

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 ilişkin olarak ____ . ____ .2017 tarihinde akdedilmiştir.

I- DEVRALAN ORTAKLIK

İstanbul Ticaret Sicili’ne 363426 sicil numarası ile kayıtlı bulunan

Erciyas Çelik Boru Sanayi Anonim Şirketi

Barbaros M. Halk Cd. Kardelen Sk Palladium Tower 6 Ataşehir, İstanbul

(bundan böyle kısaca “**Erciyas Çelik**” veya “**Devralan**” olarak anılacaktır)

II- DEVROLUNAN ORTAKLIK

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**” veya “**Devrolan**” olarak anılacaktır)

Erciyas Çelik ve Özbal Çelik beraberce “**Birleşmeye Taraf Şirketler**” veya “**Taraflar**” olarak anılacaklardır.

MADDE 1 – DEVRALAN ORTAKLIĞA İLİŞKİN BİLGİLER

1.1. Genel Bilgiler:

Ticaret Unvanı	: Erciyas Çelik Boru Sanayi Anonim Şirketi
Merkez Adresi	: Palladium Tower Barbaros M. Halk Cd. Kardelen Sk No:2/1 Kat:25-26 34746 Ataşehir, İstanbul
Tescil Tarihi	: 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 : <http://www.erciyas.com/>

Faaliyet Konusu : Şirketin faaliyet konusu; her türlü demir ve çelik mamulü, boyuna kaynaklı ve spiral kaynaklı boru imalatı, her türlü boru iç/dış bitüm, epoxy beton, P.E.kaplaması boya ve izalasyonu yapmaktır. Şirket amacını ve konusunu gerçekleştirebilmek için menkul ve gayrimenkul (gemi dahil) satın alabilir, devir, ferağ edebilir, kısmen veya tamamen kiraya verebilir, kiralayabilir, ayrıca irtifak, intifa, sükna hakları ile medeni kanun hükümleri gereğince ayni ve gayrimaddi haklarla ilgili her çeşit iltizami ve tasarrufi işlemleri yapabilir, gayrimenkuller üzerinde mükellefiyetli ve mükellefiyetsiz tasarruflarda bulunabilir, satabilir ve esas sözleşmesinde yazılı olan diğer işleri yapabilir.

1.2. Mevcut Sermaye Yapısı ve Paylar İle İlgili Bilgiler:

Şirket sermayesi 59.500.000.-TL olup, bu sermaye her biri 1.000.-TL nominal değere sahip 59.500 adet hisseden oluşmaktadır. Son durum itibariyle şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Ortağın Adı/Unvanı	Pay Miktarı (TL)	Toplam Sermayedeki Oranı (%)
Erciyas Holding A.Ş.	31.397.760.-	52,77
Ahmet Kamil Erciyas	10.197.490.-	17,14
Kamil Emre Erciyas	8.925.000.-	15
Kamil Bilge Erciyas	8.925.000.-	15
Hakime Erciyas	54.750.-	0,09

1.1.3. Yönetim Kurulu Hakkında Bilgiler:

Şirketin 21.11.2016 tarihinde yapılan genel kurulunda yönetim kurulu üyeliklerine 3 (üç) yıl süre ile aşağıda isimleri bulunan kişiler seçilmişlerdir:

Ad/Soyad	Unvan
Ahmet Kamil ERCİYAS	Yönetim Kurulu Başkanı
Kamil Emre ERCİYAS	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Mustafa ÖZBEY	Yönetim Kurulu Üyesi
İsmail Tamer ALTILAR	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Burhan KARAÇAM	Yönetim Kurulu Üyesi
Taner İŞİN	Yönetim Kurulu Üyesi
Kamil Bilge ERCİYAS	Yönetim Kurulu Üyesi
Teoman DOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi

MADDE 2 – DEVROLUNAN ORTAKLIĞA İLİŞKİN BİLGİLER

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.

2.2. Mevcut Sermaye Yapısı ve Paylar İle İlgili Bilgiler:

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000.-TL olup, çıkarılmış sermayesi ise 20.540.000.-TL'dir. Son durum itibariyle şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Ortağın Adı/Unvanı	Pay Miktarı (TL)	Toplam Sermayedeki Oranı (%)
Erciyas Holding A.Ş.	10.475.400.-	51
Diğer	10.064.600	49

Şirket sermayesi 7.900.000 adet (A) ve 12.640.000 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. (B) grubu paylar ise imtiyazsız niteliktedir. (A) grubu paylar nama, (B) grubu paylar hamiline yazılıdır. Birleşme sonrasında da (A) grubu paylar mevcudiyetini ve anılan imtiyazını koruyacaktır. 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.

2.3. Yönetim Kurulu ve Komiteler Hakkında Bilgiler

Yönetim Kurulu Üyeleri:

Şirketin 19.07.2016 tarihinde yapılan genel kurulunda yönetim kurulu üyeliklerine 3 (üç) yıl süre ile aşağıda isimleri bulunan kişiler seçilmiştir:

Ad/Soyad	Unvan
Candan KARLITEKİN	Yönetim Kurulu Başkanı
Kamil Emre ERCİYAS	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Mustafa ÖZBEY	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Yılmaz BAĞ	Yönetim Kurulu Üyesi
Hasan Tufan BALLI	Yönetim Kurulu Üyesi
Markus Christian Dr SLEVOGT	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

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	Markus Christian DR SLEVOGT	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Denetimden Sorumlu Komite Üyesi	Mustafa ÖZBEY	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

- Kurumsal Yönetim Komitesi:

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

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Mustafa ÖZBEY	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Kamil Emre ERCİYAS	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Şeniz Günal TURGAN	GMV-Mali İşler / Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi

- Risken Erken Saptanması Komitesi:

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

Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	Markus Christian DR SLEVOGT	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	Teoman DOĞAN	Erciyas Çelik Boru Sanayi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu Üyesi
Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	Yılmaz BAĞ	Yönetim Kurulu Üyesi

MADDE 3 – BİRLEŞME İŞLEMİNDE ESAS ALINAN YÖNETİM ORGANI KARARLARI

Devrolunan'ın 09.12.2016 tarih ve 2016/23 sayılı yönetim kurulu kararı ile;

“- Şirketin içinde bulunduğu piyasa koşulları sebebi ile Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) 376. Maddesi kapsamına girdiği, Yönetim Kurulu'nun da Şirket Genel Kurulundan almış olduğu yetki ile bu durumun izale edilmesi için gerekli çalışmaları sürdürdüğü,

- ancak, yapılan çalışmalar sonucunda mali durumun ileriye dönük olarak sürdürülemez olduğunun görüldüğü ve bu sebeple şirketin yeniden yapılanma gereği doğduğu, bu kapsamda, şirketin değişen piyasa koşullarına uyumlu hale getirilerek, ölçek ekonomisinden yararlanılması, verimlilik ve tasarrufun artırılması, ilişkili taraf işlemlerinin azaltılması, grup içi sinerjinin artırılması, maliyetlerin azaltılması ve bu sayede TTK 376 maddesi kapsamından çıkılması amacıyla, aynı sektörde, ÖÇB ile tamamen aynı işi yapan Erciyas Holding A.Ş. çatısı altında faaliyet gösteren grup şirketi olan Erciyas Çelik Boru Sanayi A.Ş. ile devir yolu ile birleştirilmesine karar verildiği,

- şirketin, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (“TTK”)’nun 134 ve devamı ilgili maddeleri; 5520 sayılı Kurumlar Vergisi (“KVK”)’nun 19 ve 20’nci maddeleri ile Şirket’in 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (“SPKn.”)’na tabi şirket olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş. (“Borsa”)’de halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle SPKn.’nun 23’üncü maddesi ve ilgili sair hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nun 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren (27.02.2015 tarih ve 29280 sayılı Resmi Gazete’de SPK’nın II-23.2.a Tebliği ile değişik) “Birleşme ve Bölünme Tebliği” (II-23.2) ve ilgili diğer mevzuat hükümleri dahilinde, işbu birleşme süreci kapsamında yapılması gereken tüm yasal iş ve işlemlerin ikmaline, Sermaye Piyasası Kurulu, Vergi Dairesi, Sosyal Güvenlik Kurumu vs. kurum ve kuruluşlar nezdinde yapılması gereken başvuru ve müracaatların yapılmasına, sair iş ve işlemlerin takip ve ikmaline,

- birleşme işlemine ilişkin duyuru metninin onaylanması için, “Birleşme ve Bölünme Tebliği” (II-23.2)’nin EK-1’inde yer alan belgelerle Sermaye Piyasası Kuruluna başvurulmasına, bu kapsamda kamuyu aydınlatma platformuna gerekli açıklamanın yapılmasına,”

katılanların oybirliği ile karar verildiği görülmüştür.

Devralan'ın 09.12.2016 tarih ve 2016/23 sayılı yönetim kurulu kararı ile;

“- Şirketimizin, ana ortağımız Erciyas Holding A.Ş.'nin çatısı altında faaliyet gösteren grup şirketimiz olan Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret ve Taahhüt Anonim Şirketi ile devir yolu ile birleştirilmesine,

- Bu birleşme neticesinde çeşitli ölçek ekonomilerinden yararlanılması, verimlilik artışı, üretim maliyetlerinde rasyonalizasyon kaynaklı düşüşler ve genel yönetim giderlerinden tasarruf sağlanması, ilişkili taraf işlemlerinin azaltılması, birleşmeye taraf Şirketlerin üretim tesislerinin farklı coğrafi konumlarından ve Özbal Çelik Boru'nun Mersin Limanı'na yakın olmasından dolayı sağlanacak lojistik avantajların gerek iç pazarda gerek ihracat pazarlarında rekabetçi konumunun güçlendirmesi, sipariş terminlerine uyumda esneklik imkanı, sağlanacak sinerjinin dayanaklarını oluşturacaktır.

- Şirketimizin güçlü özkaynak ve sermaye yapısının bu birleşme işleminde ilgili tüm taraflara olumlu katkısı olacaktır.

- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (“TTK”)’nun 134 ve devamı ilgili maddeleri; 5520 sayılı Kurumlar Vergisi (“KVK”)’nun 19 ve 20’nci maddeleri ile Devrolunacak Şirketin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (“SPKn.”)’na tabi şirket olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş. (“Borsa”)’de halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle SPKn.’nun 23’üncü maddesi ve ilgili sair hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nun 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren (27.02.2015 tarih ve 29280 sayılı Resmi Gazete’de SPK’nın II-23.2.a Tebliği ile değişik) “Birleşme ve Bölünme Tebliği” (II-23.2) ve ilgili diğer mevzuat hükümleri dahilinde, işbu birleşme süreci kapsamında yapılması gereken tüm yasal iş ve işlemlerin ikmaline, Sermaye Piyasası Kurulu, Vergi Dairesi, Sosyal Güvenlik Kurumu vs. kurum ve kuruluşlar nezdinde yapılması gereken başvuru ve müracaatların yapılmasına, sair iş ve işlemlerin takip ve ikmaline,

- Birleşme işlemine ilişkin Devrolunacak olan Şirketin duyuru metninin onaylanması için, “Birleşme ve Bölünme Tebliği” (II-23.2)’nin EK-1’inde yer alan belgelerle Sermaye Piyasası Kuruluna başvurulmasına,”

katılanların oybirliği ile karar verildiği görülmüştür.

MADDE 4 - 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 5 - 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, Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na göre hazırlanmış 31.12.2016 tarihli mali tablolardır.

MADDE 6 – BİRLEŞME İŞLEMİNE ESAS TEŞKİL EDEN UZMAN KURULUŞ GÖRÜŞÜ

Birleşme işleminde, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yetkilendirilmiş kuruluşlar listesinde yer alan Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. unvanlı Uzman Kuruluş tarafından birleşmeye ilişkin hazırlanan 29.03.2017 tarihli Uzman Kuruluş Raporu esas alınacaktır.

Söz konusu raporda birleşme işlemine konu olan Özbal Çelik ve Erciyas Çelik şirketlerinin birleşmeye esas değerlerinin belirlenmesi için üç farklı yöntem kullanılmıştır:

1. Net Defter Değeri Yöntemi (Varlık Esaslı Yaklaşımını temsilen)
2. İndirgenmiş Nakit Akışları Yöntemi (Gelir Yaklaşımını temsilen)
3. Borsa Değeri (Özbal Çelik) ve Benzer Şirketler Değerleme Çarpanı (Erciyas Çelik) Yöntemi (Pazar Yaklaşımını temsilen)

Özbal Çelik'in özkaynakları negatif olduğu için bu yönteme birleşmeye esas oranların belirlenmesinde sıfır ağırlık verilmiştir.

Gelir yaklaşımı kapsamında kullanılan İndirgenmiş Nakit Akışları yöntemine göre ise Özbal Çelik'in pozitif Şirket Değeri olmasına rağmen hesaplanan Şirket Değeri Özbal Çelik'in net finansal borçlarının altında olduğu için bu yönteme de birleşmeye esas oranların belirlenmesinde sıfır ağırlık verilmiştir.

Pazar yaklaşımını temsilen kullanılan Borsa Değeri (Özbal Çelik) ve Benzer Şirketler Değerleme Çarpanı (Erciyas Çelik) yöntemlerine göre hesaplanan birleşme ve değiştirme oranlarının makul olduğu belirtilmiştir.

MADDE 7 – BİRLEŞME İŞLEMİNE İLİŞKİN OLARAK HAZIRLANAN DUYURU METNİ'NE KURUL'DAN ALINAN ONAYIN TARİH VE SAYISI

İşbu Sözleşme'den öngörülen birleşme işlemine ilişkin olarak hazırlanan "Duyuru Metni" Sermaye Piyasası Kurulu'nun/...../2017 tarih ve/..... sayılı kararı ile onaylanmıştır.

MADDE 8 - AYRILMA AKÇESİ

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

MADDE 9 - DENKLEŞTİRME ÖDEMESİ

İşbu Sözleşme kapsamında, Türk Ticaret Kanunu'nun 140/2. maddesi anlamında bir denkleştirme ödemesi öngörülmemiştir.

MADDE 10 – BİRLEŞME İŞLEMİNİN SONUÇLARI

10.1. 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: %90,78

Değişim Oranı: 0,2943

olarak belirlenmiştir.

Birleşme işlemi çerçevesinde arttırılacak sermaye tutarı 6.045.151.-TL olup Erciyas Çelik'in birleşme sonucunda sahip olacağı toplam sermaye tutarı 65.545.151.-TL olacaktır.

Birleşme işlemi sonucunda 1.-TL nominal değerli (A) veya (B) grubu Özbal Çelik payına sahip hissedarlar 0,2943 TL nominal değerli Erciyas Çelik hisseseine sahip olacaktır.

Birleşme nedeniyle ihraçlanacak 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 kaydıleştirme esasları çerçevesinde izlenecektir.

Birleşme nedeniyle ihraçlanacak paylara ilişkin kar payı alma hakkı: Birleşme işlemi, Erciyas Çelik ve Özbal Çelik Genel Kurulları'nca işbu Sözleşme'nin onaylanması sonrası birleşmenin Ticaret Sicili'ne tescili tarihinden itibaren geçerli olacak ve birleşmiş şirketin birleşme dolayısıyla edinilen paylarına ilişkin kar payı alma hakkı, ilk kez birleşme nedeniyle yapılan sermaye artırımının tescil edildiği hesap döneminden başlayarak doğacaktır.

10.2. Birleşme Sonrasında Devralan Şirketin Ortaklık Yapısı

Birleşme sonrasında Devralan'ın yeni ortaklık yapısı, Birleşmeye Taraf Şirketlerin birleşmenin görüşüleceği genel kurul toplantılarında işbu Birleşme Sözleşmesi'nin 15. maddesinde açıklanan ayrılma hakkının kullanılmaması durumunda aşağıdaki gibi olacaktır. Ayrılma hakkının kullanılması durumunda, ayrılma hakkını kullanımının tutarına bağlı olarak, birleşme sonrasında Devralan Şirket'in ortaklık yapısı farklı olabilecektir.

Birleşme Sonrası Sermaye	Pay Tutarı	Pay Oranı
Erciyas Holding A.Ş.	34.480.787,79	52,61%
Ahmet Kamil Erciyas	10.197.490,00	15,56%
Kamil Emre Erciyas	8.925.000,00	13,62%
Kamil Bilge Erciyas	8.925.000,00	13,62%
Hakime Erciyas	54.750,00	0,08%
Diğer	2.962.124,21	4,52%
Toplam	65.545.151,00	100,00%

10.3. Esas Sözleşme Değişikliği

Birleşme işlemi ile birlikte Erciyas Çelik'in esas sözleşmesinin çeşitli maddeleri tadil edilecektir. Esas sözleşme tadiline ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinlerin alınmasını takiben, esas sözleşme, onaylanan şekliyle, birleşme işleminin görüşüleceği genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

10.4. Vergi Borçları ve Bildirim

Erciyas Çelik, Özbal Çelik'in tahakkuk etmiş ve birleşme tarihine akdar tahakkuk edecek vergi borçlarını ödeyeceğini ve diğer yükümlülüklerini yerine getireceğini bir taahhütname ile vergi dairesine yasal süresi içerisinde bildirecektir.

10.5. Borçlar

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.

10.6. Vadesi Gelmemiş, İhtilafli ve Talep Edilmemiş Borçlar

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

10.7. Birleşmenin Tescili, Devrolan Şirketin Sona Ermesi ve Unvanının Ticaret Sicilinden Silinmesi

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 11 – BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN BORÇ VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Taraflar, işbu birleşme işlemi nedeniyle üzerlerine düşen yasal mükellefiyetleri eksiksiz yerine getirmeyi birbirlerine karşı kabul ve taahhüt etmişlerdir. Birleşmenin gerçekleşmemesi halinde Taraflar birbirlerinden herhangi bir nam altında herhangi bir talepte bulunmayacaklardır.

Taraflar yukarıdaki hususlardan başka, birleşme konusunda, Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu, diğer vergi kanunları ve sair mevzuata göre kendilerine terettüp 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 12 – GENEL KURUL TOPLANTISI İÇİN AZAMİ SÜRE

İşbu Sözleşme, Sermaye Piyasası Kurulu’ndan ve diğer gerekli kamu kurumlarından izinlerin alınması ve Taraflar’ın genel kurulların onayı ile hüküm ifade eder. Taraflar’ın yönetim kurulları işbu Sözleşme’nin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmasını takip eden en geç 90 gün içinde işbu Sözleşme’yi onaylamak üzere pay sahiplerini genel kurula davet etmekle mükelleftir. Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği’nin 6/1. Maddesine göre “birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısının ehsap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın başı ile sekizinci ayın sonu arasında yapılması durumunda, birleşme işleminde son yıllık finansal tablolar esas alınır” hükmü yer aldığı için, işbu Sözleşme’yi onaylamak üzere genel kurul toplantısının en geç sekizinci ayın sonunda yapılması gerekmektedir. İşbu Sözleşme Taraflar’ın genel kurullarında onaylandıktan sonra yürürlüğe girecektir. Taraflar’ın genel kurullarının bu süre içerisinde yapılmaması halinde, işbu Sözleşme tüm sonuçları ile geçersiz olacaktır.

MADDE 13 – DİĞER RESMİ KURUMLARIN ONAYI

Devralan’ın sermaye artırımını ve esas sözleşme tadiline ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu’nun uygun görüşünün alınmasını müteakip Gümrük ve Ticaret Bakanlığı’na izin için başvurulacaktır.

MADDE 14 – SAĞLANAN ÖZEL MENFAATLER

Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim organları ile Birleşme’ye ilişkin uzman kuruluş görüşünü hazırlayanlara herhangi bir özel yarar sağlanmamıştır.

MADDE 15 – AYRILMA HAKKI

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 23. maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun “Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.1)”nin 5.maddesi uyarınca birleşme işleminin önemli nitelikteki işlem kapsamında olması nedeniyle, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 24. maddesi uyarınca, payları Borsa İstanbul’da işlem gören ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’na tabi olan Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret Ve Taahhüt A.Ş.’nin genel kurul toplantısına katılıp da bu önemli nitelikteki işlem kararına olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, paylarını Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret Ve Taahhüt A.Ş.’ye satarak ayrılma hakkına sahip olup, Özbal Çelik Boru Sanayi Ticaret Ve Taahhüt A.Ş. bu payları, pay sahibinin talebi üzerine, söz konusu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı 09.12.2016 tarihinden önceki otuz gün içinde borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyatların ortalaması olan 1 TL nominal değerli pay başına 1,3887 TL’den satın almakla yükümlüdür. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’na tabi olmayan Erciyas Çelik pay sahipleri içinse birleşme dolayısıyla bir ayrılma hakkı doğmayacaktır.

15 (onbeş) madde ve 11 (onbir) sayfadan ibaret işbu Birleşme Sözleşmesi bir nüsha olarak hazırlanmış olup, Birleşmeye Taraf Şirketler'in genel kurullarında onaylandıktan sonar yürürlüğe girecektir.