

**Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin  
PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.'yi  
Tüm Aktif ve Pasifi ile Birlikte Bir Bütün Halinde  
Devralması Suretiyle EGE Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. Bünyesinde Birleşilmesine İlişkin  
Birleşme Raporu**

Bu rapor Birleşmeye Taraf Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.

Yönetim Kurulları tarafından birlikte hazırlanmıştır.

**14.09.2017**

**GİRİŞ**

Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. “**Devralan Şirket**” in 14/09/2017 tarih ve 2017/24 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ve PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş. “**Devrolan Şirket**”in 14/09/2017 tarih ve 2017/18 sayılı Yönetim Kurulu ile, Devralan ile Devrolan Şirket’in genel kurullarının onayına tabi olmak üzere 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu (TTK)’nın 134 ve devamı ilgili maddeleri, 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu (KVK)’nun 19. ve 20. Maddeleri ile 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn.) 23. ve 24. Maddeleri ile ilgili sair hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)’nun Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2) (“Birleşme Tebliği”) ve Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.1) (“Ayrılma Hakkı Tebliği”) ve ilgili diğer mevzuat hükümleri dahilinde, , Devrolan Şirket’in tasfiyesiz infisah yoluyla tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Devralan Şirket tarafından “devir alınması” suretiyle, Devralan Şirket bünyesinde birleştirilmesine karar verilmiştir.

Birleşmeye esas alınacak finansal tablolar 30.06.2017 tarihli ara dönem finansal tablolar olmakla beraber Devralan Şirket bir bütün halinde devraldığı Devrolan Şirket’in devrin tescil olduğu tarihteki bilanço değerlerini (tüm aktif ve pasiflerini) aynen bilançosuna aktaracak ve Devrolan Şirket tasfiyesiz olarak infisah edecektir.

Devralan Şirket ve Devrolan Şirket Yönetim Kurulu Kararları uyarınca, işbu birleşme ile ilgili izinleri temin etmek amacıyla SPK’ya ve gereken hallerde diğer kurumlara gerekli yasal başvuruları yapacaktır.

İşbu “Yönetim Kurulu Raporu”, TTK’nın 147. maddesi ile Birleşme Tebliği’nin 9. maddesinin 2. fıkrası hükümleri gereğince ve bu hükümlere uygun olarak hazırlanmıştır.

Devralan Şirket ve Devrolan Şirket bundan böyle birlikte “Birleşmeye Taraf Şirketler” olarak anılacaktır.

**I.BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİ TANITICI GENEL BİLGİLER****A.Devralan Şirket**

- 1. Ticaret Unvanı** : EGE PROFİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
- 2. Merkez Adresi** : ATATÜRK PLASTİK OSB MH. 5 CD. NO:4 35660  
MENEMEN / İZMİR
- 3. Tescil Tarihi** : 13/01/1981
- 4. Ticaret Sicil Memurluğu ve Ticaret Sicil Numarası** : MENEMEN Ticaret Sicil Memurluğu / 5065
- 5. Süresi** : 99
- 6. Faaliyet Konusu** : Şirket’in ana faaliyet konusu, her nevi plastik boru ve yedek parçaları ile her türlü profiller ve plastik eşya imal ve satımıdır. Ege Profil, Egepen Deceuninck ve Winsa olmak üzere ana iki markasıyla PVC profil sektöründe faaliyet göstermektedir. Her iki markanın ürünleri ve satış pazarlama kanalları ayrı olarak oluşturulmuştur. Winsa markasına ait 260’a yakın bayisi ve 410’a yakın satış noktası; Egepen Deceuninck markasına ait 450’ye varan üretici bayisi ve 1850’ye yakın satış noktası bulunmaktadır. Şirket üretimini Kartepe /Kocaeli ve Menemen /İzmir’de bulunan kendine ait üretim tesislerinde gerçekleştirmektedir.

**EGE PROFİL**  
TİCARET VE SANAYİ A.Ş.  
ATATÜRK PLASTİK ORGANİZE SANAYİ BÖLGESİ  
S.10001 35660 MENEMEN / İZMİR  
Tel: 0 232 376 71 63 Fax: 0 232 376 71 63  
MENEMEN V.D. 325 005 4933  
TİC.SIC.NO: 5065 MERSİS: 0325005493300015

**PİMAŞ**  
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.  
Kızılçıklık Mah. İnönü Cad. Suadiye Yolu Uzeri  
No:7 Sarmışe - Kartepe / KOCAELİ  
Sermayesi : 36.000.000 - TL  
B.Mükellefler V.D. 7300002912  
P 05

## BİRLEŞME RAPORU

7. Vergi Dairesi ve Numarası : İZMİR - Menemen Vergi Dairesi Müdürlüğü/ 3250054933  
8. İnternet Sitesi : [www.egeprofil.com.tr](http://www.egeprofil.com.tr)

### B.Devrolan Şirket

1. Ticaret Unvanı : PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.  
2. Merkez Adresi : Sarımeşe Mahallesi Suadiye Caddesi No:5 KARTEPE/ İZMİR  
3. Tescil Tarihi : 15/08/1963  
4. Ticaret Sicil Memurluğu ve Ticaret Sicil Numarası : Kocaeli /26029  
5. Süresi : Süresiz  
6. Faaliyet Konusu : Plastik kapı pencere ve bunların kasaları ile kapı eşikleri, panjurlar, jaluziler, storlar ve benzeri eşyaların toptan ticareti şeklindedir. Şirketin ana markası Pimapen olup, Maestro ve Camoda markaları ile markasına ait 270'e yakın ve 600'e yakın satış noktası bulunmaktadır  
7. Vergi Dairesi ve Numarası : İSTANBUL - Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı/ 7300002912  
8. İnternet Sitesi : [www.pimas.com.tr](http://www.pimas.com.tr)

## II. MEVCUT SERMAYE YAPISI VE PAYLARI İLE İLGİLİ BİLGİLER

### A. Devralan Şirket

1. Çıkarılmış Sermaye : 79.600.000 TL  
2. Kayıtlı Sermaye Tavanı : 120.000.000 TL  
3. Son durum itibariyle çıkarılmış sermayenin pay sahipleri arasında dağılımı:

Ortağın Adı- Soyadı/Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı(TL)	Sermayedeki Payı(%)	Oy Hakkı Oranı(%)
DECEUNINCK NV	77.641.840	97,54	97,54
DİĞER	1.958.160	2,46	2,46
TOPLAM	79.600.000	100	100

Devralan Şirket'in çıkarılmış sermayesinin tamamen ödenmiş olduğu Denge YMM A.Ş.'nin 25.08.2017 tarih ve YMM 35101917/3912-96/2017-176 sayılı "Öz Sermayenin Tespiti ile Sermayenin Ödendiğinin Tespitine Ait Yeminli Mali Müşavirlik Raporu" ile tespit edilmiştir.

**EGE PROFİL**  
TİCARET VE SANAYİ A.Ş.  
ATATÜRK PLASTİK ORGANİZE SANAYİ BÖLGESİ  
5 CD. T.İ.İ.İ. 3A560 MENEMEN / İZMİR  
Teh: 0 232 898 98 98 Fax: 0 232 376 71 63  
MENEMEN V.D. 325 005 4933  
TIC.SİC.NO: 5065 MERSİS: 0325005493300015

**PİMAŞ**  
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.  
Kızılcıklık Mah./ İnönü Cad. Suadiye Yolu Üzeri  
No:7 Sarımeşe - Kartepe / KOCAELİ  
Sermayesi : 36.000.000 - TL  
B.Mükellefler V.D. 7300002912  
P 05

## BİRLEŞME RAPORU

### 4.Sermaye dolaylı yoldan sahip olan gerçek ve tüzel kişiler

Ortağın Adı- Soyadı/Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı(TL)	Sermayedeki Payı(%)	Oy Hakkı Oranı(%)
GRAMO BVBA	20.349.563	25,56	25,56
SOFİNA NV	13.369.687	16,80	16,80
Diğer (%5 payın altında olan diğer ortaklara ait paylar)	45.880.750	57,64	57,64
TOPLAM	79.600.000	100	100

### 5.Sermayeyi temsil eden pay senetlerine tanınan imtiyazlar ile bu imtiyazların devam edip etmeyeceği hususu:

Devrolan Şirket'te imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

### 6.Varisa intifa senetleri ile tahvil ve benzeri borçlanma senetlerine ilişkin açıklama:

Yoktur.

### B. Devrolan Şirket

1. Ödenmiş Sermaye : 36.000.000 TL

2. Kayıtlı Sermaye Tavanı : Yoktur.

### 3. Son durum itibariyle çıkarılmış sermayenin pay sahipleri arasında dağılımı:

Ortağın Adı- Soyadı/Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı(TL)	Sermayedeki Payı(%)	Oy Hakkı Oranı(%)
EGE PROFİL TİC. VE SAN.A.Ş.	31.535.340	87,60	87,60
DİĞER	4.432.411	12,31	12,31
Geri Alınan Paylar	32.249	0,09	0,09
TOPLAM	36.000.000	100	100

Devrolan Şirket çıkarılmış sermayesinin tamamen ödenmiş olduğu Denge YMM A.Ş.'nin 25.08.2017 TARİH ve YMM:35011917/3913-97/2017-177 sayılı "Yeminli Mali Müşavirlik Sermayenin Tamamen Ödendiğinin Tespitine Ait Tasdik Raporu" ile tespit edilmiştir.

**EGE PROFİL**  
**TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**  
ATATÜRK PLASTİK ORGANİZE SANAYİ BÖLGESİ  
5 CD. NO:4 35660 MENEMEN / İZMİR  
Tel: 0 232 376 71 63 Fax: 0 232 376 71 63  
MENEMEN V.D. 325 005 4933  
TİC.SİC.NO: 5065 MERSİS: 0325005493300015

**PİMAS**  
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.  
Kızılçıklık Mah. İnci Cad. Suadiye Yolu Üzeri  
No:7 Sarımeşe - Kartepe / KOCAELİ  
Sermayesi : 36.000.000 - TL  
E.Mükellefler V.D. 73000029124

**4.Sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek veya tüzel kişiler**

Ortağın Adı- Soyadı/Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı(TL)	Sermayedeki Payı(%)	Oy Hakkı Oranı(%)
DECEUNINCK NV	30.762.000	85,45	85,45
DİĞER	5.238.000	14,55	14,55
TOPLAM	36.000.000	100	100

**5. Sermayeyi temsil eden pay senetlerine tanınan imtiyazlar ile bu imtiyazların devam edip etmeyeceği hususu:**

Devrolan Şirket'te imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

**6.Varsa intifa senetleri ile tahvil ve benzeri borçlanma senetlerine ilişkin açıklama:**

Yoktur.

**III.YÖNETİM ORGANLARI VE ÜYELERİ İLE İLGİLİ BİLGİLER****A. Devralan Şirket**

Yönetim Kurulu Üyeleri, Şirket'in 25.04.2017 tarihli Genel Kurul Toplantısı'nda seçilmiş olup aşağıda sayılmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresi 2 yıldır.

Adı-Soyadı	Cinsiyeti	Görevi	Mesleği
FRANCIS JOZEF WILLEM ANTOON VAN EECKHHOUT	Erkek	Yönetim Kurulu Başkanı	Mühendis
ERGÜN ÇİÇEKÇİ	Erkek	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Makine Mühendisi
ANN BATAİLLİE*	Kadın	Yönetim Kurulu Üyesi	Avukat
MARCEL KLEPFISCH	Erkek	Yönetim Kurulu Üyesi(Bağımsız Üye)	Mühendis
YASEMİN ÜNLÜ ROMANO	Kadın	Yönetim Kurulu Üyesi(Bağımsız Üye)	Sosyolog / Antropolog

\*Bir sonraki Genel Kurul'da onaylanmak üzere atanmıştır.

**EGE PROFİL**  
**TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**  
ATATÜRK PLASTİK ORGANİZE SANAYİ BÖLGESİ  
5 CD. NO:4 5660 MENEMEN / İZMİR  
Tel: 0 232 376 71 63 Fax: 0 232 376 71 63  
MENEMEN V.D. 325 005 4933  
TİC.SİC.NO: 5065 MERSİS: 0325005493300015

**PİNAS**  
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.  
Kızılcıklık Mah. İyonü Cad. Suadiye Yolu Üzeri  
No:7 Sarımeşe - Kartepe / KOCAELİ  
Sermayesi : 36.000.000 - TL  
B.Mükellefler V.D. 7300002912

## BİRLEŞME RAPORU

### B. Devrolan Şirket

Yönetim Kurulu Üyeleri, Şirketin 25.04.2017 tarihli Genel Kurulu Toplantısı'nda seçilmiş olup aşağıda sayılmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresi 2 yıldır.

Adı-Soyadı	Cinsiyeti	Görevi	Mesleği
FRANCIS JOZEF WILLEM ANTOON VAN EECKHHOUT	Erkek	Yönetim Kurulu Başkanı	Mühendis
ERGÜN ÇİÇEKÇİ	Erkek	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Makine Mühendisi
ANN BATAİLLİE*	Kadın	Yönetim Kurulu Üyesi	Avukat
MARCEL KLEPISCH	Erkek	Yönetim Kurulu Üyesi(Bağımsız Üye)	Mühendis
YASEMİN ÜNLÜ ROMANO	Kadın	Yönetim Kurulu Üyesi(Bağımsız Üye)	Sosyolog / Antropolog

\*Bir sonraki Genel Kurul'da onaylanmak üzere atanmıştır.

### IV. DEVRALMA YOLUYLA BİRLEŞMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

#### A. Birleşmenin amacı ve sonuçları:

Birleşmenin amacı ve sonuçları, konu başlıkları itibariyle bu bölümde değerlendirilmektedir. Buna göre;

#### **İştirak yapısı daha sade hale getirilecektir:**

Hali hazırda Birleşme işlemi öncesinde, EGE Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş., PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.'nin %87,6 sına sahip olup hakim ortak konumundadır. Ayrıca PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.'nin faaliyetlerinin devamlılığı ve karlılığı da EGE Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.'ye bağımlı hale gelmiştir.

PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş., 31 Mart 2016 itibari ile Gebze İşletmesindeki faaliyetlerini teknoloji ve alt yapı yetersizliği sebebi ile durdurma; profillerin ideal koşullarda üretilmesi ve stoklanması amacıyla üretim ve lojistik faaliyetlerini grubun ağırlıklı olarak Kartepe'de bulunan tesislerinde sürdürme kararı almıştır.

PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.'nin satışları büyük oranda ilişkili taraftan ürün temini ile gerçekleşmektedir. 2016 yılında Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.'den mal ve hizmetler alımlarının, toplam satılan malın maliyetine oranı % 81,30 'dur. 01.03.2015 tarihli Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. ile yapılan üretim anlaşması gereği Profil alımları transfer fiyatlandırma ilkelerine uygun şekilde yapılmakta ve Pimaş' a faturalanmaktadır. Ayrıca Pimaş sahibi olduğu DWT ve Maestro markaları lisans kiralalamaları ile Ege Profil tarafından satılması sebebi ile birleşmeyle bu yapı daha sade hale gelmiş olacaktır

#### **Kurumsal yönetim uygulamaları güçlenecektir:**

EGE Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. olarak kurumsal yönetim uygulamaların hayata geçirilmesinde azami gayet gösterilmekte olup, bünyesindeki bağlı ortaklıklarına da destek verilmektedir. Birleşme

**EGE PROFİL**  
**TİCARİT VE SANAYİ A.Ş.**  
ATATÜRK PLASTİK ORGANİZE SANAYİ BÖLGESİ  
5. B. NO'LU 35660 MENEMEN / İZMİR  
Tel: 0 232 376 71 63 Fax: 0 232 376 71 63  
MENEMEN V.D. 325 005 4933  
TİC.SİC.NO: 5065 MERSİS: 0325005493300015

**PİMAŞ**  
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.  
Kızılçık Mah. İronü Cad. Suadiye Yolu Üzeri  
No:7 Sarımeşe - Kartepe / KOCAELİ  
Sermayesi : 36.000.000 - TL  
P 05 B Mükellefler V.D. 7300002912

işlemi sonrasında, EGE Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin iştirak yapısında gerçekleşecek sadeleşme ile kurumsal yönetim uygulamalarının gerçekleştirilmesinde de gelişme sağlanacaktır. Varlık ve kaynakların daha etkin ve verimli yönetilmesi ile daha kurumsal yönetim seviyesine ulaşılması hedeflenmektedir.

### **Maliyetlerde tasarruf sağlanacaktır:**

EGE Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. olarak birleşme ile mali ve idari tasarruflar sağlanacaktır. Birleşme işlemi sonrasında, PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.'nin ortadan kalkması ile tasarruf sağlanacak **tam olarak ölçülebilir** giderler aşağıdaki gibidir:

- SPK mevzuatı gereği ödenen ücret ve giderler,
- MKK saklama ücretleri,
- Bağımsız Denetim ücret ve giderleri,
- Yeminli Mali Müşavirlik ücret ve giderleri,
- Yönetim Kurulu ücretleri (Huzur hakkı ödemeleri),
- Tabi olunan ilgili mevzuat gereğince ödenen aidat, ücret ve giderler,
- Sair raporlama (Kredi derecelendirme, Faaliyet Raporları vb.) giderleri,
- Web sitesi giderleri,
- İlan, tescil vb. gibi yükümlülük giderleri.

### **Yatırımcı tabanı genişleyecek, likidite artacaktır:**

Mevcut durumda Devralan ve Devrolan her iki Şirket'in, aynı Gruba ( Deceuninck Grubu) dahil olmaları ve faaliyet konularının da aynı olmasına rağmen Borsa'da ayrı ayrı işlem görmeleri, yatırımcı sayısının ve dolayısıyla likiditenin bölünmesine yol açmaktadır. Birleşme sonrasında, Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. nin daha geniş bir yatırımcı tabanı, daha yüksek işlem hacmi ve daha likit bir işlem sırasına sahip olması beklenebilir.

### **B. Birleşme sözleşmesi:**

Birleşmeye taraf şirketlerce 14.09.2017 tarihinde imzalanan Birleşme Sözleşmesi ekte (**Ek: 1**) yer almaktadır.

### **C. Birleşmeye Esas Finansal Tablolar**

Birleşme işleminde ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda, hem Devralan Şirket ve hem de Devrolan Şirket' in, SPKn'nun "Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (II-14.1) kapsamında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanan; sunum esasları SPK'nın 07.06.2013 tarih ve 20/670 sayılı Kararı ile belirlenip yine SPK'nın 07.06.2013 tarih ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni ile ilan edilen; bağımsız denetimden geçmiş bir önceki dönem ile karşılaştırılmalı 01.01.2017-30.06.2017 hesap dönemine ait konsolide finansal raporunda yer alan finansal tablolar ve dipnotları esas alınacaktır.

**D. Şirket paylarının değiştirme oranı ve öngörülümüşe denkleştirme akçesi; devrolan PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.'nin ortaklarına devralan EGE Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. nezdinde tanınan ortaklık hakları**

**1. PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş. paylarının değiştirme oranı:**

Birleşme Tebliği'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığı taşıyan 7. maddesi hükümlerine uygun olarak Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. ("Uzman Kuruluş") tarafından hazırlanan 05.09.2017 tarihli "Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş. Birleşmeye ilişkin Uzman Kuruluş Raporu belirlenen "değiştirme oranı" 0,4933'dir.

Birleşme sonrası; PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.'nin, Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. haricindeki pay sahiplerine sahip oldukları beher Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş. payı için ( 1 TL itibari değerinde) 0,4933 adet Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. payı verilecektir.

**2. Denkleştirme Akçesi Öngörülüp, Öngörülmediği: Yoktur.**

**3. Devrolan PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.'nin ortaklarına devralan EGE Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. nezdinde tanınan ortaklık hakları:**

Devrolan PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.'nin ortaklarının, ortaklık haklarında herhangi bir azalma veya değişim söz konusu değildir. Devrolan PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.'de herhangi bir imtiyazlı pay ve/veya intifa senedi bulunmamaktadır. Devrolan PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.'nin ortaklarının sahip olduğu haklar Esas Sözleşmesi'nde yer almaktadır. Birleşme sonrası, Devrolan PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri ortaklarına verilecek EGE Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. payları, mevcut EGE Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. payları ile aynı haklara sahip olacaklardır.

Birleşme işlemi sonucu infisah edecek Devrolan Şirket ortaklarına verilecek Devralan Şirket paylarının teslimi, Sermaye Piyasası Kurulu ve Merkezi Kayıt Kuruluşu düzenlemelerinde öngörülen sürelerde Merkezi Kayıt Kuruluşu bünyesinde kaydi olarak yapılacaktır.

Devrolan Şirket pay sahipleri, birleşme sonucunda Devralan Şirket paylarını iktisap etmeleri ile birlikte Devralan Şirket'ten kar payı alma hakkına sahip olacaklardır. Birleşme dolayısıyla gerçekleştirilecek sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilecek paylara ilişkin kar payı, birleşme sonrası Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. tarafından herhangi bir kar dağıtımını söz konusu olursa, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut olan payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihi dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılacaktır.

**E. Varsa, ayrılma akçesinin tutarı ve şirket pay ve ortaklık hakları yerine ayrılma akçesinin verilmesinin sebepleri:**

Yoktur.

**F. SPKn'nun "Ayrılma Hakkı" başlığı taşıyan 24. maddesi ve SPKn'nun "Önemli Nitelikteki İşlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığı taşıyan 9. maddesi Hükümleri Gereğince Ayrılma Hakkı**

SPKn'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'ncü maddesi ve Ayrılma Tebliği'nin "Ayrılma Hakkı Kullanımı" başlığını taşıyan 9. maddesi hükümleri dahilinde, söz konusu birleşme işleminin

**EGE PROFİL**  
TİCARET VE SANAYİ A.Ş.  
ATATÜRK PLASTİK ORGANİZE SANAYİ BÖLGESİ  
5. KATILIM ALANI 85000 MENEMEN / İZMİR  
Tel: 0 232 376 98 98 Fax: 0 232 376 71 63  
MENEMEN V.D. 325 005 4933  
TIC.SIC.NO: 5065 MERSIS: 0325005493300015

**PİMAŞ**  
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.  
Kızılçıklık Mah. Honu Cad. Suadiye Yolu Üzeri  
No:7 Sarımeşe - Kartepe / KOCAELİ  
Sermayesi : 36.000.000 - TL  
B.Mükellefler V.D. 7300002912  
P 05



## BİRLEŞME RAPORU

onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahipleri veya temsilcileri, paylarını Devrolan Şirket için PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.'ye ve Devrolan Şirket için ise Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.'ye satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olacaklardır.

Birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantısını takiben, söz konusu genel kurul toplantısında olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini genel kurul toplantı tutanağına işleyen pay sahibinin, ayrılma hakkı kullanım süresi dahilinde, birleşmeye taraf Şirket tarafından münhasıran bu süreci yönetmek üzere "ayrılma hakkı" kullanımını için yetkilendirilen Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'ye, belirlenen ve kamuya açıklanan usullere uygun şekilde talepte bulunması üzerine, ayrılma hakkının kullanılması durumunda; SPK'nın "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24. maddesi ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin "Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı" başlığını taşıyan 10. maddesi hükümleri dahilinde;

• PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.'nin beher payı için "ayrılma hakkı kullanım fiyatı", birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 21.08.2017 tarihi hariç önceki otuz gün içinde, Borsa'da oluşan "ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması" alınarak hesaplanan 4,6178 TL;

• EGE Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin beher payı için "ayrılma hakkı kullanım fiyatı", birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 21.08.2017 tarihi hariç önceki otuz gün içinde, Borsa'da oluşan "ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması" alınarak hesaplanan 9,2204 TL olacaktır.

**Ayrılma hakkının kullanılabilmesi genel kurul tarihinden itibaren en çok altı iş günü içinde başlar. Ayrılma hakkının kullanım süresi on iş gününden az yirmi iş gününde fazla olamaz.** Ayrılma hakkı kullanımına ilişkin süreler birleşme işleminin görüşüleceği genel kurul toplantılarının tarihinden önce belirlenecek olup, birleşmeye taraf şirketler tarafından Kamuyu Aydınlatma Platformu ve genel kurul gündemi vasıtasıyla yatırımcıların bilgisine sunulacaktır. Ayrıca, birleşme işleminin görüşüleceği genel kurul toplantılarının gündemlerinde, bu kararlara muhalefet oyu kullanacak pay sahiplerinin ortaklıktan ayrılma hakkının bulunduğu hususu, bu hakkın kullanılması durumunda payların ortaklık tarafından satın alınacağı birim pay bedeli ve ayrılma hakkı kullanılmasına ilişkin işleyiş süreci yer alacaktır.

Ayrılma hakkının aracı kurum vasıtasıyla kullanılması zorunludur. Bu amaçla Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş. olarak Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. ile ayrı ayrı aracılık sözleşmesi imzalanmıştır.

Ayrılma hakkını kullanacak pay sahipleri ayrılma hakkına konu payları, Birleşmeye Taraf Şirketler adına alım işlemlerini gerçekleştirecek aracı kuruma, kamuya açıklanan ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ve genel hükümler doğrultusunda teslim ederek satışı gerçekleştirecektir. **Ayrılma hakkını kullanmak için aracı kuruma başvuran pay sahiplerine pay bedelleri en geç "satış"ı takip eden iş günü tam ve nakden ödenecektir.**

Ayrılma hakkını kullanmak isteyen pay sahipleri, bu hakkı sahip oldukları payların grup ayrımı yapılmaksızın tamamı için kullanmak zorundadır.

### G. Toplam Maliyet Üst Sınırı ve Yönetim Kurulu'nun Yetkilendirilmesi

Yoktur.

**EGE PROFİL**  
**TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**  
ATATÜRK PLASTİK ORGANİZE SANAYİ BÖLGESİ  
5 CD. NO: 111 MENEMEN / İZMİR  
Tel: 0 232 381 45 45 Fax: 0 232 376 71 63  
MENEMEN V.D. 325 005 4933  
TİC.SİC.NO: 5065 MERSİS: 0325005493300015

**PİMAŞ**  
**PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.**  
Kızılıklık Mah. İnönü Cad. Suayye Yolu Üzeri  
No:7 Sarımeşe / Kartepe / KOCAELİ  
P 05 Sermayesi : 36.000.000 - TL  
B.Muhalefler V.D. 7300002912

**H. “Birleşme Oranı” ve “Değiştirme Oranı’nın belirlenmesi yönünden payların değerlemesine ilişkin özellikler (Bu bölümün hazırlanmasında Uzman Kuruluş Raporu’ndan yararlanılmıştır):**

Birleşme işleminde; birleşme oranının, değiştirme oranının ve birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımında ihraç edilecek Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. paylarından EGE Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. dışındaki PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş. pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin, ilgili mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul bir yaklaşımla tespitinde, Birleşmeye Taraf Şirketlerin de SPKn.’ye tabi olması ve paylarının Borsa’da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, söz konusu hesaplamalarda Birleşme Tebliği’nin “Uzman Kuruluş Görüşü” başlığını taşıyan 7.maddesi hükümlerine uygun olarak Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından hazırlanan 05.09.2017 tarihli “Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş. Birleşmeye İlişkin Uzman Kuruluş Raporu” (Uzman Kuruluş Raporu) (**EK :2**) esas alınmıştır. Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin 14.09.2017 tarih 2017/24 sayılı ve PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.’nin 14.09.2017 tarih 2017/18 sayılı Yönetim Kurulu Kararları ile Uzman Kuruluş Raporu kabul edilmiştir.

Uzman Kuruluş, devralan şirket Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin ve devrolan şirket PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.’nin Uzman kuruluş ile yapılan 25.08.2017 tarihli yapılan ayrı ayrı sözleşmeler ile birleşmeye taraf şirketlerce seçilmiş ve görevlendirilmiştir. Uzman Kuruluş Raporu’na göre; birleşme oranının % 97 olarak belirlenmesi; bu kapsamda birleşme işleminde PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş. pay sahiplerine tahsis edilmek üzere EGE Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. bünyesinde yapılacak sermaye artırım tutarının 2.186.363 TL olması ve buna bağlı olarak değiştirme oranı olarak 0,4933 belirlenmesi dolayısıyla, beher PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş. payına 0,4933 adet EGE Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. payı verilmesi uygun bulunmuştur. Uzman Kuruluş Raporu ekte pay sahiplerimizin incelenmesine sunulmaktadır.

EGE Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.’nin birleşmesi işleminde, “birleşme oranı”, “değiştirme oranı” ve birleşme sonucunda ulaşılabilecek sermaye tutarı’nın belirlenmesi amacıyla, “Özkaynak” metodu”, “Piyasa Çarpanları” metodu ve “Piyasa Değeri” metodu olmak üzere uluslararası değerlendirme standartlarına göre kabul görmüş 3 farklı yöntem kullanılmıştır.

Değiştirme oranı hesaplanırken de bu üç yöntem dikkate alınmıştır.

Uzman Kuruluş Raporu’na göre;

**Birleşme Oranı** : %97

**Değiştirme Oranı** : 0,4933

olarak belirlenmiştir.

**İ. Kullanılacak Olan Birleşme Oranının Adil ve Makul Olup Olmadığına İlişkin Görüş**

Kullanılan yöntemlerden “Piyasa Çarpanları” metodu ve “Piyasa Değeri” metodunda piyasada (Borsa’da) oluşan veriler kullanıldığından “piyasa” bazlı “Özkaynak” metodu ise piyasada oluşan verilerden bağımsız olarak, birleşmeye taraf şirketlerin konsolide finansal tablolarındaki özkaynak tutarlarını kullandığından varlık bazlı yaklaşım olarak dikkate alınmıştır.

Bu üç metoda göre hesaplanan “birleşme oranları”, “değiştirme oranları” ve arttırılacak sermaye tutarları Uzman Kuruluş Raporu’nda yer almaktadır. **Uzman Kuruluş Raporu’nda, bu üç metoda**

tatbik edilen ağırlıklandırma yaklaşımıyla birlikte, üç yöntem kullanılmak suretiyle hesaplanan “değişirme oranı”nın adil ve makul olduğu değerlendirilmektedir.

**J. Devralan Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. tarafından yapılacak sermaye artırım miktarı:**

Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin birleşme işlemi çerçevesinde çıkarılmış sermayesi 2.186.363 TL tutarında artırılmak suretiyle 79.600.000 TL’den 81.786.363 TL’ye çıkarılacaktır. Ancak, Birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş. pay sahiplerince kullanılacak “ayrılma hakkı”na bağlı olarak, EGE Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.’de yapılacak sermaye artırım tutarının ve sermaye artırımını sonrasında ulaşılabilecek sermayenin revize edilmesi gerekebilecektir.

Birleşme sonrası; PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.’nin, EGE Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. haricindeki pay sahiplerine sahip oldukları beher PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş. payı için 0,4933 adet EGE Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. payı verilecektir.

Birleşme sonrası hiçbir ortağın ayrılma hakkının kullanmadığı durumda, Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin ortaklık yapısı aşağıda gösterilen şekilde olacaktır:

Ortağın Adı- Soyadı/Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı(TL)	Sermayedeki Payı(%)	Oy Hakkı Oranı(%)
DECEUNINCK NV	77.641.840	94,93	94,93
DİĞER	4.144.523	5.07	5.07
TOPLAM	81.786.363	100	100

Yukarıda belirtilen esaslar dahilinde ve ayrılma hakkının kullanım tutarına bağlı olarak, birleşme sonrasında Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin sermayesinin ortaklık dağılımında oranlar ve tutarlar farklılık arz edebilecektir.

**Esas Sözleşme Değişikliği:**

Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin birleşme işleminden kaynaklanacak sermaye artırım tutarının birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş. pay sahiplerince kullanılacak “ayrılma hakkı”na bağlı olarak revize edilmesi gerekebilecektir. Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin sermaye artırım tutarının revize edilebilecek olması nedeniyle birleşme nedeniyle gerçekleştirilecek sermaye artırımını kayıtlı sermaye sistemi içerisinde tamamlanacak ve Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. esas sözleşmesinin “Şirketin Sermayesi” başlıklı 6. maddesinin tadili Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. ortaklarının onayına sunulacaktır.

Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin sermayesi, birleşme işlemine ilişkin olarak kayıtlı sermaye sistemi esaslarına göre Yönetim Kurulu kararı ile artırılabilecek ve sermaye artırımına ilişkin Yönetim Kurulu Kararı ve işbu birleşme işlemleri kapsamında sermaye artırım işlemlerinin tamamlandığını gösteren Yönetim Kurulu kararı, SPK’nın 18 inci maddesinin yedinci fıkrası uyarınca tescil ve ilan ettirilecek Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. Esas Sözleşmesi’nin “Şirketin Sermayesi” başlıklı 6. Maddesinin yeni şekli ve gerekli sair belge ve hususlar Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin kurumsal internet sitesi [www.egeprofil.com.tr](http://www.egeprofil.com.tr) ve KAP’ta kamuya açıklanacaktır. Birleşme işlemine ilişkin ayrılma hakkı kullanım süresinin sona erdiği günü takip eden 6 iş günü içinde Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. tarafından sermaye artırımına ilişkin yönetim kurulu kararı alınarak ihraç belgesinin onayı için SPK’ya başvuru yapılacaktır.

**EGE PROFİL  
TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**  
ATATÜRK PLASTİK ORGANİZE SANAYİ BÖLGESİ  
5 CAD. NO:4 35660 MENEMEN / İZMİR  
Tel: 0232 376 71 63  
Faks: 0232 376 71 63  
MENEMEN V.D. 325 005 4933  
TIC.SIC.NO: 5065 MERSİS: 0325005493300015

**PİMAŞ**  
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.  
Kızılçık Mah. İnönü Cad. 11. Adıyaman Yolu Üzeri  
No:7 Saimbeyli - Kartepe / KOCAELİ  
P 05 Sermayesi : 36.000.000 - TL  
B. Mükellefler V.D. 7300002912

**K. Öngörülmüşse, devrolan PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş. ortaklarına, birleşme dolayısıyla yüklenecek olan, ek ödeme ve diğer kişisel edim yükümlülükleri ile kişisel sorumluluklar hakkında bilgi:**

Yoktur.

**L. Değişik türdeki şirketlerin birleşmelerinde, yeni tür dolayısıyla ortaklara düşen yükümlülükler:** Yoktur.

**M. Birleşmenin, birleşmeye katılan şirketlerin işçileri üzerindeki etkileri ile mümkünse bir sosyal planın içeriği:**

Devrolan PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş. personeli tüm hak ve yükümlülükleri ile birlikte yürürlükteki mevzuat hükümleri dahilinde EGE Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.'ye devrolacaklardır.

Devrolan PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş. ve/veya Devralan EGE Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. işçilerinin haklarında herhangi bir değişiklik söz konusu olmayacaktır.

**N. Birleşmenin, birleşmeye katılan şirketlerin alacaklıları üzerindeki etkileri:**

Birleşme sonucunda tasfiyesiz infisah edecek olan devrolan şirketin 3.kişilere olan borçları, yapılmış anlaşma şartları ve Türk Ticaret Kanunu ve ilgili sair mevzuat hükümleri uyarınca vadelerinde devralan şirket tarafından tam ve eksiksiz olarak ödenecektir.

Devrolan şirketin vadesi geldiği halde alacaklıların müracaat etmemesi nedeniyle ödenmemiş olan borçları ile vadesi gelmemiş ve/veya ihtilafli borçlarına ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu'nun 541 nci maddesi hükmü dairesince hareket edilecektir.

### **1. Alacaklara İlişkin Hususlar:**

Devir, Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. ile Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.'ye katılma yoluyla devrolacak PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.'nin Genel Kurullarının, bu konuda alacakları birleşme kararının, devralacak Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.,'nin kayıtlı bulunduğu İzmir-Menemen Ticaret Sicil Müdürlüğü'nün tescili ile hüküm kazanacak olup; devrolan PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.'nin tüm hak, alacak, borç ve yükümlülükleri yukarıda sözü edilen tescil keyfiyetinin yerine getirilmesi Türk Ticaret Kanunu hükümlerine de uygun olarak devralan Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.'ye intikal edecektir. Bu suretle, Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. tarafından devralınan ve birleşme öncesinde PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş. 'ye ait olan üçüncü şahıslara olan tüm borç ve mükellefiyetler ile yapılmış anlaşma şartları, Türk Ticaret Kanunu ile sair ilgili mevzuat hükümleri uyarınca vadelerinde devralan Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. tarafından tam ve eksiksiz olarak yerine getirilecektir.

### **2. Alacakların Teminat Altına Alınması:**

TTK'nın 157/(1). maddesine uygun olarak, birleşmeye katılan Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.'nin alacaklıları birleşmenin hukuken geçerlilik kazanmasından (tescil edilmesinden) itibaren üç ay içinde istemde bulunurlarsa, devralan Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. bunların alacaklarını teminat altına alır.

TTK'nın 157/(2). maddesine uygun olarak, birleşmeye katılan Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. ye PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş. alacaklılarına, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde, yedişer gün aralıklarla üç defa yapılacakları ilanla ve ayrıca internet sitelerine konulacak ilanla haklarını bildirirler.

**EGE PROFİL  
TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**  
ATATÜRK PLASTİK ORGANİZE SANAYİ BÖLGESİ  
5 CD. NO: 35660 MENEMEN / İZMİR  
Tel: 0 232 376 71 63 Fax: 0 232 376 71 63  
MENEMEN V.D. 325 005 4933  
TİC.SİC.NO: 5065 MERSİS: 0325005493300015

**PİMAŞ**  
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.  
Kızılçık Mah./İnönü Cad. Süadiye Yolu Üzeri  
No:7 Sanımese - Kartepe / KOCAELİ  
Sermayesi : 36.000.000 - TL  
B Mükellefler V.D. 7300002912

TTK'nın 541/(1). hükmüne uygun olarak, alacaklı oldukları PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş. defterlerinden veya diğer belgelerden anlaşılan ve yerleşim yerleri bilinen kişiler taahhütlü mektupla da konu hakkında bilgilendirilirler.

TTK'nın 157/(4). maddesine uygun olarak, alacaklıların zarara uğramayacaklarının anlaşılması halinde, yükümlü şirket teminat göstermek yerine borcunu ödeyebilir.

TTK'nın 541/(2). maddesi hükümlerine uygun olarak, alacaklı oldukları bilinenler, bildirimde bulunmazlarsa, alacaklarının tutarı Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nca belirlenecek bir bankaya depo edilir.

Ancak TTK'nın 541/(3). maddesinde sayılan hallerin (PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.'nin borçlarının yeterli bir şekilde teminat altına alınmış olması veya PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.'nin varlığının pay sahipleri arasındaki paylaşımının bu borçların ödenmesi şartına bağlanmış olması) devralan Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. tarafından sağlanamamış olması halinde, devrolan PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.'nin muaccel olmayan veya hakkında uyuşmazlık bulunan borçlarını karşılayacak tutarda para notere depo edilir. Ancak Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin güçlü finansal yapısı nedeniyle Türk Ticaret Kanunu'nun 541/(3) maddesinin uygulama alanının olmayacağı düşünülmektedir.

### 3.Vergi Borçları ve Bildirim

Devralan Şirket, birleşme ile infisah edecek devrolan şirketin tahakkuk etmiş ve birleşme tarihine kadar tahakkuk edecek bütün vergi borçlarını ödeyeceğine ve diğer yükümlülüklerini yerine getireceğine dair bir taahhütnameyi yasal süresi içerisinde devrolan şirketin bağlı bulunduğu vergi dairesi müdürlüğüne verecek, talep halinde yeterli teminat da gösterecektir.

Taraflar birleşmenin ticaret sicil gazetesinde ilan edildiği günden itibaren en geç 30 gün içinde, birleşme sonucu tasfiyesiz infisah edecek olan Devrolan Şirketin devir bilançosunu ve gelir tablosunu da ekleyerek, müştereken imzalayacakları devir (kurumlar vergisi) beyannamesini Devrolan Şirketin bağlı bulunduğu vergi dairesine vereceklerdir.

### O. Devrolan Şirket'in Sahibi Bulunduğu Tescile Tabi Varlıklara Ait Yasal Hakların Devri:

Devrolan Şirket'in sahibi olduğu varsa tescilli markalara, gayrimenkullere, taşıtlara ve sair tescile tabi varlıklara ait bütün yasal haklar birleşmeden itibaren tümüyle Devralan Şirket'e devir ve intikal edecektir. Birleşme Sözleşmesi'ne istinaden gerekli tescil işlemleri gerçekleştirilecektir.

### P. Gerekiyorsa, ilgili makamlardan alınan onaylar:

Birleşme işlemi "Rekabet Kurulundan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliği"nin (Tebliğ No: 2010/04) 6. Maddesi kapsamında kontrol değişikliğine yol açmadığından anılan birleşme işlemine ilişkin olarak Rekabet Kurulu'ndan izin alınması gerekmemektedir.

### R. Birleşme işlemi ile ulaşılmak istenen hedeflerin gerçekleştirilmesi önleme ihtimali bulunan muhtemel riskler:

Birleşme işlemi ile ulaşılmak istenen hedeflerin gerçekleştirilmesini önleme ihtimali bulunan muhtemel riskler aşağıda belirtilmektedir:

- a) Birleşme işleminin, Birleşme Tebliği'nin 6(1). maddesi uyarınca, 31.12.2017 tarihine kadar Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş. genel

**EĞE PROFİL**  
**TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**  
ATATÜRK PLASTİK ORGANİZE SANAYİ BÖLGESİ  
5 CD NO:4 35660 MENEMEN / İZMİR  
Tel: 0232 376 71 63  
M. MENEMEN V.D. 325 005 4933  
TIC.SIC.NO: 5065 MERSIS: 0325005493300015

**PİMAŞ**  
**PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.**  
Kızılıçlık Mah. İnönü Cad. Suadiye Yolu Üzeri  
No:7 Sarımeşe - Kartepe / KOCAELİ  
Sermayesi : 36.000.000 - TL  
B. Mükellefler V.D. 7300002912

P 05

kurullarında onaylanması gerekmekte olup, genel kurulların belirtilen tarihe kadar toplanarak işlemi onaylamaması halinde birleşme işlemi 30.06.2017 tarihli finansal tablolar yapılamayacaktır.

- b) Birleşme işleminin, EGE Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş. genel kurullarında onaylanmaması ihtimal dahilindedir.

### V. FİNANSAL TABLOLAR

a) Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin ve PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.'nin birleşme işlemine esas, SPK'nın "Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (II-14.1) kapsamında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanan; sunum esasları SPK'nun 07.06.2013 tarih ve 20/670 sayılı Kararı ile belirlenip yine SPK'nun 07.06.2013 tarih ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni ile ilan edilen; bağımsız denetimden geçmiş, bir önceki dönem ile karşılaştırmalı 01.01.2017-30.06.2017 dönemine ait konsolide finansal tablolarında yer alan bilançoları ekte (EK: 3) yer almaktadır.

b) PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş. , EGE Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin doğrudan bağlı ortaklığı konumundadır. Buna göre, PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.'nin tüm finansal sonuçları, "tam konsolidasyon" yönetimi ile Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin konsolide finansal tablo ve dipnotlarına konsolide olmaktadır. Diğer bir ifade ile EGE Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin üç ayda bir periyodik olarak kamuya açıkladığı konsolide finansal tablo ve dipnotları, PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.'nin tüm finansal sonuçlarını tam olarak (%100) içermektedir. Bu itibarla, birleşme işlemi sonrasında, Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin kamuya açıklayacağı konsolide finansal tablo ve dipnotlarında, önemli bir değişiklik olması söz konusu değildir. Ancak, birleşme işleminde, birleşme/değiştirme oranına, birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarına ve kullanılması durumunda "ayrılma hakkı kullanım" miktarına da bağlı olarak (ayrılma hakkının kullanılması durumunda, ayrılma hakkını kullanan pay sahiplerinin payları Birleşmeye Taraf Şirketler tarafından satın ve devir alınacaktır), Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin birleşme sonrasında kamuya açıklanacak ilk konsolide finansal tablolarında, "çıkarılmış sermaye", "karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi", "ana ortaklık payları" ile "kontrol gücü olmayan payları" hesaplarında değişim olacaktır. Bunun haricinde, burada bahsedildiği üzere, PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.'nin tüm finansal bilgilerinin tam olarak EGE Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin konsolide finansal tablolarında yer alması nedeniyle, Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin birleşme nedeniyle proforma finansal bilgilerinde herhangi bir değişiklik olması söz konusu değildir.

### SONUÇ

İşbu Rapor'da yer alan bilgiler ve gerekçeler ile adil ve makul olduğu Uzman Kuruluş tarafından tespit edilen "değiştirme oranı" doğrultusunda, Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin doğrudan bağlı ortaklığı PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.'yi tüm aktif ve pasif ile bir bütün halinde devralması suretiyle, Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. bünyesinde birleşmesinin uygun olacağı kanaatine varılmıştır.

### EKLER;

- 1) Birleşme Sözleşmesi,
- 2) Uzman Kuruluş Raporu,
- 3) Birleşmeye Taraf Şirketlerin 01.01.2017-30.06.2017 Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Finansal Tabloları

**EGE PROFİL**  
**TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**  
ATATÜRK PLASTİK ORGANİZE SANAYİ BÖLGESİ  
5 GE. MİLEZ 35660 MENEMEN /İZMİR  
Tel: 0 232 498 95 98 Fax: 0 232 376 71 63  
MENEMEN V.D. 325 005 4933  
TİC.SİC.NO: 5065 MERSİS: 0325005493300015

**PİMAŞ**  
**PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.**  
Kızılıklık Mah. İnönü Cad./Suadiye Yolu Üzeri  
No:7 Sarımeşe - Kartepe / KOCAELİ  
Sermayesi : 36.000.000 - TL  
**P 05** B.Mükellefler V.D. 7300002912