

BİRLEŞME SÖZLEŞMESİ

İşbu birleşme sözleşmesi ("Sözleşme") aşağıda ticaret unvanları, ticaret sicil numaraları ve adresleri yazılı olan Erciyas Çelik Boru Sanayi Anonim Şirketi ile Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret Ve Taahhüt Anonim Şirketi arasında; Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret Ve Taahhüt Anonim Şirketi'nin tasfiyesiz sona ermek üzere tüm aktif pasifi ve tüm hak, alacak, borç ve yükümlülükleriyle bir bütün halinde Erciyas Çelik Boru Sanayi Anonim Şirketi'nce devralınması suretiyle bu iki şirketin Erciyas Çelik Boru Sanayi Anonim Şirketi bünyesinde birleşmelerine ("Birleşme") ilişkin olarak 29/11/2021 tarihinde ("İmza Tarihi") akdedilmiştir.

I- DEVRALAN ŞİRKET

İstanbul Ticaret Sicili'ne 363426 sicil numarası ile kayıtlı bulunan

Erciyas Çelik Boru Sanayi Anonim Şirketi

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

(bundan böyle kısaca "Erciyas Çelik" veya "Devralan Şirket" olarak anılacaktır)

II- DEVROLUNAN ŞİRKET

Mersin Ticaret Sicili'ne 41186 sicil numarası ile kayıtlı bulunan

Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret Ve Taahhüt Anonim Şirketi

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

(bundan böyle kısaca "Özbal Çelik" veya "Devrolunan Şirket" olarak anılacaktır)

Erciyas Çelik ve Özbal Çelik beraberce "Birleşmeye Taraf Şirketler" veya "Taraflar" olarak anılacaklardır.

MADDE 1 – BİRLEŞMEYE KATILACAK ŞİRKETLERİ TANITICI BİLGİLER, MEVCUT PAYLAR, SERMAYE VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

1.1. Devralan Şirket

1.1.1. Genel Bilgiler:

Ticaret Unvanı : Erciyas Çelik Boru Sanayi Anonim Şirketi

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

Tescil Tarihi : 26.06.1990
Telefon / Faks : 0216 663 62 00 / 0216 663 64 00
Ticaret Sicil Memurluğu : İstanbul
Ticaret Sicil Numarası : 363426
Vergi Dairesi : Büyük Mükellefler
Vergi Numarası : 3410029646
İnternet Sitesi : <https://erciyas.com/erciyas-celik-boru/>

Faaliyet Konusu : Şirketin faaliyet konusu; özetle, her türlü boru iç/dış bitüm, epoxy, beton, P.E. kaplaması, boya ve izolasyonu; her türlü, boru hatları ve ekipmanları imalat ve montajı, her türlü, çelik konstrüksiyon ve kalıp imalat ve montajı; her türlü basınçlı ve basınçsız metal kaplar imalat ve montajı; her türlü, komple tesis ve inşaat taahhütleri, her türlü boru üretim, işletim ve müteahhitlik makineleri, sac işlemeye ilişkin makineler ve bunlarla ilgili sair parçalar, ekipmanlar, her türlü güneş paneli, rüzgâr tribünü ve enerji üretiminde kullanılabilecek her türlü donanım ve bunlara ilişkin sair parçalar, ekipmanların imalatını yapmaktır. Esas sözleşmesinde yazan diğer işler de Şirket'in faaliyet konusu içerisinde yer almaktadır.

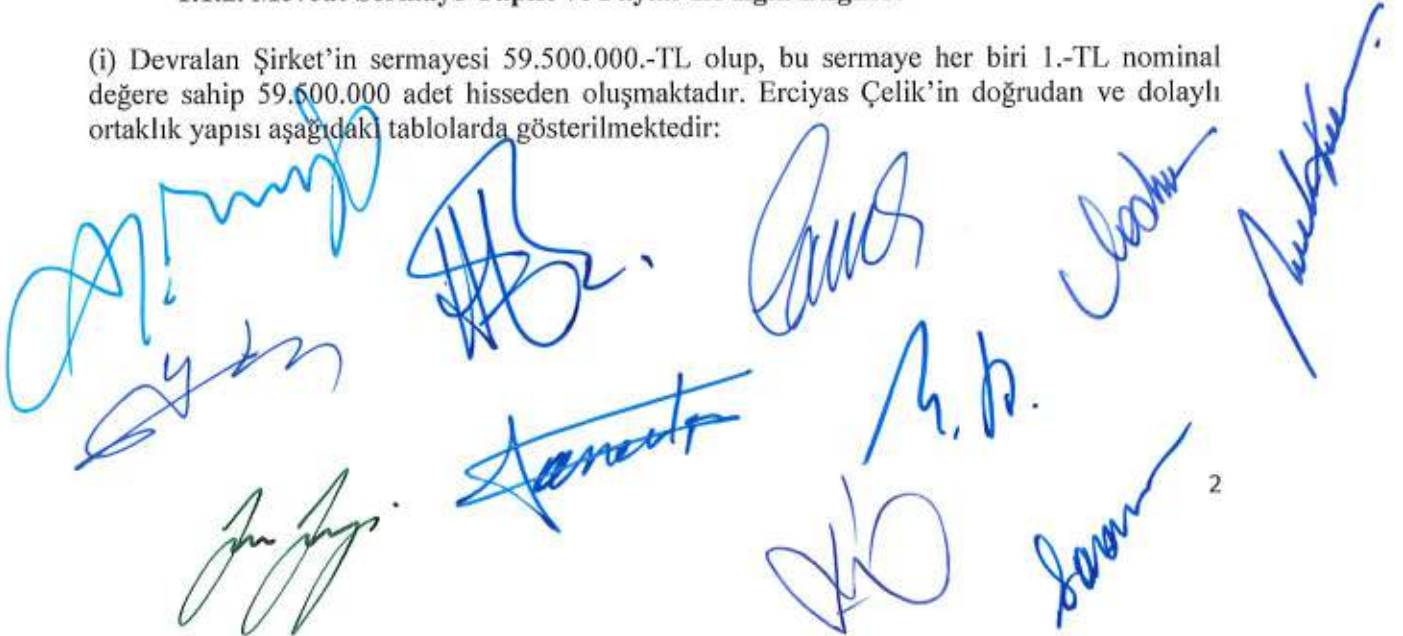
Sermaye Piyasası Aracının

İşlem Gördüğü Pazar : Erciyas Çelik halka kapalı bir şirkettir.

Bağlı Ortaklık : Erciyas Çelik'in finansal tablolarında konsolide edilen bağlı ortaklığı **Briza Rüzgar Elek. Üret. San. ve Tic. A.Ş.**'dir ("**Briza**"). 25.10.2007 tarihinde kurulan Briza'nın sermayesi 31.800.000 TL olup Erciyas Çelik'in Briza'nın sermayesindeki pay oranı 100%'dür. Briza'nın ana faaliyet konusu elektrik enerjisi üretimi ve satışlarıdır. Bu satış YEKDEM kapsamında yapılmaktadır. Ana faaliyet olan rüzgâr ve güneş gibi yenilenebilir enerji kaynakları ile güneş ışınlarını enerjiye çeviren sistemler ve rüzgâr gücünü enerjiye çeviren sistemler kurarak elektrik üretiminin yanında bu sistemlerin imalatı ve kurulumu için gerekli her türlü malzemelerin, cihazların ve yenilenebilir enerji üretimine ilişkin çeşitli parçaların ticaretini yapmaktadır

1.1.2. Mevcut Sermaye Yapısı ve Paylar İle İlgili Bilgiler:

(i) Devralan Şirket'in sermayesi 59.500.000.-TL olup, bu sermaye her biri 1.-TL nominal değere sahip 59.500.000 adet hisseden oluşmaktadır. Erciyas Çelik'in doğrudan ve dolaylı ortaklık yapısı aşağıdaki tablolarda gösterilmektedir:



Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi					
Ortağın;	Sermaye Payı				
Ticaret Unvanı/	16.04.2021 (Son Genel Kurul Toplantısı)			Mevcut Durum	
Adı Soyadı	Pay Grubu	(TL)	Pay Oranı (%)	(TL)	Pay Oranı (%)
Erciyas Holding A.Ş.	A	15.300.000.-	27,06	15.300.000.-	27,06
Erciyas Holding A.Ş.	B	16.097.760.-	25,71	16.097.760.-	25,71
Ahmet Kamil Erciyas	B	10.197.490.-	17,14	10.197.490.-	17,14
Kamil Emre Erciyas	B	8.925.000.-	15,00	8.925.000.-	15,00
Kamil Bilge Erciyas	B	8.925.000.-	15,00	8.925.000.-	15,00
Hakime Erciyas	B	54.750.-	0,09	54.750.-	0,09
TOPLAM		59.500.000.-	100,00	59.500.000.-	100,00

Dolaylı pay sahipliğine ilişkin bilgi;

Erciyas Holding A.Ş. ortaklık yapısı;

Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı				
Ticaret Unvanı/	25.03.2021 (Son Genel Kurul Toplantısı)			Mevcut Durum	
Adı Soyadı	(TL)	(%)	Pay Grubu	(TL)	(%)
Ahmet Kamil Erciyas	3.669.500,-	9,79	-	3.669.500,-	9,79
Kamil Emre Erciyas	14.911.250,-	39,50	-	14.911.250,-	39,50
Kamil Bilge Erciyas	14.911.250,-	39,50	-	14.911.250,-	39,50
Hakime Erciyas	4.228.000,-	11,20	-	4.228.000,-	11,20
TOPLAM	37.750.000,-	100,00		37.750.000,-	100,00

(ii) Devralan Şirket'in sermayesinin tamamının ödenmiş olduğu, Ertürk Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.'nin 14/07/2021 tarih ve YMM/716/4028/21/51 Sayılı Sermayenin Ödendiğinin Tespitine İlişkin Yeminli Mali Müşavir Raporu ile saptanmıştır.

(iii) Yukarıdaki tabloda da görüleceği üzere, Şirket sermayesi 15.300.000 adet (A) ve 44.200.000 adet (B) grubu paylardan oluşmaktadır.

(iv) Şirketin halihazırda yürürlükte olan esas sözleşmesine göre, (A) grubu paylar imtiyazlı olup, anılan paylara tanınmış imtiyazlar özetle şu şekildedir:

1) Şirket Yönetim Kurulu'nun üyelerinin yarısı, (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir.

(Handwritten signatures and notes in blue ink)

2)Yönetim Kurulu (A) grubu üyelerden birini Yönetim Kurulu Başkanı, birini ise Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görevlendirir.

3)Yönetim Kurulu Başkanı ve/veya Başkan Vekili'nin yokluğunda Yönetim Kurulu toplantısı yapılamaz.

4)Aşağıdaki hususlara ilişkin şirketi bağlayıcı bir is ve/veya işlem yapılabilmesi için bu konuda bir yönetim kurulu kararının alınması kayıt ve şarttır. Bu kapsamda alınacak yönetim kurulu kararında Yönetim Kurulu Başkan veya Başkan Vekilinden en az birinin toplantıya katılımı ve olumlu oyu gerekmektedir:

a) Projelere ilişkin yatırımların onaylanmasına veya tadiline ilişkin kararlar;

b) Pay sahipleri ve/veya üçüncü kişiler lehine herhangi bir teminat (rehin ve/veya ipotek dâhil), kefalet veya benzeri bir finansal taahhüt verilmesine ilişkin kararlar;

c) Şirket tarafından birleşme, bölünme veya benzeri bir işlem ile şirkette kontrol değişikliği meydana gelmesine veya şirketin tüm ve/veya önemli ölçekte varlığının satışına veya devrine ilişkin kararlar;

d) Herhangi bir bağlı ortaklık, ortak girişim veya üçüncü bir taraf ile ortaklık kurulmasına, pay satın alma suretiyle iştirak etmeye ilişkin kararlar;

e) Şirketin muhasebe ve vergi ilkeleri hakkında değişiklik yapılmasına ilişkin kararlar;

f) Sermaye artırımını ve azaltımını da dâhil her türlü esas sözleşme tadiline ilişkin olarak genel kurul toplantısına davet yapılmasına ilişkin kararlar;

g) Şirketin faaliyet konusu ile ilgili olarak, yeni faaliyet alanları içine girmeye veya mevcut faaliyet alanlarını değiştirmeye, terk etmeye ilişkin kararlar;

h) Şirketin iflas veya feshine ilişkin kararları ile ilgili olarak genel kurul toplantısına davet yapılmasına ilişkin kararlar;

i)Şirketin temsil ve ilzamina ilişkin iç yönergelerinin hazırlanması ve/veya değiştirilmesi, temsilcilerin atanması ve/veya değiştirilmesine ilişkin kararlar;

j) Kar Payı Dağıtımı.

5) Türk Ticaret Kanunu'nda (İlgili mevzuatta) yer alan nisaplar korunmak kaydıyla, şirket genel kurulunun aşağıdaki konularda ve bu konuların kapsamına giren esas sözleşme değişikliklerinde karar alabilmesi için (A) grubu payların çoğunluğunu temsil eden paydaşların veya yetkililerinin anılan genelde kurula katılımı ve ayrıca toplantıya katılımlarının şirketdeki tüm A grubu payların temsil ettiği toplam sermayenin çoğunluğunun olumlu oyu gerekir:

a) Esas sözleşmenin tadili, esas sözleşmenin herhangi bir şekilde tadilini gerektiren kararları,



4

b) Şirketin işletme konusunun değiştirilmesi, yeni iş kollarına girilmesi veya var olan iş kollarının terk edilmesi,

c) Şirketin sermaye artırımları haricinde kayıtlı sermaye tavanının artışı tasfiyesi, sona ermesi, infisalı, sermaye azaltımı, nevi değiştirmesi,

d) İflas, konkordato, 2004 sayılı İcra ve İflas Kanunu'nun 309/m. maddesi kapsamında finansal yeniden yapılandırma, iflasın ertelenmesi için başvuruda bulunulması,

e) Şirketin ticari işletmesinin tamamının veya bir kısmının devredilmesi,

f) Şirketin vereceği her türlü bölünme ve birleşme kararları,

g) A Grubu pay sahiplerinin yönetim kurulu üyesi belirleme imtiyazının değiştirilmesi veya zayıflatılması veya Şirketin yönetim kurulu yapısının değiştirilmesi veya bu sayılanlar manasına gelebilecek herhangi bir değişiklik yapılması,

h) Şirketin yönetim kurulu toplantı ve karar nisaplarının değiştirilmesi,

i) Denetçinin Seçilmesi,

j) Kar Payı Dağıtımına Karar Verilmesi.

6) Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında, hazır bulunan pay sahibinin veya vekillerinin her bir (A) Grubu pay için 15 (on beş) oy, her bir (B) Grubu pay için ise 1 (bir) oy hakkı vardır.

(v) Sermayeyi temsil eden paylara karşılık çıkartılmış intifa senedi, tahvil ve benzeri borçlanma senedi bulunmamaktadır. Ayrıca sermayeyi temsil eden paylar arasında oydan yoksun pay da bulunmamaktadır.

Birleşme sonrasında, Şirket sermayesini oluşturan payların; 15.300.000 adedinin (A) grubu imtiyazlı pay ve 62.470.481 adedinin (B) grubu olması beklenmektedir.

1.1.3. Yönetim Kurulu Hakkında Bilgiler:

Şirketin 16/04/2021 tarihinde yapılan genel kurulunda yönetim kurulu üyeliklerine 3 (üç) yıl süre ile aşağıda isimleri bulunan kişiler seçilmişlerdir:

Ad/Soyad	Unvan	Görev Süresi
Ahmet Kamil ERCİYAS	Yönetim Kurulu Başkanı	16/04/2024
Kamil Emre ERCİYAS	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	16/04/2024
Hakime ERCİYAS	Yönetim Kurulu Üyesi	16/04/2024
Mehmet Burhan KARAÇAM	Yönetim Kurulu Üyesi	16/04/2024
Markus Christian Dr. SLEVOGT	Yönetim Kurulu Üyesi	16/04/2024
Ahmet Fatih TAMAY	Yönetim Kurulu Üyesi	16/04/2024

1.2. Devrolunan Şirket

1.2.1. Genel Bilgiler:

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

Faaliyet Konusu : Şirketin ana faaliyet konusu spiral kaynaklı çelik boru kaplaması, üretimi ve bu ürünlere ait hammaddelerin ticaretidir. Şirket, doğalgaz, petrokimya ve petrol boruları, içme suyu boruları, kazık boruları, çelik yapı boruları, genel ve özel amaçlı boru ve ek parçalarının imalatını gerçekleştirmektedir. Esas sözleşmesinde yazan diğer işler de Şirket'in faaliyet konusu içerisinde yer almaktadır.

Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar

: Özbal Çelik, Sermaye Piyasası mevzuatına tabi, halka açık ve payları Borsa İstanbul A.Ş.'de ("Borsa") işlem gören bir şirkettir. Özbal Çelik, ilk halka arzda Ulusal Pazar'da işleme açılmış, mevcut durumda Ana Pazar'da işlem görmektedir.



1.2.2. Mevcut Sermaye Yapısı ve Paylar İle İlgili Bilgiler:

(i) Devrolunan Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000.-TL olup, çıkarılmış sermayesi ise 43.920.000.-TL'dir. Özbal Çelik'in ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

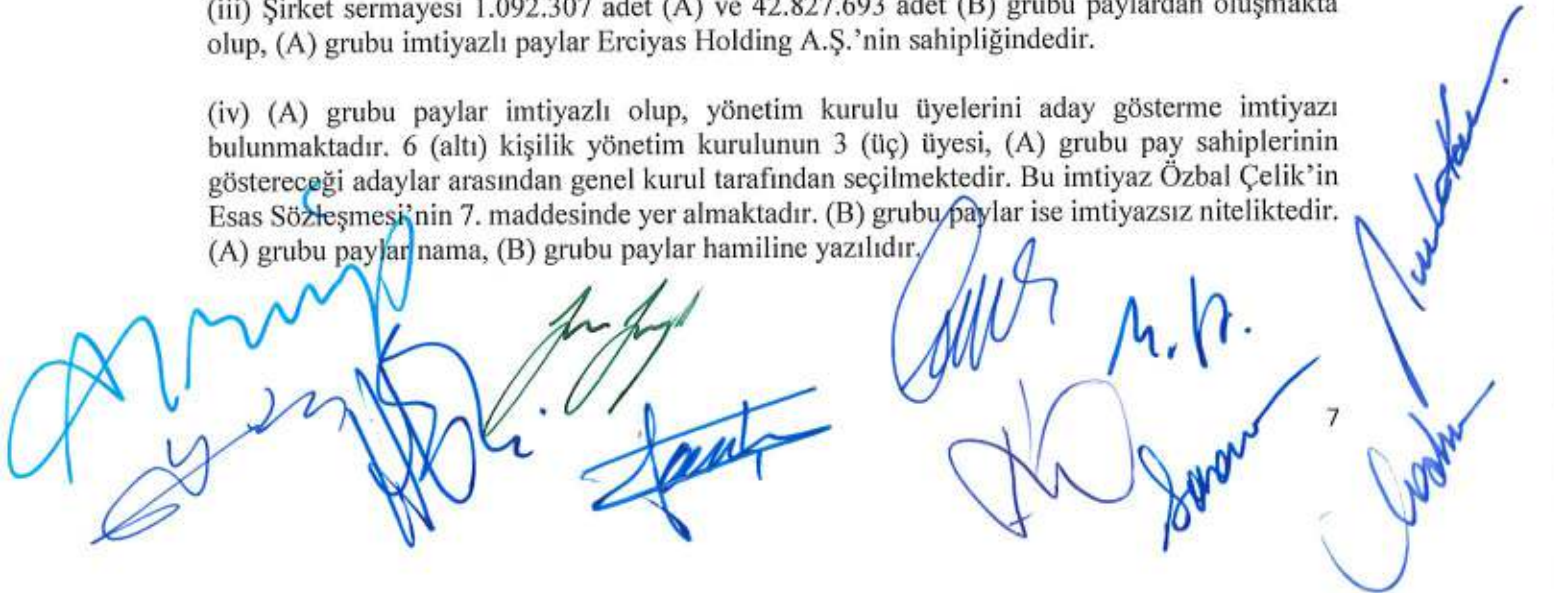
Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi					
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı				
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	25.10.2021 (Son Genel Kurul Toplantısı)		Pay Grubu	Mevcut Durum	
	(TL)	(%)		(TL)	(%)
Erciyas Holding A.Ş.	1.092.307,00	2,49	A	1.092.307,00	2,49
Erciyas Holding A.Ş.	3.386.648,04	7,71	B	3.386.648,04	7,71
Nevzat Taşkın	4.325.843	9,85	B	2.515.843	5,73
Timur Büyük	3.196.000	7,28	B	2.796.000	6,37
İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon	-	-	B	4.365.000	9,94
DİĞER	31.919.201,96	72,67	B	29.764.201,96	67,76
TOPLAM	43.920.000,00	100,00		43.920.000,00	100,00

Erciyas Holding A.Ş.'nin Pay Tebliği (VII-128.1)'nin 27. maddesi uyarınca, Sermaye Piyasası Kurulu'na yapmış olduğu pay satışına ilişkin başvuru, 04.06.2021 tarihinde onaylanmıştır. Anılan bu onay çerçevesinde Erciyas Holding A.Ş.'nin Özbal Çelik'te sahip olduğu borsada işlem görebilir nitelikteki (B) grubu payların 19.400.000 adedi üçüncü kişilere Borsa dışında satılmıştır. Bu satışlar öncesi Erciyas Holding A.Ş.'nin Özbal Çelik'teki pay oranı % 54,37 iken; anılan satışlar sonrasında bu pay oranı % 10,20'ye düşmüştür.

(ii) Devrolunan Şirket'in sermayesinin tamamının ödenmiş olduğu, Vezin Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 31/08/2021 tarih ve YMM-06104691 / 1545-231 sayılı Sermayenin Ödendiğinin Tespitine İlişkin Yeminli Mali Müşavir Raporu ile saptanmıştır.

(iii) Şirket sermayesi 1.092.307 adet (A) ve 42.827.693 adet (B) grubu paylardan oluşmakta olup, (A) grubu imtiyazlı paylar Erciyas Holding A.Ş.'nin sahipliğindedir.

(iv) (A) grubu paylar imtiyazlı olup, yönetim kurulu üyelerini aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. 6 (altı) kişilik yönetim kurulunun 3 (üç) üyesi, (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilmektedir. Bu imtiyaz Özbal Çelik'in Esas Sözleşmesi'nin 7. maddesinde yer almaktadır. (B) grubu paylar ise imtiyazsız niteliktedir. (A) grubu paylar nama, (B) grubu paylar hamiline yazılıdır.



(v) Sermayeyi temsil eden paylara karşılık çıkartılmış intifa senedi, tahvil ve benzeri borçlanma senedi bulunmamaktadır. Ayrıca sermayeyi temsil eden paylar arasında oydan yoksun pay da bulunmamaktadır.

(vi) Fiili dolaşımdaki paylara ilişkin bilgi aşağıda yer almaktadır:

BORSA KODU	FİİLİ DOLAŞIMDAKİ PAY TUTARI (TL)	FİİLİ DOLAŞIMDAKİ PAY ORANI (%)
OZBAL	39.432.192,41.-	89,78

1.2.3. Yönetim Kurulu ve Komiteler Hakkında Bilgiler

Yönetim Kurulu Üyeleri:

Adı / Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı
Kamil Emre ERCİYAS	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Başkan Vekilliği	25.10.2021 – 25.10.2024	-
Yılmaz BAĞ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Üyeliği ve Başkan Vekili	25.10.2021 – 25.10.2024	-
Coşkun KILIÇ	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	25.10.2021 – 25.10.2024	-
Başak TAV	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	25.10.2021 – 25.10.2024	-
Mehmet Şükrü SOKULLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	25.10.2021 – 25.10.2024	-
Taner İŞİN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	25.10.2021 – 25.10.2024	-

Komiteler:

- Denetimden Sorumlu Komite:

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

Denetimden Sorumlu Komite Başkanı	Mehmet Şükrü SOKULLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Denetimden Sorumlu Komite Üyesi	Taner İŞİN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

- Kurumsal Yönetim Komitesi:

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

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Mehmet Şükrü SOKULLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Yılmaz BAĞ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Şeniz Günel TURGAN	Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi / Genel Müdür Vekili

- Riskin Erken Saptanması Komitesi:

Şirket'in maruz bulunduğu risklerin sistemli bir şekilde yönetilmesi amacıyla Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	Mehmet Şükrü SOKULLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	Yılmaz BAĞ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	Coşkun KILIÇ	Yönetim Kurulu Üyesi

MADDE 2 – BİRLEŞME İŞLEMİNDE ESAS ALINAN YÖNETİM ORGANI KARARLARI

Erciyas Çelik'in Yönetim Kurulu Kararı:

Erciyas Çelik'in 17/06/2021 tarih ve 2021/8 sayılı yönetim kurulu kararı ile;

“

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 ulaşılabilecek 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 Gereklere İlişkin 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 kül halinde devralınması suretiyle Şirketimiz Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş. ("Erciyas Çelik") bünyesinde birleşilmesine,

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 Şirketimiz paylarından Şirketimiz'e devrolacak 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, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (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. 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 Madde (VII) de detayları belirtilen esas sözleşme değişikliklerine ilişkin tadil tasarısının, birleşme işlemleri ile ilgili olarak yapılacak genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına,

VI. Birleşme işlemi neticesinde, artırılabilecek sermaye tutarının 17.253.511-TL olmasına ve Şirketimiz'in birleşme sonucunda sahip olacağı toplam sermaye tutarının 76.753.511.-TL olmasına,

VII. İşbu Yönetim Kurulu kararının (V) maddesi kapsamında; Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin

- "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 Kurulumun İbrası" başlıklı 24. maddesi, "Toplantılarda Bakanlık Temsilcisi Bulunması" başlıklı 25. maddesi, "Hesap Devresi" başlıklı 26. maddesi, "Kar ve Zararın Tesbiti" başlıklı 27. maddesi, "Yedek Akçeler" 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 edilmesine (Ek-2: Tadil Tasarısı),

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

IX. Şirketimiz'in Borsanın ilgili pazarında işlem görmesi planlandığından, Şirketimiz'in Borsaya kote edilmesine yönelik olarak Borsa İstanbul A.Ş.'ye ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'ye gerekli başvuruların 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) Özgür Fidanoğlu ile Yılmaz Bağ'ın müştereken imza atmak üzere yetkilendirilmesine

”

karar verilmiştir.

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

“

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 kül 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 hükmü 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 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,

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 FIDANOĞLU ile Yılmaz BAĞ'ın müştereken inza 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 ulaşılabilecek 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 yalnlık 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 kül halinde devralınması suretiyle Şirketimiz Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş. (“Erciyas Çelik”) bünyesinde birleşilmesine,

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 artırımı 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),

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,

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.

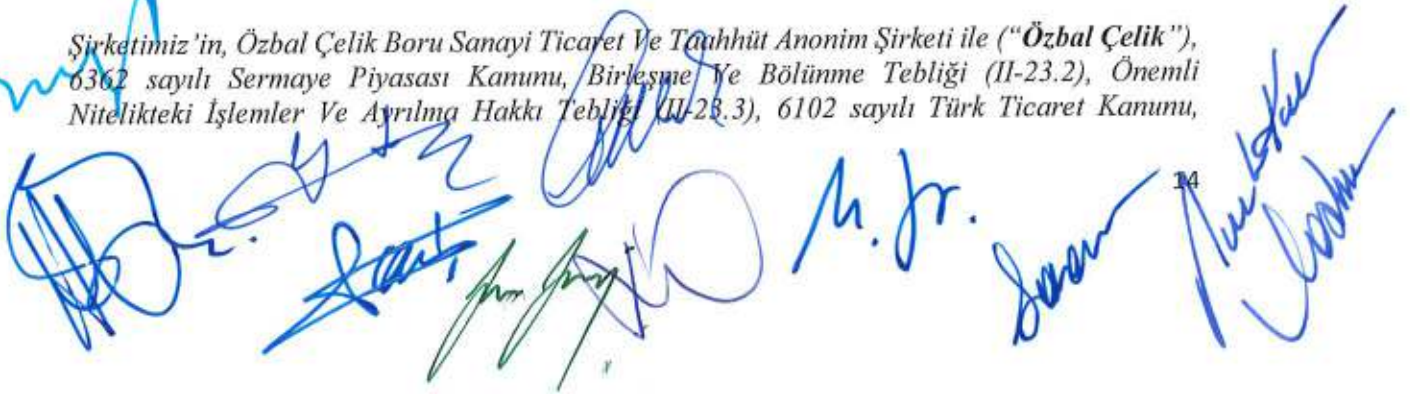
En son Erciyas Çelik'in 29/11/2021 tarih ve 2021/16 sayılı yönetim kurulu kararı ile;

“

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 ulaşılabilecek 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 artırımı 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),

VI. Birleşme işlemi neticesinde, artırılabilecek 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.

Özbal Çelik'in Yönetim Kurulu Kararı:

Özbal Çelik'in 17/06/2021 tarih ve 2021/8 sayılı yönetim kurulu kararı ile;

“

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 ulaşılabilecek 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) 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);

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, tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir kül 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 artırımı 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 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 kullandırılması 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 kullandırılması yükümlülüğünden muafiyet tanınması için SPK'ya başvuruda bulunulmasına,

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 imza yetkililerinden herhangi ikisinin veya (iii) Coşkun Kılıç ile Şeniz Günel Turgan'ın müştereken imza atmak üzere yetkilendirilmesine

Katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.

İşbu açıklamada bahsedilen birleşme niyetiyle görüşmelere başlanması 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 yanılmaması ve zarara uğramaması ve ayrıca bilhassa sosyal medyada yapılması muhtemel spekülasyon haberlerin/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 bilginin 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;

“

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 ulaşılabilecek 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) 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