

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 17/06/2021 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

 1

Tescil Tarihi : 29.01.1997
Telefon / Faks : 0216 663 62 00 / 0216 663 64 00
Ticaret Sicil Memurluğu : İstanbul
Ticaret Sicil Numarası : 363426
Vergi Dairesi : Büyük Mükellefler
Vergi Numarası : 3410029646
İnternet Sitesi : <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 : Yoktur

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 ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Ortağın Adı/Unvanı	Pay Miktarı (TL)	Pay Grubu	Toplam Sermayedeki Oranı (%)
Erciyas Holding A.Ş.	15.300.000.-	A	27,06
Erciyas Holding A.Ş.	16.097.760.-	B	25,71
Ahmet Kamil Erciyas	10.197.490.-	B	17,14
Kamil Emre Erciyas	8.925.000.-	B	15,00
Kamil Bilge Erciyas	8.925.000.-	B	15,00
Hakime Erciyas	54.750.-	B	0,09
TOPLAM	59.500.000		100,00

(ii) Devralan Şirket'in sermayesinin tamamının ödenmiş olduğu, Ertürk Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.'nin 24/03/2021 tarih ve YMM/716/3986/21/09 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:

- Şirket Esas Sözleşmesi'nin 12. maddesine göre; Şirket 6 (altı) kişiden oluşan Yönetim Kurulu üyelerinin yarısı (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilmektedir.
- Şirket Esas Sözleşmesi'nin 18. maddesinde; (A) grubu payların temsil ettiği toplam sermayenin çoğunluğunun olumlu oyu olmaksızın genel kurulda alınamayacak birtakım kararlar da Şirket esas sözleşmesinde hüküm altına alınmıştır.
- Şirket Esas Sözleşmesi'nin 21. Maddesine göre ise, olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında, hazır bulunan pay sahibinin veya vekillerinin her bir (A) Grubu pay için 15 (onbeş) 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 61.453.511 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 : Ana Pazar

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:

Ortağın Adı/Unvanı	Pay Miktarı (TL)	Pay Grubu	Toplam Sermayedeki Oranı (%)
Erciyas Holding A.Ş.	1.092.307.-	A	2,49
Erciyas Holding A.Ş.	3.386.648.-	B	7,71
DİĞER (Halka Açık Kısım)	39.441.045.-	B	89,80
TOPLAM	43.920.000		100,00

(ii) Devrolunan Şirket'in sermayesinin tamamının ödenmiş olduğu, Vezin Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 23/03/2021 tarih ve YMM-06104691 / 1360-046 sayılı Sermayenin Ödendiğinin Tespitine İlişkin Yeminli Mali Müşavir Raporu ile saptanmıştır.

(iii) Yukarıdaki tabloda da görüleceği üzere, Şirket sermayesi 1.092.307 adet (A) ve 42.827.693 adet (B) grubu paylardan oluşmaktadır.

(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	39.441.045	89,80

1.2.3. Yönetim Kurulu ve Komiteler Hakkında Bilgiler

Yönetim Kurulu Üyeleri:

Şirketin 25/10/2019 tarihinde yapılan genel kurulunda yönetim kurulu üyeliklerine 2 (iki) yıl süre ile seçim yapılmış ve sonrasında ara dönemdeki istifalar nedeniyle yeni üyelerin Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesi kapsamında ataması yapılmıştır. Halihazırda Devrolunan Şirket'in Yönetim Kurulu üyeleri aşağıda yer almaktadır:

Ad/Soyad	Unvan	Görev Süresi
Kamil Emre ERCİYAS	Yönetim Kurulu Başkanı	25.10.2021
Yılmaz BAĞ	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	25.10.2021
Coşkun KILIÇ	Yönetim Kurulu Üyesi	25.10.2021
Başak TAV	Yönetim Kurulu Üyesi	25.10.2021
Mehmet Şükrü SOKULLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	25.10.2021
Taner IŞIN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	25.10.2021

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 IŞIN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

[Handwritten signature in blue ink]

- 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	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Şeniz Günal TURGAN	GMY-Mali İşler / Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi

- Risken Erken Saptanması Komitesi:

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

Risken Erken Saptanması Komitesi Başkanı	Mehmet Şükrü SOKULLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Risken Erken Saptanması Komitesi Üyesi	Coşkun KILIÇ	Yönetim Kurulu Üyesi
Risken Erken Saptanması Komitesi Üyesi	Yılmaz BAĞ	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 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 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 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, artırılabacak 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

 7

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 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.

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 arttırılması, maliyetlerin düşürülmesi, ilişkili taraf işlemlerinin azaltılması, grup içi sinerjinin arttırılması, (ii) uluslararası piyasada rekabet yeteneğini arttırabilmek için tek çatı altında toplanarak ulaşılabilecek kapasite artışıyla dünyadaki büyük çaplı projelerden pay alma şansının arttırılarak 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 Gereksinimlerine 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 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 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.

MADDE 3 - DEĞERLERİN İNTİKALİ VE TASFİYESİZ İNFİSAH

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

MADDE 4 - BİRLEŞME İŞLEMİNİN GERÇEKLEŞTİRİLECEĞİ FİNANSAL TABLOLAR

Birleşme işleminde esas alınacak mali tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde, birleşmeye taraf her iki şirket için de özel bağımsız denetimden geçmiş, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanmış 31.12.2020 tarihli mali tablolardır.

MADDE 5 – BİRLEŞME İŞLEMİNE ESAS TEŞKİL EDEN UZMAN KURULUŞ RAPORU

Birleşme oranının, değişim oranının ve Devralan Şirket nezdinde yapılması gereken sermaye artırım tutarının ve bunları takiben sermaye artırım sonucu oluşacak Erciyas Çelik paylarından Özbal Çelik pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin ilgili mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul olduğuna dair tespitinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2)'nin “Uzman Kuruluş Görüşü” başlığını taşıyan 7. maddesinin hükümlerine uygun olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nca yetkilendirilmiş kuruluşlar listesinde yer alan KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından hazırlanmış olan Uzman Kuruluş Raporu (“Uzman Kuruluş Raporu”) esas alınmıştır.

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

Gelir yaklaşımı kapsamında kullanılan İndirgenmiş Nakit Akışları yöntemine göre ise değerlemeye konu Şirketler'in gelecekte yaratacağı nakit akımlarının; Şirketler'in geçmiş performansı, sektör dinamikleri, büyüme hedefleri ve getiri beklentileri dikkate alınarak tahmin edilebiliyor olması sebebi ile gelir yaklaşımı çerçevesinde indirgenmiş nakit akımları analizi uygulanmıştır. Şirketler'in ürünleri ve hedefledikleri pazarlar analiz edilerek büyümelerin ilgili

pazarlardaki dinamikler dikkate alınarak modellenabiliyor olması indirgenmiş nakit akımlarının kullanılmasını destekleyen bir unsur olmuştur. Briza'nın YEKDEM'e dahil olması ve piyasa fiyatlarının erişilebilir olması sebebiyle, bu şirketin gelirleri göreceli 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 değerlendirme 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 alınmamıştır. Özbal Çelik borsa değeri değerlemede ayrıca analiz edilmiştir. Briza değerlemesinde 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 değerlemesinde de benzer şirketlerin ve benzer işlemlerin çarpanları dikkate alınmamıştır. Erciyas Vagon henüz yatırım aşamasında olduğundan çarpanlarla değer tahmini için finansal bir performans göstergesi değerlendirme tarihi itibarıyla mevcut değildir.

Özkaynak Yaklaşımı kapsamında Erciyas Çelik ve Özbal Çelik değerlemelerinde defter değerleri bilgi amaçlı sunulmuş, defter değerleri sonuç değer tahmininde dikkate alınmamıştır. Sektörle ilgili gelişmeler sebebiyle defter değerlerinin bu şirketlerin pazar değerlerini yansıtamayacağı 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'nda, hesaplanmış olan birleşme oranının adil ve makul olduğu ifade edilmiştir.

Uzman Kuruluş Raporu'na göre, 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.

MADDE 6 – BİRLEŞME İŞLEMİNE İLİŞKİN OLARAK HAZIRLANAN DUYURU METNİ'NE KURUL'DAN ALINAN ONAYIN TARİH VE SAYISI

İşbu Sözleşme'de öngörülen Birleşme işlemine ilişkin olarak hazırlanan "Duyuru Metni" Sermaye Piyasası Kurulu'nun ___/___/2021 tarih ve 2021/___ sayılı yazısı ile onaylanmıştır.

MADDE 7 - AYRILMA AKÇESİ

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

MADDE 8 - DENKLEŞTİRME ÖDEMESİ

İşbu Sözleşme kapsamında, Devrolunan Şirket'in pay sahiplerine Türk Ticaret Kanunu'nun 140. maddesi anlamında bir denkleştirme ödemesi öngörülmemiştir.

MADDE 9 – BİRLEŞME İŞLEMİNİN SONUÇLARI

9.1. Devrolunan Şirket'te Sermayeyi Temsil Eden Paylara Tanınan İmtiyazlar ve Mevcut İmtiyazların Devam Edip Etmeyeceği Hakkında Bilgi:

Yukarıda 1.2.2 maddesinde yer verildiği üzere; Özbal Çelik'in sermayesi 1.092.307 adet (A) ve 42.827.693 adet (B) grubu paylardan oluşmaktadır.

(A) grubu paylar imtiyazlı olup, yönetim kurulu üyelerini aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. 6 (altı) kişilik yönetim kurulunun 3 (üç) üyesi, (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilmektedir. 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.

İşbu Birleşmeye Taraf Şirketler tarafından hazırlanan Birleşme Sözleşmesi uyarınca, Özbal Çelik'teki imtiyazlı payların imtiyazları sona erecektir. İmtiyazlı paylara ilişkin haklar iptal edilecek ve her bir (A) grubu imtiyazlı pay, değişim oranı bakımından (B) grubu pay olarak değerlendirilecektir.

Birleşme sonrasında Erciyas Çelik Yönetim Kurulu'nun 6 (altı) kişiden oluşması, bunun 3 (üyesinin) üyesinin (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilmesi öngörülmektedir.

Birleşme işlemi sonucunda 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.

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

Uzman Kuruluş Raporu'na göre:

Birleşme Oranı: % 77.5

Değişim Oranı: 0.3928

olarak belirlenmiştir.

Birleşme işlemi çerçevesinde arttırılacak sermaye tutarı 17.253.511 -TL olup Erciyas Çelik'in birleşme sonucunda sahip olacağı toplam sermaye tutarı 76.753.511-TL olacaktır. 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.

Birleşme nedeniyle ihraç edilecek payların teslimi: Birleşme işlemi sonrası sona erecek Özbal Çelik pay sahiplerine verilecek Erciyas Çelik paylarının teslimi, Sermaye Piyasası Kurulu ve Merkezi Kayıt Kuruluşu düzenlemelerinde öngörülen sürelerde kaydi olarak



yapılacaktır. Yukarıda belirtilen oranlar dahilinde yapılacak değişim sonucunda, ellerinde bulunan Özbal Çelik payları tam bir Erciyas Çelik payı almaya yeterli olmayan Özbal Çelik pay sahiplerinin hakları da kaydileştirme esasları çerçevesinde izlenecektir.

Birleşme nedeniyle ihraç edilecek paylara ilişkin kar payı alma hakkı: Birleşme işlemi, Erciyas Çelik ve Özbal Çelik Genel Kurulları'nca Birleşme Sözleşmesi'nin onaylanması sonrası Birleşme'nin tescili tarihinden itibaren geçerli olacak ve Özbal Çelik'in pay sahipleri bu tarihten itibaren kar payı alma hakkına sahip olacaklardır. Birleşme nedeniyle gerçekleştirilecek sermaye artırımını ile ihraç edilen paylara ilişkin kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut olan payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihi dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılacaktır.

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

9.3. Birleşme Sonrasında Devralan Şirket'in Ortaklık Yapısı

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	19,93
Erciyas Holding A.Ş.	17.857.270.-	B	23,27
Ahmet Kamil Erciyas	10.197.490.-	B	13,29
Kamil Emre Erciyas	8.925.000.-	B	11,63
Kamil Bilge Erciyas	8.925.000.-	B	11,63
Hakime Erciyas	54.750.-	B	0,07
Diğer (Halka Açık Kısım)	15.494.001.-	B	20,19
TOPLAM	76.753.511.-		100,00

9.4. Esas Sözleşme Değişikliği

Birleşme işlemi ile birlikte Erciyas Çelik'in Borsa İstanbul A.Ş.'ye ("**Borsa**") kote edilmesi ve hisselerinin Borsa'nın ilgili pazarında işlem görmeye başlaması planlandığından, esas sözleşmesinin çeşitli maddeleri tadil edilecektir. Esas sözleşme tadiline ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinlerin alınmasını takiben, esas sözleşme, onaylanan şekliyle, Birleşme işleminin görüşüleceği genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulacaktır. Esas sözleşmenin;

- Şirket 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 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 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 ilişkin tadil tasarıları Ek’te verilmiştir (Ek-2: Tadil Tasarısı).

9.5. Vergi Borçları ve Bildirim

Erciyas Çelik, Özbal Çelik’in tahakkuk etmiş ve Birleşme Tarihi’ne kadar tahakkuk edecek vergi borçlarını ödeyeceğini ve diğer yükümlülüklerini yerine getireceğini bir taahhütname ile Devrolunan Şirket’in bağlı bulunduğu vergi dairesine yasal süresi içerisinde bildirecektir, ilgili merciin talebi halinde ayrıca yeterli teminat da gösterecektir.

Taraflar, birleşme tescilinden itibaren en geç 30 gün içinde, devir bilançolarını, kar ve zarar cetvelleri de eklenerek, Birleşme Tarihi itibariyle hazırlayacakları ve müştereken imzalayacakları Devrolunan Şirket’e ait Kurumlar Vergisi Beyannamesi’ni, Devrolunan Şirket’in bağlı bulunduğu vergi dairesine ibraz edeceklerdir.

9.6. Devrolunan Şirket’in Borçları

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

9.7. Devrolunan Şirket’in Vadesi Gelmemiş, İhtilafı ve Talep Edilmemiş Borçları

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

9.8. Devrolunan Şirket’in Alacakları

Devrolunan Şirket’in varsa alacaklarına, Birleşme sonrasında genel hükümler kapsamında Devralan Şirket külli halef olacaktır.

9.9. Devrolunan Şirket’in Sahibi Bulunduğu Tescile Tabi Varlıklara Ait Yasal Hakların Devri



Devrolunan Şirket'in sahibi olduğu, varsa tescilli markalar da dahil olmak üzere, tüm fikri ve sınai mülkiyet haklarına, gayrimenkullere, taşıtlara ve sair tescile tabi varlıklara ait tüm yasal haklar, Birleşme Tarihi'nden itibaren, Devralan Şirket'e devir ve intikal edecektir.

9.10. Birleşme'nin Tarihi ve Tescili ile Devrolunan Şirket'in İnfisah Tarihi

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

MADDE 10 – BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLER'İN BORÇ VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Taraflar, işbu Birleşme işlemi nedeniyle üzerlerine düşen yasal mükellefiyetleri eksiksiz yerine getirmeyi birbirlerine karşı kabul ve taahhüt etmişlerdir.

Taraflar, Birleşme ile ilgili olarak, Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu, diğer mevzuat hükümlerine göre kendilerine isabet eden diğer tüm vecibeleri de eksiksiz olarak yerine getireceklerdir. İşbu yükümlülüğü yerine getirmeyen taraf diğer tarafın bu nedenle maruz kalacağı zarar ve ziyanı ödemeyi kabul eder.

MADDE 11 – GENEL KURUL TOPLANTISI İÇİN AZAMİ SÜRE

İşbu Sözleşme ve işbu Sözleşme'ye konu Birleşme işlemi, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ve diğer gerekli kamu kurumlarından izinlerin alınması ve Birleşmeye Taraf Şirketler'in genel kurullarının onayı ile hüküm ifade eder. Birleşmeye Taraf Şirketler'in yönetim kurulları, Duyuru Metni'nin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmasını takiben, Birleşme işlemine ilişkin genel kurul toplantılarının en geç 31/08/2021 tarihinde gerçekleştirilmesini sağlayacak şekilde çağrı merasimini yerine getireceklerdir.

Taraflar'ın genel kurullarının bu süre içerisinde yapılmaması halinde, işbu Sözleşme kendiliğinden ve hiçbir sonuç doğurmaksızın geçersiz olacaktır.

MADDE 12 – DİĞER RESMİ KURUMLARIN ONAYI

Devralan Şirket'in sermaye artırımı ve esas sözleşme tadiline ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görüşünün alınmasını müteakip T.C. Ticaret Bakanlığı'na izin için başvurulacaktır.

Birleşme, Rekabet Kurumu'nun 2010/04 sayılı Rekabet Kurulu'ndan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğ'in 6. Maddesi kapsamında "kontrol değişikliğine yol açmayan grup içi işlemlerle diğer işlemler" kapsamında olması nedeniyle, Rekabet Kurulu'ndan onay alınmasını gerektirmemektedir.

MADDE 13 – SAĞLANAN ÖZEL MENFAATLER

Birleşmeye Taraf Şirketler, yönetim organları ile Birleşme'ye ilişkin Uzman Kuruluş Raporu'nu hazırlayan KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş.'ye herhangi bir özel yarar sağlamamıştır.



MADDE 14 – AYRILMA HAKKI

Önemli Nitelikteki İşlemler Ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.3)'nin "Ayrılma hakkının kullanılabilmesi yükümlülüğünden muafiyet halleri" başlıklı 16. maddesinin (c) ve (g) bentleri uyarınca, Birleşmeye Taraf Şirketler bakımından muafiyet koşulları sağlanmış olduğundan, anılan bentler uyarınca ayrılma hakkı kullanılabilmesi yükümlülüğünden muafiyet tanınması için SPK'ya başvuruda bulunulmuştur.

14 (ondört) madde ve 16 (onaltı) sayfadan ibaret işbu Birleşme Sözleşmesi bir nüsha olarak hazırlanmış olup, Birleşmeye Taraf Şirketler'in genel kurullarında onaylandıktan sonra yürürlüğe girecektir.

ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ ("DEVROLAN ŞİRKET")

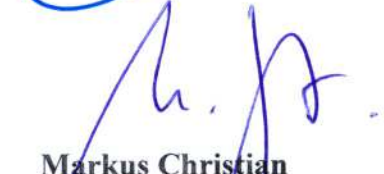

Ahmet Kamil ERCİYAS
Yönetim Kurulu Başkanı


Kamil Emre ERCİYAS
Yönetim Kurulu Başkan
Vekili


Hakime ERCİYAS
Yönetim Kurulu Üyesi


**Mehmet Burhan
KARAÇAM**
Yönetim Kurulu Üyesi



Ahmet Fatih TAMAY
Yönetim Kurulu Üyesi


**Markus Christian
Dr. SLEVOGT**
Yönetim Kurulu Üyesi

ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ ("DEVROLUNAN ŞİRKET")


Kamil Emre ERCİYAS
Yönetim Kurulu Başkanı


Yılmaz BAĞ
Yönetim Kurulu Başkan
Vekili


Coşkun KILIÇ
Yönetim Kurulu Üyesi


Başak TAV
Yönetim Kurulu Üyesi


Taner İŞİN
Bağımsız Üye


**Mehmet Şükrü
SOKULLU**
Bağımsız Üye