

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT

ANONİM ŞİRKETİ'NİN

30.12.2021 TARİHİNDE YAPILAN

OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTISI TUTANAĞI

Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret ve Taahhüt A.Ş.'nin Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı 30.12.2021 tarihinde, saat 13.00'te, Mersin Tarsus Organize Sanayi Bölgesi Rüştü Kazım Yücelen Cad. No: 23 Akdeniz Mersin adresinde Mersin Ticaret İl Müdürlüğü'nün 23.12.2021 tarih ve 70326100 sayılı yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi **Umut BEYAZTAŞ** gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet, kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 06.12.2021 tarih ve 10466 sayılı nüshası ile Mersin Akdeniz Gazetesi'nin 04.12.2021 tarihli nüshasının 5 numaralı sayfasında ilan edilmek ve ayrıca www.ozbal.com şirket internet adresinde yayımlandığı ve Elektronik Genel Kurul Sistemi'ne gönderilmek suretiyle toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi süresi içinde yapılmıştır.

Olağanüstü genel kurul toplantısının 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik" ve 29.08.2012 tarih ve 29.08.2012 tarih ve 28396 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Anonim Şirketlerin Genel Kurullarında Uygulanacak Elektronik Genel Kurul Sistemi Hakkında Tebliğ"e uygun olarak Elektronik Genel Kurul Sistemi içinde yürütüldüğü belirlenmiştir.

Hazirun cetvelinin tetkikinden, şirketin toplam 43.920.000.-TL'lik sermayesine tekabül eden 43.920.000 adet hissenin 245.155.-TL'lik kısmının asaleten ve 22.543.298,037.-TL'lik kısmının ise vekaleten olmak üzere toplam 22.788.453,037.-TL'lik hissenin toplantıda temsil edildiği ve böylece gerek kanun ve gerekse ana sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı Yönetim Kurulu Üyesi Sayın **Coşkun KILIÇ** tarafından açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

1. Gündemin 1. maddesi gereğince, Genel Kurul Başkanlık Divanı ile ilgili olarak Yönetim Kurulu Üyesi Sayın **Coşkun KILIÇ** tarafından yapılan öneri ve bu doğrultudaki seçimler sonucunda Toplantı Başkanlığı'na Sayın **Huriye TAM**'ın seçilmesine, 101 ret oyuna karşılık, 22.788.352,037 olumlu oy ile oy çokluğu ile karar verilmiştir.

Toplantı Başkanı, Oy Toplama Memurluğu'na Sayın **Şeniz GÜNAL TURGAN**'ı ve Tutanak Yazmanlığı'na da Sayın **Çiğdem YILDIR**'ı görevlendirmiştir. Bağımsız denetim şirketini temsilen Sayın **Muharrem ZİLELİ**'nin de toplantıda hazır bulunduğu tespit edilmiştir. Ayrıca Toplantı Başkanı tarafından Elektronik Genel Kurul Sistemi'ni kullanmak üzere "Merkezi Kayıt Kuruluşu Elektronik Genel Kurul Sistemi Sertifikası" sahibi olan Şirket çalışanı **Selçuk DENİZ** atanmış olup, gündem maddelerinin görüşülmesine elektronik ve fiziki ortamda eş zamanlı olarak geçilmiştir.



Toplantı Başkanı tarafından toplantı tutanağının hissedarlar adına Başkanlık Divanı tarafından imzalanmasına yetki verilmesi hususu oya sunuldu ve toplantı tutanağının Başkanlık Divanı tarafından imzalanmasına 101 ret oyuna karşılık, 22.788.352,037 olumlu oy ile oy çokluğu ile karar verilmiştir.

2. Gündemin 2. Maddesinin görüşülmesine geçildi. Toplantı Başkanı, işbu gündem maddesinin bilgilendirme amaçlı olduğunu ve oylama yapılmayacağını belirtti.

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 ("Birleşme" veya "Birleşme İşlemi") ilişkin olarak aşağıda belirtilen hususlarda pay sahiplerine bilgi verildi:

- a) Birleşme İşlemi'nin uluslararası piyasada rekabet yeteneğimizi artırabilmek için tek çatı altında toplanarak ulaşılabilecek kapasite artışıyla dünyadaki büyük çaplı projelerden pay alma şansının artırılması, rekabetçi satın alma gücüyle hammadde ve yardımcı malzeme maliyetleri optimize edilebilmesi, tek merkezden yönetimin getireceği yalınlık ve etkinlikle birlikte oluşacak maliyet avantajlarına sahip olunması amacıyla gerçekleştirildiği,
- b) 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 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 Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınacağı,
- c) Uzman Kuruluş Raporu'na göre; Erciyas Çelik'in Özbal Çelik'i devralması yoluyla birleşmesi işleminde birleşme oranı hesaplanırken, Birleşmeye Taraf Şirketler'in mevcut faaliyetleri ve finansal yapısı göz önüne alınarak, İndirgenmiş Nakit Akımları, Piyasa Değeri, Piyasa Çarpanları ve Defter Değeri kullanılarak analiz yapıldığı, Uzman Kuruluş'un, nihai olarak hesaplanan değişim oranının adil, makul ve güvenilir olduğu görüşünde olduğu,

Uzman Kuruluş Raporu'nda (i) gelir yaklaşımı, (ii) piyasa (Pazar) yaklaşımı ve (iii) Özkaynak yaklaşımı olmak üzere üç farklı yöntem kullanıldığı, tanımlanan yöntemlerin, birleşme ve değişim oranlarının hesaplanmasında karşılaştırmalı bir analiz yapabilmek için yeterli olduğunun belirtildiği,

- d) Uzman Kuruluş Raporu'na göre;

Birleşme oranının % 76,5, değişim oranının ise 0,4160 olarak tespit edildiği,

Erciyas Çelik'in, Özbal Çelik'i devralması sebebiyle arttırılacak sermaye tutarının, 18.270.481.-TL olacağı ve bu doğrultuda birleşme sonrasındaki sermayenin 77.770.481.-TL olacağını belirtildiği,

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

Toplantıya elektronik ve fiziki ortamda olmak üzere katılan tüm pay sahiplerine bilgi verildi. Toplantı Başkanı yapılan bilgilendirmeler konusunda soru sormak isteyen pay sahibi varsa, söz alabileceğini ifade etti, soru sormak isteyen bulunmadığının anlaşılması üzerine, bir sonraki gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

3. Gündemin 3. Maddesinin görüşülmesine geçildi. Toplantı Başkanı, işbu gündem maddesinin bilgilendirme amaçlı olduğunu ve oylama yapılmayacağını belirtti. Ayrılma hakkı ile ilgili olarak; aşağıda belirtilen hususlarda pay sahiplerine bilgi verildi:

- a) Birleşme İşlemi 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 İşlemi'nde; 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 olacakları,
- b) Birleşme İşlemi'nin onaya sunulacağı Olağanüstü Genel Kurul Toplantısını takiben, genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy veren ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına geçirecek pay sahiplerimizin, ayrılma hakkı kullanım sürecine ilişkin kamuya duyurulan ve ilan edilen çerçevede, Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24. maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemelerine uygun olarak, Özbal Çelik'in her biri 1.-TL (Bir Türk Lirası) itibari değerli beher payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatının 7,6478.-TL olduğu,
- c) Ayrılma hakkının kullanılmasına Birleşme İşlemi'nin onaya sunulacağı genel kurul tarihinden itibaren en geç 6 (altı) iş günü içerisinde başlanacağı ve ayrılma hakkı kullanım süresinin başlangıç tarihinden itibaren 10 (on) iş günü olacağı,
- d) Olağanüstü Genel Kurul Toplantısını takiben, genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy veren ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına geçirecek pay sahiplerimizin, ayrılma hakkına konu paylarını, alım işlemlerini gerçekleştirmek üzere Şirketimiz tarafından belirlenecek aracı kuruma, ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ve genel hükümler doğrultusunda teslim ederek satışını gerçekleştirecekleri, ayrılma hakkını kullanmak için başvuran pay sahiplerine pay bedellerinin ortaklık tarafından en geç satışı takip eden iş günü ödeneceği,

Toplantıya elektronik ve fiziki ortamda olmak üzere katılan tüm pay sahiplerine bilgi verildi. Toplantı Başkanı yapılan bilgilendirmeler konusunda soru sormak isteyen pay sahibi varsa, söz alabileceğini ifade etti, soru sormak isteyen bulunmadığının anlaşılması üzerine, bir sonraki gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

4. Şirketimiz Özbal Çelik'in, Erciyas Çelik ile, 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 ilgili diğer mevzuat çerçevesinde, tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir kül halinde Erciyas Çelik'e devrolması suretiyle Erciyas Çelik bünyesinde birleşilmesinin ("**Birleşme İşlemi**")

KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından hazırlanmış olan 29.11.2021 tarihli Uzman Kuruluş Raporu'ndaki birleşme ve değişim oranları baz alınarak düzenlenmiş Birleşme Sözleşmesi'nin,

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25.11.2021 tarihli ve 61/1704 sayılı toplantısında alınan kararlara uyarınca onaylanmış Duyuru Metni'nde belirtildiği şekli ile Birleşme İşlemi'nin

onaylanmasına ve bu kapsamda gerekli iş ve işlemlerin tamamlanması için Yönetim Kurulu'na yetki verilmesine

1 ret oyuna karşılık, 22.788.452,037 olumlu oy ile oy çokluğu ile karar verildi.

1 ret oyu kullanan pay sahibi, ayrılma hakkını kullanacağına dair bir beyanda bulunmadığından, başkaca ret oyu kullanan da bulunmadığından, ayrılma hakkı kullanılmasına konu herhangi bir pay bulunmadığı tespit edilmiştir.

5. Gündemin 5. maddesi gereğince, Şirketimiz'in Erciyas Çelik ile birleşmesi sonucu tasfiyesiz infisahına karar verilmesi konusu genel kurulun onayına sunuldu, Şirketimiz'in Erciyas Çelik ile birleşmesi sonucu tasfiyesiz infisahına 1 ret oyuna karşılık, 22.788.452,037 olumlu oy ile oy çokluğu karar verildi.

6. Dilekler ve Kapanış bölümüne geçildi.

Pay sahiplerinden Eray OĞUZ söz almış olup, ülkemize bu birleşmenin hayırlı olmasını dileriz, Emre Bey, Coşkun Bey ve Şeniz Hn'a teşekkür ederiz. Uzman Kuruluş Raporu'nda baz alınan dolar kuruna göre yapılan hesaplama ve açılış fiyatı ile ilgili sorular sordu.

Şirket Genel Müdürü Şeniz Günel TURGAN söz almış olup, Borsa'nın bugüne kadarki uygulamaları uyarınca beklentimiz ilk gün serbest marjla açılması yönünde, ancak buradaki karar merci Borsa'dır. Kuruların değişmesi her iki şirketi de aynı şekilde etkileyeceğinden ve zaten onaylanmış dokümanlar olduğundan, kurun değişim oranına etkisi olması olmayacaktır.

Şirket Yönetim Kurulu Üyesi Coşkun KILIÇ söz aldı, bu şirket ihracatçı bir şirket, ihracat gelirleri bakımından pozitif etkileniyor, ancak ülke ekonomisi açısından kurun stabilize olmasını biz de temenni ediyoruz. Konsolidasyona tabi Briza da döviz bazlı gelir elde edecek şekilde faaliyet göstermektedir, Erciyas Vagon tarafında da benzer şekilde yansıma olacağını düşünüyoruz.

Pay sahiplerinden Fatih ÇELİK söz aldı, Emre Bey, Coşkun Bey, Şeniz Hn ve tüm emeği geçenlere teşekkür etti. Erciyas Vagon'un yatırımları ile ilgili soru yöneltti. RC Endüstri ya da diğer iştirak şirketleri de birleşmeye katılacak olup olmadığını, Batı Karadeniz doğalgaz boru hattında Tosçelik ortaklığı ile ilgili plan olup olmadığını sordu.

Şirket Yönetim Kurulu Üyesi Coşkun KILIÇ söz aldı, güzel dilekler için teşekkür etti. Bu bir yolculuktu, ölçek ekonomisi açısından tek merkezde yatırım yapma durumu hasil oldu, Şirketimiz'in Erciyas Vagon nezdinde % 20'lik payı var, grup, boru grubu ile ilgili birleşme kapsamındaki amacına ulaşmış oluyor. Ancak vagon sektörü bakımından biraz daha farklı bir

durum söz konusu, ancak yatırımcılar enerji, boru ve vagon grubunu tek bir çatı altında görecekler, projeler şekillendiğinde kamuya duyuracağız, vagon grubu bizim büyüme alanımızdır, enerji ile birlikte kendini dengeleyen sağlıklı bir yapı oluşacağına inanıyoruz. Hem yatırımcı çeşitliliğinin artması, hem de finansal kanallara ulaşım süreci sağlıklı gidiyor. İnovatif projeler de var, ilgili dokümanlarda ifade edilmiştir, yaşanan gelişmelere göre kendi fizibilitemize bağlı olarak güncellenecektir, genel perspektif bu şekilde olacaktır. Ertelenen projelerin birikmiş şekilde geldiğinde, kapasite büyüklüğünün fark yaratacağına inanıyoruz.

Pay sahiplerinden Halit BOZYİĞİT söz aldı, dolar kuru artışından şirket nasıl etkilendiğini sordu. Şirket Yönetim Kurulu Üyesi Coşkun KILIÇ söz aldı, burada daha çok iş çeşitliliği ve şirketin yarattığı operasyonlardan yarattığı sağlıklı nakit akımı önemlidir, büyümesini finanse edip etmediği önem taşımaktadır, dedi.

Pay sahiplerinden Serkan GÜMÜŞ söz aldı, yatırım fonlarının alımı, takastaki görüntüsü, genel kurula birkaç gün kala yaptığı toplu takaslar neden olmuş olabilir diye sordu. Coşkun KILIÇ cevaben bu bir yatırımcı tercihidir, genel olarak bugünkü hissedarlık yapımıza baktığımızda, sağlıklı bir hissedar yapımız olduğunu görüyoruz. Hissedarlarımız şirkete ilişkin analiz yapıp ona göre yatırım yaparak tasarrufta bulunuyorlar, o noktada olağanüstü bir durum görmediğini belirtti.

Pay sahiplerinden Serkan GÜMÜŞ hidrojen gaz hattı boru üretim planı olup olmadığını sordu. Şirket Yönetim Kurulu Üyesi Coşkun KILIÇ, grup inovasyon odaklı, değişen şartlara göre gündeme gelebilir, şirketimiz dünyanın pek çok coğrafyasında 100'e yakın noktaya ihracat yapan bir şirkettir, birleşme ve büyük yapı, daha farklı bir yolculuk yapılmasına imkan tanyacaktır, konvansiyonel ürünün gücü yok sayılmamalıdır, dedi.

Pay sahiplerinden Nail GÜMÜŞ söz aldı, birleşmeden sonra geçmiş yıllarda birikmiş yıllarla ilgili temettü dağıtımını ya da bedelsiz yapma planı olup olmadığını sordu. Şirket Yönetim Kurulu Üyesi Coşkun KILIÇ, yatırım kararı nakit üreteceği inancı ile yapılır, hissedarlar bakımından da temettü politikası mutlaka oluşturulacaktır. Eğer şirketin yatırım potansiyeli yüksek kazanç getirecekse, temettü mü bu kazanç mı, bu yatırımcılar tarafından değerlendirilecektir, şeklinde cevap verdi.

Şeniz Günel TURGAN, elektronik ortamda sorulan soruya cevaben, birleşme işleminin en kısa sürede sonuçlandırılabilmesi ve Erciyas Çelik'in borsada işlem görebilmesi adına, biz elimizden gelen en iyi çabayı sarf ederek, kendi elimizde olan hususları yerine getirmeye çalışacağız, resmi kurum ve kuruluşlar nezdinde yürütülecek süreçleri de takip edeceğiz.

Şirket Yönetim Kurulu Üyesi Coşkun KILIÇ söz aldı, bu ortamda yatırımı, istihdamı konuşan bir şirket olduğumuzu, sabırla arkasında durduğumuz hikayemiz açısından bugün önemli ve mutlu bir gün olduğunu, bu şirketin daha da büyüyeceğini ve farklı projeler yürüteceğini, bu yeteneğe kavuşmuş olduğunu belirtmek istiyorum, ihracatçı ve proje şirketi olduğumuzu yatırımlarınızı değerlendirirken düşünmenizi tavsiye ediyorum, katılımınız için teşekkür ederiz, bir sonraki toplantıyı İstanbul'da yapmayı umuyoruz, dedi.

Gündemde görüşülecek başkaca madde kalmadığından, Toplantı Başkanı tarafından alınan kararlara herhangi bir itirazın olmadığı görülerek saat 14.00'te toplantının sona erdiği bildirildi.

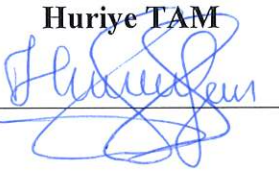


İşbu toplantı tutanağı, 4 (dört) nüsha tanzim edilerek Başkanlık Divanı üyeleri ile Bakanlık Temsilcisi tarafından imza altına alındı. 30/12/2021

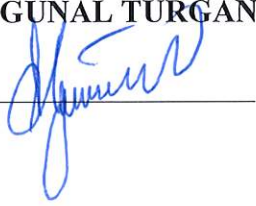
Bakanlık Temsilcisi
Umut BEYAZTAŞ



Toplantı Başkanı
Huriye TAM



Oy Toplama Memuru
Şeniz GÜNAL TURGAN



Tutanak Yazmanı
Çiğdem YILDIR