

HUKUKÇU RAPORU



Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş.
Palladium Tower Barbaros M. Halk Cd.
Kardelen Sk No:2/1 Kat:25-26 34746
Ataşehir, İstanbul

20.07.2021

İlgi: Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi (“**Kotasyon Yönergesi**”) 7. maddenin 5. fıkrası ve 8. maddenin 1. fıkrasının (ç) ve (e) bendi altında talep edilen hukukçu raporudur.

HUKUKÇU RAPORU

İşbu bağımsız hukukçu raporu (“**Rapor**”),

Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş. (“**Erciyas Çelik**” veya “**Şirket**”) ve Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret ve Taahhüt A.Ş.’nin (“**Özbal Çelik**”) (Erciyas Çelik ve Özbal Çelik beraberce “**Birleşme İşlemine Taraf Şirketler**”) genel kurul organlarının onaylarına tabi olmak üzere,

Birleşme İşlemine Taraf Şirketler’in, Özbal Çelik’in 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu Sermaye Piyasası Kanunu (“**SPKn**”), 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 birleşmesi,

devrolunan şirket Özbal Çelik’in SPKn’ye tabi şirket olması ve paylarının halka arz edilmiş ve Borsa İstanbul A.Ş.’de (“**BİAŞ**” veya “**Borsa İstanbul**”) işlem görüyor olması ve bu çerçevede Erciyas Çelik’in Borsa İstanbul’un ilgili pazarına kotasyonu başvurusu kapsamında,

Kotasyon Yönergesi’nin ilgili hükümleri uyarınca Borsa İstanbul’a ve talep edilmesi halinde Sermaye Piyasası Kurulu’na (“**Kurul**”) sunulmak üzere hazırlanmıştır.

İşbu Rapor, Kotasyon Yönergesi’nin “Payların Kotasyon Şartları” başlıklı bölümünün, “Yıldız Pazar ve Ana Pazar kotasyon şartları” başlıklı 8. Maddesinin (e) bendi ile düzenlenen “Üretim ve faaliyetlerini etkileyecek önemli hukuki uyuşmazlıkların bulunmaması ve bu hususla birlikte, ortaklığın kuruluş ve faaliyet bakımından hukuki durumu ile payların hukuki durumunun tabi oldukları mevzuata uygun olduğunun” ve aynı maddenin (ç) bendi ile düzenlenen “Paylar üzerinde, pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtlar bulunmaması ve esas sözleşmenin Borsada işlem görecekt payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hükümler içermemesi” ile Kotasyon Yönergesi’nin “Kotasyon Şartları” başlıklı bölümünün “Kotasyona ilişkin genel esaslar” başlıklı 7. Maddesinin 5. Fıkrası kapsamında yapılacak tespitlerin, ortaklık ile doğrudan ya da dolaylı ilişkisi olmayan bir hukukçu tarafından düzenlenen hukukçu raporu ile belgelenmesi hükümleri çerçevesinde tanzim edilmiştir.

İşbu Rapor'un hazırlanmasına dayanak teşkil eden belgeler **EK-1**'de ("**İncelenen Dokümanlar Listesi**") listelenmiştir. Rapor, Şirket'in Rapor tarihi itibariyle olan durumunu yansıtmakta olup, Rapor tarihinden sonra Şirket'in hukuki durumunda meydana gelebilecek değişiklikleri içermemektedir ve işbu Rapor'u güncelleme taahhüdümüz bulunmamaktadır.

İncelenen Dokümanlar Listesi'nde yer alan belgelerin incelenmesi neticesinde, işbu Rapor tarihi itibariyle aşağıda belirtilen sonuçlara varılmıştır.



1. ŞİRKET BİLGİLERİ

1.1. Kuruluş ve Unvan

Şirket, Erba Endüstri Tesisleri İmalat ve Taahhüt Anonim Şirketi unvanı ve 10.000.000 TL¹ kuruluş sermayesi ile 26.06.1990 tarihinde Kocaeli Ticaret Sicili'ne 7319-13769 sicil numarasıyla tescil edilerek kurulmuştur. Şirket'in kuruluşu Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin ("TTSG") 09.07.1990 tarih ve 2561 sayılı nüshasında ilan edilmiştir.

Şirket'in kurucuları, Ahmet Kamil ERCİYAS, Merih ÖZDOĞAN, Hüseyin Mahmut AÇAN, Hüseyin ALABAŞ ve Erciyas Endüstri Boru Ticaret ve Taahhüt A.Ş.'dir.

Şirket'in unvanı 22.10.1993 tarihinde tescil edilmiş, 21.10.1993 tarihli genel kurul kararı uyarınca, Erciyas Çelik Boru Sanayii Anonim Şirketi olarak tadil edilmiştir, bu husus TTSG'nin 01.11.1993 tarih ve 3395 sayılı nüshasında ilan edilmiştir.

Şirket'in 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 imalatıdır.

1.2. Merkez ve Şubeler

Şirket'in merkezi, 17.02.2015 tarih ve 8760 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan olunan 11.02.2015 tescil tarihli 10.02.2015 tarihli yönetim kurulu kararı uyarınca Palladium Tower Barbaros M. Halk Cd. Kardelen Sk No:2/1 Kat:25-26 34746 Ataşehir, İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi kayıtlarının tetkiki üzerine, Şirket'in Düzce Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne 5623 sicil numarası ile kayıtlı bir şubesi bulunduğu anlaşılmaktadır.

1.3. Faaliyet Konusu

Şirket'in esas sözleşmesinin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesi 28.04.2021 tarihinde tescil edilmiş, 16.04.2021 tarihli genel kurul kararı ile tadil edilmiştir, bu husus, TTSG'nin 03.05.2021 tarih ve 10321 sayılı nüshasında ilan edilmiştir. Anılan madde uyarınca, Şirket'in amaç ve konuları başlıca şunlardır:

3.1 İmalat

-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.

¹ Eski Türk Lirası para birimi kullanılmıştır.

-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 işlemeyle 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, ekipmanlar

3.2 Hizmet

-Mühendislik ve teknik müşavirlik işleri.

-Üretim ve satış planlaması etüd ve organizasyonları.

3.3 Ticaret

-Şirketin iştiğal edeceği imalat sanayi ile ilgili ham ve yardımcı maddeler.

3.4 Enerji Üretimi

-Her türlü elektrik üretiminin gerçekleştirilmesi.

3.5 Yatırım

-Her türlü alanda diğeri Şirketlere iştiarak etmek, bu iştiarakleri yönetmek ve iştiaraklerine her türlü danışmanlık sağlamak

-Yabancı ve yerli sermayenin iştiaraki ile veya kendi başına şirketler kurabilir veya kurulmuş şirketlere iştiarak edebilir ve bunların ortaklık paylarını satın alabilir ve icabında satabilir, bunları yönetebilir ya da bunlara danışmanlık sağlayabilir, gerçek ve tüzel kişilerle iş birliğı yapabilir, ortaklıklar kurabilir, ortak girişimde bulunabilir.

3.6. Şirketin amaç ve konuları ile ilgili diğeri hususlar

1.4. Sermaye, Pay Sahipliğı Yapısı ve Paylar

a) Kuruluş Sermayesi ve Sermaye Artırımları

Şirket, 10.000.000 TL kuruluş sermayesi ile 26.06.1990 tarihinde kurulmuştur. Şirket'in kuruluş sermayesi ve kuruluştan bu yana yaptığı sermaye artırımlarına ilişkin Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi kayıtlarında yer alan bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Sermaye Artırım Kararının Alındığı Genel Kurul Toplantısı Tarihi	TTSG Tarihi	Eski Sermaye (TL)	Yeni Sermaye (TL)	Sermaye Artırımının Kaynağı
26.04.1991	16.04.1992	10.000.000 ²	3.000.000.000 ³	Nakit
19.12.1994	07.04.1995	3.000.000.000 ⁴	40.000.000.000 ⁵	Nakit
31.12.1996	07.02.1997	40.000.000.000 ⁶	100.000.000.000 ⁷	Nakit
24.07.1998	18.08.1998	100.000.000.000 ⁸	500.000.000.000 ⁹	Değer Artış Fonu +Nakit
24.12.2003	02.01.2004	500.000.000.000 ¹⁰	14.000.000.000.000 ¹¹	Değer Artış Fonu + Gayrimenkul Satış Kazanç Fonu + Nakit
04.07.2006	24.07.2006	14.000.000,00	21.000.000,00	Enflasyon Farklarının Sermayeye İlavesi + Nakit
05.12.2008	24.12.2008	21.000.000,00	40.000.000,00	Geçmiş Yıl Karlarının ve Yedeklerin Sermayeye İlavesi + Nakit
23.06.2009	09.07.2009	40.000.000,00	45.280.271,70	Özel Fonlar Hesabının Sermayeye İlavesi
25.12.2009	11.01.2010	45.280.271,70	52.827.000,00	Özel Fonlar Hesabının Sermayeye İlavesi + Nakit

² Eski Türk Lirası para birimi kullanılmıştır.

³ Eski Türk Lirası para birimi kullanılmıştır.

⁴ Eski Türk Lirası para birimi kullanılmıştır.

⁵ Eski Türk Lirası para birimi kullanılmıştır.

⁶ Eski Türk Lirası para birimi kullanılmıştır.

⁷ Eski Türk Lirası para birimi kullanılmıştır.

⁸ Eski Türk Lirası para birimi kullanılmıştır.

⁹ Eski Türk Lirası para birimi kullanılmıştır.

¹⁰ Eski Türk Lirası para birimi kullanılmıştır.

¹¹ Eski Türk Lirası para birimi kullanılmıştır.

16.12.2010	23.12.2010	52.827.000,00	59.500.000,00	Özel Fonlar Hesabında Yer Alan Sermaye Yedeklerinin Sermayeye İlavesi + Sermaye Avansı + Nakit
------------	------------	---------------	---------------	---

Şirket'in 17.06.2021 tarih ve 25616 Yevmiye No.lu 2021/8 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'nın EK-2'sinde yer alan tadil metni incelendiğinde; Şirket esas sözleşmesinin "**Sermaye**" başlıklı 6. maddesinin planlanan birleşme işlemine ve Şirket'in planlanan yeni halka açıklık statüsüne uygun hale getirilmesi amacıyla tadillerin tasarlandığı görülmüştür.

Anılan madde tasarısında, Şirket'in kayıtlı sermaye sistemine tabi olması amacıyla gerekli tadillerin tasarlandığı, Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı ve çıkarılmış sermayesinin belirlenmesine yönelik düzenlemeler yapıldığı ve yönetim kuruluna, sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya; imtiyazlı veya nominal değerinin altında veya üzerinde paylar ihraç etme; imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen kısıtlama ve bu hususlarda karar alma yetkisi verildiği tespit edilmiştir.

b) Güncel Pay Sahipli i Yapısı

Şirket'in, 03.05.2021 tarih ve 10321 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan olunan ve 28.04.2021 tescil tarihli 16.04.2021 tarihli Genel Kurul Kararı ile güncel pay defteri kayıtlarına göre; Şirket sermayesi 59.500.000.-TL olup, bu sermaye her biri 1.-TL nominal değere sahip 59.500.000 adet paydan oluşmaktadır. Son durum itibariyle Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Pay Sahibi'nin Adı/Unvanı	Pay Miktarı (TL)	Pay Grubu	Toplam Sermayedeki Oranı (%)
Erciyas Holding A.Ş.	15.300.000.-	A	25,71
Erciyas Holding A.Ş.	16.097.760.-	B	27,06
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

Şirket'in mevcut esas sözleşmesi uyarınca, şirket pay senetleri nama yazılıdır. Tarafımıza ibraz edilen Şirket'in 27.12.200 tarih ve 40573 Yevmiye No.lu 17.12.2010 tarih ve 2010/04 numaralı yönetim kurulu kararı ile Şirket'in 16.12.2010 tarihinde yapılan genel kuruldaki sermaye artışındaki pay cetveli dikkate alınarak nama yazılı geçici hisse senedi ilmühaberi çıkartılmasına dair karar alındığı görülmüştür. Şirket, bu karar uyarınca bastırılmış ilmühaberlerin pay sahiplerine teslim edildiği ve halihazırda pay sahipleri tarafından muhafaza edildiği, Şirket nezdinde bir kopyasının bulunmadığı şeklinde tarafımıza bilgi vermiştir.

Şirket'in 17.06.2021 tarih ve 25616 Yevmiye No.lu 2021/8 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'nın EK-2'sinde yer alan tadil metni incelendiğinde; Şirket esas sözleşmesinin "**Sermaye**" başlıklı 6. maddesinde işbu Rapor'un tanzim tarihi itibariyle kayıtlı sermaye tavanına ilişkin rakamsal belirlemenin henüz yer almadığı, çıkarılmış sermayenin ise 59.500.000-TL olarak belirlendiği tespit edilmiştir.

Şirket'in 17.06.2021 tarih ve 25616 Yevmiye No.lu 2021/8 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'nın EK-2'sinde yer alan tadil metninin "**Payların Devri**" başlıklı 8. maddesi uyarınca, (B) grubu paylar, TTK ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde Yönetim Kurulu onayı gerekmeksizin serbestçe devredilebilir ve Borsa'da satılabilir. Bahse konu tadil metninin "**Sermaye**" başlıklı 6. Maddesi uyarınca, Şirket'in kavuşacağı halka açıklık statüsü ile sermayeyi temsil eden paylar kaydıleştirme esasları çerçevesinde kayden izlenecektir.

Tarafımıza iletiildiği kadarı ile planlanan birleşme işlemi neticesinde ihraç edilecek Erciyas Çelik payların bir kısmının (A), bir kısmının (B) grubu paylardan oluşması planlandığı anlaşılmaktadır. İlgili Borsa ve SPK düzenlemelerine de uygun olmak ve Kurul'dan gerekli izinlerin alınmış olması kayıt ve şartıyla, birleşme sonucunda yeni ihraç edilecek paylardan Borsa'da satılabilecek nitelikte olanların işlem görebilmesi Borsa'nın onayına tabidir.

Tarafımıza sunulmuş olan Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7. maddesinin hükümleri çerçevesinde KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından hazırlanmış 17.06.2021 tarihli Birleşmeye İlişkin Uzman Kuruluş Raporu Özeti'ne ("**Uzman Kurulu Rapor Özeti**") göre;

Birleşme işlemi çerçevesinde artırılabilecek sermaye tutarının 17.253.511.-TL, Erciyas Çelik'in birleşme sonucunda sahip olacağı toplam sermaye tutarının ise 76.753.511.-TL olması planlanmaktadır.

Erciyas Çelik'in Birleşme Öncesi Ödenmiş Sermayesi	59.500.000.-TL
Artırılacak Sermaye	17.253.511.-TL
Erciyas Çelik'in Birleşme Sonrası Ulaşılabilecek Sermayesi	76.753.511.-TL

c) Paylar Üzerinde Takyidat

Şirket pay defterinin incelenmesinden, Şirket pay sahiplerinin payları üzerinde üçüncü bir gerçek veya tüzel kişi lehine herhangi bir rehin veya takyidat kaydının bulunmadığı tespit edilmiştir.

d) Payların Devir ve Tedavülü

Şirket'in 17.06.2021 tarih ve 25616 Yevmiye No.lu 2021/8 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'nın EK-2'sinde yer alan tadil metninde, (B) grubu payların devrinin ilgili mevzuat hükümleri ekseninde serbest olduğu, ancak (A) grubu paylar bakımından gerek halihazırda yürürlükte olan Esas Sözleşme'nin "**Payların Senetlerinin Devri**" başlıklı 8. Maddesinde gerekse de tadil metninin "**Payların Devri**" başlıklı 8. Maddesinin (a) bendinde aşağıda belirtilen şekilde bir düzenleme bulunduğu tespit edilmiştir.

"(A) Grubu payların devri:

(A) grubu pay sahiplerinden herhangi biri, sahip olduğu (A) grubu payların bir kısmını ya da tamamını, satmak istemesi durumunda, bu payları öncelikle diğer (A) grubu pay sahiplerine teklif etmek zorundadır. Bu hükme göre, pay sahipleri satılmak istenen A grubu paylara ilişkin olarak üçüncü kişiler karşısında ön alım hakkına sahip olacaktır.

*(A) grubu pay sahiplerinden herhangi biri, sahip olduğu ve satmak istediği (A) grubu payları, diğer (A) grubu pay sahiplerine yazılı bir bildirimde bulunmak suretiyle ("**SATIŞ BİLDİRİMİ**") teklif etmekle yükümlüdür.*

*Satış bildirimini, teklif edilen (A) grubu payların adedini ve pay bedelini içerecektir. Teklif edilen (A) grubu pay sahibi, satış bildiriminin kendisine ulaşmasından itibaren en geç 20 gün içinde, teklif edilen payları satın almak istediğini satan pay sahibine yazılı olarak bildirecektir ("**KABUL BİLDİRİMİ**").*

Ön alım hakkının birden fazla (A) grubu pay sahibi tarafından kullanılması durumunda, satışa konu paylar, her hâlükârda aşağıdaki prosedüre tabi olmak kaydı ve şartıyla, Kabul Bildirimi gönderen (A) grubu pay sahiplerinin Şirket'te sahip oldukları pay oranı üzerinden nispi olarak paylaşılacaktır.

Satış bildiriminden itibaren 20 gün içinde teklif edilen (A) grubu pay sahiplerinin hiçbirinin, kabul bildiriminde bulunmaması halinde, satan (A) grubu pay sahibi, teklif edilen payları üç (3) ay içinde üçüncü bir kişiye, Satış Bildiriminde yer alan koşullardan daha uygun şartları içermemesi kaydıyla serbestçe devredebilir.

Üçüncü şahsa devrin satış bildirimini tarihinden itibaren 90 gün içinde tamamlanamaması halinde, söz konusu satış bildirimini hükümsüz kaldığı kabul edilecek ve işbu maddede öngörülen devir işleminin tekrar edilmesi gerekecektir.

Satan (A) grubu pay sahibi, pay devrinin gerçekleşmesinden önce herhangi bir zamanda, bu madde uyarınca yapmış olduğu satış teklifini geri çekme ve teklif edilen payları elinde tutma hakkına sahip olacaktır.

Her hâlükârda (A) Grubu payların devri için Yönetim Kurulu'nun onayı gerekir, Yönetim Kurulu (A) Grubu payların devrine TTK'nin 493. Maddesinde yer alan gerekçelerle sınırlı kalmak kaydıyla onay vermeyebilir.

Yönetim Kurulu, Şirket'in iştiğal konusunun gerçekleşmesi yönünden,

- Şirketin, işbu esas sözleşmenin 3.maddesinde yer alan amaç ve konulardan birinde faaliyet gösteren herhangi bir şirket, şirket ortakları ve/veya herhangi bir şekilde mevzuat kapsamında ilişkili kişilerden sayılanlara,
- Herhangi bir şekilde aynı işkolunda faaliyet gösterenlere,
- Herhangi bir şekilde Şirket ile Şirketin ana iş kolunda rekabet edenler, benzer faaliyetlerde bulunanlar ve bu kişilerin herhangi bir ölçüt doğrultusunda ilişkili kişi sayılanlara ve/veya
- Şirket'e veya iştiraklerine doğrudan ve/veya dolaylı rakip olan veya menfaatlerine zarar verebilecek kişilere

yapılan (A) Grubu pay devirlerini önemli sebep olması nedeniyle reddedebilir. Bu durumda ilgili payların mülkiyeti ve tüm hakları devredende kalır ve pay defterine kayıt gerçekleştirilmez.”

1.5. Pay Grupları ve İmtiyazlar

Şirket'in halihazırda yürürlükte olan esas sözleşmesinin 6. maddesine göre, Şirket'in 59.500.000.-TL'lik toplam sermayesi, her biri 1,00-TL itibari değerde; 15.300.000 adet (A) grubu nama yazılı ve 44.200.000 adet (B) grubu nama yazılı olmak üzere toplam 59.500.000 adet paya bölünmüştür.

(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. Anılan kararlar şu şekilde sıralanmıştır:
 - 1) Esas sözleşmenin tadili, esas sözleşmenin herhangi bir şekilde tadilini gerektiren kararları,
 - 2) Şirketin işletme konusunun değiştirilmesi, yeni iş kollarına girilmesi veya var olan iş kollarının terk edilmesi,
 - 3) Şirketin sermaye artırımları haricinde kayıtlı sermaye tavanının artışı tasfiyesi, sona ermesi, infisahı, sermaye azaltımı, nevi değiştirmesi,
 - 4) İflas, konkordato, 2004 sayılı İcra ve İflas Kanunu'nun 309/m. maddesi kapsamında finansal yeniden yapılandırma, iflasın ertelenmesi için başvuruda bulunulması,
 - 5) Şirketin ticari işletmesinin tamamının veya bir kısmının devredilmesi,

6) Şirketin vereceği her türlü bölünme ve birleşme kararları,

6) 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,

7) Şirketin yönetim kurulu toplantı ve karar nisaplarının değiştirilmesi,

8) Denetçinin Seçilmesi,

9) Kar Payı Dağıtımına Karar Verilmesi.

- 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.

Kamuyu Aydınlatma Platformu internet sitesinden tespit edildiği üzere, Özbal Çelik'in sermayesi ise, 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 17.06.2021 imza tarihli Birleşme Sözleşmesi'nin 9. Maddesinde, Özbal Çelik'teki imtiyazlı payların imtiyazlarının sona ereceği, imtiyazlı paylara ilişkin hakların iptal edileceği ve her bir (A) grubu imtiyazlı payın, değişim oranı bakımından (B) grubu pay olarak değerlendirileceği hüküm altına alınmıştır. Şirket'in beyanı ile bu husus teyit edilmiştir.

Şirket'in 17.06.2021 tarih ve 25616 Yevmiye No.lu 2021/8 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'nın EK-2'sinde yer alan tadil metninden tespit ettiğimiz üzere; Erciyas Çelik'in esas sözleşmesinin "**Yönetim Kurulu**" başlıklı 11. Maddesine göre;

"Şirket'in işleri ve idaresi, Genel Kurul tarafından TTK ve SPKn hükümleri ve sermaye piyasası mevzuatı düzenlemeleri çerçevesinde seçilecek 6 (altı) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu'nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin yarısı (A) Grubu pay sahiplerinin belirlediği adaylar arasından TTK ve SPKn'da belirtilen nisaplar ile seçilecektir. (A) Grubu pay sahiplerinin belirleyeceği adaylar arasından seçilecek Yönetim Kurulu üye sayısı hiçbir zaman Yönetim Kurulu üyelerinin toplam sayısının yarısını geçemez. Yönetim Kurulu'nun üye tam sayısının tek sayı olması ve dolayısıyla yarısının küsuratlı olması halinde (A) Grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilecek Yönetim Kurulu üyelerinin sayısı aşağıya yuvarlanır. Söz konusu (A) Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından seçilecek Yönetim Kurulu üyeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.

Yönetim Kurulu Başkanı (A) Grubu Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir.”

2. ŞİRKET’İN YAPISI

2.1. Yönetim Kurulu

a) Yönetim Kurulunun Oluşumu ve Üyeleri

Şirket halihazırda yürürlükte olan esas sözleşmesinin “**Yönetim Kurulu**” başlıklı 12. Maddesi uyarınca; Şirket, genel kurul tarafından seçilecek, çoğunluğu icrada görevli olmayan Türk Ticaret Kanun’unda belirtilen şartları haiz 6 (altı) üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından idare edilir.

Şirket’in, 03.05.2021 tarih ve 10321 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan olunan 28.04.2021 tescil tarihli 16.04.2021 tarihinde yapılan son olağan genel kurul toplantısında aşağıdaki yönetim kurulu üyeleri 3 (üç) yıl süre ile görev yapmak üzere atanmışlardır:

Adı / Soyadı	Görevi
Ahmet Kamil ERCİYAS	Yönetim Kurulu Başkanı
Kamil Emre ERCİYAS	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Ahmet Fatih TAMAY	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Burhan KARAÇAM	Yönetim Kurulu Üyesi
Hakime ERCİYAS	Yönetim Kurulu Üyesi
Markus Christian Dr. SLEVOGT	Yönetim Kurulu Üyesi

Şirket’in halihazırda yürürlükteki Esas Sözleşmesi’nin “**Yönetim Kurulu**” başlıklı 12. Maddesi uyarınca; “*Şirket, genel kurul tarafından seçilecek, çoğunluğu icrada görevli olmayan Türk Ticaret Kanun’unda belirtilen şartları haiz 6 (altı) üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından idare edilir. Şirket Yönetim Kurulu’nun üyelerinin yarısı, (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. (A) grubu pay sahipleri tarafından gösterilen adaylar arasından atanan üyelerden birinin üyeliğinin boşalması halinde, yerine yine (A) grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilen ve kanunen gerekli nitelikleri haiz bir üye geçici olarak Yönetim Kurulu’na seçilir.*”

Şirket’in 17.06.2021 tarih ve 25616 Yevmiye No.lu 2021/8 sayılı Yönetim Kurulu Kararı’nın EK-2’sinde yer alan tadil metninden tespit ettiğimiz üzere; Şirket’in Esas Sözleşmesi’nin “**Yönetim Kurulu**” başlıklı 11. Maddesine göre; “*Şirket’in işleri ve idaresi, Genel Kurul tarafından TTK ve SPKn hükümleri ve sermaye piyasası mevzuatı düzenlemeleri çerçevesinde seçilecek 6 (altı) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu’nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu’nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.*”

Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin yarısı (A) Grubu pay sahiplerinin belirlediği adaylar arasından TTK ve SPKn'da belirtilen nisaplar ile seçilecektir. (A) Grubu pay sahiplerinin belirleyeceği adaylar arasından seçilecek Yönetim Kurulu üye sayısı hiçbir zaman Yönetim Kurulu üyelerinin toplam sayısının yarısını geçemez.”

İşbu Rapor tarihi itibarıyla bağımsız yönetim kurulu üyeleri henüz atanmamıştır.

b) Temsil ve İltizam

Şirket'in halihazırda yürürlükte olan Esas Sözleşmesi'nin “Şirketin Yönetimi ve Temsili” başlıklı 15. Maddesi uyarınca; Şirketin yönetim ve temsili yönetim kuruluna aittir. Yönetim ve temsil işleri Türk Ticaret Kanunu'nun 367. Maddesi uyarınca düzenleyeceği iç yönergeye göre, yönetim kurulu üyesi olan ve olmayan murahhas müdürlere, ticari mümessil ve diğer tüccar vekillerine yönetim kurulu kararıyla kısmen devredilebilir. Şirket bir veya daha fazla yetkili imzası ile temsil olunur. Temsilcilerin şirket unvanını kullanarak atacakları imzalar şirketi ilzam eder. Şirket müdürleri yönetim kurulunun görev süresini aşan müddetle atanabilirler.

Şirket'in 17.06.2021 tarih ve 25616 Yevmiye No.lu 2021/8 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'nın EK-2'sinde yer alan tadil metninden tespit ettiğimiz üzere; Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin “Şirket'in İdaresi Ve Temsili” başlıklı 15. Maddesi uyarınca;

- Şirket, Yönetim Kurulu tarafından yönetilir ve temsil olunur. Yönetim Kurulu, Genel Kurul'un görev ve yetkileri dışında kalan ve TTK, SPKn, ilgili diğer mevzuat ve işbu Esas Sözleşme uyarınca kendisine verilen görevleri ifa eder.

- Yönetim Kurulu, TTK'nın 367/1. Maddesine uygun olarak düzenleyeceği bir iç yönerge ile yönetim yetki ve sorumluluklarını kısmen veya tamamen bir veya birkaç Yönetim Kurulu üyesine veya üçüncü kişi/kişilere devretmeye yetkilidir.

- Yönetim Kurulu'nun alacağı karar üzerine, TTK'nın 375. Maddesinde yer alan devredilemez görev ve yetkiler saklı kalmak üzere, TTK'nın 370. Maddesi hükümleri uyarınca, Şirket'in temsil yetkisi tek imza ile Yönetim Kurulu üyelerinden birine ya da bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredilebilir. Temsil yetkisinin tek bir kişiye bırakılması halinde, bu kişinin Yönetim Kurulu üyesi olması şarttır. Temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösterir kararın noterce onaylanmış sureti ticaret siciline tescil ve ilan edilmedikçe, temsil yetkisinin devri geçerli olmaz. Temsil yetkisinin sınırlandırılması, iyi niyet sahibi üçüncü kişilere karşı hüküm ifade etmez; ancak temsil yetkisinin sadece merkezin veya bir şubenin işlerine özgü olduğuna veya birlikte kullanılmasına ilişkin tescil ve ilan edilen sınırlamalar geçerlidir. Türk Ticaret Kanunu'nun 371, 374 ve 375. Maddeleri hükümleri saklıdır.

Şirket, 28.11.2019 tarih ve 57802 Yevmiye No.lu 26.11.2019 tarih ve 2019/8 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile 2019/I sayılı Yönetim Kurulu iç yönergesi kabul edilerek onaylanmış, buna ilaveten Şirket'in sınırsız temsil ve ilzamını gösteren 28.11.2019 tarih ve 57653 Yevmiye No.lu 26.11.2019 tarih ve 2019/9 sayılı Yönetim Kurulu kararı alınmıştır. Bu karara göre, Şirket, tüm işlerinde ve en geniş manada ve ahzu kabz yetkisi ile Yönetim Kurulu Başkanı Ahmet Kamil ERCİYAS ile Yönetim Kurulu Başkan Vekili Kamil Emre ERCİYAS'ın, müşterek imzası ile temsil ve ilzam olunmaktadır. Anılan kararlar, 05.02.2020 tarihinde tescil edilmiş ve 11.02.2020 tarih ve 10013 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

c) Yönetim Kurulu Kararları ve Nisaplar

Şirket'in halihazırda yürürlükteki Esas Sözleşmesi'nin "**Yönetim Kurulu Toplantıları ve Karar Nisabı**" başlıklı 13. Maddesine göre; *Yönetim kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır. Kararlar toplantıda bulunanların çoğunluğuyla alınır.* Yine aynı maddede bazı konularda alınacak kararlarda, Yönetim Kurulu Başkan veya Başkan Vekili'nden en az birinin toplantıya katılımı ve olumlu oyu gerektiğine dair düzenleme bulunmaktadır.

Şirket'in 17.06.2021 tarih ve 25616 Yevmiye No.lu 2021/8 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'nın EK-2'sinde yer alan tadil metninden tespit ettiğimiz üzere; Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin "**Yönetim Kurulu Toplantıları, Yeter Sayı Ve Komiteler**" başlıklı 13. Maddesine göre; *Yönetim Kurulu toplantılarında toplantı ve karar nisaplarına ilişkin olarak TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri uygulanır.* Yine aynı madde tasarisında bazı konularda alınacak kararlarda, Yönetim Kurulu Başkan veya Başkan Vekili'nden en az birinin toplantıya katılımı ve olumlu oyu gerektiğine dair düzenleme bulunmaktadır.

Rapor kapsamında incelememize sunulan Yönetim Kurulu kararlarının alınması sırasında, TTK ve Şirket Esas Sözleşmesi ile öngörülen toplantı ve karar yetersayılarının karşılandığı, kararlarda üyelerden bir veya birkaçının kararlara ilişkin çekimser kalma, şerh vb. durumlarının olmadığı tespit edilmiştir.

d) Komiteler

Şirket'in 17.06.2021 tarih ve 25616 Yevmiye No.lu 2021/8 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'nın EK-2'sinde yer alan tadil metninden tespit ettiğimiz üzere; Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin "**Komiteler**" başlıklı 14. Maddesine göre;

Yönetim Kurulu, TTK hükümleri çerçevesinde uygun göreceği konularda Yönetim Kurulu üyesi olan kişilerden ve/veya Yönetim Kurulu üyesi olmayan kişilerden oluşan kurullar, komiteler oluşturabilir.

Yönetim Kurulu'nun SPKn, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ile TTK ve ilgili mevzuat kapsamında kurmakla yükümlü olduğu komitelerin oluşumu, görev ve çalışma esasları ile Yönetim Kurulu ile ilişkileri hakkında, ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

Yönetim Kurulu tarafından görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen Yönetim Kurulu bünyesinde Denetimden Sorumlu Komite, Riskin Erken Saptanması Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi, Ücret Komitesi oluşturulur. Ancak Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir aday gösterme komitesi ve ücret komitesi oluşturulamaması durumunda, Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitelerin görevlerini yerine getirir. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı Yönetim Kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır. Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamının, diğer komitelerin ise başkanlarının, bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilmesi gerekmektedir. Halka arz sonrasında Yönetim Kurulu komitelerinin görev ve çalışma esaslarının değiştirilmesi Genel Kurul onayına tabidir.

İşbu Rapor tarihi itibariyle söz konusu komiteler henüz kurulmamıştır.

2.2. Kotasyon Yönergesi'nin 7'nci Maddesinin 5'nci Fıkrası Kapsamında Yapılan Açıklamalar

Kotasyon Yönergesi'nin 7. Maddesinin 5. Fıkrası kapsamında tarafımıza sunulan adli sicil kayıtları çerçevesinde yapılan inceleme sonucunda; Şirket'in aşağıdaki tabloda yer alan Yönetim Kurulu üyeleri ile gerçek kişi pay sahipleri ve 11.02.2020 tarih ve 10013 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan olunan 05.02.2020 tescil tarihli İç Yönerge uyarınca seçilen üst düzey yöneticilerin adli sicil kaydı ve adli sicil arşiv kaydı bulunmadığı tespit edilmiştir.

Adı / Soyadı	Görevi	Adli Sicil Kaydı Tarihi
Ahmet Kamil ERCİYAS	Yönetim Kurulu Başkanı ve B Grubu Pay Sahibi	01.06.2021
Kamil Emre ERCİYAS	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve B Grubu Pay Sahibi	01.06.2021
Hakime ERCİYAS	Yönetim Kurulu Üyesi ve B Grubu Pay Sahibi	04.06.2021
Kamil Bilge ERCİYAS	B Grubu Pay Sahibi	08.06.2021
Ahmet Fatih TAMAY	Yönetim Kurulu Üyesi	04.06.2021
Mehmet Burhan KARAÇAM	Yönetim Kurulu Üyesi	07.06.2021
Markus Christian Dr. SLEVOGT	Yönetim Kurulu Üyesi	14.07.2021
Aşkın Özgür Fidanoglu	Genel Müdür	01.06.2021
Bahir Aslan	Teknik Genel Müdür Yardımcısı	01.06.2021
Yılmaz Bağ	Finans Grup Başkanı (CFO)	01.06.2021
Bilge Özkes	İnsan Kaynakları Direktörü	01.06.2021
Bülent Şensoy	Muhasebe Direktörü	01.06.2021
Cem Taylan Baykut	Yatırım Direktörü	01.06.2021
Yasemin Taşkınlar	Bölge Satış Direktörü	01.06.2021
Erdoğan Maktavlı	Bölge Satış Direktörü	01.06.2021
Naile Duygu Koçoğlu	Bölge Satış Direktörü	01.06.2021
Coşkun Kılıç	Mali İşler Koordinatörü	01.06.2021
Kamil Harun Kesikbaş	İşletme Koordinatörü	01.06.2021
Neslihan Ersoy	Finansman Müdürü	01.06.2021
Mahmut Gel	Kalite Güvence Müdürü	01.06.2021
Mustafa Özdemir	Planlama Müdürü	01.06.2021
Engin Yavuz	Üretim Müdürü	01.06.2021
Taner Akarvardar	Satınalma Müdürü	01.06.2021
Kamil Sermet Erciyas	Satınalma Danışmanı	01.06.2021
Selami Uysal	Satış Sonrası Hizmet Yöneticisi	01.06.2021
Gülsüm Ulus	Çevre Mühendisi	01.06.2021

Yukarı yapılan tespitler, adli sicil kayıtları ve bahse konu taahhütnamenin tetkiki sonucu yapılmış olup tarafımıza başka bir inceleme yapılmamıştır.

2.3. Genel Kurul

Şirket'in halihazırda yürürlükteki Esas Sözleşmesi'nin

(i) “Genel Kurul” başlıklı 18. Maddesine göre;

a) Genel Kurul olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Bu toplantılara davette Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uygulanır.

b) Olağanüstü genel kurul Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde toplanarak gerekli kararları alır. Olağanüstü genel kurulun toplanma yeri ve zamanı hakkında Türk Ticaret Kanunu mevzuatı uygulanır.

c) Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri ile bu hükümler çerçevesinde çıkartılan yönetmelik ve tebliğlere uygun olarak genel kurulun çalışma ve esaslarına ilişkin kuralları içeren bir iç yönerge hazırlayarak genel kurulun onayına sunar. Genel kurulun onayladığı iç yönerge ticaret sicilinde tescil ve ilan ettirilir.

d) Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

e) Türk Ticaret Kanununda (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 genel kurula katılımı ve ayrıca toplantıya katılışın katılmasının Şirket'teki tüm A grubu payların temsil ettiği toplam sermayenin çoğunluğunun olumlu oyu gerekir:

- 1) Esas sözleşmenin tadili, esas sözleşmenin herhangi bir şekilde tadilini gerektiren kararları
- 2) Şirketin işletme konusunun değiştirilmesi, yeni iş kollarına girilmesi veya var olan iş kollarının terk edilmesi.
- 3) Şirketin sermaye artırımları haricinde kayıtlı sermaye tavanının artışı tasfiyesi, sona ermesi, infisahi, sermaye azaltımı, nevi değiştirmesi.
- 4) İflas, konkordato, 2004 sayılı İcra ve İflas Kanunu'nun 309/m. maddesi kapsamında finansal yeniden yapılandırma, iflasın ertelenmesi için başvuruda bulunulması.
- 5) Şirketin ticari işletmesinin tamamının veya bir kısmının devredilmesi.
- 6) Şirketin vereceği her türlü bölünme ve birleşme kararları
- 6) 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.
- 7) Şirketin yönetim kurulu toplantı ve karar nisaplarının değiştirilmesi.
- 8) Denetçinin Seçilmesi
- 9) Kar Payı Dağıtımına Karar Verilmesi

h) Genel kurul toplantılarında Bakanlık temsilcisinin bulunması hususu Türk Ticaret Kanunu'nun 407. maddesi ve ilgili mevzuata tabidir.

i) Genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılan pay sahipleri oylarını, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri çerçevesinde Elektronik Genel Kurul Sistemi üzerinden kullanırlar.

(ii) **“Oy Hakkı, Oyların Kullanılması ve Karar Nisabı”** başlıklı 21. Maddesine göre;

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. Oy hakkı kural olarak malike aittir. Ancak malik isterse, oy hakkının kullanılmasını pay sahibi olsun veya olmasın usulünce düzenlenmiş bir vekaletnameye dayanarak bir vekile tevdi edebilir. Türk Ticaret Kanunu'nda daha fazla bir ekseriyet veya oy birliği şart kılınan haller dışında toplantıda hazır bulunan oyların çoğunluğu ile karar alınır. Ekseriyet ve oy birliği ile ilgili Türk Ticaret Kanunu hükümleri saklıdır.

Şirket'in 17.06.2021 tarih ve 25616 Yevmiye No.lu 2021/8 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'nın EK-2'sinde yer alan tadil metninden tespit ettiğimiz üzere; Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin

(i) **“Genel Kurul”** başlıklı 18. Maddesine göre;

a) Şirket Genel Kurulu olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Bu toplantılara davette Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uygulanır.

b) Olağan Genel Kurul toplantıları, Şirket'in ilgili hesap dönemi sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa toplanır. Olağanüstü Genel Kurullar ise Şirket'in işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır.

c) Genel Kurul toplantısının işleyiş şekli, bir iç yönerge ile düzenlenir. Söz konusu iç yönergenin Genel Kurul onayından geçmesi, tescil ve ilan edilmesi zorunludur. Genel Kurul toplantılarında, TTK, sermaye piyasası mevzuat hükümleri ile işbu Esas Sözleşme ve Şirket'in Genel Kurul Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönergesi düzenlemeleri uygulanır.

d) Şirket'in Genel Kurul toplantılarına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, TTK'nın 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara ilişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin Genel Kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy vermelerine imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi, bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alarak yararlanabilecektir. Yapılacak tüm Genel Kurul toplantılarında Esas Sözleşme'nin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

e) Genel Kurullarda toplantı ve karar nisaplarında TTK hükümlerine, sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemelerine uyulur.

f) *Türk Ticaret Kanunu'nda ve sermaye piyasası mevzuatında 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 genel kurula katılımı ve ayrıca toplantıya katılsın katılmasın Şirket'teki tüm (A) grubu payların temsil ettiği toplam sermayenin çoğunluğunun olumlu oyu gerekir:*

- 1) *Esas sözleşmenin tadili, esas sözleşmenin herhangi bir şekilde tadilini gerektiren kararları*
- 2) *Şirketin işletme konusunun değiştirilmesi, yeni iş kollarına girilmesi veya var olan iş kollarının terk edilmesi.*
- 3) *Şirketin sermaye artırımları haricinde kayıtlı sermaye tavanının artışı tasfiyesi, sona ermesi, infisahi, sermaye azaltımı, nevi değiştirmesi.*
- 4) *İflas, konkordato, 2004 sayılı İcra ve İflas Kanunu'nun 309/m. maddesi kapsamında finansal yeniden yapılandırma, iflasın ertelenmesi için başvuruda bulunulması.*
- 5) *Şirketin ticari işletmesinin tamamının veya bir kısmının devredilmesi.*
- 6) *Şirketin vereceği her türlü bölünme ve birleşme kararları*
- 6) *(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.*
- 7) *Şirketin yönetim kurulu toplantı ve karar nisaplarının değiştirilmesi.*
- 8) *Denetçinin Seçilmesi*
- 9) *Kar Payı Dağıtımına Karar Verilmesi*

(ii) “**Oy Hakkı**” başlıklı 21. Maddesine göre;

Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında, hazır bulunan pay sahibinin veya vekillerinin her bir (A) Grubu pay için 5 (beş) oy, her bir (B) Grubu pay için ise 1 (bir) oy hakkı vardır. Oy kullanmada sermaye piyasası mevzuatında yer alan düzenlemelere uyulur. TTK'nın 438. maddesi ve SPKn'nun 29. Maddesi saklı kalmak üzere gündemde yer almayan konular görüşülemez ve karara bağlanamaz.

Şirket'in T.C. Kadıköy 15. Noterliği'nin 25.12.2012 tarihli ve 35816 sayılı yevmiye numarası ile tasdik edilmiş genel kurul karar defterinde ve Şirket tarafından tarafımıza ibraz edilen son 3 yıllık olağan ve olağanüstü genel kurul toplantı tutanakları üzerinde yapılan incelemede, Şirket'in genel kurullarının TTK ve Esas Sözleşme'de belirlenen toplantı ve karar nisaplarına uygun olarak toplandığı ve karar aldığı tespit edilmiştir.

Özbal Çelik tarafımıza iletilen esas sözleşmesinin “**Genel Kurul**” başlıklı 15. maddesi uyarınca;

a) *Genel Kurul olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Bu toplantılara davette Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uygulanır.*

b) *Olağan genel kurul, Şirketin hesap devresinin sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa toplanır ve Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri göz önüne alınarak yönetim kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konuları görüşüp karara bağlar. Türk Ticaret Kanunu'nun 438. maddesi saklı kalmak üzere gündemde bulunmayan hususlar gündeme alınamaz.*

c) Olağanüstü genel kurul Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde toplanarak gerekli kararları alır. Olağanüstü genel kurulun toplanma yeri ve zamanı hakkında Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı uygulanır.

d) Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri ile bu hükümler çerçevesinde çıkartılan yönetmelik ve tebliğlere uygun olarak genel kurulun çalışma ve esaslarına ilişkin kuralları içeren bir iç yönerge hazırlayarak genel kurulun onayına sunar. Genel kurulun onayladığı iç yönerge ticaret sicilinde tescil ve ilan ettirilir.

e) Genel kurul toplantılarında her pay, sahibine bir oy hakkı verir.

f) Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

g) Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantı ve karar nisapları, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine tabidir.

h) Genel kurul toplantılarında Bakanlık temsilcisinin bulunması hususu Türk Ticaret Kanunu'nun 407. maddesi ve ilgili mevzuata tabidir.

i) Pay sahipleri kendilerini genel kurullarda Türk Ticaret Kanunu'nun 427-431. madde hükümlerine göre temsil ettirebilirler. Sermaye Piyasası mevzuatının halka açık anonim ortaklıklarda vekaleten oy kullanmaya ilişkin hükümlerine uyulur.

j) Genel Kurul toplantılarında oylar, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde vekâleten kullanılanları da belirleyen belgeler gösterilerek el kaldırmak suretiyle verilir. Ancak hazır bulunan pay sahiplerinin temsil ettikleri sermayenin onda birine sahip olanların isteği üzerine gizli oya başvurmak gerekir.

k) Genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılan pay sahipleri oylarını, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri çerçevesinde Elektronik Genel Kurul Sistemi üzerinden kullanırlar.

2.4. Bağımsız Denetim

Şirket'in halihazırda yürürlükteki Esas Sözleşmesi'nin "Denetçi" başlıklı 17. Maddesine göre; Şirketin denetimine ilişkin konularda Türk Ticaret Kanunu ve buna bağlı mevzuat hükümleri uygulanır.

Şirket'in 17.06.2021 tarih ve 25616 Yevmiye No.lu 2021/8 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'nın EK-2'sinde yer alan tadil metninden tespit ettiğimiz üzere, Şirket Esas Sözleşmesi'nin "**Denetim**" başlıklı 17. Maddesi uyarınca; *Şirket'in ve mevzuatta öngörülen diğer hususların denetimine ilişkin olarak, TTK, SPKn, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uygulanır. TTK, SPKn ve ilgili mevzuat hükümleri kapsamında gerekli olduğu takdirde, denetçi Genel Kurul tarafından atanır.*

Şirket tarafından aktarıldığı kadarı ile, Şirket'in birleşme işlemine esas alınan 31.12.2020 tarihli finansal tablolarının bağımsız denetimini gerçekleştiren kuruluş, Eren Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'dir ve anılan finansal tablolarından sorumlu SMMM Aykut HALİT'tir. Bağımsız denetim kuruluşunun görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesi söz konusu olmamıştır.

Özbal Çelik esas sözleşmesinin "**Bağımsız Denetçi ve Görev Süresi**" başlıklı 13 maddesi uyarınca; *Şirket genel kurulunca seçilecek bağımsız denetçi Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile internet sitesinde ilan edilir. Denetleme hakkında Türk Ticaret Kanunu ve başta Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri olmak üzere Şirket'in tabi olduğu ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.*

Özbal Çelik'in birleşme işlemine esas alınan 31.12.2020 tarihli finansal tablolarının bağımsız denetimini gerçekleştiren kuruluş, Eren Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. olup, anılan finansal tablolarından sorumlu denetçi Aykut HALİT'tir. Bağımsız denetim kuruluşunun görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesi söz konusu olmamıştır.

3. ŞİRKET'İN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINDA YER ALAN BAĞLI ORTAKLIKLARI HAKKINDA BİLGİLER

Erciyas Çelik'in konsolide mali tablolarına yansıyan bağlı ortaklığı Briza Rüzgar Elek. Üret. San. ve Tic. A.Ş.'dir ("**Briza**").

3.1.Kuruluş ve Unvan

Anılan bağlı ortaklık, Briza Rüzgar Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi unvanı ve 50.000-TL kuruluş sermayesi ile 25.10.2007 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne 643204 sicil numarasıyla tescil edilerek kurulmuştur. Şirket'in kuruluşu TTSG'nin 01.11.2007 tarih ve 6927 sayılı nüshasında ilan edilmiştir.

Şirket'in kurucuları, Celal METİN, Ayşe Verda METİN, Ali Kerem METİN, Ayşe İrem KINAY ve Sina KINAY'dır.

3.2.Merkez ve Şubeler

Briza'nın merkezi, 10.02.2015 tarih ve 8755 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan olunan 04.02.2015 tescil tarihli 03.02.2015 tarihli yönetim kurulu kararı uyarınca, Palladium Tower Barbaros M. Halk Cd. Kardelen Sk No:2/1 Kat:25-26 34746 Ataşehir, İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi kayıtlarının tetkiki üzerine, Şirket'in Balıkesir Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne 17335 sicil numarası ile kayıtlı bir şubesi bulunduğu anlaşılmaktadır.

3.3.Faaliyet Konusu

Briza'nın esas sözleşmesinin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesi 12.01.2012 tarihinde tescil edilmiş, 06.01.2012 tarihli genel kurul kararı ile tadil edilmiştir, bu husus, TTSG'nin 18.01.2012 tarih ve 7986 sayılı nüshasında ilan edilmiştir. Anılan madde uyarınca, şirket elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisini ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı ile iştigal eder. Şirket bu kapsamda, elektrik enerjisi üretmek amacıyla her türlü tesisi kurabilir, işletmeye alabilir, devralabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, üretilen elektrik enerjisi ve/veya kapasiteyi toptan satış lisansı sahibi tüzel kişilere, perakende satış lisansı sahibi tüzel kişilere ve serbest tüketicilere ikili anlaşmalar yoluyla satabilir.

3.4.Sermaye, Pay Sahipliği Yapısı ve Paylar

a) Kuruluş Sermayesi ve Sermaye Artırımları

Briza, 50.000.-TL kuruluş sermayesi ile kurulmuştur. Briza'nın kuruluş sermayesi ve kuruluştan bu yana yaptığı sermaye artırımlarına ilişkin Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi kayıtlarında yer alan bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Sermaye Artırım Kararının Alındığı Genel Kurul Toplantısı Tarihi	TTSG Tarihi / Sayısı	Eski Sermaye (TL)	Yeni Sermaye (TL)	Sermaye Artırımının Kaynağı
12.09.2008	18.09.2008	50.000.-	250.000.-	Nakit
06.01.2012	18.01.2012	250.000.-	20.000.000.-	Nakit
13.06.2014	25.06.2014	20.000.000.-	31.800.000.-	Nakit

b) Güncel Pay Sahipliği Yapısı

Briza'nın pay defteri kayıtları ve sicil kayıtlarına göre, Briza'nın sermayesi 31.800.000.-TL olup, bu sermaye her biri 1.000.-TL nominal değere sahip 31.800 adet paydan oluşmaktadır. Son durum itibarıyla Briza'nın tüm hisseleri Erciyas Çelik'e ait olup, Briza tek pay sahipli bir anonim şirket durumundadır.

c) Paylar Üzerinde Takyidat

Briza pay defterinin incelenmesinden, Erciyas Çelik'e ait 31.800.000.-TL değerindeki 31.800 adet hisse üzerinde 27.09.2013 tarihli Hisse Rehin Sözleşmesi tahtında Türkiye İş Bankası A.Ş. Altunizade Ticareti Şubesi lehine 1. Sırada 1. Derecede tesis edilmiş bir rehin bulunduğu tespit edilmiştir. Şirket pay defteri uyarınca, Şirket pay sahibi Erciyas Çelik'in payları üzerinde anılan rehinden başkaca herhangi bir rehin veya takyidat kaydının bulunmadığı tespit edilmiştir.

d) Payların Devir ve Tedavülü

Briza'nın Esas Sözleşmesi'nin 25.06.2014 tarih ve 8598 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan olunan 19.06.2014 tescil tarihli "Sermaye" başlıklı 6. Maddesine göre,

- *Şirketin sermayesinin yüzde on veya daha fazlasını temsil eden payların, doğrudan veya dolaylı olarak bir gerçek veya tüzel kişi tarafından edinilmesiyle bir ortağa ait payların tüzel kişilik sermayesinin yüzde onunu aşması sonucunu veren pay edinimleri ve/veya bir ortağa ait payların yukarıdaki oranlarının altına düşmesini veren pay devirleri her defasında Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun onayına tabidir.*
- *Bu hüküm oy hakkı edinilmesi ile hisselerin rehnedilmesi hallerinde de geçerlidir. Herhangi bir hisse devri söz konusu olmasa dahi, mevcut hisseler üzerinde imtiyaz tesisi, imtiyazın kaldırılması veya intifa senedi çıkarılması hisse devrine ilişkin oransal sınırlara bakılmaksızın Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun onayına tabidir.*

Briza'nın tek pay sahibi Erciyas Çelik olduğundan ve bu sahiplik değişmeyeceğinden bu hüküm uygulanmayacaktır. Bunun yanında, Erciyas Çelik'e ait 31.800.000.-TL değerindeki Briza hisseleri üzerinde 27.09.2013 tarihli Hisse Rehin Sözleşmesi tahtında Türkiye İş Bankası A.Ş. Altunizade Ticareti Şubesi lehine 1. Sırada 1. Derecede tesis edilmiş rehinde yukarıda yer verilen esas sözleşme hükmü uyarınca alınmış bir Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu onayı bulunmadığı Şirket tarafından tarafımıza bildirilmiştir.

3.5. Pay Grupları ve İmtiyazlar

Tarafımıza verilen bilgi uyarınca, Şirket sermayesinde herhangi bir grup ya da herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

4. MEVZUATA UYUM, RUHSATLAR VE İZİNLER

4.1. Şirket'in Tabi Olduğu Mevzuat

Şirket, Türkiye Cumhuriyeti kanunlarına göre kurulu bir anonim şirket olduğu için Türkiye Cumhuriyeti kanunlarına ve düzenlemelerine tabidir. Şirket'in faaliyet konusu gereği tabi olduğu başlıca mevzuat aşağıda listelenmiş olup, bunların dışında Şirket, uygun düştüğü ölçüde, faaliyetleri ile ilgili olan mevzuat hükümlerinin tamamına uymakla yükümlüdür.

- 14.02.2011 tarih ve 27846 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu,
- 16.06.2006 tarih ve 26200 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu,
- 07.04.2016 tarih ve 29677 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu,
- 30.12.2017 tarih ve 30286 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Veri Sorumluları Sicili Hakkında Yönetmelik,
- 10.09.2014 tarih ve 29115 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği,
- 25.11.2014 tarih ve 29186 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliği,
- 09.05.1985 tarih ve 18749 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan İmar Kanunu,

- 31.12.1951 tarih ve 7981 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5846 sayılı Fikir Sanat Eserleri Kanunu.

4.2.Erciyas Çelik’in Sahip Olduğu Ruhsat ve İzinler:

Şirket’in verdiği bilgi kadarı ile, Şirket’in faaliyetinin sürekliliği için alınması gereken, izin, ruhsat, belge vb kayıtların tamamı Şirket’te mevcuttur. Bu kapsamda, tarafımıza sunulan belgelerin bir listesine ekteki tabloda yer verilmektedir (EK-1.A.):

4.3.Özbal Çelik’in Sahip Olduğu Ruhsat ve İzinler:

Şirket’in verdiği bilgi kadarı ile Özbal Çelik’in faaliyetinin sürekliliği için alınması gereken, izin, ruhsat, belge vb kayıtların tamamı Özbal Çelik’te mevcuttur. Bu kapsamda, tarafımıza sunulan belgelerin bir listesine ekteki tabloda yer verilmektedir (EK-1.B.):

4.4.Briza’nın Sahip Olduğu Ruhsat ve İzinler:

Briza adına EPDK tarafından düzenlenen üretim lisansına dair bilgiler aşağıdaki tabloda belirtilmektedir.

Briza Rüzgar Elek. Üret. San. ve Tic. A.Ş.			
Proje Adı	Lisans Numarası	Lisans Tarihi	Lisans Süresi
Kavaklı RES (Balıkesir)	EÜ/3683-5/2237	09/02/2012	49 YIL

Ek olarak, T.C. Balıkesir Valiliği İl Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü tarafından düzenlenen 08.12.2011 tarih ve 626 sayılı yazı ile 13.05.2014 tarih ve 3016 sayılı yazı uyarınca, Briza’nın başvurusu üzerine Çevresel Etki Değerlendirme Gerekli Değildir kararında türbin koordinat ve santral sahası köşe koordinatları revizesi yapıldığı anlaşılmaktadır.

Buna ilaveten anılan tesis için Karesi Belediye Başkanlığı’ndan alınmış 18.06.2015 tarih ve 33 sayılı İş Yeri Açma ve Çalışma Ruhsatı’nın bulunduğu da tespit edilmiştir.

4. MALVARLIKLARI

4.1. Şirket’in Sahip Olduğu Gayrimenkuller

Tarafımıza sunulan tapu senetleri incelenmiştir. Yapılan incelemede Şirket adına tescilli gayrimenkuller ile anılan gayrimenkuller üzerinde yer alan kısıtlamalar aşağıda belirtilmiştir:

Mevki	Nitelik	Pafta	Ada	Parsel	Bağımsız Bölüm	Açıklama
Kocaeli – Kartepe	Arsa		247	9 ¹²		

¹² Şirket’in anılan taşınmazda 407/4475 oranda hissesi bulunmaktadır. Tarafımıza iletilen tapu belgesinde Şirket’in ismi Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş olarak belirtilmiş olup Şirket unvanı Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş’dir.

Kocaeli – Kartepe	Arsa		334	1 ¹³		
Düzce-Merkez	A,B,C Blok Çelik Konstriksiyon Fabrika Binası İki Adet Trafo Binası İdari Bina Ve Arsa		0	539		T.C. Ziraat Bankası A.Ş. lehine taşınmaz üzerinde 2 adet 50.000.000,00-TL değerinde ipotek tesis edildiği görülmüştür.
Düzce-Merkez	Arsa		0	540		
Düzce-Merkez	Arsa		0	575		
İstanbul – Ataşehir – Küçükbakkalköy	Arsası Olan Betonarme Bina ve İşyeri (Ana Taşınmaz) Büro (Bağımsız Bölümler)		2936	4	2 ¹⁴ , 3	3 nolu bağımsız bölüm üzerinde Türkiye Halk Bankası A.Ş. lehine 20.000.000,00-TL değerinde ipotek tesis edildiği görülmüştür.
İstanbul – Ataşehir – Küçükbakkalköy	47 Katlı Betonarme Bina ve Arsası (Ana Taşınmaz) Ofis/Teknik Alanlı Ofis (Bağımsız Bölümler)		2939	3	86, 87, 88, 89, 90, 91, 92, 93	Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası A.Ş. lehine taşınmazlar üzerinde 60.000.000,00-TL değerinde ipotek tesis edilmiştir. 0.0001 TL bedel karşılığında Türkiye Elektrik Dağıtım A.Ş. (“TEDAŞ”)

¹³ Şirket’in anılan taşınmazda 221/6769 oranda hissesi bulunmaktadır. Tarafımıza iletilen tapu belgesinde Şirket’in ismi Erciyes Çelik Boru Sanayi A.Ş. olarak belirtilmiş olup Şirket unvanı Erciyes Çelik Boru Sanayi A.Ş.’dir.

¹⁴ 2 nolu bağımsız bölümün % 50 hissesi Şirket’e aittir. Kalan % 50, Metalsac Ticaret ve Sanayi A.Ş.’ye ait olup, bu kısım üzerinde ipotek tesis edildiği görülmüştür.

						lehine kira şerhi vardır.
--	--	--	--	--	--	---------------------------

4.2. Şirket'in Sahip Olduğu Menkuller

Şirket'in sahibi olduğu menkullerin cinsi, aktife giriş tarihi ve kayıtlı değerlerini içeren bir liste tarafımıza iletilmiştir. Şirket tarafından verilen bilgiler uyarınca, Şirket'in sahibi bulunduğu menkuller üzerinde, Şirket'in faaliyetlerini olumsuz olarak etkileyecek nitelikte herhangi bir sınırlama ve kaydın bulunmamasıdır. Bu konuda, Şirket beyanı esas alınmış olup bunun dışında bir inceleme yapılmamıştır.

5. SÖZLEŞMELER

5.1. Şirket'in Finansal Kuruluşlar İle Akdettiği Sözleşmeler

5.1.1. Genel Kredi Sözleşmeleri

Şirket tarafımızla, taraf olduğu genel kredi sözleşmelerini içerir bir tablo paylaşmış olup söz konusu tablo aşağıda yer almaktadır. Tabloda yer alan Kredi Sözleşmeleri metinleri tarafımıza sunulmamış olup bu kapsamda içeriği tarafımızca incelenmemiştir. Şirket tarafından verilen listenin olduğu gibi aktarılması ile yetinilmiştir.

BANKA ADI	KULLANIM TARİHİ	GKS TUTARI	GKS PARA BİRİMİ
GARANTİ BANKASI	25/01/2016	5.000.000,00	USD
GARANTİ BANKASI	30/03/2017	4.700.000,00	EURO
HALKBANK	05/07/2012	7.500.000,00	USD
HALKBANK	05/07/2012	7.500.000,00	USD
İŞ BANKASI	30/04/2013	23.000.000,00	USD
İŞ BANKASI	30/04/2013	23.000.000,00	USD
AKBANK	26/03/2012	16.500.000,00	USD
TÜRKİYE İHRACAT BANKASI	20/03/2018	50.000.000,00	USD
HALK LEASİNG	13/06/2016	223.484,10	EUR
QNB FİNANSBANK	21/02/2012	4.000.000,00	USD
QNB FİNANSBANK	21/02/2012	4.000.000,00	USD

TÜRKİYE SİNAİ VE KAL. BAN.	31/07/2017	4.000.000,00	USD
VAKIF BANK	25/11/2020	13.000.000,00	TL
VAKIF BANK	05/02/2021	4.000.000,00	TL
VAKIF BANK	13/04/2020	7.000.000,00	TL
VAKIF BANK	20/06/2018	20.000.000,00	USD
VAKIF BANK	20/06/2018	20.000.000,00	USD
ZIRAAT BANKASI	13/10/2020	330.000.000,00	TL
ZIRAAT BANKASI	19/01/2016	15.000.000,00	USD
ZIRAAT BANKASI	13/10/2020	330.000.000,00	TL
ZIRAAT KATILIM	16/02/2014	10.000.000,00	USD
ZIRAAT KATILIM	16/02/2014	10.000.000,00	USD
ZİRAAT AG	13/04/2017	2.500.000,00	EUR

Garanti Bankası ile akdedilen sözleşmelerde, kontrol/kilit hissedar (varlığı ile bankanın kredi değerlendirmesini etkileyen hissedar) değişikliği yaratacak nitelikte ortaklık yapısının değişmesi hususu sözleşmenin haklı sebeple feshi olarak düzenlenmiştir. Garanti Bankası'ndan alınan yazıda, halka arz işlemi ve ortaklık yapısı değişikliğinde bir sakınca görülmediği ifade edilmiştir.

İş Bankası ile akdedilen sözleşmelerde, bankanın izni olmaksızın, bankanın aleyhine olacak şekilde bir başka şirkete devrolması, şirket kontrolünün değişmesine yol açacak şekilde şirket hisselerinin el değiştirmesi, birleşmesi, tür değiştirmesi, kısmen veya tamamen bölünmesi, hallerinde herhangi bir yazılı ihtarda bulunulmasına ve başkaca bir bildirimde bulunulmasına gerek kalmaksızın, kredinin muaccel hale geleceğini, buna göre sözleşmenin feshi ile kredinin kat edilmesi ile ilgili hüküm yer almaktadır. İş Bankası'ndan alınan yazıda, birleşme ve sermaye yapısı değişikliğinin sözleşmeye aykırılık teşkil etmeyeceği ifade edilmiştir.

Akbank ile akdedilen sözleşmede, hissedarların sahip olduğu paylarda %10'dan fazla bir değişiklik olması hali muacceliyet olarak tanımlanmıştır. Akbank'tan alınan yazıda, şirketin ortaklık yapısının değişikliğinde herhangi bir sakınca olmadığı ifade edilmiştir. Banka tarafından verilen ilgili yazıda beyan ve taahhütün 3 ay süreyle geçerli olacağı belirtilmiştir.

Vakıfbank ile akdedilen sözleşmelerde, Şirket, bankanın ön izni olmaksızın bölünme, birleşme gibi yeniden yapılanma işlemlerine girmeyeceğini ve/veya ortaklık yapısında değişiklik yapmayacağını kabul ve taahhüt etmiştir. Vakıfbank'tan alınan yazıda, şirketin birleşmesi ve ortaklık yapısının değişmesinde herhangi bir sakınca olmadığı ifade edilmiştir.

Ziraat Bankası ile akdedilen sözleşmelerde, Şirket'in, kendisinin veya risk grubundaki şirketlerin borçlarını ödeyemeyeceğini ilan etmesi veya yukarıda sayılan hallerin, firmanın risk grubunda yer alan şirketler bakımından da gerçekleşmesi, bankanın izni olmaksızın, bankanın aleyhine olacak şekilde bir başka şirkete devrolması, şirket hisselerinin el değiştirmesi, birleşmesi hususları sözleşmenin feshi sebebi olarak düzenlenmiştir. Bu kapsamda, Ziraat Bankası'ndan ve Ziraat Katılım'dan alınan yazılarda, Şirket'in birleşmesi hususunda herhangi bir sakınca görülmediği ifade edilmiştir.

Finansbank ile akdedilen sözleşmelerde, Şirket'in her türlü hisse devirlerinde, tür değişikliklerinde, birleşme ve/veya bölünmelerde Banka'nın yazılı ön onayını alacağını aksi durumun bu Sözleşme'nin ihlali olarak kabul edileceğine dair hüküm bulunmaktadır. Finansbank'tan alınan yazıda, Şirketin birleşmesine muvafakat edildiği ifade edilmiştir.

Halk Leasing ile akdedilen sözleşmede, birleşme hususu sözleşmeye aykırılık olarak düzenlenmiştir. Halk Leasing'den alınan yazıda, ortaklık yapısı değişikliğinin herhangi bir aykırılık, muacceliyet veya temerrüt nedeni sayılmayacağı ifade edilmiştir.

Halkbank ile akdedilen sözleşmede, birleşme, bölünme, tür değişme, hisselerin devri vs. işlemlerinde banka izni olması gerektiği ifade edilmiştir. Halkbank'tan alınan yazıda, şirketin hisselerinin halka arzı ve borsada işlem görmesi sonucunda, şirketin hissedarlık yapısında meydana gelecek değişikliğin herhangi bir temerrüt durumu yaratmayacağı ifade edilmiştir.

Şirket tarafından verilen bilgi uyarınca, Türkiye İhracat Bankası ile akdedilen sözleşmede birleşme ve halka arz ile ilgili herhangi bir hüküm bulunmadığından, Türkiye İhracat Bankası'ndan herhangi bir yazı temin edilmemiştir.

Şirket tarafından aktarılan bilgiler uyarınca, yukarıda belirtilenler haricindeki genel kredi sözleşmelerinde, bankaya önceden bildirilmeksizin bankanın aleyhine olacak şekilde bir başka şirketle birleşmesi ya da ortaklık yapısının değişmesi durumunda, müşterinin bankaya olan borçlarının muaccel olacağı hususunda hüküm bulunmamaktadır. Şirket tarafından aktarılan bilgi uyarınca, sözleşmelerde bunun haricinde, payların pay sahipleri tarafından kullanımını kısıtlayabilecek veya payların el değiştirmesini gerektirebilecek veya şirket faaliyetleri açısından bir hüküm bulunmamaktadır.

5.1.2. Şirket'in Kefil Sıfatıyla İmzaladığı Finansal Sözleşmeler

Şirket tarafımızla, kefil sıfatıyla taraf olduğu finansal sözleşmeleri içerir tablolar paylaşmış olup söz konusu tablolar aşağıda yer almaktadır. Tablolarda yer alan Finansal Sözleşmelerin metinleri tarafımıza sunulmamış olup bu kapsamda içeriği tarafımızca incelenmemiştir. Şirket tarafından verilen listelerin olduğu gibi aktarılması ile yetinilmiştir.

**KEFİL
OLUNAN
ÖZBAL**

BANKA	GKS TUTARI	KEFALET TUTARI	PARA BİRİMİ	GKS TARİHİ
HALKBANK	2.500.000	2.500.000	USD	27.11.2018
HALKBANK	15.000.000	15.000.000	TL	27.11.2018
T.İŞ BANKASI	1.400.000	1.400.000	USD	17.08.2016 22.05.2018

**KEFİL OLUNAN
ERCİYAS HOLDİNG**

BANKA	GKS TUTARI	KEFALET TUTARI	PARA BİRİMİ	GKS TARİHİ
İŞ BANKASI	5.000.000	5.000.000	USD	21.04.2015
İŞ BANKASI	5.000.000	5.000.000	TL	21.04.2015
HALKBANK	2.500.000	2.500.000	USD	
VAKIFBANK	3.500.000	3.500.000	USD	
İŞ LEASING	6.639.364	6.639.364	EUR	

**KEFİL
OLUNAN
RC**

BANKA	GKS TUTARI	KEFALET TUTARI	PARA BİRİMİ	GKS TARİHİ
AKBANK	6.000.000	6.000.000	TL	30.05.2016
HALKBANK	5.000.000	5.000.000	USD	16.06.2016
İŞBANKASI	3.000.000	3.000.000	USD	17.06.2016
ZİRAAT B	5.000.000	5.750.000	USD	20.09.2016
HALKBANK	1.000.000	1.000.000	TL	16.06.2016
Halkbank	5.000.000	5.000.000	TL	17.06.2016

**KEFİL
OLUNAN
BİMAŞ**

BANKA	GKS TUTARI	KEFALET TUTARI	PARA BİRİMİ	GKS TARİHİ
İŞBANKASI	4.270.000	4.270.000	USD	20.03.2015
VAKIFBANK	6.500.000	6.500.000	USD	13.10.2015
Ziraat Katılım	10.000.000	10.000.000	TL	
Ziraat Katılım	4.000.000	4.000.000	USD	
ZİRAAT B.	8.250.000	8.250.000	USD	29.10.2014
HALKBANK	6.000.000	6.000.000	USD	2.09.2015

**KEFİL
OLUNAN
BRİZA**

BANKA	GKS TUTARI	KEFALET TUTARI	PARA BİRİMİ	GKS TARİHİ
İŞBANKASI	207.750.000	207.750.000	TL	

Şirket tarafından aktarılan bilgiler uyarınca, sözleşmelerin bir kısmında, bankaya önceden bildirilmeksizin bankanın aleyhine olacak şekilde bir başka şirkete birleşmesi durumunda, müşterinin bankaya olan borçlarının muaccel olacağı hususunda hüküm bulunmaktadır. Şirket tarafından aktarılan bilgi uyarınca, sözleşmelerde bunun haricinde, payların pay sahipleri tarafından kullanımını kısıtlayabilecek veya payların el değiştirmesini gerektirebilecek veya şirket faaliyetleri açısından bir hüküm bulunmamaktadır.

5.1.3. Finansal Kiralama Sözleşmeleri

Şirket tarafından aktarılan bilgiler uyarınca, Şirket ile Halk Finansal Kiralama A.Ş. arasında, bir adet taşıt için finansal kiralama sözleşmesi akdedilmiştir. Yine, Şirket tarafından aktarılan bilgiler uyarınca bahse konu sözleşmede Şirket'in başka bir şirketle birleşmesi fesih sebebi olarak düzenlenmiştir. Anılan sözleşmenin metni tarafımıza sunulmamış olmakla birlikte, böyle bir durumda taşıtın, tüm sökme, nakliye, nakliye sigortası, taşıma ve yükleme masrafları Şirket'e ait olmak üzere Şirket tarafından Halk Finansal Kiralama A.Ş.'ye iade ve teslim edilmesi gerekebilecektir.

5.2. Şirket'in Faaliyeti İle İlgili Akdettiği Sözleşmeler

Şirket tarafından aktarılan bilgiler uyarınca, Şirket'in faaliyeti ile ilgili akdettiği sözleşmelerin standart hükümler içermekte olup, yine Şirket tarafından aktarıldığı üzere, Sözleşmelerde genel olarak teslim yeri, şekli ve süresi, bedel, ödeme, teminat, temerrüt, temerrüt halinde uygulanacak cezalar, ayıplardan ve hasarlardan sorumluluk ile ilgili düzenlemeler bulunmaktadır.

Şirket'in faaliyeti ile ilgili akdettiği sözleşmelerde, Şirket'teki ortaklık yapısı değişikliği ile ilgili bir hüküm bulunmadığı tarafımıza iletilmiştir.

Şirket tarafından, Şirket'in faaliyeti ile ilgili akdettiği sözleşmeler ile ilgili olarak tarafımıza iletilen genel bilgiler aşağıdaki şekildedir:

Şirket tarafından aktarılan bilgiler uyarınca, Bölge Müdürlüğü-8. Bölge Erzurum Diğer Özel Bütçeli Kuruluşlar Devlet Su İşleri Genel Müdürlüğü ile Şirket'in de içinde bulunduğu iş ortaklığı arasında 27.04.2021 tarihli bir Çelik Boru Mal Alımına ait Sözleşme akdedilmiştir, işbu sözleşme, Ağrı Ovası Yazıcı Sulaması 2. Kısım Malzeme Alımı 4. Kısım (Çelik Boru) kapsamında kullanılacak çelik boruların Şirket tarafından üretimine ilişkin hüküm ve şartları düzenlemektedir.

Şirket tarafından aktarılan bilgiler uyarınca, DSİ 4. Bölge Müdürlüğü/Konya ile Şirket'in de içinde bulunduğu iş ortaklığı arasında 04.03.2021 tarihli bir Çelik Boru Mal Alımına ait Sözleşme akdedilmiştir, işbu sözleşme, Aksaray Ulurmak Barajı Yenileme malzeme temini 3.

Kısım kapsamında kullanılacak çelik boruların Şirket tarafından üretimine ilişkin hüküm ve şartları düzenlemektedir.

Şirket tarafından aktarılan bilgiler uyarınca, Boru Hatları ile Petrol Taşıma A.Ş. (“BOTAŞ”) ile Şirket’in de içinde bulunduğu iş ortaklığı arasında bir Çelik Boru Mal Alımına ait Sözleşme akdedilmiştir, işbu sözleşme, Dörtüyl FSRU sistemi iletim şebekesi bağlantısı faz-2 DBGH kapsamında kullanılacak çelik boruların Şirket tarafından üretimine ilişkin hüküm ve şartları düzenlemektedir. Şirket bu Sözleşme’ye Tosçelik Spiral Boru Üretim Sanayi Anonim Şirketi ile birlikte adi ortaklık sıfatıyla taraftır.

Şirket tarafından aktarılan bilgiler uyarınca, Şirket ile Fernas İnşaat A.Ş. arasında akdedilen 17.03.2021 tarihli Sipariş Emrine göre, Şirket Siverek İçme Suyu Projesi kapsamına, özellikler sipariş emrinde belirtilen çelik boruları temin etmeyi taahhüt etmiştir.

Şirket tarafından aktarılan bilgiler uyarınca, Şirket faaliyet konuları ile ilgili olarak yurt içinde akdetmiş olduğu yukarıda atıf yapılan sözleşmeler haricinde, yurt dışında da müşterileriyle tedarik ve hizmet alım sözleşmeleri akdetmiştir.

Şirket tarafından aktarılan bilgiler uyarınca, Şirket tarafından aktarılan bilgi uyarınca, çelik boru mal alımına ait sözleşmelerde süre ve bedel maddelerinde değişiklikler mevcut olmakla birlikte aynı tip sözleşme kullanılmış olup birleşme ve/veya halka arz ile ilgili herhangi bir hüküm yer almamaktadır.



Şirket’in bağlı ortaklığı Briza’nın da taraf olduğu sözleşmelere ilişkin olarak Şirket tarafından iletilen bilgiler aşağıdaki şekildedir:

Briza ile Türkiye Elektrik İletim Anonim Şirketi (“TEİAŞ”) arasında 17.06.2021 tarihinde İletim Sistemi Sistem Kullanım Anlaşması akdedilmiştir. Bu anlaşmanın konusu Briza Kavaklı Res tesisinin iletim sistemini kullanması için gerekli hüküm ve şartları düzenlemektedir.

Briza ile TEİAŞ arasında, 28.06.2019 tarihinde Bağlantı Anlaşması akdedilmiştir. Bu anlaşmanın konusu Briza Kavaklı Res tesisinin Balıkesir 2TM-Çan TM EİH’ye girdi çıktı bağlanması için gerekli hüküm ve şartları düzenlemektedir.

6. FİKRİ MÜLKİYET

İşbu Rapor tarihi itibarıyla, Şirket’in Türkiye’de 2 adet tescilli markası ve 1 adet faydalı model belgesi bulunmaktadır. Söz konusu markalar ve faydalı model aşağıda listelenmiştir. Anılan markaların üzerinde herhangi bir takyidat bulunmamaktadır ve bu markalar herhangi bir derdest davaya konu değildir. Aşağıda yer verilen markaların tamamı, Türk Patent ve Marka Kurumu nezdinde Şirket adına tescil edilmiştir. Markaların her biri, tescil tarihinden başlamak üzere, 10 (on) yıllık bir yasal koruma süresine tabidir. Şirket tarafından iletilen bilgi uyarınca, Şirket’in kullandığı başlıca marka “ERCİYAS” tır. Türk Patent ve Marka Kurumu’nun dosya sorgulama sayfasından ulaşıldığı üzere Faydalı Modelin dosya durumu “Araştırmaya Gönderildi.” şeklindedir.

	Başvuru Türü	Dosya Numarası	Başvuru Sahibi	Başvuru Tarihi	Detay
	MARKA	2005/45892	ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ	24/10/2005	şekil
	MARKA	2011/110994	ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ	15/12/2011	e erciyas şekli
	FAYDALI MODEL	2016/10549	ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ	29/07/2016	İÇİ EPOKSİ KAPLI BİR UCU MUFLU ÇELİK BORULARDA HAT KAYNAĞI ESNASINDA KAPLAMANI N ZARAR GÖRMESİNİ ENGELLEYEN MANŞET

7. SİGORTA

Şirket ve Briza aşağıda belirtilen şekilde çeşitli sigortalar yaptırmıştır. Şirket tarafından Şirket ve Briza'nın sigorta poliçelerinin kapsamının ilgili mevzuat ve piyasa standartları uyarınca yeterli olduğu ve zorunlu sigortalarının tamamının yaptırıldığı beyan edilmiştir.

Şirket tarafından sunulan sigorta poliçelerin listesi aşağıda sunulmuştur:

Police	Sigortalı	Police No.	Detay	Süre	Sigorta Teminat Bedeli
MAKİNE KIRILMASI	ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ A.Ş.	50278594 / 0	Makine Kırılması	25/03/2021 -25/03/2022	50.675.279,32 - USD

KAZA	ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ A.Ş.	50301499 / 0	Grup Ferdi Kaza	25/03/2021 - 25/03/2022	50.000,00 - USD
SORUMLULUK	ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ A.Ş.	50437901 / 0	İşveren Sorumluluk	25/03/2021 - 25/03/2022	35.097.548,00 - EUR
YANGIN	ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ A.Ş.	50278576 / 0	Yangın	25/03/2021 - 25/03/2022	4.009.062.200,0 0.-TL
KAR KAYBI	ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ A.Ş.	50278582 / 0	Kar Kaybı	25/03/2021 - 25/03/2022	150.000.000,00 - TL
ELEKTRONİK CİHAZ	ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ A.Ş.	50278587 / 0	Elektronik Cihaz	25/03/2021 - 25/03/2022	1.640.499,00 - USD
ELEKTRONİK CİHAZ	ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ A.Ş.	50278618 / 0	Elektronik Cihaz	25/03/2021 - 25/03/2022	535.290,00 - USD
KAZA	ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ A.Ş.	50301781 / 0	Ferdi Kaza	25/03/2021 - 25/03/2022	50.000,00.-TL

SORUMLULUK	ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ A.Ş.	50437846 / 0	İşveren Sorumluluk	25/03/2021 - 25/03/2022	9.224.018,00 - EUR
YANGIN	ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ A.Ş.	50440604 / 0	Yangın	25/03/2021 - 25/03/2022	41.120.00,00 - TL
İŞ YERİ	ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ A.Ş.	162467723	İş Yeri	30/03/2021 - 30/03/2022	16.698.352,00 – TL
YANGIN	ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ A.Ş.	50278608 / 0	Yangın	25/03/2021 - 25/03/2022	15.047.000,00 - TL
ELEKTRONİK CİHAZ	BRİZA RÜZGAR ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC. A.Ş.	50278649 / 0	Elektronik Cihaz	25/03/2021 - 25/03/2022	72.051,00 - USD
KAZA	BRİZA RÜZGAR ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC. A.Ş.	50302326 / 0	Grup Ferdi Kaza	25/03/2021 - 25/03/2022	50.000,00 - USD
SORUMLULUK	BRİZA RÜZGAR ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC. A.Ş.	50437819 / 0	Sorumluluk	25/03/2021 - 25/03/2022	3.567.948,00 - EUR

ELEKTRONİK CİHAZ	BRİZA RÜZGAR ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC. A.Ş.	50440857 / 0	Elektronik Cihaz	25/03/2021 – 25/0/2022	9.387,00 - USD
------------------	--	--------------	------------------	------------------------	----------------

8. DAVALAR

Şirket'in taraf olduğu dava ve icra takipleri değerlendirildiğinde, Kotasyon Yönergesi'nin 8. Maddesinde ifade edildiği üzere, Şirket'in üretim ve faaliyetini etkileyecek önemli hukuki uyuşmazlıkların bulunmadığı tespit edilmiştir.

Bu incelememiz, Şirket vekilleri tarafından hazırlanıp tarafımıza ibraz edilen EK-3'te yer alan aşağıdaki Dava ve İcra Listesi'ne dayanmaktadır.

- (i) Özkan Gürden Bingöl Avukatlık Ortaklığı'nın 30.06.2021 tarihli raporu,
- (ii) Avukat Mehmet Emin Yiğit'in 01.07.2021 tarihli raporu
- (iii) ATV Hukuk Bürosu'nun 30.06.2021 tarihli raporu
- (iv) İplikçioğlu Hukuk Bürosu'nun 25.02.2021 tarihli raporu

9. ÇALIŞANLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Şirket tarafından verilen bilgiye göre; Şirket'in iş yerlerinde 31.12.2020 tarihi itibarıyla 261 adet görev yapan çalışanı bulunmaktadır.

Şirket tarafından verilen bilgiye göre, Şirket bazı çalışanları ile belirli, bazı çalışanları ile belirsiz süreli iş sözleşmeleri imzalamıştır ve sözleşmeler olağan işçi-işveren ilişkisini düzenler niteliktedir.

Şirket'e T.C. Sosyal Güvenlik Kurumu Başkanlığı tarafından 27.06.2021 tarihi itibarıyla anılan kurum nezdinde muaccel hale gelmiş bir borcun bulunmadığına dair 28.06.2021 tarihli belge verilmiştir.

Ayrıca Şirket ile Birleşik Metal İşçileri Sendikası arasında 01.01.2021 tarihinde yürürlüğe girmiş ve 31.12.2023 tarihine kadar yürürlükte kalacak bir Toplu İş Sözleşmesi akdedildiği tarafımıza bildirilmiştir.

10. SONUÇ

Şirket'in işbu Rapor çerçevesinde belirtilmiş bilgi ve belgeler ve bilgi/belgelerin tarafımıza sunulmadığı durumlarda Şirket beyanları esas alınarak, Şirket'in kuruluş ve faaliyetleri bakımından hukuki durumu incelendiğinde;

- Şirket'in üretim ve faaliyetini etkileyecek önemli hukuki uyumsuzlukların bulunmadığını,
- Şirket'in kuruluş ve faaliyet bakımından hukuki durumu ile payların hukuki durumunun tâbi olduğu mevzuata uygun olduğu,
- Şirket'in, faaliyetlerinin yürütülmesi için alması gereken tüm yetki, izin, ruhsat vb. belgeye sahip olduğu,
- Adli sicil kayıtlarının tetkikinden, Şirketin Yönetim Kurulu üyeleri ile gerçek kişi pay sahipleri ve 11.02.2020 tarih ve 10013 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan olunan 05.02.2020 tescil tarihli İç Yönerge uyarınca seçilen üst düzey yöneticiler hakkında, Kotasyon Yönergesi'nin 7/5 maddesinde sayılan suçlardan verilmiş herhangi bir mahkumiyet hükmünün bulunmadığını,
- Genel Kredi Sözleşmeleri kapsamında hisse devirlerinde, tür değişikliklerinde, birleşme ve/veya bölünmelerde ilgili bankaların muvafakatini gerektiren hükümler bulunduğu, bu kapsamda ilgili bankalardan alınan yazılarda bankaların işbu birleşme ve halka arz işlemine onay verdiğini,
- Şirket tarafından verilen bilgi uyarınca, Türkiye İhracat Bankası ile akdedilen sözleşmede birleşme ve halka arz ile ilgili herhangi bir hüküm bulunmadığını ve bu sebeple ilgili bankadan yazı temin edilmediğini,
- Şirket'in Kefil Sıfatıyla İmzaladığı Finansal Sözleşmeler için yalnızca kefil miktar tablosunun Şirket tarafından iletilmediğini, bu kapsamda bankalardan alınan ilave bir yazının bulunmadığını,
- Yukarıda belirtilenler haricinde Şirket paylarının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı başkaca bir husus bulunmadığını

kabul, beyan ve taahhüt ederiz.

Av. Nazlı Deniz Rona

(Penezoğlu Hukuk Bürosu)

EK-1: İncelenen Dokümanlar Listesi

İşbu Bağımsız Hukukçu Raporu hazırlanırken aşağıdaki belgeler incelenmiştir:

1. Şirket'in Ve Özbal Çelik'in Esas Sözleşmesi
2. Özbal Çelik'in sermaye ve ortaklık yapısına ilişkin Kamuyu Aydınlatma Platformu Bildirimi
3. Şirket'in ve Bağlı Ortaklık'ın işbu Rapor'da yer aldığı kadarı ile Esas Sözleşme değişikliklerine ilişkin Genel Kurul tutanaklarının yayımlandığı TTSG'lerin ilgili sayfalarının sureti,
4. Şirket ve Bağlı Ortaklık'ın işbu Rapor kapsamında yer verilen Yönetim Kurulu kararları,
5. Şirket'in T.C. Kadıköy 15. Noterliği tarafından 07.07.2003 tarih ve 26029 yevmiye numarası ile onaylanmış pay defteri,
6. Briza'nın T.C. Kadıköy 23. Noterliği tarafından 26.10.2007 tarih ve 18041 yevmiye numarası ile onaylanmış pay defteri,
7. Şirket'in çıkarılmış sermayesi olan 59.500.000.-TL'nin tamamının ödendiğini tespit eden 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,
8. KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından hazırlanmış 17.06.2021 tarihli Birleşmeye İlişkin Uzman Kuruluş Raporu Özeti'nin Raporu'muzda yer verilen kısmı
9. Bağımsız Hukukçu Raporu içerisinde yer verilen izinler, ruhsatlar ve sair belgeler, sigorta belgeleri,
10. Genel Kredi Sözleşmeleri kapsamında Bankalardan temin edilen muvafakat yazıları,
11. Şirket'in Rapor'da yer verilen Yönetim Kurulu üyeleri, gerçek kişi ortakları ve yöneticilerinin arşivli adli sicil kayıtları,
12. Şirket avukatları, Özkan Gürden Bingöl Avukatlık Ortaklığı, Av. Bahar Yılmaz TEMEL (AVT Hukuk Bürosu), Av. Mehmet Asım İPLİKÇİOĞLU (İplikçioğlu Hukuk Büros) ve Av. Mehmet Emin YİĞİT tarafından tarafımıza iletilmiş olan ve tarihleri Rapor'a işlenmiş olan dava ve takipleri içeren liste.

EK-2.A**Erciyas Çelik'in Sahip Olduğu Ruhsat ve İzinler:**

No	İzin/Belge Adı	İzni Veren Makam	Tarihi	Sayısı	Geçerlilik Tarihi	Belge Türü
1	İşletme Belgesi	T.C. Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı	26.01.2001	2000/4	Süresiz	Faaliyet
2	Tehlikeli Madde Faaliyet Belgesi	T.C. Ulaştırma, Denizcilik ve Haberleşme Bakanlığı	20.11.2020	750737	20.11.2025	Faaliyet
3	ÇED Gerekli Değildir Belgesi	T.C. Düzce Valiliği İl Çevre ve Orman Müdürlüğü	23.06.2008	2008/011	Üretim kapasitesinde artış, çevresel anlamda etkisi olabilecek faaliyet eklenmesi durumunda yenilenmesi için talep edilen bir belgedir.	Faaliyet
4	ÇED Gerekli Değildir Belgesi	T.C. Düzce Valiliği İl Çevre ve Orman Müdürlüğü	05.09.2011	2011/014	Üretim kapasitesinde artış, çevresel anlamda etkisi olabilecek faaliyet eklenmesi durumunda yenilenmesi için talep edilen bir belgedir.	Faaliyet
5	İş Yeri Açma Çalıştırma Ruhsatı	Düzce İl Özel İdaresi	08.06.2004	121	Halen	Faaliyet
6	Özel Güvenlik İzin Belgesi	T.C. Düzce Valiliği	17.11.2016	2016/8-2	Halen	Faaliyet
7	Yapı Ruhsatı	Bayındırlık ve İskan Müdürlüğü	17.07.1997	72	Süresiz	Faaliyet
8	Marka Tescil Belgesi	Türk Patent Enstitüsü	15.12.2011	2011 110994	10 yıl	Faaliyet

9	Sanayi Sicil Belgesi	Bilim Sanayi ve Teknoloji Bk.	17.06.2020	513708	17.06.2022	Faaliyet
10	Çevre İzin Belgesi / Hava Emisyon	T.C. Düzce Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü	21.09.2018	22257822 0.0.1	21.09.2023	Faaliyet
11	DSİ Fabrika Uygunluk Formu	Devlet Su İşleri	05.01.2021	-	Halen	Faaliyet
12	İşyeri Açma Ve Çalışma Ruhsatı	Ataşehir Belediye Başkanlığı Ruhsat ve Denetim Müdürlüğü	12.05.2015	2015/228	Süresiz	Faaliyet
13	ISO 9001:2015	TÜV-SÜD	05.07.2019	12 100 22411 TMS	04.07.2022	Yönetim Sistemleri Sertifikaları
15	ISO 14001:2015	TÜV-SÜD	06.09.2018	12 104 22411 TMS	05.09.2021	Yönetim Sistemleri Sertifikaları
16	ISO 45001	TÜV-SÜD	16.10.2020	12 117 22411 TMS	04.09.2021	Yönetim Sistemleri Sertifikaları
17	ISO 9001:2015	APIQR	05.02.2020	ISO-0576	10.03.2023	Yönetim Sistemleri Sertifikaları
18	API SPEC. Q1	API	05.02.2020	Q1-0309	10.03.2023	Yönetim Sistemleri Sertifikaları
19	API SPEC. 5L	API	05.02.2020	5L-0370	10.03.2023	Yönetim Sistemleri Sertifikaları
20	TSE 3183 Uygunluk Belgesi	TSE	31.12.2018	012124-TSE-04/02	08.06.2022	Yönetim Sistemleri Sertifikaları
21	PN-EN ISO 3183	ZETOM	11.12.2018	-	Halen	Yönetim Sistemleri Sertifikaları
22	TS EN ISO-IEC 17025	TÜRKAK	15.02.2018	AB-1219-T	14.02.2022	Yönetim Sistemleri Sertifikaları
23	DIN EN ISO 50001:2018	UNICERT	29.03.2021	EnMS 0321 004569	28.03.2022	Yönetim Sistemleri Sertifikaları
24	TS EN ISO 27001	DIGICERT	23.10.2020	113.126.2 15	22.10.2021	Yönetim Sistemleri Sertifikaları
25	EN ISO 3834-2	3D INCERTA	23.08.2019	2019-08-3D-19-0253-53	23.08.2022	Yönetim Sistemleri Sertifikaları

26	PED 2014-68- EU	TÜV- AUSTRIA	19.02.2021	18-IS- 0186- TAT-21- 2014/68E U-2440	18.02.2022	Ürün Uygunluk Sertifikaları
27	GSISLV - TR - EN1090-1	GSI SLV-TR	10.08.2017	2617- CRP- 1090- 1.00041. GSISLV- tr.2017.00 3	28.06.2023	Ürün Uygunluk Sertifikaları
28	GSISLV - TR - EN1090-2	GSI SLV-TR	29.06.2016	GSISLV- TR- EN1090- 2.00039.2 017.002	28.06.2023	Ürün Uygunluk Sertifikaları
29	EN 10224:2002 + A1:20005	SZUTEST	16.10.2020	S/161470 1	26.05.2022	Ürün Uygunluk Sertifikaları
30	EN 10217 - 1	SZUTEST	16.10.2020	1926201	18.09.2022	Ürün Uygunluk Sertifikaları
31	AD 2000 - Merkblatt HP0	SZUTEST	30.03.2020	2009002	29.03.2023	Ürün Uygunluk Sertifikaları
32	TS EN 10290	TÜV- AUSTRIA	28.09.2018	18-IS- 0618- TAT-20- EN10290- 2135	28.09.2021	Ürün Uygunluk Sertifikaları
33	EN 10219 - 1 : 2006	SZUTEST	11.09.2020	2195- CPR- 1425101	08.09.2021	Ürün Uygunluk Sertifikaları
34	TS EN 10217 - 1	TSE	02.04.2004	012124- TSE- 01/04	30.03.2022	Ürün Uygunluk Sertifikaları
35	TS EN 10289:2004	TSE	14.07.2008	12124- TSE- 02/02	16.11.2021	Ürün Uygunluk Sertifikaları
36	TS 5139:1987	TSE	14.06.2010	12124- TSE- 03/02	16.11.2021	Ürün Uygunluk Sertifikaları
37	API 5L RP2	SZUTEST	30.03.2020	2009003	29.03.2023	Ürün Uygunluk Sertifikaları
38	AWWA C210	TÜV- AUSTRIA	20.04.2021	19-IS- 0650- TAT-21- AWWAC 210-2615	24.03.2022	Ürün Uygunluk Sertifikaları
39	AWWA C222	TÜV- AUSTRIA	22.02.2021	19-IS- 0468- TAT-21-	18.02.2022	Ürün Uygunluk Sertifikaları

				AWWAC 222-2444		
40	DIN 30670:2012	TÜV- AUSTRIA	19.02.2021	19-IS- 0468- TAT-21- DIN- 30670- 2438	18.02.2022	Ürün Uygunluk Sertifikaları
41	EN 10298	SZUTEST	01.10.2020	S/142740 1	01.10.2023	Ürün Uygunluk Sertifikaları
42	EN ISO 21809-1	SZUTEST	30.03.2020	2009001	29.03.2023	Ürün Uygunluk Sertifikaları
43	EN-ISO 21809-2	SZUTEST	04.09.2018	1824701	03.09.2021	Ürün Uygunluk Sertifikaları
44	NFA 49710	SZUTEST	02.01.2020	S/200020 1	02.01.2023	Ürün Uygunluk Sertifikaları
45	NFA 49709	SZUTEST	15.01.2021	S/210150 1	15.01.2024	Ürün Uygunluk Sertifikaları
46	DIN 30678	TÜV- AUSTRIA	19.02.2021	18-IS- 1768- TAT-21- DIN3067 8-2439	18.02.2022	Ürün Uygunluk Sertifikaları
47	ISO EN 12944-7	TÜV- AUSTRIA	07.06.2021	20-IS- 0957- TAT-21- ISO 12944-7- 2797	15.04.2023	Ürün Uygunluk Sertifikaları
48	EN 10217-5	TÜV- AUSTRIA	23.10.2020	20-IS- 2371- TAT-EN 10217-5- 2193	23.10.2023	Ürün Uygunluk Sertifikaları
49	AS 1579	CLOVER	25.07.2018	AMI7474 9	07.05.2023	Ürün Uygunluk Sertifikaları
50	ASTM A252	TÜV- AUSTRIA	08.09.2020	20-IS- 1970- TAT-20- ASTM A252- 2094	08.09.2023	Ürün Uygunluk Sertifikaları
51	NFA 49 711	TÜV- AUSTRIA	06.10.2020	20-IS- 2144- TAT-20- NFA4971 1-2140	06.10.2023	Ürün Uygunluk Sertifikaları

52	UNI 9099	TÜV- AUSTRIA	06.10.2020	20-IS- 2144- TAT-20- UNI9099 9-2139	06.10.2023	Ürün Uygunluk Sertifikaları
53	EN 764-5	SZUTEST	25.11.2020	2033001	24.11.2023	Ürün Uygunluk Sertifikaları
54	AD 2000 - Merkblatt W0	SZUTEST	25.11.2020	2033002	24.11.2023	Ürün Uygunluk Sertifikaları
55	AS NZS 4020	TUV AUSTRIA	07.06.2021	20-IS- 0957- TAT-20- ASNZS40 20-2799	15.04.2023	Ürün Uygunluk Sertifikaları

EK-2.B.**Özbal Çelik'in Sahip Olduğu Ruhsat ve İzinler**

No	İzin/Belge Adı	İzni Veren Makam	Tarihi	Sayısı	Geçerlilik Tarihi	Belge Türü
1	İşletme Belgesi	T.C. Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı	28.02.2011	2011/006	Süresiz	Faaliyet
2	Tehlikeli Madde Faaliyet Belgesi	T.C. Ulaştırma, Denizcilik ve Haberleşme Bakanlığı	25.01.2018	580535	25.01.2023	Faaliyet
3	ÇED Gerekli Değildir Belgesi	T.C. Mersin Valiliği İl Çevre ve Orman Müdürlüğü	29.04.2009	236.01/538-3445	Üretim kapasitesinde artış, çevresel anlamda etkisi olabilecek faaliyet eklenmesi durumunda yenilenmesi için talep edilen bir belgedir	Faaliyet
4	Çevre İzin Belgesi / Hava Emisyon	T.C. Mersin Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü	03.08.2018	223536304.0.1	03.08.2023	Faaliyet
5	Sıfır Atık Belgesi	T.C. Mersin Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü	23.02.2021	TS/33/B3/16/10	23.02.2026	Faaliyet
6	İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatı	Mersin Tarsus Organize San. Böl.	15.03.2011	11.09/120.825	Süresiz	Faaliyet
7	Özel Güvenlik İzin Belgesi	T.C. Mersin Valiliği	06.06.2011	2010/67	Halen	Faaliyet
8	Yapı Kullanma İzin Belgesi	Mersin Tarsus Organize San. Böl.	10.01.2011	001-11	Süresiz	Faaliyet
9	Marka Tescil Belgesi	Türk Patent Enstitüsü	03.03.2021	2011 16 901 – Ticaret	10 yıl	Faaliyet

10	Sanayi Sicil Belgesi	Bilim Sanayi ve Teknoloji Bk.	21.07.2020	519040	21.07.2022	Faaliyet
11	İmalatçı Belgesi	Mersin Ticaret ve San. Odası	30.09.2015	7633	-	Faaliyet
12	DSİ Fabrika Uygunluk Formu	Devlet Su İşleri	13.03.2015 17.11.2015	-	-	Faaliyet
13	ISO 9001:2015	TÜV-SÜD	25.06.2020	20 3 276243	11.06.2023	Yönetim Sistemleri Sertifikaları
14	ISO 14001:2015	TÜV-SÜD	18.06.2020	E 0191T-1	11.06.2023	Yönetim Sistemleri Sertifikaları
15	ISO 45001:2018	TÜV-SÜD	18.06.2020	B 10191T-1	11.06.2023	Yönetim Sistemleri Sertifikaları
16	API SPEC. 5L	API	10.05.2021	5L-0534	10.05.2024	Yönetim Sistemleri Sertifikaları
17	PED 2014-68-EU	SZUTEST	31.10.2019	1930401	30.10.2022	Ürün Uygunluk Sertifikaları
18	EN 10224:2002 + A1:20005	SZUTEST	08.09.2015	1525101	08.09.2023	Ürün Uygunluk Sertifikaları
19	EN 10219 - 1 : 2006	SZUTEST	04.09.2014	2195-CPR-1424701	04.09.2021	Ürün Uygunluk Sertifikaları
20	EN 10210-1: 2006	SZUTEST	25.07.2012	2195-CPD-1220702	Denetlendiği sürece geçerliliğini korur.	Ürün Uygunluk Sertifikaları
21	AWWA C210-15	TUV AUSTRIA	14.12.2020	20-IS-2455-IR-20-AWWAC210-2285	14.12.2021	Ürün Uygunluk Sertifikaları
22	ASTM A252:2018	TUV AUSTRIA	08.09.2020	20-IS-1971-TAT-20-ASTMA252-2095	08.09.2023	Ürün Uygunluk Sertifikaları
23	AWWA C222-18	TUV AUSTRIA	08.06.2020	20-IS-1198-TAT-21-AWWAC222-2787	08.06.2022	Ürün Uygunluk Sertifikaları
24	DIN 30670:2012	TUV AUSTRIA	14.12.2020	20-IS-2455-TAT-20-DIN30670-2286	14.12.2021	Ürün Uygunluk Sertifikaları
25	EN 10290:2002	TUV AUSTRIA	08.06.2020	20-IS-1198-TAT-21-EN10290-2788	08.06.2022	Ürün Uygunluk Sertifikaları

26	TS 5139	TSE	03.12.2009	006722-TSE-04/01	03.12.2021	Ürün Uygunluk Sertifikaları
27	TS EN 10289	TSE	03.12.2009	006722-TSE-03/01	03.12.2021	Ürün Uygunluk Sertifikaları
28	TS EN 10217-1	TSE	04.06.2003	006722-TSE-06/01	30.03.2022	Ürün Uygunluk Sertifikaları
29	TS EN 10298	TSE	05.06.2003	006722-TSE-05/01	05.06.2022	Ürün Uygunluk Sertifikaları
30	TS EN ISO 17025	TÜRKAK	28.09.2009	AB-0265-T	15.04.2022	Yönetim Sistemleri Sertifikaları
31	ISO 3834-2	TÜV AUSTRIA	22.10.2020	HZ-037-60-20-TR-HAC	15.10.2021	Ürün Uygunluk Sertifikaları
32	TAEK Lisans Belgesi	TAEK	05.04.2017	04183-KB-2-L	05.04.2022	
33	Tehlikeli Atık Geçici Depolama İzni	T.C. Mersin Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü	21.04.2015	27907008-145.02-4279	Geçici atık depolama faaliyetlerinde herhangi bir değişiklik olması durumunda belge yenilenir	
34	Kanalizasyon Bağlantı İzni Belgesi	Mersin Tarsus Org.San.Böl.	14.08.2018	02-05-2888	14.08.2021	

EK-3: Şirket'in Taraf Olduğu Davalar ve İcra Takipleri

EK-4: Şirket'in Borsa İstanbul A.Ő.'ye, Borsa İstanbul A.Ő.'nin Kotasyon Yönergesi'nin 7'nci Maddesinin 5'inci Fıkrası ve 8'inci Maddesinin 1'inci Fıkrasının (e) Bendi Çerçevesindeki Beyanı

EK-5: Şirket'in, Borsa İstanbul A.Ő. Kotasyon Yönergesi'nin 7'nci Maddesinin 5'inci Fıkrası ve 8'inci maddesinin 1'inci Fıkrasının (e) Bendi Uyarınca Hazırlanan Bağımsız Hukukçu Raporu Kapsamındaki Beyanı

EK-6: Şirket'in Türk Ticaret Kanunu'nun 376 ve 377'nci Maddeleri Kapsamında Borsa İstanbul A.Ő.'ye Bulunduğu Beyan

EK-7: Borsa İstanbul A.Ş.'nin Kotasyon Yönergesi'nin 7'nci maddesinin 5'inci fıkrası ile 8'inci maddesinin 1'inci fıkrasının (e) ve (ç) bentleri uyarınca, Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş. ("Şirket") nezdinde Bağımsız Hukukçu Raporu kapsamında bulunduğumuz beyan

BORSA İSTANBUL A.Ş.

Reşitpaşa Mah. Borsa İstanbul Cad. No: 4

34467 Sarıyer / İstanbul

20.07.2021

Borsa İstanbul A.Ş.’nin Kotasyon Yönergesi’nin 7’inci maddesinin 5’inci fıkrası ile 8’inci maddesinin 1’inci fıkrasının (e) ve (ç) bentleri uyarınca, Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş. (“**Şirket**”) nezdinde bağımsız hukukçu raporunu (“**Rapor**”) hazırlayan avukatlar olarak

- a) Halihazırda Borsa İstanbul’da işlem görme başvurusuna yönelik hukuki danışmanlık hizmeti dışında, Şirket’in diğer faaliyetleri ile ilgili olarak, Şirket ve ortakları ile bunların ilişkili taraflarına sunduğumuz bir hukuki danışmanlık, müşavirlik, hukuki mütalaa vb. hizmetimizin bulunmadığını, Şirket, Şirket’in ortakları ve ilişkili tarafları ile doğrudan veya dolaylı olarak sermaye, yönetim, mali ve ticari ilişki ile vekalet akdi, ücret akdi ya da sair bir ilişkimizin bulunmadığını,
- b) Kotasyon Yönergesi’nin 6’ncı maddesinin 5’inci fıkrası kapsamında, işbu Rapor’da yer alan yanlışlıklardan veya noksanlıklardan dolayı sorumlu olduğumuzu,
- c) Rapor’un sermaye piyasası aracına ilişkin olarak yayımlanacağını bildiğimizi

kabul, beyan ve taahhüt ederiz.

Saygılarımızla,

Av. Nazlı Deniz Rona

(Penezoğlu Hukuk Bürosu)
