

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

- a) Projelere ilişkin yatırımların onaylanmasına veya tadiline ilişkin kararlar;
- b) Pay sahipleri ve/veya üçüncü kişiler lehine herhangi bir teminat (rehin ve/veya ipotek dâhil), kefalet veya benzeri bir finansal taahhüt verilmesine ilişkin kararlar;
- c)Şirket tarafından birleşme, bölünme veya benzeri bir işlem ile şirkette kontrol değişikliği meydana gelmesine veya şirketin tüm ve/veya önemli ölçekte varlığının satışına veya devrine ilişkin kararlar;
- d)Herhangi bir bağlı ortaklık, ortak girişim veya üçüncü bir taraf ile ortaklık kurulmasına, pay satın alma suretiyle iştirak etmeye ilişkin kararlar;
- e) Şirketin muhasebe ve vergi ilkeleri hakkında değişiklik yapılmasına ilişkin kararlar;
- f)Sermaye artırımı ve azaltımı da dâhil her türlü esas sözleşme tadiline ilişkin olarak genel kurul toplantısına davet yapılmasına ilişkin kararlar;
- g) Şirketin faaliyet konusu ile ilgili olarak, yeni faaliyet alanları içine girmeye veya mevcut faaliyet alanlarını değiştirmeye, terk etmeye ilişkin kararlar;
- h) Şirketin iflas veya feshine ilişkin kararları ile ilgili olarak genel kurul toplantısına davet yapılmasına ilişkin kararlar;
- i)Şirketin temsil ve ilzamına ilişkin iç yönergesinin hazırlanması ve/veya değiştirilmesi, temsilcilerin atanması ve/veya değiştirilmesine ilişkin kararlar;
- j) Kar Payı Dağıtımı

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

- a) Esas sözleşmenin tadili, esas sözleşmenin herhangi bir şekilde tadilini gerektiren kararları
- b) Şirketin işletme konusunun değiştirilmesi, yeni iş kollarına girilmesi veya var olan iş kollarının terk edilmesi.
- c) Şirketin sermaye artırımları haricinde kayıtlı sermaye tavanının artışı tasfiyesi, sona ermesi, infisahı, sermaye azaltımı, nevi değiştirmesi.
- d) İflas, konkordato, 2004 sayılı İcra ve İflas Kanunu'nun 309/m. maddesi kapsamında finansal yeniden yapılandırma, iflasın ertelenmesi için başvuruda bulunulması.
- e) Şirketin ticari işletmesinin tamamının veya bir kısmının devredilmesi.
- f) Şirketin vereceği her türlü bölünme ve birleşme kararları
- g) A Grubu pay sahiplerinin yönetim kurulu üyesi belirleme imtiyazının değiştirilmesi veya zayıflatılması veya Şirketin yönetim kurulu yapısının değiştirilmesi veya bu sayılanlar manasına gelebilecek herhangi bir değişiklik yapılması.
- h) Şirketin yönetim kurulu toplantı ve karar nisaplarının değiştirilmesi.

i) Denetçinin Seçilmesi

j) Kar Payı Dağıtımına Karar Verilmesi

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

#### b) Devrolunan Ortaklık Özbal Çelik:

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000.-TL olup, çıkarılmış sermayesi ise 43.920.000.-TL'dir. Şirket sermayesi 1.092.307 adet (A) ve 42.827.693 adet (B) grubu paylardan oluşmaktadır. (A) grubu paylar imtiyazlı olup, yönetim kurulu üyelerini aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. 6 (altı) kişilik yönetim kurulunun 3 (üç) üyesi, (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilmektedir. (B) grubu paylar ise imtiyazsız niteliktedir. (A) grubu paylar nama, (B) grubu paylar hamiline yazılıdır.

  
**ERCİYES**  
Çelik Boru Sanayi A.Ş.

  
**Özbal**  
CELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAHHÜT A.Ş.  
Ticaret Sicil No: 27550, Ticaret Sicil V.D. No: 065 0203 1280 0014  
Mersis No: 0665 0203 1280 0014  
Ticaret Sicil No: 27550, Ticaret Sicil V.D. No: 065 0203 1280 0014  
Mersis No: 0665 0203 1280 0014







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.

**19.16. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim hakimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:**

Birleşme'ye Taraf Şirketler'in hâkim ortakları aynı olduğundan, Birleşme işlemiyle, Birleşmeye Taraf Şirketler'in yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesi söz konusu değildir.

**19.17. Birleşmeye taraf şirketlerde payların devrine ilişkin esaslar:**

**a) Devralan Sıfatıyla Erciyas Çelik:**

Şirket esas sözleşmesinin "Pay Senetlerinin Devri" başlıklı 8. maddesi uyarınca 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 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 bildirimi, 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 şirkette sahip oldukları pay oranı üzerinden nispi olarak paylaştırılacaktır.

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 bildirimi tarihinden itibaren 90 gün içinde tamamlanamaması halinde, söz konusu satış bildiriminin 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, şirketin iştigal konusunun gerçekleşmesi yönünden,

  
**ERCİYAS**  
Çelik Boru Sanayi A.Ş.

  
**özbal**  
ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT A.Ş.  
Uran Cd. No: 665 020 3128  
Maden - Taurus Organize Sanayi Bölgesi  
R. Kızılkızın Köyü, Etiler Cd. No: 23 Akdeniz  
İzmir 35100  
Tic. Sic. No: 15 48 58 (pbx) - Fax: 0232 312 10 10  
E-posta: iletisim@ozbal.com.tr  
Tic. Sic. No: 0665 0203 128 0014

- 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.

**özbal**  
BÜYÜK BORU SANAYİ TİCARET VE İNŞAAT A.Ş.  
Sicil No: 270900 / Tic. Sic. Sicil V.D.: 665 020 3128  
Mersin: Tarsus Organize Sanayi Bölgesi  
Fahrettin Yücelen Cd. No:23 Akdeniz / Tarsus / Mersin  
Telsiz: 0324 676 48 58 (pbx) / Fax: 0324 676 48 59  
Mersis No: 0665 0203 1280 0014





|                                                    |                   |                    |                   |
|----------------------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi (Zararı)/ Karı | 19.396.370        | -11.570.687        | -366.843          |
| - Dönem Vergi (Gideri)/ Geliri                     |                   |                    |                   |
| - Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)                | -2.644.868        | -6.288.809         | -3.177.132        |
| <b>Dönem (Zararı)/ Karı</b>                        | <b>16.751.502</b> | <b>-17.859.496</b> | <b>-3.543.975</b> |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)</b>                | <b>8.720.649</b>  | <b>13.305.867</b>  | <b>3.277.267</b>  |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)</b>               | <b>25.472.151</b> | <b>-4.553.629</b>  | <b>-266.708</b>   |

**21.2. Birleşme işlemine esas finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, birleşmeye taraf şirketlerin ve/veya grubun finansal durumu veya ticari faaliyetleri üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir):**

a) Devralan Sıfatıyla Erciyas Çelik: Önemli bir değişiklik yoktur.

b) Devrolunan Sıfatıyla Özbal Çelik: Önemli bir değişiklik yoktur.

**21.3. Birleşme işlemine ilişkin proforma finansal bilgiler:**

Birleşme işlemi sonrası tahmini açılış bilançosu aşağıda yer alan 21.7 no'lu maddede detaylı olarak verilmiştir.

**21.4. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:**

Vardır. (Ek-4: Bağımsız Güvence Raporu)

**21.5. Birleşmeye taraf şirketlerin esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile işleme esas finansal tablo dönemleri itibariyle kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:**

a) Devralan Sıfatıyla Erciyas Çelik

Erciyas Çelik Boru San. A.Ş. son 3 yıl içerisinde kar dağıtımına yönelik Yönetim Kurulu kararı almamış ve kar dağıtımı yapmamıştır.

Erciyas Çelik'in Esas Sözleşmesi'nin "Karın Tespiti ve Taksimi" başlıklı 27. maddesi ile belirlenmiştir. Buna göre;

Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzelkişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen net dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe

a) Sermayenin %20'sine ulaşmaya kadar, %5'i kanuni yedek akçe ayrılır.

Birinci Kar Payı

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, şirketin kar dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak Genel Kurul tarafından belirlenen oran üzerinden kar payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, vakıflara ve pay sahibi dışındaki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kar Payı

d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521. maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan,

sermayenin %5'i oranında kar payı düştükten sonra bulunan tutarın %10'u, Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, vakıflara ve pay sahibi dışındaki kişi ve kurumlara kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz. Şirket, sermaye piyasası mevzuatında ve sair ilgili mevzuatta öngörülen koşullara uygun olarak kar payı avansı dağıtılmasına karar verebilir.

**b) Devrolunan Sıfatıyla Özbal Çelik:**

Esas Sözleşme: Özbal Çelik'in kâr payı dağıtım esasları, Esas Sözleşmesi'nin "Karın Tesbiti ve Dağıtım" başlıklı 18. maddesi ile belirlenmiştir. Buna göre;

Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) %5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Temettü:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci temettü ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Temettü:

d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, %5 oranında kar payı düştükten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK'nın 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına, katılma, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

  
**ERCIYAS**  
Çelik Boru Sanayi A.Ş.

  
**özbal**  
ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT A.Ş.  
Uray V.D. : 665 020 3128  
Mecidiyeköy - Tarsus - Çukurova Sanayi Bölgesi  
38090 Karaman Yolu No:23 Akdeniz - MERSİN  
Tel. : 0314 676 4000 (pbx) - Fax: 0314 676 4000  
E-posta : 0665 0203 1280 0014

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.

*Kamuya Açıklanan Kâr Dağıtım Politikası;*

*SPK tarafından belirlenen Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında Yönetim Kurulumuz, aşağıda ifade edildiği şekilde bir kâr dağıtım politikası benimsemiş ve 19.06.2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da kabul edilmiştir. 10.04.2014 Tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulumuzda, Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince 2014 ve izleyen yıllara ilişkin Şirket'in "Kar Dağıtım Politikası" toplantıya katılanların oybirliği ile onaylanmıştır.*

*Buna göre;*

*Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen oran ve miktardan az olmamak üzere, Türk Ticaret Kanunu, SPK hükümleri ve Ana Sözleşmemizde yer alan hükümler çerçevesinde Genel Kurul'da alınan karar doğrultusunda dağıtılacak kâr payı miktarının belirlenmesi ve SPK tarafından belirlenen yasal süreler içinde dağıtılması esasını benimsemiştir.*

*Yönetim Kurulumuzun Genel Kurul'a teklif ettiği kâr dağıtım teklifleri, ülke ekonomisinin ve Şirketimizin içinde bulunduğu sektörün mevcut durumu göz önünde bulundurulmak suretiyle, pay sahiplerimizin beklentileri ve Şirketimizin büyüme gereksinimi arasındaki hassas denge gözetilerek belirlenmektedir.*

**21.6. Son 12 ayda birleşmeye taraf şirketlerin ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri:**

**a) Devralan Sıfatıyla Erciyas Çelik:**

Yoktur.

**b) Devrolunan Sıfatıyla Özbal Çelik:**

Yoktur.

**21.7. Birleşme işlemi sonrası açılış bilançosu:**

Birleşme sonrası tahmini açılış bilançosuna aşağıda yer verilmektedir:

|                                                 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Erciyas Çelik | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Özbal Çelik | Denetimden<br>Geçmemiş<br>Proforma<br>Açılış |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| VARLIKLAR                                       | 31 Aralık 2020                                    | 31 Aralık 2020                                  | Proforma<br>Düzeltilme<br>1 Ocak 2021        |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                          |                                                   |                                                 |                                              |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                       | 71.278.808                                        | 5.238.218                                       | 76.517.026                                   |
| Finansal Yatırımlar                             | 719.993                                           | -                                               | 719.993                                      |
| Ticari Alacaklar                                | 192.478.560                                       | 57.828.767                                      | 250.307.327                                  |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar         | 50.787.730                                        | 57.294.926                                      | (87.662.023)*                                |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 141.690.830                                       | 533.841                                         | 142.224.671                                  |
| Diğer Alacaklar                                 | 495.504.838                                       | -                                               | 495.504.838                                  |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar          | 491.787.099                                       | -                                               | 491.787.099                                  |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar  | 3.717.739                                         | -                                               | 3.717.739                                    |
| Stoklar                                         | 137.831.798                                       | 29.125.049                                      | 166.956.847                                  |