşımı kapsamında Erciyas Çelik ve Özbal Çelik değerlendirmelerinde defter değerleri bilgi amaçlı sunulmuş, defter değerleri sonuç değer tahmininde dikkate alınmamıştır. Sektörle ilgili gelişmeler sebebiyle defter değerlerinin bu şirketlerin pazar değerlerini yansıtmayacağı düşünülmüştür. Yakın coğrafyadaki önemli projeler, çelik fiyatlarının artması, rekabet avantajları ve geçmiş dönemde tamamlanan projelerin bu şirketlerin büyümelerine yapacağı katkı sebebiyle bu yöntem sonuç değer aralığının tahmininde dikkate alınmamıştır.

Uzman Kuruluş Raporu'na göre:

Birleşme Oranı: %76,5

Değişim Oranı: 0,415994554745253

olarak belirlenmiştir.

Uzman Kuruluş Raporu'nda, hesaplanmış olan birleşme oranının adil ve makul olduğu ifade edilmiştir.

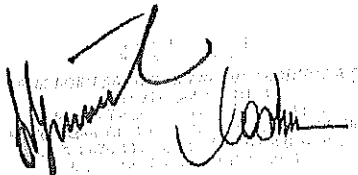
Uzman Kuruluş Raporu'na göre, birleşme oranı %76,5, değişim oranı ise 0,4160 olarak tespit edilmiştir. Erciyas Çelik'in, Özbal Çelik'i devralması sebebiyle arttırılacak sermaye tutarı, 18.270.481 TL olacağı ve bu doğrultuda birleşme sonrasındaki sermayenin 77.770.481 TL olacağı belirtilmiştir. Birleşme işlemi kapsamında, 1.-TL nominal değerli (A) veya (B) grubu Özbal Çelik payına sahip pay sahipleri 0,4160 TL nominal değerli (B) grubu Erciyas Çelik payına sahip olacaktır.

Birleşme sonrasında Devralan Şirket'in yeni ortaklık yapısı, aşağıdaki gibi olacaktır.

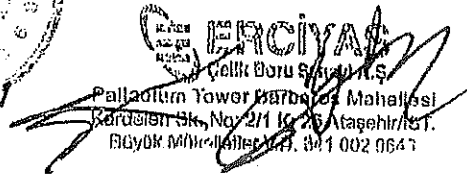
Ortağın Adı/Unvanı	Pay Miktarı (TL)	Pay Grubu	Toplam Sermayedeki Oranı (%)
Erciyas Holding A.Ş.	15.300.000	A	19,67
Erciyas Holding A.Ş.	17.960.981	B	23,09
Ahmet Kamil Erciyas	10.197.490	B	13,11
Kamil Emre Erciyas	8.925.000	B	11,48
Kamil Bilge Erciyas	8.925.000	B	11,48
Hakime Erciyas	54.750	B	0,07
Diğer (Halka Açık Kısım)	16.407.260	B	21,10
TOPLAM	77.770.481		100

22.7. Devir sırasında yapılacak muhasebe kayıtları hakkında bilgi (devir denkleştirme, şerefiye, geri alınan paylar vb.)

Birleşme işleminin tescil edildiği tarih itibarıyla, Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret ve Taahhüt A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifi bir bütün halinde, Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş.'nin aktif ve pasifine ilave edilecektir. Söz konusu işlemi takiben, karşılıklı borç-alacak bakiyeleri silinecek, Uzman Kuruluş Raporu'ndaki birleşme oranı üzerinden yeni sermaye tutarına ulaşılabacaktır.






ERCIYAS
Çelik Boru Sanayi A.Ş.
Palladium Tower Başbağlar Mahallesi
Kardelen Sk. No: 211 16.26. Şişli/Şişli
EĞYOK MÜHÜRLEME NO: 301 002 0647

22.8 Pay sahiplerinin bilgilendirilmesi ve inceleme hakları:

Kurul'un 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2)'nin "Kamunun Aydınlatılması" başlığını taşıyan 8. Maddesi uyarınca ve Türk Ticaret Kanunu'nun "İnceleme Hakkı" başlıklı 149. Maddesi çerçevesinde, birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantı tarihinden en az 30 gün önce,

- Kurul tarafından onaylanan Birleşme Duyuru Metni,
- Birleşme Sözleşmesi,
- Birleşme Raporu,
- Bağımsız Hukukçu Raporu
- Birleşme Sonrası Tahmini Açılış Bilançosu
- Uzman Kuruluş Raporu Özeti,
- Son üç yıllık finansal raporlar,
- Son üç yıllık bağımsız denetim raporları ve
- Ara dönem finansal raporları
- Gayrimenkul değerlendirme raporları
- Birleşme'ye ilişkin diğer ilgili belgeler

Özbal Çelik'in

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

www.ozbal.com adresli internet sitesinde ve

Erciyas Çelik'in

Palladium Tower Barbaros M. Halk Cd. Kardelen Sk. No:2/1 Kat:25-26 34746 Ataşehir, İstanbul adresinde

www.erciyas.com/erciyas-celik-boru/ adresli internet sitesinde ve

KAP'ta kamuya açıklanarak pay sahipleri ve diğer ilgililerin incelemesine sunulacaktır.

Bununla birlikte, Kurul tarafından onaylanan "Birleşme Duyuru Metni", Kurul tarafından onaylandığı gün KAP'ta ve Birleşme İşlemi'ne Taraf Şirketler'in kurumsal internet sitelerin yayımlanmak suretiyle kamuya duyurulacaktır.

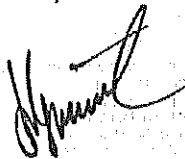
Birleşme İşlemi'ne Taraf Şirketler, yukarıda 1. Maddede anılan belgelerin nereye tevdi edildiklerini ve nerelerde incelemeye hazır tuttuklarını tevdi eden en az 3 (üç) iş günü önce TTSG ile kurumsal internet sitelerinde yayımlanmak suretiyle ilan edeceklerdir.

22.9. Sermaye artırım/azaltım ve esas sözleşme madde tadiline ilişkin yönetim organı kararları hakkında bilgi,

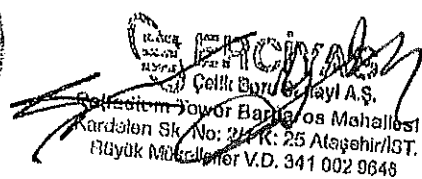
Birleşme işlemi çerçevesinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görüşü ve T.C. Ticaret Bakanlığı'nın izninin alınması kaydıyla;

Erciyas Çelik esas sözleşmesi,

- "Kuruluş" başlıklı 1. maddesi, "Unvan" başlıklı 2. maddesi, "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesi, "Merkez ve Şubeler" başlıklı 4. maddesi, "Müddet" başlıklı 5. maddesi, "Sermaye" başlıklı 6. maddesi, "Pay Senetleri" başlıklı 7. maddesi, "Pay Senetlerinin Devri" başlıklı 8. maddesi, "Sermayenin Arttırılması" başlıklı 9. maddesi, "Sermayenin Azaltılması" başlıklı 10. maddesi, "Menkul Kıymet İhracı" başlıklı 11. maddesi, "Yönetim Kurulu" başlıklı 12. maddesi, "Yönetim Kurulu Toplantıları ve Karar Nisabı" başlıklı 13. maddesi, "Yönetim Kurulunun Görev ve Yetkileri" başlıklı 14. maddesi, "Şirketin Yönetimi ve Temsili" başlıklı 15. maddesi, "Yönetim Kurulu Üyeleri" başlıklı 16. maddesi, "Denetçi" başlıklı 17. maddesi, "Genel Kurul" başlıklı 18. maddesi, "Toplantıya Çağrı" başlıklı 19. maddesi, "Toplantı Yeri ve Nisabı" başlıklı 20. maddesi, "Oy Hakkı, Oyların Kullanılması ve Karar Nisabı" başlıklı 21. maddesi, "Müzakere


Özalp Çelik
Erciyas Çelik


171
29 Kasım 2024


Erciyas Çelik
Erciyas Çelik Boru Çelik A.Ş.
Palladium Tower Barbaros Mahallesi
Kardelen Sk. No: 2/1 Kat: 25 Ataşehir/İST.
Ergyök Mükellefler V.D. 341 002 9648

ve Tutanaklar" başlıklı 22. maddesi, "Genel Kurulum Yetkilileri" başlıklı 23. maddesi, "Yönetim Kurulunun İbrası" başlıklı 24. maddesi, "Toplantılarda Bakanlık Temsilcisi Bulunması" başlıklı 25. maddesi, "Hesap Devresi" başlıklı 26. maddesi, "Kar ve Zararın Tesbiti" başlıklı 27. maddesi, "Yedek Aktçeler" başlıklı 29. maddesi, "Fesih ve Tasfiye" başlıklı 30. maddelerinin tadili ile

- "Ana Sözleşmenin Değiştirilmesi" başlıklı 31. maddesi, 34. maddesi ve 'İlanlar' başlıklı 36. maddesinin çıkartılması

suretiyle ekteki şekilde revize edilerek tadil edilecektir.

Esas sözleşme tadiline ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinlerin alınmasını takiben, esas sözleşme, onaylanan şekliyle, birleşme işleminin görüşüleceği genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulacaktır. (EK-1: Tadil Tasarısı)

22.10. Ayrılma hakkı fiyatı ve kullanımı hakkında bilgi

Madde 22.4'te de belirtildiği üzere;

Planlanan birleşme işlemi, Özbal Çelik Yönetim Kurulu tarafından, Önemli Nitelikteki İşlemler Ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.3)'nin 4. Ve 5. Maddeleri çerçevesinde önemli nitelikte işlem olarak değerlendirilmiş olduğundan;

Birleşme işleminde; Özbal Çelik'in Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24. Maddesi ve ilgili SPK düzenlemeleri dahilinde, söz konusu birleşme işlemine ilişkin 17.06.2021 tarih ve 8 sayılı Özbal Çelik Yönetim Kurulu kararının kamuya açıklandığı tarih olan 17.06.2021 tarihinde Özbal Çelik'te pay sahibi olan ve birleşme işlemine ilişkin genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy verecek ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına geçirecek pay sahipleri, paylarını ilgili mevzuat uyarınca belirlenecek ve aşağıda da belirtilmiş olan ayrılma hakkı kullanım bedeli üzerinden satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olacaklardır. Bu kapsamda gerekli görülen tüm hususlar ile ilgili olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuyu aydınlatmaya yönelik her türlü bilgilendirme yapılacaktır.

Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24. maddesi ve ilgili SPK düzenlemelerine uygun olarak, Özbal Çelik'in her biri 1.-TL (Bir Türk Lirası) itibari değerde olan toplam 43.920.000 TL (Kırküçmilyondokuzyüzmilyon Türk Lirası) sermayesine tekabül eden itibari değerli beher payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatı 7,6478 TL olarak belirlenmiştir.

Birleşme oranının, değişim oranının ve birleşme işlemi nedeniyle Erciyas Çelik nezdinde yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırım sonucunda Erciyas Çelik paylarından Özbal Çelik pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin, Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2) uyarınca adil ve makul olduğuna dair tespitinde, aynı tebliğin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7. Maddesinin hükümlerine uygun olarak KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından hazırlanmış olan ve aşağıda değerlendirme özeti verilen Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınacaktır:

Birleşme oranı %76,5, değişim oranı ise 0,4160 olarak tespit edilmiştir.

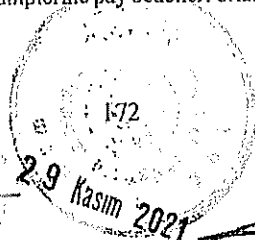
Erciyas Çelik'in, Özbal Çelik'i devralması sebebiyle arttırılacak sermaye tutarı, 18.270.481 TL olacağı ve bu doğrultuda birleşme sonrasında sermayenin 77.770.481 TL olacağı belirtilmiştir.

Birleşme işlemi kapsamında, 1.-TL nominal değerli (A) veya (B) grubu Özbal Çelik payına sahip hissedarlar 0,4160 TL nominal değerli (B) grubu Erciyas Çelik hissesine sahip olacaktır.

Ayrılma hakkının kullanılmasına Birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul tarihinden itibaren en geç 6 (altı) iş günü içerisinde başlanacaktır. Ayrılma hakkı kullanım süresi, başlangıç tarihinden itibaren 10 (on) iş gündür.

Ayrılma hakkını kullanmak için başvuran pay sahiplerine pay bedelleri ortaklık tarafından en geç satışı takip eden iş günü ödenir.

[Handwritten signature]



[Handwritten signature]
ERCIYAS
Çelik Boru Sanayi A.Ş.
Atatürk Tower Barışos Mahallesi
Kardelen Sok. No: 241025 Atasehri/ŞT.
Büyük Mülhaneler V.D. 341 002 9644

Birleşme işleminin görüleceği genel kurul toplantısının gündeminde bu karara muhalefet oyu kullanacak pay sahiplerine ortaklıktan ayrılma hakkı bulunduğu hususu, ayrılma hakkının kullanım usulü, ayrılma hakkının kullanım fiyatı ve ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin diğer hususlar, hem genel kurul bilgilendirme dokümanında, hem de KAP aracılığı ile yatırımcıların bilgisine sunulacaktır.

Ayrılma hakkının aracı kurum vasıtasıyla kullanılması zorunlu olduğundan, bu amaçla sözleşme imzalanacak aracı kurum bilgileri de, hem genel kurul bilgilendirme dokümanında, hem de KAP aracılığı ile yatırımcıların bilgisine sunulacaktır.

22.11. Vergi borçlarından sorumluluk, vergi beyannamesi,

Erciyas Çelik birleşme sonrasında infisah edilecek olan Özbal Çelik'in tahakkuk etmiş ve edecek tüm vergi borçlarını ödeyeceğini ve diğer vebelerini yerine getireceğini bildiren bir taahhütnameyi Özbal Çelik'in bağlı olduğu Vergi Dairesi Müdürlüklerine verecek, talep halinde ayrıca yeterli teminat gösterecektir.

Özbal Çelik'in birleşme tarihi itibarıyla gerçek ve tüzel kişilere olan borçları ile ilgili olarak TTK'nın 157. Maddesine göre yapılması gereken işlemler Erciyas Çelik Yönetim Kurulunca gerçekleştirilecektir.

Erciyas Çelik Yönetim Kurulu; alacaklıların beyana davet edilmesinden ve borçları ödenene veya temin edilene kadar Özbal Çelik'e ait malların ayrı olarak idaresinden şahsen ve müteselsilen sorumlu olacak ve TTK'da yer alan bu konudaki hükümlere ilişkin işlemleri yapacak ve yükümlülükleri üstlenecektir.

Erciyas Çelik birleşme sonrasında infisah edecek Özbal Çelik'e olan üçüncü şahıslara olan borçlarının vadelerinde tam ve eksiksiz olarak ödeyeceğini beyan ve kabul eder.

Özbal Çelik'e vadesi geldiği halde alacaklıların müracaat etmemesi nedeniyle ödenmemiş olan borçları ile vadesi gelmemiş ve/veya ihtilafli bulunan borçlarına ilişkin olarak TTK'nın 541. maddesi çerçevesinde hareket edilecektir.

22.12. İşlemin çalışanlar ve alacaklılar üzerindeki etkileri,

Çalışanlar Üzerine Etkileri

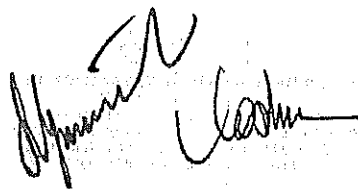
Birleşme neticesinde devrolunan Özbal Çelik'in çalışanları Erciyas Çelik çalışanı haline gelecektir. Özbal Çelik çalışanları 4857 sayılı İş Kanunu çerçevesinde bulunan tüm hakları birleşme ile birlikte Erciyas Çelik'e devrolacaktır. Erciyas Çelik çalışanlarının ise 4857 sayılı İş Kanunu çerçevesinde bulunan tüm hakları aynen devam edecektir. Devralan çalışanları bakımından olumsuz bir durumun ortaya çıkması söz konusu değildir.

Alacaklılar Üzerine Etkileri

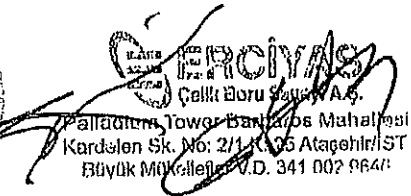
Birleşme işlemi Devrolunan Şirket'in bütün aktif ve pasifi ile küll halinde devralınması yolu ile gerçekleştirileceğinden Birleşme İşlemi'ne Taraf şirketler'in alacakları açısından herhangi bir kayıp söz konusu olmayacaktır. Devrolunan Özbal Çelik'in üçüncü şahıslara olan borçları vadelerinde, devralan Erciyas Çelik tarafından tam ve eksiksiz olarak ödenecektir. Özbal Çelik'in vadesi geldiği halde alacaklıların başvurmaması nedeniyle ödenmemiş olan borçları ile vadesi gelmemiş ve/veya ihtilafli bulunan borçlarına ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu'nun 541. maddesi çerçevesinde hareket edilecektir.

22.13. İşlemin taraflara yüklediği borç ve yükümlülükler ile söz konusu yükümlülüklerin yerine getirilmemesi durumunda tarafların katlanacağı sonuçlar,

TTK'nın 192. Maddesinde (Birleşmenin, bölünmenin ve tür değiştirmenin iptali ve eksikliklerinin sonuçları) birleşme işlemi ile ilgili olarak TTK'da yer alan düzenlemelerin ihlali halinde, birleşme kararına olumlu oy vermemiş ve bunu tutanağa geçirmiş bulunan birleşme İşlemi'ne Taraf Şirketler'in pay sahiplerinin bu kararın TTSG'de ilanından itibaren iki ay içerisinde iptal davası açabilecekleri, birleşmeye ilişkin işlemlerde herhangi bir eksiklik varlığı halinde, mahkeme tarafından taraflara bunun giderilmesi için süre verileceği, hukuki sakatlık verilen süre içerisinde giderilemiyorsa veya giderilmemişse mahkemenin kararı iptal edeceği ve gerekli önlemleri alacağı hususları hükme bağlanmıştır. TTK'nın 193. Maddesinde (Sorumluluk) ise birleşme işlemlerine herhangi bir şekilde katılmış bulunan bütün kişilerin birleşmeye taraf şirketlere, bu şirketlerin ortaklarına ve alacaklılarına karşı kusurları ile verdikleri zarardan sorumlu oldukları ifade edilmiştir.






Erciyas Çelik Yönetim Kurulu
Çelik Döru Sanayi A.Ş.
Palladium Tower Bankası Mahallesi
Kardelen Sk. No: 2/1 Kat: 05 Ataşehir/İST
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 341 002 9647

22.14. Mevcut imtiyazlı paylar veya intifa senetleri karşılığında eşdeğer haklar veya uygun bir karşılığın verilmesi halinde, söz konusu haklar veya karşılıkların tespitine ilişkin uzman kuruluş görüşünün de içerecek şekilde bilgi,

Yoktur.

22.15. TTK uyarınca ayrılma akçesinin öngörülmesi halinde, ayrılma akçesinin değerinin tespitine ilişkin bilgi,

Yoktur.

22.16. TTK uyarınca denkleştirme ödemesi yapılmasının öngörülmesi halinde, denkleştirme tutarının tespitine ilişkin bilgi.

Yoktur.

22.17. Birleşme sonrası taahhütlere ilişkin bilgi.

Erciyas Çelik'in birleşme işlemi öncesindeki ortakları tarafından

- (i) Erciyas Çelik paylarının borsada işlem görmeye başladığı tarihten itibaren iki yıl süre ile, Erciyas Çelik'in borsada işlem görmeye başladığı tarih itibarıyla sahip oldukları tüm payların borsada satışını gerçekleştirmeyeceklerini ve söz konusu payların borsa dışında devredilmesi halinde, bu kısıtlamanın payları devralan kişiler bakımından da geçerli olacağına ilişkin alıcılara bilgi vereceklerini kabul, beyan ve taahhüt ettiklerine ilişkin bir taahhüt ile
- (ii) Buna ilaveten, 29.11.2021 tarihinden itibaren, Erciyas Çelik paylarının borsada işlem görmeye başladığı tarihe kadarki dönem içerisinde de, 29.11.2021 tarihi itibarıyla sahip oldukları tüm payların satışını gerçekleştirmeyeceklerini kabul, beyan ve taahhüt ettiklerine dair bir taahhüt verilmiş olup, buna ilişkin yazılı beyanlarını Sermaye Piyasası Kurulu'na ibraz etmişlerdir.

Özbal Çelik'in hakim ortağı Erciyas Holding A.Ş. tarafından; 29.11.2021 tarihinden itibaren, Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş. paylarının borsada işlem görmeye başladığı tarihe kadarki dönem içerisinde, 29.11.2021 tarihi itibarıyla Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret Ve Taahhüt Anonim Şirketi nezdinde sahip olunan payların satışını gerçekleştirmeyeceğini kabul, beyan ve taahhüt ettiğine dair bir taahhüt verilmiş olup, buna ilişkin yazılı beyan Sermaye Piyasası Kurulu'na ibraz edilmiştir. Anılan taahhüt metni de işbu Duyuru Metni ekinde yer almaktadır.

Anılan taahhüt metinleri işbu Duyuru Metni ekinde yer almaktadır (EK-5: Taahhütname).

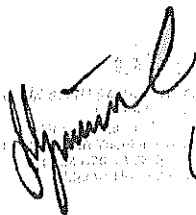
23. BİRLEŞME İŞLEMİNE İLİŞKİN DİĞER HUSUSLAR

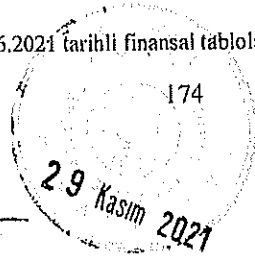
Yoktur.

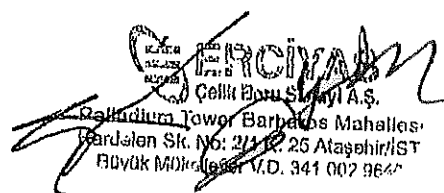
24. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

TTK ve Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde, SPK'nın işleme uygun görüşünün alınması sonrasında ortakların bilgilendirilmesi amacıyla aşağıda sayılan bilgi ve belgeler birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısından en az 30 gün önce KAP ve Birleşme İşlemi'ne Taraf Şirketler'in web sayfaları aracılığıyla duyurulacaktır.

- Duyuru Metni
- Birleşme Sözleşmesi,
- Birleşme Raporu,
- Son üç yıllık finansal raporlar,
- Son üç yıllık bağımsız denetim raporları
- Son üç yıllık faaliyet raporları
- Uzman Kuruluş Raporu Özeti
- Taraf Şirketler'in birleşmeye esas 30.06.2021 tarihli finansal tabloları



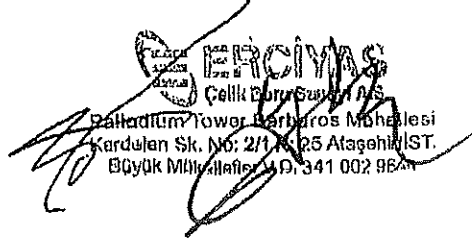
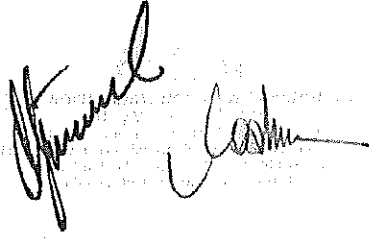



Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş.
Balkaya Tower Barbaros Mahallesi
Kardelen Sk. No: 211/25 Ataşehir/İST
Etiler MDK/İstanbul T.C. 341 002 9647

- Birleşme Sonrası tahmini Açılış Bilançosu

25. EKLER

1. Erciyas Çelik Esas Sözleşme Tadil Tasarısı
2. Erciyas Çelik'in 31.12.2018-31.12.2019-31.12.2020-30.06.2021 tarihleri itibariyle hazırlanan bağımsız denetim raporları
3. Birleşmeye İlişkin Uzman Kuruluş Raporu Özeti
4. Hukukçu Raporu
5. Taahhütnameler



ERCIYAS
Çelik Boru Sanayi A.Ş.
Pahadilim Tower, Barbaros Mahallesi
Kardelen Sk. No: 2/1, K: 25 Ataşehir İST.
Büyükd. Mahallesi, A.D. 341 002 9641

