

## BİRLEŞME RAPORU

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ'nin ("YAZICILAR" veya "Devralan Şirket") 18/08/2017 tarih ve 21 sayılı Yönetim Kurulu Kararı, ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ'nin ("ANADOLU ENDÜSTRİ" veya "Devrolunan Şirket") 18/08/2017 tarih ve 2017/56 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ve ÖZİLHAN SINAİ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ'nin ("ÖZİLHAN" veya "Devrolunan Şirket") 18/08/2017 tarih ve 2017/20 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 134'üncü ve devamı ilgili maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20'nci maddeleri ile YAZICILAR'ın 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de (Borsa) halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23 ve 24'üncü maddeleri ile ilgili sair hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2) ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24.12.2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1) ve ilgili diğer mevzuat hükümleri dahilinde; Devrolunan Şirket'in tüm aktif ve pasif malvarlığı unsurlarının kayıtlı değerleri üzerinden bir bütün olarak Devralan Şirket tarafından devralınması suretiyle, Birleşmeye Taraf Şirketlerin Devralan Şirket bünyesinde birleşmesine, Birleşmeye Taraf Şirketlerin genel kurullarının onayına tabi olmak üzere, karar verilmiştir.

Devralan Şirket, bir bütün halinde devraldığı Devrolunan Şirket'in birleşmenin onayına ilişkin genel kurul kararlarının tescil edildiği tarihteki bilanço değerlerini (tüm aktif ve tüm pasiflerini) aynen bilançosuna aktaracaktır ve Devrolunan Şirketler tasfiyesiz infisah edecektir.

YAZICILAR, ANADOLU ENDÜSTRİ ve ÖZİLHAN SINAİ, Yönetim Kurulu Kararları uyarınca, işbu birleşme ile ilgili izinleri temin etmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na ve diğer kurumlara gerekli yasal başvuruları yapacaktır.

İşbu "Birleşme Raporu", Türk Ticaret Kanunu'nun 147'nci maddesi ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2)'nin 9'uncu maddesinin 2'nci fıkrası hükümleri gereğince ve bu hükümlere uygun olarak hazırlanmıştır.

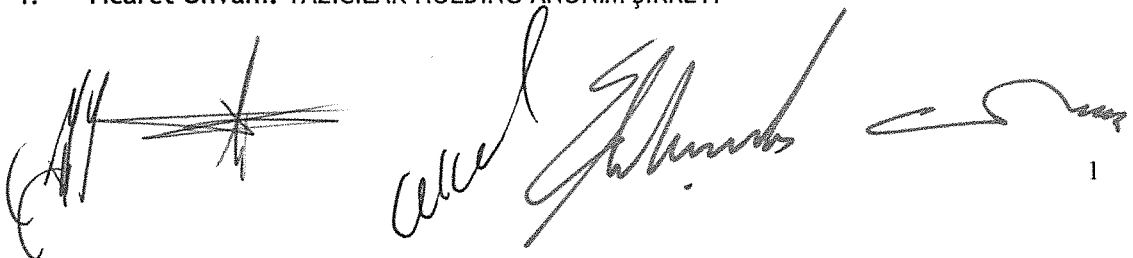
ANADOLU ENDÜSTRİ ve ÖZİLHAN SINAİ bundan böyle birlikte "Devrolunan Şirketler" olarak anılacaktır.

Devralan Şirket ve Devrolunan Şirketler bundan böyle birlikte "Birleşmeye Taraf Şirketler" olarak anılacaktır.

### I. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİ TANITICI GENEL BİLGİLER

#### A. Devralan Şirket

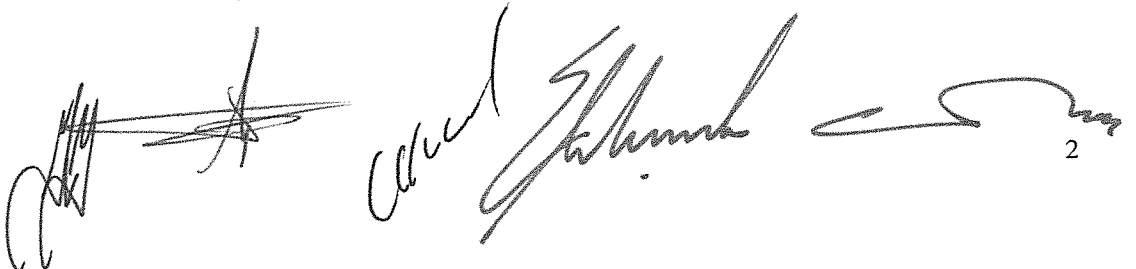
##### 1. Ticaret Unvanı: YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ



2. **Merkez Adresi:** Fatih Sultan Mehmet Mah. Balkan Cad. No:58 Buyaka E Blok Tepeüstü, Ümraniye/İstanbul
3. **Tescil Tarihi:** 30.12.1976
4. **Ticaret Sicil Müdürlüğü ve Ticaret Sicil Numarası:** İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü/ 143399
5. **Süresi:** Süresiz
6. **Faaliyet Konusu:** Özellikle otomotiv, gıda, içki, meşrubat, ambalaj ve finans endüstrisinde olmak üzere her türlü ticari, sınai, zirai ve mali maksatlarla kurulmuş veya kurulacak yerli ve yabancı şirketlerin sermaye ve yönetimine katılmak, bunlarla kısa veya uzun süreli ortaklık veya iştirakler kurmak veya mali sorumlulukların paylaşılmasına dayanan anlaşmalar yapmak.
7. **Vergi Dairesi ve Numarası:** Alemdağ Vergi Dairesi Müdürlüğü / 945 004 5331
8. **İnternet Sitesi:** <http://www.yazicilarholding.com.tr>
9. **Nace Kodu:** 64.20.19(Rev.2)- Holding şirketlerinin faaliyetleri (bağlı iştiraklerini yönetenler hariç)

**B. Devrolunan Şirket**

1. **Ticaret Unvanı:** ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
2. **Merkez Adresi:** Fatih Sultan Mehmet Mah. Balkan Cad. No:58 Buyaka E Blok Tepeüstü, Ümraniye/İstanbul
3. **Tescil Tarihi:** 24.11.1969
4. **Ticaret Sicil Müdürlüğü ve Ticaret Sicil Numarası:** İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü/ 105048
5. **Süresi:** Süresiz
6. **Faaliyet Konusu:** Kurulmuş ve kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimine katılarak bunların yatırım, finansman, teknik ve idari organizasyon, üretim ve yönetim meselelerini toplu bir bünye içerisinde ve modern işletmecilik esasları dahilinde çözmek üzere bu iştiraklere sevk ve idare, hukuki ve mali danışmanlık, mali kontrol ve risk yönetimi, nakit ve fon yönetimi, insan kaynakları yönetimi ve benzeri konularda yönetim ve danışmanlık hizmeti vermektir.
7. **Vergi Dairesi ve Numarası:** Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Müdürlüğü / 068 006 3587
8. **İnternet Sitesi:** [www.anadoluendustriholding.com.tr](http://www.anadoluendustriholding.com.tr)
9. **Nace Kodu:** 70.01.01(Rev.2)- İdare Merkezi Faaliyetleri (İdare Merkezi Tarafından Aynı Şirket veya Girişimin Diğer Birimlerine Sağlanan Yönetim Hizmetleri ile Bağlı İştiraklerini Yöneten Holdingler Dahil)



### C. Devrolunan Şirket

1. Ticaret Unvanı: ÖZİLHAN SINAİ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
2. Merkez Adresi: Fatih Sultan Mehmet Mh. Balkan Cad. No:58 Buyaka EBlok Tepeüstü Ümraniye-İstanbul
3. Tescil Tarihi: 26.11.1976
4. Ticaret Sicil Müdürlüğü ve Ticaret Sicil Numarası: İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü/142919
5. Süresi: Süresiz
6. Faaliyet Konusu: Taşınmaz idaresi ve turizm başta olmak üzere her türlü ticari sınai zirai ve mali faaliyet iştirak ve yatırımlarda bulunmaktadır.
7. Vergi Dairesi ve Numarası: Anadolu Kurumlar Vergi Dairesi Müdürlüğü / 694 002 2515
8. İnternet Sitesi: <http://ozilhansinaiyatirim.com.tr/>
9. Nace Kodu: 68.32.02 (Rev.2)- Gayrimenkul yönetimi faaliyetleri

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

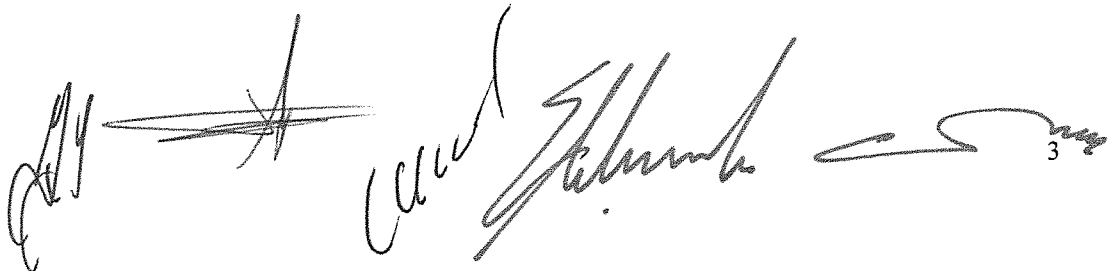
#### A. Devralan Şirket : YAZICILAR

1. Esas sermaye: 160.000.000,00 TL
2. Son durum itibariyle çıkarılmış sermayenin pay sahipleri arasında dağılımı :

İrleşme öncesi şirket sermayesi 160.000.000 TL (yüz altmış milyon Türk Lirası) olup bu sermaye her biri 1 (bir) TL itibari değerinde 160.000.000 (yüz altmış milyon) adet paya ayrılmıştır.

AZICILAR'ın 160.000.000 TL (yüz altmış milyon Türk Lirası) olan sermayesinin pay sahipleri arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

ORTAĞIN ADI SOYADI/ÜNVANI	ORTAKLIK YAPISI			
	PAY GRUBU	HISSE ADEDİ	SERMAYE MİKTARI (TL)	PAY ORANI (%)
AG SINAİ YATIRIM VE YÖNETİM A.Ş.	A	38.433.466,00	38.433.466,00	24,02
AG SINAİ YATIRIM VE YÖNETİM A.Ş.	B	20.803.322,00	20.803.322,00	13,00
<b>I. TOPLAM AG SINAİ YATIRIM VE YÖNETİM A.Ş.</b>		<b>59.236.788,00</b>	<b>59.236.788,00</b>	<b>37,02</b>
Diğer	B	11.196.642,00	11.196.642,00	7,00
SKAGEN KON TIKI VERDİPAPIRFOND	A	10.837.139,01	10.837.139,01	6,77
Diğer	A	38.547.431,82	38.547.431,82	24,10
Diğer	C	19.235.048,69	19.235.048,69	12,02
Diğer	D	20.946.950,48	20.946.950,48	13,09
<b>II. TOPLAM</b>		<b>100.763.212,00</b>	<b>100.763.212,00</b>	<b>62,98</b>



3

GENEL TOPLAM		160.000.000,00	160.000.000,00	100,00
--------------	--	----------------	----------------	--------

Deyralan Şirket'in tescilli sermayesinin tamamen ödenmiş olduğu Erdoğan SAĞLAM'ın 24/08/2017 tarih ve YAZIC\_YMM\_1664\_2634\_176\_ST\_2017 sayılı "Sermayenin Ödendiğinin Tespitine Ait Yeminli Mali Müşavirlik Raporu" ile tespit edilmiştir.

1. Sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek veya tüzel kişiler :

ORTAĞIN ADI SOYADI/ UNVANI	ORTAKLIK YAPISI -05/09/2017 (KAP'TAN ALINMIŞTIR)		
	HİSSE ADEDİ	SERMAYE MİKTARI (TL)	PAY ORANI (%)
Süleyman Kamil Yazıcı	54.675.470,75	54.675.470,75	34,17
Osman Turgut Yazıcı	15.465,01	15.465,01	0,01
Fazilet Yazıcı	3.876.907,50	3.876.907,50	2,42
Gülten Yazıcı	3.871.924,50	3.871.924,50	2,42
Gülşen Yazıcı	3.826.144,50	3.826.144,50	2,39
Nilgün Yazıcı	3.918.083,50	3.918.083,50	2,45
Hülya Elmalıoğlu	3.802.220,50	3.802.220,50	2,38
<b>TOPLAM</b>	<b>73.986.216,26</b>	<b>73.986.216,26</b>	<b>46,24</b>

4. Sermayeyi temsil eden pay senetlerine tanınan imtiyazlar ile mevcut imtiyazların devam edip etmediği:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 7. maddesine göre, her biri 1,00-TL itibari değerinde 160.000.000 (Yüz Altmış Milyon) adet paya bölünmüş olan sermayesi 160.000.000,00-TL (Yüz Altmış Milyon Türk Lirası) sermayesi olup, tamamen ödenmiştir.

İşbu sermayenin 87.818.036,83 -TL'lik kısmı (A) Grubu, 31.999.964 TL'lik kısmı (B) Grubu, 19.235.048,69 TL'lik kısmı (C) Grubu, 20.946.950,48 TL'lik kısmı ise (D) Grubu paylardan oluşmaktadır.

(A) grubu paylar hamiline, (B), (C) ve (D) grubu paylar nama yazılıdır.

Şirket Esas Sözleşmesinin 9. maddesi uyarınca yönetim kurulu üyelerinin seçiminde (A) grubu payların bir kişiyi, (B) grubu payların üç kişiyi, (C) grubu payların bir kişiyi ve (D) grubu payların bir kişiyi aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır.

Birleşme işleminin onaylanacağı YAZICILAR genel kurulu sırasında, mevcut imtiyazlı (A), (C) ve (D) Grubu payların imtiyazları kaldırılarak bu paylar imtiyazsız halka açık (A) Grubu paylar olarak yeniden düzenlenecektir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun bağımsız yönetim kurulu üyeleri hakkındaki düzenlemeleri saklı kalarak, 12 üyeden oluşacak yeni yönetim kurulunun yarısının (B) Grubu pay sahiplerinin teklif edeceği adaylar arasından seçilmesi yönündeki imtiyaz, yeniden düzenlenecek B Grubu paylar üzerinde devam edecektir.

5. Sermayeyi temsil eden pay senetlerinin arasında varsa intifa senetleri ile tahvil ve benzeri borçlanma senetlerine ilişkin açıklama:

Devralan Şirket nezdinde intifa senetleri veya tahviller ile benzeri borçlanma senetleri bulunmamaktadır.

**B. Devrolunan Şirket : ANADOLU ENDÜSTRİ**

1. Esas Sermaye: 370.000.000,00 TL
2. Son durum itibariyle esas sermayenin ortaklar arasında dağılımı :  
Şirketin sermayesi her biri 1 (bir) TL değerinde 370.000.000 adet paya bölünmüş olup, 370.000.000,00 TL (Üç Yüz Yetmiş Milyon Türk Lirası) değerindedir.

ANADOLU ENDÜSTRİ'nin 370.000.000 TL (Üç Yüz Yetmiş Milyon Türk Lirası) olan sermayesinin tamamı ödenmiş olup sermayenin pay sahipleri arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

ORTAĞIN ADI SOYADI / UNVANI	ORTAKLIK YAPISI*		
	HİSSE ADEDİ	SERMAYE MİKTARI (TL)	PAY ORANI (%)
Yazıcılar Holding A.Ş.	251.587.929,86	251.587.929,86	67,996738
Özilhan Sınai Yatırım A.Ş.	118.394.259,60	118.394.259,60	31,998448
Ali Şanal	8.768,93	8.768,93	0,00237
Yiğit Sezercan	4.653,65	4.653,65	0,001258
İlke Ergun Öcal	1.645,49	1.645,49	0,000445
Simge Ergun Camgözoğlu	1.645,49	1.645,49	0,000445
İlgi Ergun	1.096,99	1.096,99	0,000297
<b>TOPLAM</b>	<b>370.000.000</b>	<b>370.000.000,00</b>	<b>100</b>

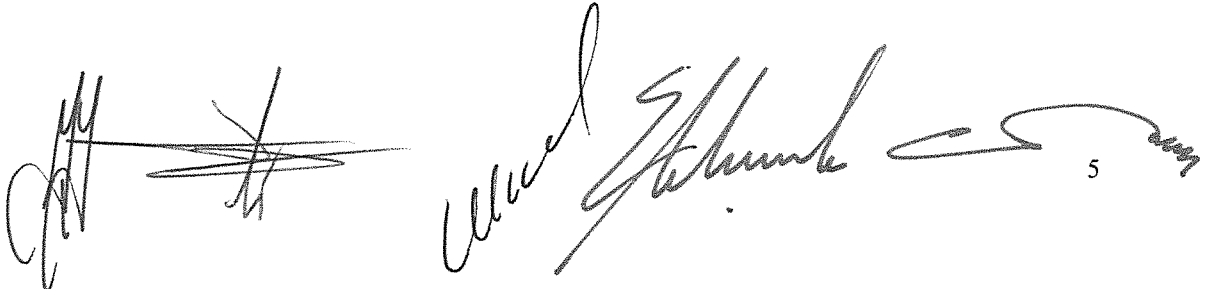
\* Şirket paylarının tamamı hamiline yazılıdır.

3. Sermayeyi temsil eden pay senetlerine tanınan imtiyazlar ile mevcut imtiyazların devam edip etmediği:

Sermayeyi temsil eden paylara tanınan herhangi bir imtiyaz yoktur.

4. Sermayeyi temsil eden pay senetlerinin arasında varsa intifa senetleri ile tahvil ve benzeri borçlanma senetlerine ilişkin açıklama:

Devrolunan Şirket nezdinde intifa senetleri veya tahviller ile benzeri borçlanma senetleri bulunmamaktadır.



C. Devrolunan Şirket : ÖZİLHAN SINAI

1. Esas sermaye: 26.000.000,00 TL

2. Son durum itibariyle esas sermayenin ortaklar arasındaki dağılımı :

Şirketin sermayesi her biri 1 (bir) TL değerinde 26.000.000 (Yirmi Altı Milyon) paya bölünmüş olup, 26.000.000,00 TL (Yirmi Altı Milyon Türk Lirası) değerindedir. İşbu sermayenin 25.995.400,00 TL'si (Yirmi Beş Milyon Dokuz Yüz Doksan Beş Bin Dört Yüz Türk Lirası) hamiline, 4.600 TL'si (Dört Bin Altı Yüz Türk Lirası) ise nama yazılıdır.

3. ÖZİLHAN'ın 26.000.000 TL (Yirmi Altı Milyon Türk Lirası) olan sermayesinin tamamı ödenmiş olup sermayenin pay sahipleri arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

4.

ORTAĞIN ADI SOYADI / UNVANI	ORTAKLIK YAPISI		
	HİSSE ADEDİ	SERMAYE MİKTARI (TL)	PAY ORANI (%)
Tuncay Özilhan	12.779.248,67	12.779.248,67	49,150956
Tülay Aksoy	12.999.998,82	12.999.998,82	49,999995
Emine Özilhan	220.750,15	220.750,15	0,849039
Talip Altuğ Aksoy	1,18	1,18	0,000005
Fetamet Türkan Özilhan	1,18	1,18	0,000005
<b>TOPLAM</b>	<b>26.000.000,00</b>	<b>26.000.000,00</b>	<b>100</b>

5. Sermayeyi temsil eden pay senetlerine tanınan imtiyazlar ile mevcut imtiyazların devam edip etmediği:  
Sermayeyi temsil eden paylara tanınan herhangi bir imtiyaz yoktur.

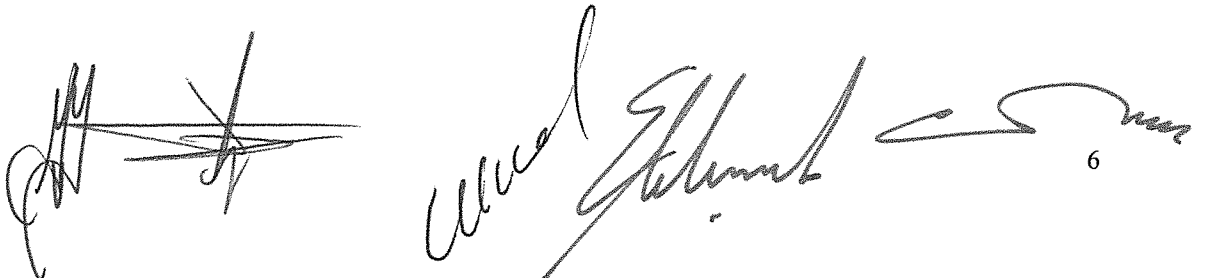
6. Sermayeyi temsil eden pay senetlerinin arasında varsa intifa senetleri ile tahvil ve benzeri borçlanma senetlerine ilişkin açıklama:

Devrolunan Şirket nezdinde intifa senetleri veya tahviller ile benzeri borçlanma senetleri bulunmamaktadır.

III. YÖNETİM ORGANLARI VE ÜYELERİ İLE İLGİLİ BİLGİLER

A. Devralan Şirket : YAZICILAR

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ		
Ad-Soyad	Görev	Seçildiği Genel Kurul Toplantısı
Salih Metin Ecevit	Yönetim Kurulu Başkanı	28.04.2017 tarihli Olağan Genel Kurul
İbrahim Yazıcı	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	28.04.2017 tarihli Olağan Genel Kurul
Süleyman Vehbi Yazıcı	Yönetim Kurulu Üyesi	28.04.2017 tarihli Olağan Genel Kurul
Rasih Engin Akçakoca	Yönetim Kurulu Üyesi	28.04.2017 tarihli Olağan Genel Kurul
Can Arıkan	Yönetim Kurulu Üyesi	28.04.2017 tarihli Olağan Genel Kurul



6

İyigün Özütürk	Yönetim Kurulu Üyesi	28.04.2017 tarihli Olağan Genel Kurul
----------------	----------------------	---------------------------------------

**B. Devrolunan Şirket : ANADOLU ENDÜSTRİ**

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ		
Ad-Soyad	Görev	Seçildiği Genel Kurul Toplantısı
Tuncay Ozilhan	Yönetim Kurulu Başkanı	03.05.2017 tarihli Olağan Genel Kurul
Kamilhan Süleyman Yazıcı	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	03.05.2017 tarihli Olağan Genel Kurul
Mehmet Hurşit Zorlu	Yönetim Kurulu Üyesi	03.05.2017 tarihli Olağan Genel Kurul
Salih Metin Ecevit	Yönetim Kurulu Üyesi	03.05.2017 tarihli Olağan Genel Kurul
Talip Altuğ Aksoy	Yönetim Kurulu Üyesi	03.05.2017 tarihli Olağan Genel Kurul
Mustafa Ali Yazıcı	Yönetim Kurulu Üyesi	03.05.2017 tarihli Olağan Genel Kurul
Ahmet Muhtar Kent	Yönetim Kurulu Üyesi	03.05.2017 tarihli Olağan Genel Kurul
Recep Yılmaz Argüden	Yönetim Kurulu Üyesi	03.05.2017 tarihli Olağan Genel Kurul
Mehmet Cem Kozlu	Yönetim Kurulu Üyesi	03.05.2017 tarihli Olağan Genel Kurul
Rasih Engin Akçakoca	Yönetim Kurulu Üyesi	03.05.2017 tarihli Olağan Genel Kurul
Ahmet Boyacıoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	03.05.2017 tarihli Olağan Genel Kurul

**C. Devrolunan Şirket : ÖZİLHAN SINAI**

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ		
Ad-Soyad	Görev	Seçildiği Genel Kurul Toplantısı
Tuncay Ozilhan	Yönetim Kurulu Başkanı	17.04.2017 tarihli Olağan Genel Kurul
Tülay Aksoy	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	17.04.2017 tarihli Olağan Genel Kurul
Emine Ozilhan	Yönetim Kurulu Üyesi	17.04.2017 tarihli Olağan Genel Kurul
Talip Altuğ Aksoy	Yönetim Kurulu Üyesi	17.04.2017 tarihli Olağan Genel Kurul

**IV. DEVRALMA YOLUYLA BİRLEŞMEYE İLİŞKİN BİLGİLER**

**A. Birleşmenin amacı ve sonuçları:**

Birleşme işleminin gerçekleştirilmesi ile, YAZICILAR, ANADOLU ENDÜSTRİ ve ÖZİLHAN SINAI'nin 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili sair mevzuat çerçevesinde Yazıcılar Holding çatısı altında birleştirilmesi sonucunda Anadolu Grubu şirketlerinin tümünü ilgili mevzuat ve tarafı olunan ortaklık veya benzeri sözleşmeler tahtında konsolide edebilen, payları Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören, finansal yapısı güçlü, ortaklık yapısı sadeleştirilmiş, kurumsal ve hukuki yönetim altyapısı bütünleştirilmiş ve güçlendirilmiş, önemli büyüklükte halka açık bir holding şirketin oluşturulması amaçlanmaktadır.

Handwritten signatures of the board members of Anadolu Endüstri and Özilhan Sinaî, including Tuncay Ozilhan, Tülay Aksoy, Emine Ozilhan, and Talip Altuğ Aksoy.

Ayrıca bu sayede;

- AEH'nin varlığı nedeniyle Yazıcılar Holding ve grup şirketlerinin bir kısmı arasındaki "dolaylı ortaklık" ilişkisi, birleşmenin gerçekleşmesiyle beraber artık "doğrudan ortaklık" konumuna gelecektir. Böylece, halka açık Yazıcılar Holding'in bağlı ortaklıklarından sağladığı nakit akışı (temettü gibi) da dolaysız hale gelecektir. Ayrıca aradaki iştirak kademesi de azalmış olacağından, iştirak yapısı da daha sade bir hale gelecektir.
- Anadolu Grubunun bugüne kadar büyük önem vermekte olduğu kurumsal yönetim uygulamaları da kalıcı biçimde güçlenecektir. Böylece, AEH ve ÖSYAŞ'ı Yazıcılar Holding çatısı altında toplayan bu bütünleştirilmiş ve güçlendirilmiş halka açık holding şirketin daha güçlü ve kalıcı bir kurumsal yönetim işleyişine sahip olması, yatırımcı tabanının da genişlemesine imkan verecektir.
- Birleşme sayesinde azaltılan iştirak kademeleri ve şirket sayıları, doğal olarak "bağımsız denetim ücret ve giderleri, Yeminli Mali Müşavirlik ücret ve giderleri, üst yönetim maliyetleri, sair raporlama giderleri, Web sitesi giderleri, ilan, tescil vb. gibi harcamalar başta olmak üzere, çok sayıda gider ve maliyet kaleminde tasarruf sağlayacak, varlık ve kaynakların daha etkin ve verimli yönetilmesi mümkün olacaktır.

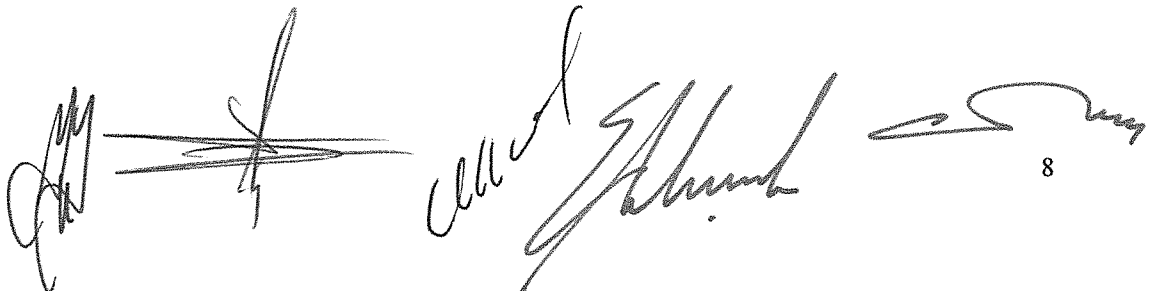
Birleşmeye Taraf Şirketler, Anadolu Grubu olarak bilinen büyük ve önemli bir şirketler grubunun da çatısını oluşturmakta olduklarından, bu birleşme neticesinde, Anadolu Grubu'nun dinamik ve sürdürülebilir bir yapıyla kârlılık, etkinlik ve verimliliğinin arttırılmasını ve faaliyetlerini istikrarlı, ekonomik ve kuvvetli biçimde gerçekleştirmesi suretiyle kurumsal ve hukuki yönetim altyapısının güçlendirilmesini, tüm paydaşlar için yaratılan değerini maksimize edilmesini ve böylece Anadolu Grubu'nun kalıcılığının pekiştirilmesini de hedeflemektedirler.

#### B. Birleşme Sözleşmesi:

Birleşmeye Taraf Şirketlerce [06/09/2017] tarihinde imzalanan Birleşme Sözleşmesi ekte (Ek-1) yer almaktadır.

#### C. Birleşmeye Esas Finansal Tablolar

Birleşme işleminde ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda, Devralan Şirket'in Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi şirketlerden olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, Sermaye Piyasası Kurulu'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 Standartlarına uygun olarak hazırlanan ve bağımsız denetimden geçirilmiş, ilgili mevzuat dahilinde 11/08/2017 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) açıklanan 01.01.2017 30.06.2017 faaliyet dönemine ait 30.06.2017 tarihli ara dönem konsolide finansal tabloları ve dipnotları esas alınacaktır.



8



**D. Şirket Paylarının Değişim Oranı ve Öngörölmüşse Denkleştirme Akçesi; Devrolunan Şirket ANADOLU ENDÜSTRİ ve ÖZİLHAN SINAİ'nin Ortaklarına Devralan Şirket YAZICILAR Nezdinde Tanınan Ortaklık Hakları**

Birleşme işleminde; birleşme oranının, değişim oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle YAZICILAR'da yapılacak sermaye artırımının tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımını sonucunda ihraç edilecek YAZICILAR paylarından devrolunan şirketlerin pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin adil ve makul olarak tespitinde, devralan şirketin Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, söz konusu hesaplamalarda Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak Uzman Kuruluş Raporu esas alınmıştır.

Uzman Kuruluş, YAZICILAR'ın 28/07/2017 tarih ve 2017/19 sayılı Yönetim Kurulu Kararı, ANADOLU ENDÜSTRİ'nin 28/07/2017 tarih ve 2017/54 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile ÖZİLHAN SINAİ'nin 28/07/2017 tarih ve 2017/8 sayılı Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde Birleşmeye Taraf Şirketler'in yönetimleri tarafından seçilmiş ve görevlendirilmiştir.

**1. Birleşmeye Taraf Şirketlerin Ödenmiş Sermayeleri ve Ortaklık Yapıları**

Devrolunan ANADOLU ENDÜSTRİ'nin ödenmiş sermayesi 370.000.000 TL'dir. İşbu Birleşme Sözleşmesi'nin Madde 1, II-B Bölümünde belirtildiği gibi, Birleşmeye Taraf Şirketler'den YAZICILAR (Devralan Şirket) ve ÖZİLHAN SINAİ (devrolunan Şirket), birlikte, Devrolunan Şirketler'den ANADOLU ENDÜSTRİ'nin paylarının toplam % 99,99519'una doğrudan sahiptirler. Devralan Şirket'in (YAZICILAR) ANADOLU ENDÜSTRİ'deki doğrudan pay sahiplik oranı % 67,99674 ve ÖZİLHAN SINAİ'nin ANADOLU ENDÜSTRİ'deki doğrudan pay sahiplik oranı % 31,99845 seviyesindedir. Bu nedenle, birleşme nedeniyle Devralan Şirket'in ANADOLU ENDÜSTRİ'yi diğer büyük ortağı ÖZİLHAN SINAİ ile beraber devralması sırasında ANADOLU ENDÜSTRİ için artırılması gereken sermaye, sadece ANADOLU ENDÜSTRİ'nin YAZICILAR ve ÖZİLHAN SINAİ dışında kalan % 0,0481 oranındaki ortaklarına ait paylar için hesaplanacaktır.

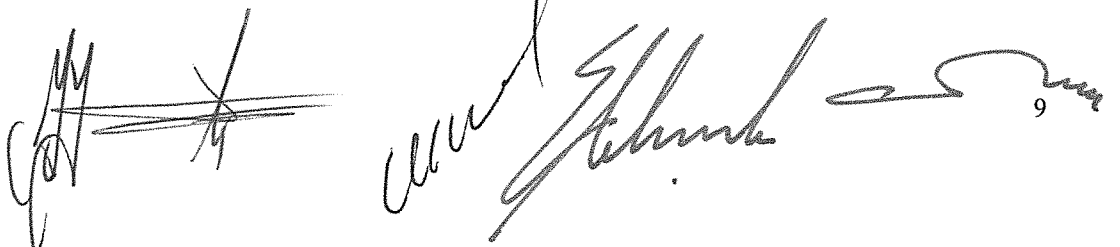
Devralınan ÖZİLHAN SINAİ'nin ödenmiş sermayesi, 26.000.000 TL'dir. ÖZİLHAN SINAİ'nin ortaklık yapısına ilişkin bilgiler, işbu Birleşme Sözleşmesi'nin Madde 1, II-B Bölümünde belirtildiği gibidir.

Devralan Şirket'in ödenmiş sermayesi 160.000.000 TL'dir. YAZICILAR'ın ÖZİLHAN SINAİ ve ANADOLU ENDÜSTRİ'yi devralması suretiyle gerçekleşecek bu birleşme işlemi neticesinde YAZICILAR'ın sermayesinde yukarıda belirtilen hisse yapıları da dikkate alınarak hesaplanacak bir artış meydana gelecektir.

**2. Birleşme ve Değişim Oranları, Devralan Şirket'in Artırılacak Sermaye Tutarı**

Uzman Kuruluş tarafından hazırlanan 25/08/ 2017 tarihli rapora göre,

Birleşme Oranı	0,65699106
ÖZİLHAN SINAİ için Değişim Oranı	3,21266721
ANADOLU ENDÜSTRİ için Değişim Oranı	0,290308046



olarak tespit edilmiştir.

Buna göre 160.000.000 TL ödenmiş sermayesi bulunan YAZICILAR'ın birleşme nedeniyle artırılabacak sermaye tutarı toplam 83.534.517,96 TL olacaktır.

YAZICILAR'ın ana sözleşmesinin işbu Birleşme Sözleşmesi'nin Madde 8- IV Bölümünde açıklandığı şekilde tadil edilecek Sermaye" başlıklı 7'nci maddesinde belirtilecek olduğu şekilde, birleşme işleminin onaylanacağı YAZICILAR genel kurulu sırasında, YAZICILAR'ın toplam sermayesinin % 20'sini temsil eden paylar yine (B) Grubu pay olarak düzenlenirken, geri kalan payların tamamı halka açık (A) Grubu paya dönüştürülecektir. Bu genel kurulda, mevcut imtiyazlı (A), (C) ve (D) Grubu payların imtiyazları kaldırılarak bu paylar imtiyazsız halka açık (A) Grubu paylar olarak yeniden düzenlenecektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun bağımsız yönetim kurulu üyeleri hakkındaki düzenlemeleri saklı kalarak, 12 üyeden oluşacak yeni yönetim kurulunun yarısının (B) Grubu pay sahiplerinin teklif edeceği adaylar arasından seçilmesi yönündeki mevcut imtiyaz ise, yeniden düzenlenecek B Grubu paylar üzerinde devam edecektir.

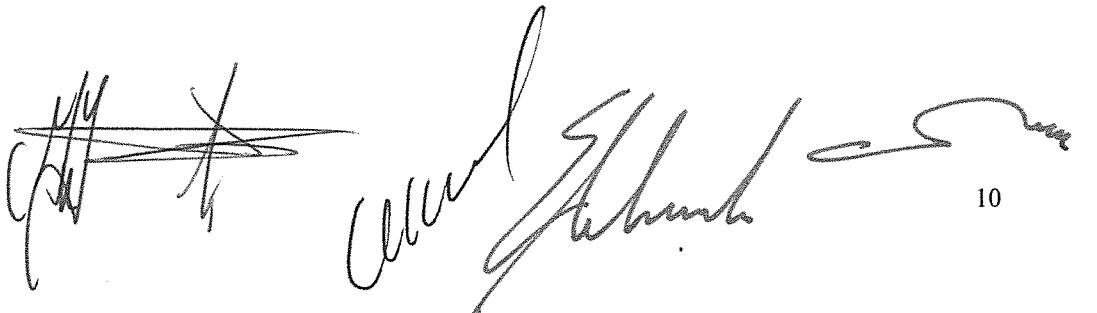
YAZICILAR'ın birleşme öncesi sermayesinde olduğu gibi yine birleşme sonrası toplam ödenmiş sermayesinin % 20'sini oluşturacak olan yeniden düzenlenmiş (B) Grubu paylar, yarısı (YAZICILAR birleşme sonrası ödenmiş sermayesinin % 10'una denk gelmektedir), halen mevcut (B) Grubu payların % 13,002'sine sahip bulunan doğrudan ortak AG SINAİ YATIRIM VE YÖNETİM A.Ş.'nde olacak ve bu ortağın sahip olduğu diğer paylar imtiyazsız (A) grubu paylardan oluşacak şekilde, yeniden düzenlenecektir. Birleşme nedeniyle yeniden düzenlenen (B) Grubu payların kalan diğer yarısı ise, aşağıda açıklandığı şekilde, devrolunan şirketlerden ÖZİLHAN SINAİ'nin pay sahiplerine bu maddenin III. Bölümündeki tabloda aktarıldığı şekilde verilecek; verilmesi gereken bakiye paylarsa (A) Grubu pay olarak tamamlanacaktır.

### 3. Devrolunan Şirket'in Pay Sahiplerine Verilecek Payların Nev'i ve Nominal Değeri.

YAZICILAR'ın birleşme nedeniyle artırılan sermayesini temsil eden paylar, Devrolunan Şirketler'in ortaklarına aşağıda gösterildiği şekilde verilecektir.

a) **Devrolunan ANADOLU ENDÜSTRİ için:** Birleşme işlemi çerçevesinde ANADOLU ENDÜSTRİ'nin pay sahiplerine sahip oldukları her 1 adet ANADOLU ENDÜSTRİ payına (toplam 1,00 TL -Bir Türk Lirası- nominal değerli) karşılık 0,290308 adet/TL itibari değerli (A) Grubu hamiline yazılı YAZICILAR payı verilecektir.

b) **Devrolunan ÖZİLHAN SINAİ için:** Birleşme işlemi çerçevesinde ÖZİLHAN SINAİ'nin, pay sahiplerine sahip oldukları her 1 adet ÖZİLHAN SINAİ payına (toplam 1,00 TL (Bir Türk Lirası) nominal değerli) karşılık 3,212667 adet /TL itibari değerli YAZICILAR payı verilecektir. YAZICILAR'ın toplam sermayesinin % 20'sini temsil edecek (B) Grubu imtiyazlı nama yazılı payların yarısı (YAZICILAR'ın birleşme sonrası toplam ödenmiş sermayesinin % 10'una denk gelmektedir) halen YAZICILAR'ın birleşme öncesinde mevcut ((B) Grubu payların % 13,002'sine sahip bulunan doğrudan ortak AG SINAİ YATIRIM VE YÖNETİM A.Ş.'nde olacak şekilde YAZICILAR ortaklarından AG SINAİ YATIRIM VE YÖNETİM A.Ş.'ne verilirken; yeniden düzenlenen (B) Grubu nama yazılı payların geri kalan diğer yarısı da (YAZICILAR'ın birleşme sonrası toplam ödenmiş sermayesinin % 10'una denk gelmektedir) ÖZİLHAN SINAİ'nin ortaklarına aşağıdaki tabloda gösterildiği şekilde verilecektir. Devrolunan Şirketler'in ortaklarına verilmesi gereken diğer paylar ise, hamiline (A) Grubu paylar olacaktır.



Yukarıda belirtilen esaslar dahilinde birleşme sonrasında YAZICILAR'ın yeni ortaklık yapısına ilişkin bilgiler, Rapor'un IV-I Bölümünde ayrıntılı olarak gösterilecektir.

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

Türk Ticaret Kanunu uyarınca ayrılma akçesi öngörülmemiştir. Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği ve ilgili Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca ayrılma haklarının kullanımı ise işbu Birleşme Raporu'nun F bölümünde açıklanmıştır.

F. Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesi Hükümleri Gereğince Ayrılma Hakkı

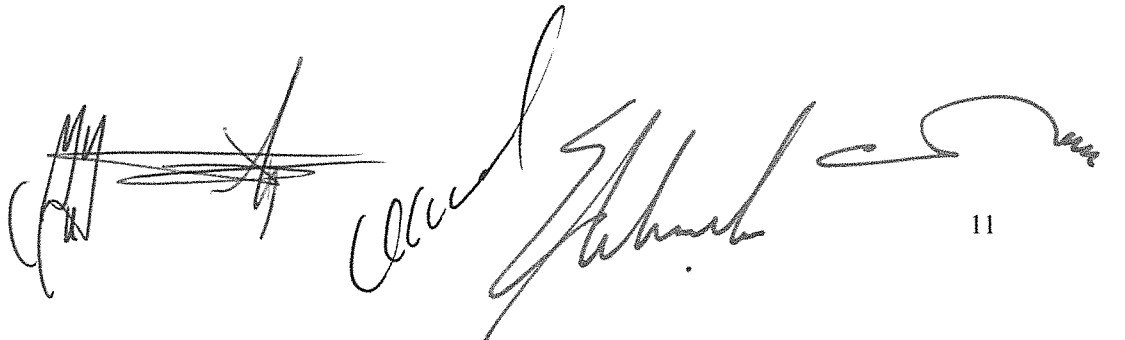
Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesi hükümleri dahilinde, söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahipleri veya temsilcileri, paylarını YAZICILAR'a 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 Şirketler tarafından münhasıran bu süreci yönetmek üzere ayrılma hakkı kullanımını için yetkilendirilen aracı kuruma, belirlenen ve kamuya açıklanan usullere uygun şekilde talepte bulunması üzerine, ayrılma hakkının kullanılması durumunda; Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı" başlığını taşıyan 10'uncu maddesi hükümleri dahilinde;

*YAZICILAR'ın 1,00-TL (Bir Türk Lirası) itibari değerli beher payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatı, söz konusu birleşme işlemine ilişkin görüşmelere başlanılmasına istinaden YAZICILAR'ın Yönetim Kurulu tarafından alınan kararın ilk defa kamuya açıklandığı 24/02/2017 tarihinden önceki, Borsa 2.seans kapanışından sonra kamuya duyurulduğu için açıklanan tarih dahil olmak üzere, otuz günlük dönem içinde (26/01/2017 - 24/02/2017 dönemi) Borsa'da oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanan 14,6847 TL,*

olacaktır.

Ayrılma hakkı kullandırılmasına birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul tarihinden itibaren en geç 6 (altı) iş günü içinde başlanacak olup ayrılma hakkı kullanım süresi 10 (on) iş günü olacaktır.



Ayrılma hakkının aracı kurum vasıtasıyla kullanılması zorunludur. Ayrılma hakkını kullanacak pay sahipleri ayrılma hakkına konu payları, ortaklık adına alım işlemlerini gerçekleştiren aracı kuruma, kamuya açıklanan ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ve genel hükümler doğrultusunda teslim ederek satışı gerçekleştirir. Ayrılma hakkını kullanmak için aracı kuruma başvuran pay sahiplerine pay bedelleri en geç satışı takip eden iş günü ödenir.

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

**G. Birleşme Oranı Ve Değişim Oranının Belirlenmesi Yönünden Payların Değerlemesine İlişkin Özellikler:**

Birleşme işleminde; birleşme oranının, değişim oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle YAZICILAR'da yapılacak sermaye artırımının tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımını sonucunda ihraç edilecek YAZICILAR paylarından devrolunan şirketlerin pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin adil ve makul olarak tespitinde, devralan şirketin Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, söz konusu hesaplamalarda Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak Uzman Kuruluş Raporu esas alınmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2)'nde düzenlendiği üzere, YAZICILAR, ANADOLU ENDÜSTRİ ve ÖZİLHAN SINAI'nin birleşmesi işleminde, birleşme oranı, hisse değişim oranı ve birleşme sonucunda ulaşılabilecek sermaye tutarının belirlenmesi amacıyla, indirgenmiş nakit akışları analizi metodu, piyasa değeri metodu ve net defter değeri metodu olmak üzere uluslararası değerlendirme standartlarına göre kabul görmüş 3 farklı yöntem kullanılmıştır. Değişim oranı hesaplanırken bu üç yöntem ağırlıklandırılmak suretiyle dikkate alınmıştır.

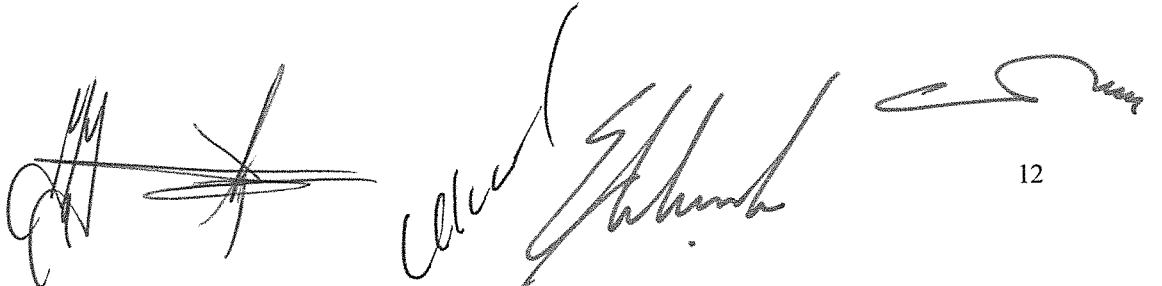
Uzman Kuruluş Raporu'na göre belirlenen birleşme oranı ve değişim oranlarına ilişkin bilgiler, Rapor'un D Bölümünde de aktarıldığı üzere,

Birleşme Oranı	0,65699106
ÖZİLHAN SINAI için Değişim Oranı	3,21266721
ANADOLU ENDÜSTRİ için Değişim Oranı	0,290308046

olarak belirlenmiştir.

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

YAZICILAR, ANADOLU ENDÜSTRİ ve ÖZİLHAN SINAI'nin birleşmesi işleminde, birleşme oranı, hisse değişim oranı ve birleşme sonucunda ulaşılabilecek sermaye tutarının belirlenmesi amacıyla, Uzman Kuruluş tarafından kullanılan yöntemlerden "gelir yaklaşımı"ni temsilen "indirgenmiş nakit akışları analizi yöntemi", "pazar yaklaşımı"ni temsilen "piyasa değeri yöntemi", "varlık yaklaşımı"ni temsilen "özkaynak yöntemi" bazlı yaklaşım olarak dikkate alınmıştır.



Bu üç metoda göre hesaplanan birleşme oranları, hisse değişim oranları ve arttırılacak sermaye tutarları Uzman Kuruluş Raporu'nda yer almaktadır.

Uzman Kuruluş Raporu'nda, kullanılan ağırlıklandırma yaklaşımıyla birlikte bu üç yöntem kullanılarak hesaplanan "birleşme oranı" ve "değiştirme oranı"nın adil ve makul olduğu değerlendirilmektedir.

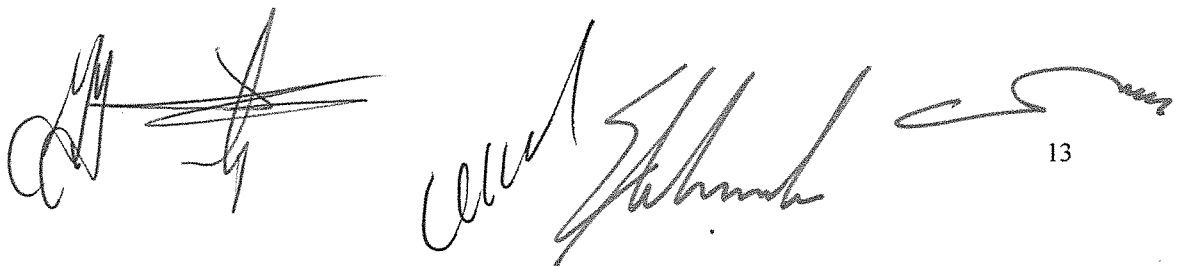
#### I. Devralan YAZICILAR Tarafından Yapılacak Sermaye Artırım Miktarı:

Devralan Şirket'in birleşme işlemi çerçevesinde arttırılacak sermaye tutarı 83.534.517,96 TL olup, Devralan Şirket'in birleşme sonucunda ulaşılabilecek toplam çıkarılmış sermaye tutarı 243.534.517,96 TL olacaktır.

Birleşme işlemi çerçevesinde;

- ANADOLU ENDÜSTRİ'de pay sahiplerine sahip oldukları her 1 adet ANADOLU ENDÜSTRİ payına (toplam 1,00 TL -Bir Türk Lirası- nominal değerli) karşılık 0,290308 adet/TL itibari değerli (A) Grubu hamiline yazılı YAZICILAR payı,
- ÖZİLHAN SINAİ'de pay sahiplerine sahip oldukları her 1 adet ÖZİLHAN SINAİ payına (toplam 1,00 TL (Bir Türk Lirası) nominal değerli) karşılık 3,212667 adet /TL itibari değerli YAZICILAR payı verilecektir. Rapor'un D-3/b Bölümünde açıklandığı şekilde, YAZICILAR'ın toplam sermayesinin % 20'sini temsil edecek (B) Grubu imtiyazlı nama yazılı payların yarısı (YAZICILAR'ın birleşme sonrası toplam ödenmiş sermayesinin % 10'una denk gelmektedir) halen YAZICILAR'ın birleşme öncesinde mevcut ((B) Grubu payların % 13,002'sine sahip bulunan doğrudan ortak AG SINAİ YATIRIM VE YÖNETİM A.Ş.'nde olacak şekilde YAZICILAR ortaklarından AG SINAİ YATIRIM VE YÖNETİM A.Ş.'ne verilirken; yeniden düzenlenen (B) Grubu nama yazılı payların geri kalan diğer yarısı da (YAZICILAR'ın birleşme sonrası toplam ödenmiş sermayesinin % 10'una denk gelmektedir) ÖZİLHAN SINAİ'nin ortaklarına aşağıdaki tabloda gösterildiği şekilde verilecektir. Devrolunan Şirketler'in ortaklarına verilmesi gereken diğer paylar ise, hamiline (A) Grubu paylar olacaktır.


Yukarıda belirtilen esaslar dahilinde birleşme sonrasında Devralan Şirket'in yeni ortaklık yapısı, Birleşmeye Taraf Şirketlerin birleşmeye ilişkin genel kurul toplantılarında olumsuz oy kullanıp muhalefet şerhlerin toplantı tutanağına işleyen pay sahiplerinden hiçbirinin Birleşme Sözleşmesi'nin 15. ve 16. maddesinde yer alan ayrılma haklarını kullanmaması durumunda aşağıdaki gibi olacaktır. Söz konusu ayrılma haklarının kullanım tutarına bağlı olarak, birleşme sonrasında Devralan Şirket'in yeni ortaklık yapısı farklılık arz edebilecektir.



HİSSEDARIN ADI	(A) GRUBU HAMİLİNE HALKA AÇIK		(B) GRUBU NAMA HALKA KAPALI		TOPLAM	
	TL	%	TL	%	TL	%
AG SİNAI YATIRIM VE YÖNETİM A.Ş.	34.883.336,20	0,143238	24.353.451,80	0,10	59.236.788,00	0,243
<b>ARA TOPLAM I</b>						
ANADOLU ECOPACK ÜRETİM VE PAZARLAMA A.Ş.	217.990,00	0,001			217.990,00	0,001
SÜLEYMAN KAMİL YAZICI	6.425.063,28	0,026			6.425.063,28	0,026
FAZİLET YAZICI	2.484.749,97	0,010			2.484.749,97	0,010
GÜLTEN YAZICI	2.479.766,97	0,010			2.479.766,97	0,010
OSMAN TURGUT YAZICI	10.000,37	0,000			10.000,37	0,000
GÜLŞEN YAZICI	2.433.986,97	0,010			2.433.986,97	0,010
NİLGÜN YAZICI	2.525.925,97	0,010			2.525.925,97	0,010
HÜLYA ELMALIOĞLU	2.410.062,97	0,010			2.410.062,97	0,010
<b>ARA TOPLAM II</b>	<b>18.987.546,50</b>	<b>0,078</b>			<b>18.987.546,50</b>	<b>0,078</b>
SÜLEYMAN VEHBİ YAZICI	7.250.000,00	0,030			7.250.000,00	0,030
EFE YAZICI	985.843,92	0,004			985.843,92	0,004
EFES ALEMDAR	987.358,20	0,004			987.358,20	0,004
VAHİT YAZICI	5.462.329,96	0,022			5.462.329,96	0,022
ZEYNEP YAZICI IRGIT	388.308,24	0,002			388.308,24	0,002
MEHMET OKAN YAZICI	388.308,24	0,002			388.308,24	0,002
OSMAN YAZICI	911.459,08	0,004			911.459,08	0,004
MEHMET NURİ YAZICI	4.123.228,29	0,017			4.123.228,29	0,017
TUANA TUBA YAZICI	776.616,48	0,003			776.616,48	0,003
<b>ARA TOPLAM III</b>	<b>21.273.452,41</b>	<b>0,087</b>			<b>21.273.452,41</b>	<b>0,087</b>
ZEYNEP NACİYE ABAY	4.357.831,12	0,018			4.357.831,12	0,018
AYŞE ŞAZİYE GÜNEY	2.383.909,32	0,010			2.383.909,32	0,010
ATİYE MUTLU	4.357.831,12	0,018			4.357.831,12	0,018
İBRAHİM YAZICI	4.635.233,68	0,019			4.635.233,68	0,019
HİDAYET YAZICI	5.191.594,08	0,021			5.191.594,08	0,021
FATMA HATİCE BAŞKAN	1.672.213,80	0,007			1.672.213,80	0,007
FATMA NEJİMİYE YAZICI	3.571.185,36	0,015			3.571.185,36	0,015
<b>ARA TOPLAM IV</b>	<b>26.169.798,48</b>	<b>0,107</b>			<b>26.169.798,48</b>	<b>0,107</b>
TÜLAY AKSOY	29.587.944,02	0,121	12.176.725,90	0,05	41.764.669,92	0,171
TUNCAY ÖZİLHAN	28.878.747,25	0,119	12.176.725,90	0,05	41.055.473,15	0,169
EMİNE ÖZİLHAN	709.196,77	0,003			709.196,77	0,003
TALİP ALTUĞ AKSOY	3,79	0,000			3,79	0,000
FETANET TÜRKAN ÖZİLHAN TACİR	3,79	0,000			3,79	0,000
<b>ARA TOPLAM V</b>	<b>59.175.895,63</b>	<b>0,243</b>	<b>24.353.451,80</b>	<b>0,10</b>	<b>83.529.347,42</b>	<b>0,343</b>
ALİ ŞANAL	2.545,69	0,000			2.545,69	0,000
YİĞİT SEZERCAN	1.350,99	0,000			1.350,99	0,000
İLKE ERGUN ÖCAL	477,70	0,000			477,70	0,000
SİMGE ERGUN CAMGÖZOĞLU	477,70	0,000			477,70	0,000
İLGİ ERGUN	318,47	0,000			318,47	0,000
<b>ARA TOPLAM VI</b>	<b>5.170,54</b>	<b>0,00002</b>			<b>5.170,54</b>	<b>0,00002</b>
BİST'TE İŞLEM GÖREN	34.332.414,61	0,141			34.332.414,61	0,141
HALK ORTAKLAR	34.332.414,61	0,141			34.332.414,61	0,141
<b>GENEL TOPLAM</b>	<b>194.827.614,37</b>	<b>0,80</b>	<b>48.706.903,59</b>	<b>0,20</b>	<b>243.534.517,96</b>	<b>1,00000000</b>

## J. Esas Sözleşme Değişikliği

Birleşme işlemi çerçevesinde Devralan Şirket'in mevcut Esas Sözleşmesi'nin 3., 7. ve 9. maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görüşü ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün izni alınması kaydıyla ve onaylanan şekliyle, tadil edilecek olup Esas Sözleşme tadiline ilişkin Yönetim Kurulu Kararı, Esas Sözleşme Tadil Metni taslağı ve gerekli sair belge ve hususlar YAZICILAR'ın kurumsal internet sitesi ([www.yazicilarholding.com.tr](http://www.yazicilarholding.com.tr)) ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuya açıklanacaktır.



YAZICILAR'ın Esas Sözleşmesi'nin 3., 7. ve 9. maddelerinin tadili hususu, Sermaye Piyasası Kurulu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nden gerekli izinlerin alınmasını takiben ve Sermaye Piyasası Kurulu ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü tarafından onaylanan şekliyle, birleşme işleminin görüşüleceği genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

**K. Öngörülmüşse, Devrolunan ANADOLU ENDÜSTRİ ve ÖZİLHAN ortaklarına, Birleşme Dolayısıyla Yüklenilecek Olan, Ek Ödeme ve Diğer Kişisel Edim Yükümlülükleri ile Kişisel Sorumluluklar Hakkında Bilgi:**

Yoktur.

**L. Birleşmenin, Birleşmeye Katılan Şirketlerin İşçileri Üzerindeki Etkileri İle Mümkünse Bir Sosyal Planın İçeriği:**

Devrolunan ANADOLU ENDÜSTRİ ve ÖZİLHAN SINAİ personeli tüm hak ve yükümlülükleri ile birlikte yürürlükteki mevzuat hükümleri dahilinde YAZICILAR'a devrolacaklardır. Devrolunan ANADOLU ENDÜSTRİ ve ÖZİLHAN SINAİ işçilerinin haklarında herhangi bir değişiklik söz konusu olmayacaktır.

**M. Birleşmenin, Birleşmeye Katılan Şirketlerin Alacaklıları Üzerindeki Etkileri:**

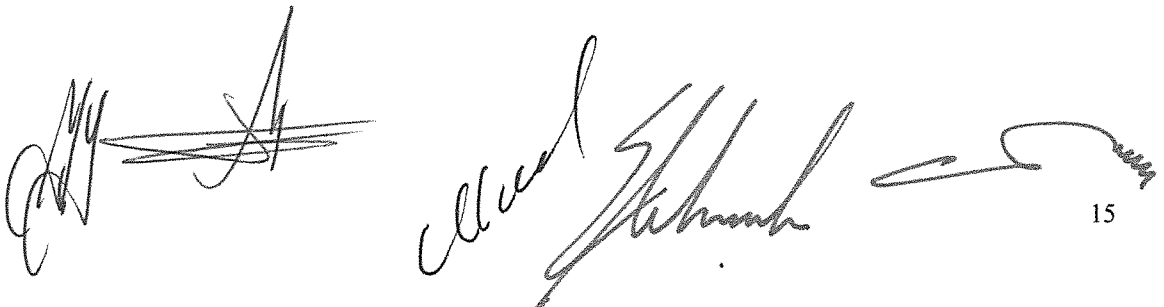
Birleşme sonucunda tasfiyesiz infisah edecek olan Devrolunan Şirketler'in üçüncü kişilere olan borçları, yapılmış anlaşma şartları ve Türk Ticaret Kanunu ve ilgili sair mevzuat hükümleri uyarınca vadelerinde Devralan Şirket tarafından tam ve eksiksiz olarak ödenecektir.

Devrolunan Şirketler'in vadesi geldiği halde alacaklıların müracaat etmemesi nedeniyle ödenmemiş olan borçları ile vadesi gelmemiş ve/veya ihtilaflı bulunan borçlarına ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu'nun 541'nci maddesi hükmü dairesince hareket edilecektir.

**1. Alacaklara İlişkin Hususlar:**

Devir, Birleşmeye Taraf Şirketlerin birleşme işlemine ilişkin genel kurul toplantılarının İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce tescil edilmesi ile hüküm kazanacak olup; Devrolunan Şirket ANADOLU ENDÜSTRİ ve ÖZİLHAN SINAİ'nin tüm hak, alacak, borç ve yükümlülükleri yukarıda sözü edilen tescil keyfiyetinin yerine getirilmesiyle Türk Ticaret Kanunu hükümlerine de uygun olarak devralan YAZICILAR'a intikal edecektir.

Bu suretle, YAZICILAR tarafından devralınan ve birleşme öncesinde ANADOLU ENDÜSTRİ ve ÖZİLHAN SINAİ'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 YAZICILAR tarafından tam ve eksiksiz olarak yerine getirilecektir.



## 2. Alacakların Teminat Altına Alınması:

Türk Ticaret Kanunu'nun 157/(1)'inci maddesine uygun olarak, birleşmeye katılan YAZICILAR, ANADOLU ENDÜSTRİ ve ÖZİLHAN SINAİ'nin alacaklıları birleşmenin hukuken geçerlilik kazanmasından (tescil edilmesinden) itibaren üç ay içinde istemde bulunurlarsa, devralan YAZICILAR bunların alacaklarını teminat altına alır.

Türk Ticaret Kanunu'nun 157/(2)'nci maddesine uygun olarak, birleşmeye katılan YAZICILAR, ANADOLU ENDÜSTRİ ve ÖZİLHAN SINAİ; alacaklılarına, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde, yedişer gün aralıklarla üç defa yapacakları ilanla ve ayrıca internet sitelerine konulacak ilanla haklarını bildirirler. Türk Ticaret Kanunu'nun 541/(1)'inci hükmüne uygun olarak, alacaklı oldukları ANADOLU ENDÜSTRİ veya ÖZİLHAN SINAİ defterlerinden veya diğer belgelerden anlaşılan ve yerleşim yerleri bilinen kişiler taahhütlü mektupla da konu hakkında bilgilendirilirler.

Türk Ticaret Kanunu'nun 157/(4)'üncü maddesine uygun olarak, diğer alacaklıların zarara uğramayacaklarının anlaşılması halinde, yükümlü şirket teminat göstermek yerine borcu ödeyebilir.

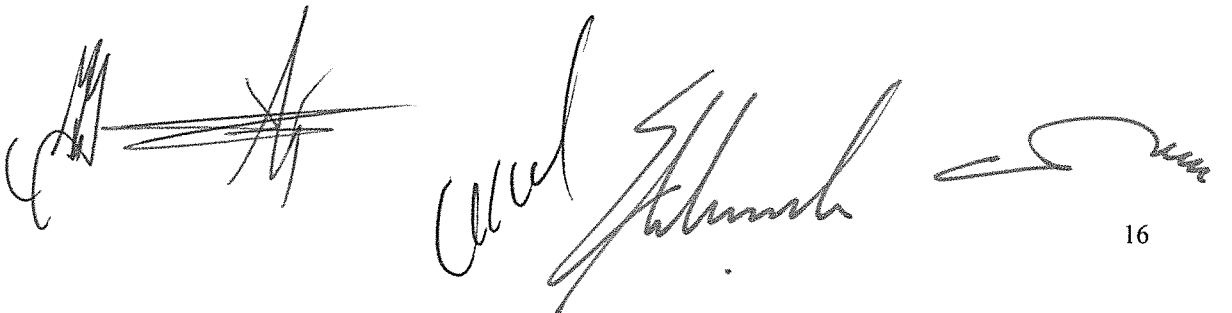
Türk Ticaret Kanunu'nun 541/(2)'nci maddesi hükümlerine uygun olarak, alacaklı oldukları bilinenler, bildirimde bulunmazlarsa, alacaklarının tutarı T.C: Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nca belirlenecek bir bankaya depo edilir.

Ancak Türk Ticaret Kanunu'nun 541/(3) maddesinde sayılan hallerin (ANADOLU ENDÜSTRİ ve ÖZİLHAN SINAİ'nin borçlarının yeterli bir şekilde teminat altına alınmış olması veya ANADOLU ENDÜSTRİ ve ÖZİLHAN SINAİ'nin varlığının pay sahipleri arasındaki paylaşımının bu borçların ödenmesi şartına bağlanmış olması) devralan YAZICILAR tarafından sağlanamamış olması halinde, devrolunan ANADOLU ENDÜSTRİ ve ÖZİLHAN SINAİ'nin muaccel olmayan veya hakkında uyumsuzluk bulunan borçlarını karşılayacak tutarda para notere depo edilir. Ancak YAZICILAR'ın 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 Devrolunan Şirketler'in tahakkuk etmiş ve birleşme tarihine kadar tahakkuk edecek bütün vergi borçlarını ödeyeceğine ve diğer yükümlülüklerini yerine getireceğine dair bir taahhünameyi yasal süresi içerisinde Devrolunan Şirketler'in bağlı oldukları Vergi Dairesi Müdürlüklerine verecek, talep halinde ayrıca yeterli teminat da gösterecektir.

Taraflar, birleşmenin Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edildiği günden itibaren en geç 30 gün içinde, birleşme sonucu tasfiyesiz infisah edecek olan Devrolunan Şirketler'in devir bilançosunu ve gelir tablosunu da ekleyerek, devir tarihi itibarıyla hazırlayacakları ve müştereken imzalayacakları Devrolunan Şirketler'e ait kurumlar vergisi beyannamesini Devrolunan Şirketler'in bağlı bulunduğu Vergi Dairesi Müdürlüklerine vereceklerdir.





**N. Devrolunan Şirketler'in Sahibi Bulunduğu Tescile Tabi Varlıklara Ait Yasal Hakların Devri**

Devrolunan Şirketler'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.

**O. Gerekirse, İlgili Makamlardan Alınan Onaylar:**

Birleşmeye Taraf Şirketler yukarıdaki hususlardan başka birleşme konusunda Türk Ticaret Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu, Rekabet Kurumu ve Sermaye Piyasası Kurumu'nun birleşmeye ilişkin düzenlemeleri ve diğer vergi kanunlarına göre kendilerine terettüp eden diğer tüm gereklilikleri eksiksiz olarak yerine getireceklerdir. İşbu Birleşme Raporu'nda hüküm bulunmayan hallerde Türk Ticaret Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu, Rekabet Kurumu, Sermaye Piyasası Kurumu düzenlemelerinin birleşme ile ilgili hükümleri uygulanacaktır.

Rekabet Kurumu'nun 7 Ekim 2010 tarihli ve 27722 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Rekabet Kurulundan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliği" (Tebliğ No: 2010/4) kapsamında Rekabet Kurulu'na birleşme işlemine ilişkin başvuru Devralan Şirket tarafından yapılacaktır.

Devralan Şirket nezdinde sermaye artırımı ve Esas Sözleşme tadilinin uygunluğu hakkında Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görüşünün alınmasını müteakip T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'ne izin için başvurulacaktır.

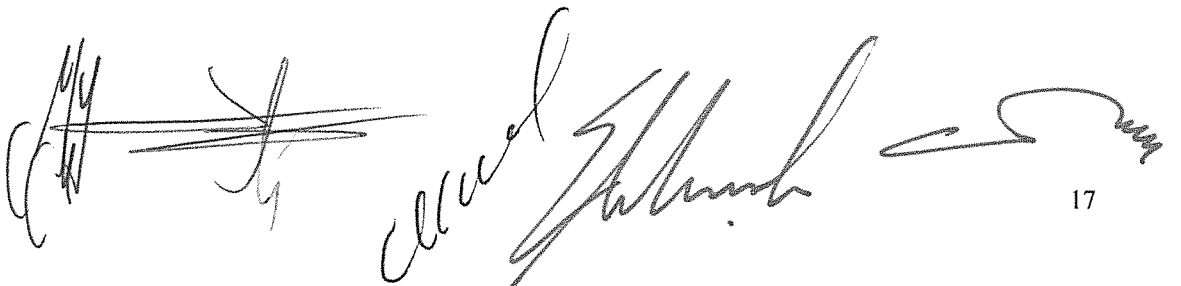
**P. Birleşme işlemi ile ulaşılmak istenen hedeflerin gerçekleştirilmesini önleme ihtimali bulunan muhtemel riskler.**

Birleşme işlemi ile ulaşılmak istenen hedeflerin gerçekleştirilmesini önleme ihtimali bulunan muhtemel risk tespit edilmemiştir.

**V. FİNANSAL TABLOLAR**

YAZICILAR, ANADOLU ENDÜSTRİ ve ÖZİLHAN SİNAİ'nin birleşme işlemine esas, Sermaye Piyasası Kurulu'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, ve bağımsız denetimden geçirilmiş, Birleşmeye Taraf Şirketlerin ilgili mevzuat dahilinde 11/08/2017 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) açıklanan 01.01.2017 30.06.2017 faaliyet dönemine ait 30.06.2017 tarihli ara dönem finansal tabloları ve dipnotları ekte (Ek-3) yer almaktadır.

Birleşmeye Taraf Şirketlerin 01.01.2017 30.06.2017 faaliyet dönemine ilişkin faaliyet sonuçları söz konusu 30.06.2017 tarihli ara dönem finansal tablolarda görülmektedir.



## SONUÇ

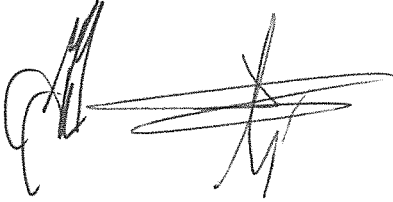
İşbu Birleşme Raporu'nda yer alan bilgiler ve gerekçeler ile adil ve makul olduğu Uzman Kuruluş tarafından tespit edilen değişim oranı doğrultusunda, YAZICILAR'ın ANADOLU ENDÜSTRİ ve ÖZİLHAN SINAİ'yi tüm aktif ve pasifi ile bir bütün halinde devralması suretiyle, YAZICILAR bünyesinde birleşmesinin uygun olacağı kanaatine varılmıştır.

## EKLER;

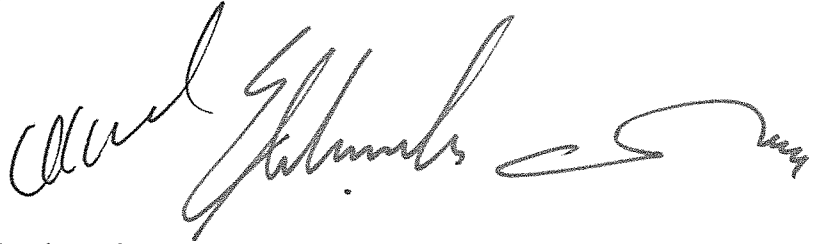
- 1- Birleşme Sözleşmesi,
- 2- Uzman Kuruluş Raporu,
- 3- Birleşmeye Taraf Şirketlerin 01.01.2017 30.06.2017 faaliyet dönemine ait 30.06.2017 tarihli ara dönem finansal tabloları

İSTANBUL, 06/09/2017

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ



ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ



ÖZİLHAN SINAİ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ

## BİRLEŞME RAPORU

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ'nin ("YAZICILAR" veya "Devralan Şirket") 18/08/2017 tarih ve 21 sayılı Yönetim Kurulu Kararı, ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ'nin ("ANADOLU ENDÜSTRİ" veya "Devrolunan Şirket") 18/08/2017 tarih ve 2017/56 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ve ÖZİLHAN SINAİ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ'nin ("ÖZİLHAN" veya "Devrolunan Şirket") 18/08/2017 tarih ve 2017/20 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 134'üncü ve devamı ilgili maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20'nci maddeleri ile YAZICILAR'ın 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de (Borsa) halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23 ve 24'üncü maddeleri ile ilgili sair hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2) ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24.12.2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1) ve ilgili diğer mevzuat hükümleri dahilinde; Devrolunan Şirket'in tüm aktif ve pasif malvarlığı unsurlarının kayıtlı değerleri üzerinden bir bütün olarak Devralan Şirket tarafından devralınması suretiyle, Birleşmeye Taraf Şirketlerin Devralan Şirket bünyesinde birleşmesine, Birleşmeye Taraf Şirketlerin genel kurullarının onayına tabi olmak üzere, karar verilmiştir.

Devralan Şirket, bir bütün halinde devraldığı Devrolunan Şirket'in birleşmenin onayına ilişkin genel kurul kararlarının tescil edildiği tarihteki bilanço değerlerini (tüm aktif ve tüm pasiflerini) aynen bilançosuna aktaracaktır ve Devrolunan Şirketler tasfiyesiz infisah edecektir.

YAZICILAR, ANADOLU ENDÜSTRİ ve ÖZİLHAN SINAİ, Yönetim Kurulu Kararları uyarınca, işbu birleşme ile ilgili izinleri temin etmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na ve diğer kurumlara gerekli yasal başvuruları yapacaktır.

İşbu "Birleşme Raporu", Türk Ticaret Kanunu'nun 147'nci maddesi ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2)'nin 9'uncu maddesinin 2'nci fıkrası hükümleri gereğince ve bu hükümlere uygun olarak hazırlanmıştır.

ANADOLU ENDÜSTRİ ve ÖZİLHAN SINAİ bundan böyle birlikte "Devrolunan Şirketler" olarak anılacaktır.

Devralan Şirket ve Devrolunan Şirketler bundan böyle birlikte "Birleşmeye Taraf Şirketler" olarak anılacaktır.

### I. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİ TANITICI GENEL BİLGİLER

#### A. Devralan Şirket

##### 1. Ticaret Unvanı: YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

2. **Merkez Adresi:** Fatih Sultan Mehmet Mah. Balkan Cad. No:58 Buyaka E Blok Tepeüstü, Ümraniye/İstanbul
3. **Tescil Tarihi:** 30.12.1976
4. **Ticaret Sicil Müdürlüğü ve Ticaret Sicil Numarası:** İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü/ 143399
5. **Süresi:** Süresiz
6. **Faaliyet Konusu:** Özellikle otomotiv, gıda, içki, meşrubat, ambalaj ve finans endüstrisinde olmak üzere her türlü ticari, sınai, zirai ve mali maksatlarla kurulmuş veya kurulacak yerli ve yabancı şirketlerin sermaye ve yönetimine katılmak, bunlarla kısa veya uzun süreli ortaklık veya iştirakler kurmak veya mali sorumlulukların paylaşılmasına dayanan anlaşmalar yapmak.
7. **Vergi Dairesi ve Numarası:** Alemdağ Vergi Dairesi Müdürlüğü / 945 004 5331
8. **İnternet Sitesi:** <http://www.yazicilarholding.com.tr>
9. **Nace Kodu:** 64.20.19(Rev.2)- Holding şirketlerinin faaliyetleri (bağlı iştiraklerini yönetenler hariç)

#### B. Devrolunan Şirket

1. **Ticaret Unvanı:** ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
2. **Merkez Adresi:** Fatih Sultan Mehmet Mah. Balkan Cad. No:58 Buyaka E Blok Tepeüstü, Ümraniye/İstanbul
3. **Tescil Tarihi:** 24.11.1969
4. **Ticaret Sicil Müdürlüğü ve Ticaret Sicil Numarası:** İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü/ 105048
5. **Süresi:** Süresiz
6. **Faaliyet Konusu:** Kurulmuş ve kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimine katılarak bunların yatırım, finansman, teknik ve idari organizasyon, üretim ve yönetim meselelerini toplu bir bünye içerisinde ve modern işletmecilik esasları dahilinde çözmek üzere bu iştiraklere sevk ve idare, hukuki ve mali danışmanlık, mali kontrol ve risk yönetimi, nakit ve fon yönetimi, insan kaynakları yönetimi ve benzeri konularda yönetim ve danışmanlık hizmeti vermektir.
7. **Vergi Dairesi ve Numarası:** Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Müdürlüğü / 068 006 3587
8. **İnternet Sitesi:** [www.anadoluendustriholding.com.tr](http://www.anadoluendustriholding.com.tr)
9. **Nace Kodu:** 70.01.01(Rev.2)- İdare Merkezi Faaliyetleri (İdare Merkezi Tarafından Aynı Şirket veya Girişimin Diğer Birimlerine Sağlanan Yönetim Hizmetleri ile Bağlı İştiraklerini Yöneten Holdingler Dahil)



### C. Devrolunan Şirket

1. Ticaret Unvanı: ÖZİLHAN SINAİ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
2. Merkez Adresi: Fatih Sultan Mehmet Mh. Balkan Cad. No:58 Buyaka E Blok Tepeüstü Ümraniye-İstanbul
3. Tescil Tarihi: 26.11.1976
4. Ticaret Sicil Müdürlüğü ve Ticaret Sicil Numarası: İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü/142919
5. Süresi: Süresiz
6. Faaliyet Konusu: Taşınmaz idaresi ve turizm başta olmak üzere her türlü ticari sınai zirai ve mali faaliyet iştirak ve yatırımlarda bulunmaktadır.
7. Vergi Dairesi ve Numarası: Anadolu Kurumlar Vergi Dairesi Müdürlüğü / 694 002 2515
8. İnternet Sitesi: <http://ozilhansinaiyatirim.com.tr/>
9. Nace Kodu: 68.32.02 (Rev.2)- Gayrimenkul yönetimi faaliyetleri

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

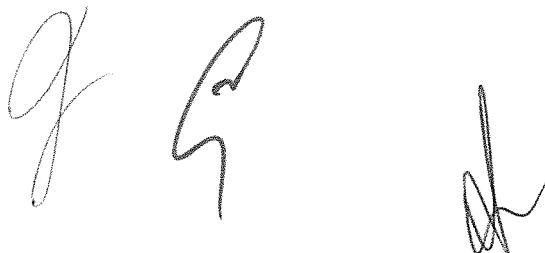
#### A. Devralan Şirket : YAZICILAR

1. Esas sermaye: 160.000.000,00 TL
2. Son durum itibariyle çıkarılmış sermayenin pay sahipleri arasında dağılımı :

Birleşme öncesi şirket sermayesi 160.000.000 TL (yüz altmış milyon Türk Lirası) olup bu sermaye her biri 1 (bir) TL itibari değerinde 160.000.000 (yüz altmış milyon) adet paya ayrılmıştır.

YAZICILAR'ın 160.000.000 TL (yüz altmış milyon Türk Lirası) olan sermayesinin pay sahipleri arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

ORTAĞIN ADI SOYADI/ÜNVANI	ORTAKLIK YAPISI			
	PAY GRUBU	HISSE ADEDİ	SERMAYE MİKTARI (TL)	PAY ORANI (%)
AG SINAİ YATIRIM VE YÖNETİM A.Ş.	A	38.433.466,00	38.433.466,00	24,02
AG SINAİ YATIRIM VE YÖNETİM A.Ş.	B	20.803.322,00	20.803.322,00	13,00
<b>I. TOPLAM AG SINAİ YATIRIM VE YÖNETİM A.Ş.</b>		<b>59.236.788,00</b>	<b>59.236.788,00</b>	<b>37,02</b>
Diğer	B	11.196.642,00	11.196.642,00	7,00
SKAGEN KON TIKI VERDİPAPIRFOND	A	10.837.139,01	10.837.139,01	6,77
Diğer	A	38.547.431,82	38.547.431,82	24,10
Diğer	C	19.235.048,69	19.235.048,69	12,02
Diğer	D	20.946.950,48	20.946.950,48	13,09
<b>II. TOPLAM</b>		<b>100.763.212,00</b>	<b>100.763.212,00</b>	<b>62,98</b>
<b>GENEL TOPLAM</b>		<b>160.000.000,00</b>	<b>160.000.000,00</b>	<b>100,00</b>



Devralan Şirket'in tescilli sermayesinin tamamen ödenmiş olduğu Erdoğan SAĞLAM'ın 24/08/2017 tarih ve YAZIC\_YMM\_1664\_2634\_176\_ST\_2017 sayılı "Sermayenin Ödendiğinin Tespitine Ait Yeminli Mali Müşavirlik Raporu" ile tespit edilmiştir.

1. Sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek veya tüzel kişiler :

ORTAĞIN ADI SOYADI/ UNVANI	ORTAKLIK YAPISI -05/09/2017 (KAP'TAN ALINMIŞTIR)		
	HİSSE ADEDİ	SERMAYE MİKTARI (TL)	PAY ORANI (%)
Süleyman Kamil Yazıcı	54.675.470,75	54.675.470,75	34,17
Osman Turgut Yazıcı	15.465,01	15.465,01	0,01
Fazilet Yazıcı	3.876.907,50	3.876.907,50	2,42
Gülten Yazıcı	3.871.924,50	3.871.924,50	2,42
Gülşen Yazıcı	3.826.144,50	3.826.144,50	2,39
Nilgün Yazıcı	3.918.083,50	3.918.083,50	2,45
Hülya Elmalıoğlu	3.802.220,50	3.802.220,50	2,38
<b>TOPLAM</b>	<b>73.986.216,26</b>	<b>73.986.216,26</b>	<b>46,24</b>

4. Sermayeyi temsil eden pay senetlerine tanınan imtiyazlar ile mevcut imtiyazların devam edip etmediği:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 7. maddesine göre, her biri 1,00-TL itibari değerinde 160.000.000 (Yüz Altmış Milyon) adet paya bölünmüş olan sermayesi 160.000.000,00-TL (Yüz Altmış Milyon Türk Lirası) sermayesi olup, tamamen ödenmiştir.

İşbu sermayenin 87.818.036,83 -TL'lik kısmı (A) Grubu, 31.999.964 TL'lik kısmı (B) Grubu, 19.235.048,69 TL'lik kısmı (C) Grubu, 20.946.950,48 TL'lik kısmı ise (D) Grubu paylardan oluşmaktadır.

(A) grubu paylar hamiline, (B), (C) ve (D) grubu paylar nama yazılıdır.

Şirket Esas Sözleşmesinin 9. maddesi uyarınca yönetim kurulu üyelerinin seçiminde (A) grubu payların bir kişiyi, (B) grubu payların üç kişiyi, (C) grubu payların bir kişiyi ve (D) grubu payların bir kişiyi aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır.

Birleşme işleminin onaylanacağı YAZICILAR genel kurulu sırasında, mevcut imtiyazlı (A), (C) ve (D) Grubu payların imtiyazları kaldırılarak bu paylar imtiyazsız halka açık (A) Grubu paylar olarak yeniden düzenlenecektir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun bağımsız yönetim kurulu üyeleri hakkındaki düzenlemeleri saklı kalarak, 12 üyeden oluşacak yeni yönetim kurulunun yarısının (B) Grubu pay sahiplerinin teklif edeceği adaylar arasından seçilmesi yönündeki imtiyaz, yeniden düzenlenecek B Grubu paylar üzerinde devam edecektir.

5. Sermayeyi temsil eden pay senetlerinin arasında varsa intifa senetleri ile tahvil ve benzeri borçlanma senetlerine ilişkin açıklama:

Devralan Şirket nezdinde intifa senetleri veya tahviller ile benzeri borçlanma senetleri bulunmamaktadır.

**B. Devrolunan Şirket : ANADOLU ENDÜSTRİ**

1. Esas Sermaye: 370.000.000,00 TL
2. Son durum itibariyle esas sermayenin ortaklar arasında dağılımı :  
Şirketin sermayesi her biri 1 (bir) TL değerinde 370.000.000 adet paya bölünmüş olup, 370.000.000,00 TL (Üç Yüz Yetmiş Milyon Türk Lirası) değerindedir.

ANADOLU ENDÜSTRİ'nin 370.000.000 TL (Üç Yüz Yetmiş Milyon Türk Lirası) olan sermayesinin tamamı ödenmiş olup sermayenin pay sahipleri arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

ORTAĞIN ADI SOYADI / UNVANI	ORTAKLIK YAPISI*		
	HİSSE ADEDİ	SERMAYE MİKTARI (TL)	PAY ORANI (%)
Yazıcılar Holding A.Ş.	251.587.929,86	251.587.929,86	67,996738
Özilhan Sınai Yatırım A.Ş.	118.394.259,60	118.394.259,60	31,998448
Ali Şanal	8.768,93	8.768,93	0,00237
Yiğit Sezercan	4.653,65	4.653,65	0,001258
İlke Ergun Öcal	1.645,49	1.645,49	0,000445
Simge Ergun Camgözoğlu	1.645,49	1.645,49	0,000445
İlgi Ergun	1.096,99	1.096,99	0,000297
<b>TOPLAM</b>	<b>370.000.000</b>	<b>370.000.000,00</b>	<b>100</b>

\* Şirket paylarının tamamı hamiline yazılıdır.

3. Sermayeyi temsil eden pay senetlerine tanınan imtiyazlar ile mevcut imtiyazların devam edip etmediği:

Sermayeyi temsil eden paylara tanınan herhangi bir imtiyaz yoktur.

4. Sermayeyi temsil eden pay senetlerinin arasında varsa intifa senetleri ile tahvil ve benzeri borçlanma senetlerine ilişkin açıklama:

Devrolunan Şirket nezdinde intifa senetleri veya tahviller ile benzeri borçlanma senetleri bulunmamaktadır.

### C. Devrolunan Şirket : ÖZİLHAN SİNAİ

1. Esas sermaye: 26.000.000,00 TL
2. Son durum itibariyle esas sermayenin ortaklar arasındaki dağılımı :

Şirketin sermayesi her biri 1 (bir) TL değerinde 26.000.000 (Yirmi Altı Milyon) paya bölünmüş olup, 26.000.000,00 TL (Yirmi Altı Milyon Türk Lirası) değerindedir. İşbu sermayenin 25.995.400,00 TL'si (Yirmi Beş Milyon Dokuz Yüz Doksan Beş Bin Dört Yüz Türk Lirası) hamiline, 4.600 TL'si (Dört Bin Altı Yüz Türk Lirası) ise nama yazılıdır.

3. ÖZİLHAN'ın 26.000.000 TL (Yirmi Altı Milyon Türk Lirası) olan sermayesinin tamamı ödenmiş olup sermayenin pay sahipleri arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir:
- 4.

ORTAĞIN ADI SOYADI / UNVANI	ORTAKLIK YAPISI		
	HİSSE ADEDİ	SERMAYE MİKTARI (TL)	PAY ORANI (%)
Tuncay Özilhan	12.779.248,67	12.779.248,67	49,150956
Tülay Aksoy	12.999.998,82	12.999.998,82	49,999995
Emine Özilhan	220.750,15	220.750,15	0,849039
Talip Altuğ Aksoy	1,18	1,18	0,000005
Fetamet Türkan Özilhan	1,18	1,18	0,000005
<b>TOPLAM</b>	<b>26.000.000,00</b>	<b>26.000.000,00</b>	<b>100</b>

5. Sermayeyi temsil eden pay senetlerine tanınan imtiyazlar ile mevcut imtiyazların devam edip etmediği:  
Sermayeyi temsil eden paylara tanınan herhangi bir imtiyaz yoktur.
6. Sermayeyi temsil eden pay senetlerinin arasında varsa intifa senetleri ile tahvil ve benzeri borçlanma senetlerine ilişkin açıklama:

Devrolunan Şirket nezdinde intifa senetleri veya tahviller ile benzeri borçlanma senetleri bulunmamaktadır.

### III. YÖNETİM ORGANLARI VE ÜYELERİ İLE İLGİLİ BİLGİLER

#### A. Devralan Şirket : YAZICILAR

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ		
Ad-Soyad	Görev	Seçildiği Genel Kurul Toplantısı
Salih Metin Ecevit	Yönetim Kurulu Başkanı	28.04.2017 tarihli Olağan Genel Kurul
İbrahim Yazıcı	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	28.04.2017 tarihli Olağan Genel Kurul
Süleyman Vehbi Yazıcı	Yönetim Kurulu Üyesi	28.04.2017 tarihli Olağan Genel Kurul
Rasih Engin Akçakoca	Yönetim Kurulu Üyesi	28.04.2017 tarihli Olağan Genel Kurul
Can Arıkan	Yönetim Kurulu Üyesi	28.04.2017 tarihli Olağan Genel Kurul
İyigün Özütürk	Yönetim Kurulu Üyesi	28.04.2017 tarihli Olağan Genel Kurul



B. Devrolunan Şirket : ANADOLU ENDÜSTRİ

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ		
Ad-Soyad	Görev	Seçildiği Genel Kurul Toplantısı
Tuncay Özilhan	Yönetim Kurulu Başkanı	03.05.2017 tarihli Olağan Genel Kurul
Kamilhan Süleyman Yazıcı	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	03.05.2017 tarihli Olağan Genel Kurul
Mehmet Hurşit Zorlu	Yönetim Kurulu Uyesi	03.05.2017 tarihli Olağan Genel Kurul
Salih Metin Ecevit	Yönetim Kurulu Uyesi	03.05.2017 tarihli Olağan Genel Kurul
Talip Altuğ Aksoy	Yönetim Kurulu Uyesi	03.05.2017 tarihli Olağan Genel Kurul
Mustafa Ali Yazıcı	Yönetim Kurulu Uyesi	03.05.2017 tarihli Olağan Genel Kurul
Ahmet Muhtar Kent	Yönetim Kurulu Uyesi	03.05.2017 tarihli Olağan Genel Kurul
Recep Yılmaz Argüden	Yönetim Kurulu Uyesi	03.05.2017 tarihli Olağan Genel Kurul
Mehmet Cem Kozlu	Yönetim Kurulu Uyesi	03.05.2017 tarihli Olağan Genel Kurul
Rasih Engin Akçakoca	Yönetim Kurulu Uyesi	03.05.2017 tarihli Olağan Genel Kurul
Ahmet Boyacıoğlu	Yönetim Kurulu Uyesi	03.05.2017 tarihli Olağan Genel Kurul

C. Devrolunan Şirket : ÖZİLHAN SINAI

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ		
Ad-Soyad	Görev	Seçildiği Genel Kurul Toplantısı
Tuncay Özilhan	Yönetim Kurulu Başkanı	17.04.2017 tarihli Olağan Genel Kurul
Tülay Aksoy	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	17.04.2017 tarihli Olağan Genel Kurul
Emine Özilhan	Yönetim Kurulu Uyesi	17.04.2017 tarihli Olağan Genel Kurul
Talip Altuğ Aksoy	Yönetim Kurulu Uyesi	17.04.2017 tarihli Olağan Genel Kurul

IV. DEVRALMA YOLUYLA BİRLEŞMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

A. Birleşmenin amacı ve sonuçları:

Birleşme işleminin gerçekleştirilmesi ile, YAZICILAR, ANADOLU ENDÜSTRİ ve ÖZİLHAN SINAI'nin 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili sair mevzuat çerçevesinde Yazıcılar Holding çatısı altında birleştirilmesi sonucunda Anadolu Grubu şirketlerinin tümünü ilgili mevzuat ve tarafı olunan ortaklık veya benzeri sözleşmeler tahtında konsolide edebilen, payları Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören, finansal yapısı güçlü, ortaklık yapısı sadeleştirilmiş, kurumsal ve hukuki yönetim altyapısı bütünleştirilmiş ve güçlendirilmiş, önemli büyüklükte halka açık bir holding şirketin oluşturulması amaçlanmaktadır.

Ayrıca bu sayede;

- AEH'nin varlığı nedeniyle Yazıcılar Holding ve grup şirketlerinin bir kısmı arasındaki "dolaylı ortaklık" ilişkisi, birleşmenin gerçekleşmesiyle beraber artık "doğrudan ortaklık" konumuna gelecektir. Böylece, halka açık Yazıcılar Holding'in bağlı ortaklıklarından sağladığı nakit akışı (temettü gibi) da dolaysız hale gelecektir. Ayrıca aradaki iştirak kademesi de azalmış olacağından, iştirak yapısı da daha sade bir hale gelecektir.
- Anadolu Grubunun bugüne kadar büyük önem vermekte olduğu kurumsal yönetim uygulamaları da kalıcı biçimde güçlenecektir. Böylece, AEH ve ÖSYAŞ'ı Yazıcılar Holding çatısı altında toplayan bu bütünleştirilmiş ve güçlendirilmiş halka açık holding şirketin daha güçlü ve kalıcı bir kurumsal yönetim işleyişine sahip olması, yatırımcı tabanının da genişlemesine imkan verecektir.
- Birleşme sayesinde azaltılan iştirak kademeleri ve şirket sayıları, doğal olarak "bağımsız denetim ücret ve giderleri, Yeminli Mali Müşavirlik ücret ve giderleri, üst yönetim maliyetleri, sair raporlama giderleri, Web sitesi giderleri, ilan, tescil vb. gibi harcamalar başta olmak üzere, çok sayıda gider ve maliyet kaleminde tasarruf sağlayacak, varlık ve kaynakların daha etkin ve verimli yönetilmesi mümkün olacaktır.

Birleşmeye Taraf Şirketler, Anadolu Grubu olarak bilinen büyük ve önemli bir şirketler grubunun da çatısını oluşturmakta olduklarından, bu birleşme neticesinde, Anadolu Grubu'nun dinamik ve sürdürülebilir bir yapıyla kârlılık, etkinlik ve verimliliğinin arttırılmasını ve faaliyetlerini istikrarlı, ekonomik ve kuvvetli biçimde gerçekleştirmesi suretiyle kurumsal ve hukuki yönetim altyapısının güçlendirilmesini, tüm paydaşlar için yaratılan değerini maksimize edilmesini ve böylece Anadolu Grubu'nun kalıcılığının pekiştirilmesini de hedeflemektedirler.

## B. Birleşme Sözleşmesi:

Birleşmeye Taraf Şirketlerce [06/09/2017] tarihinde imzalanan Birleşme Sözleşmesi ekte (Ek-1) yer almaktadır.

## C. Birleşmeye Esas Finansal Tablolar

Birleşme işleminde ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda, Devralan Şirket'in Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi şirketlerden olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, Sermaye Piyasası Kurulu'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 Standartlarına uygun olarak hazırlanan ve bağımsız denetimden geçirilmiş, ilgili mevzuat dahilinde 11/08/2017 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) açıklanan 01.01.2017 30.06.2017 faaliyet dönemine ait 30.06.2017 tarihli ara dönem konsolide finansal tabloları ve dipnotları esas alınacaktır.

**D. Şirket Paylarının Değişim Oranı ve Öngörülümüşse Denkleştirme Akçesi; Devrolunan Şirket ANADOLU ENDÜSTRİ ve ÖZİLHAN SINAI'nin Ortaklarına Devralan Şirket YAZICILAR Nezdinde Tanınan Ortaklık Hakları**

Birleşme işleminde; birleşme oranının, değişim oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle YAZICILAR'da yapılacak sermaye artırımının ve takiben de söz konusu sermaye artırımını sonucunda ihraç edilecek YAZICILAR paylarından devrolunan şirketlerin pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin adil ve makul olarak tespitinde, devralan şirketin Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, söz konusu hesaplamalarda Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak Uzman Kuruluş Raporu esas alınmıştır.

Uzman Kuruluş, YAZICILAR'ın 28/07/2017 tarih ve 2017/19 sayılı Yönetim Kurulu Kararı, ANADOLU ENDÜSTRİ'nin 28/07/2017 tarih ve 2017/54 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile ÖZİLHAN SINAI'nin 28/07/2017 tarih ve 2017/8 sayılı Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde Birleşmeye Taraf Şirketler'in yönetimleri tarafından seçilmiş ve görevlendirilmiştir.

**1. Birleşmeye Taraf Şirketlerin Ödenmiş Sermayeleri ve Ortaklık Yapıları**

Devrolunan ANADOLU ENDÜSTRİ'nin ödenmiş sermayesi 370.000.000 TL'dir. İşbu Birleşme Sözleşmesi'nin Madde 1, II-B Bölümünde belirtildiği gibi, Birleşmeye Taraf Şirketler'den YAZICILAR (Devralan Şirket) ve ÖZİLHAN SINAI (devrolunan Şirket), birlikte, Devrolunan Şirketler'den ANADOLU ENDÜSTRİ'nin paylarının toplam % 99,99519'una doğrudan sahiptirler. Devralan Şirket'in (YAZICILAR) ANADOLU ENDÜSTRİ'deki doğrudan pay sahiplik oranı % 67,99674 ve ÖZİLHAN SINAI'nin ANADOLU ENDÜSTRİ'deki doğrudan pay sahiplik oranı % 31,99845 seviyesindedir. Bu nedenle, birleşme nedeniyle Devralan Şirket'in ANADOLU ENDÜSTRİ'yi diğer büyük ortağı ÖZİLHAN SINAI ile beraber devralması sırasında ANADOLU ENDÜSTRİ için artırılması gereken sermaye, sadece ANADOLU ENDÜSTRİ'nin YAZICILAR ve ÖZİLHAN SINAI dışında kalan % 0,0481 oranındaki ortaklarına ait paylar için hesaplanacaktır.

Devralınan ÖZİLHAN SINAI'nin ödenmiş sermayesi, 26.000.000 TL'dir. ÖZİLHAN SINAI'nin ortaklık yapısına ilişkin bilgiler, işbu Birleşme Sözleşmesi'nin Madde 1, II-B Bölümünde belirtildiği gibidir.

Devralan Şirket'in ödenmiş sermayesi 160.000.000 TL'dir. YAZICILAR'ın ÖZİLHAN SINAI ve ANADOLU ENDÜSTRİ'yi devralması suretiyle gerçekleşecek bu birleşme işlemi neticesinde YAZICILAR'ın sermayesinde yukarıda belirtilen hisse yapıları da dikkate alınarak hesaplanacak bir artış meydana gelecektir.

**2. Birleşme ve Değişim Oranları, Devralan Şirket'in Artırılacak Sermaye Tutarı**

Uzman Kuruluş tarafından hazırlanan 25/08/ 2017 tarihli rapora göre,

Birleşme Oranı	<b>0,65699106</b>
ÖZİLHAN SINAI için Değişim Oranı	3,21266721
ANADOLU ENDÜSTRİ için Değişim Oranı	0,290308046

olarak tespit edilmiştir.

Buna göre 160.000.000 TL ödenmiş sermayesi bulunan YAZICILAR'ın birleşme nedeniyle artırılabilecek sermaye tutarı toplam 83.534.517,96 TL olacaktır.

YAZICILAR'ın ana sözleşmesinin işbu Birleşme Sözleşmesi'nin Madde 8- IV Bölümünde açıklandığı şekilde tadil edilecek Sermaye" başlıklı 7'nci maddesinde belirtilecek olduğu şekilde, birleşme işleminin onaylanacağı YAZICILAR genel kurulu sırasında, YAZICILAR'ın toplam sermayesinin % 20'sini temsil eden paylar yine (B) Grubu pay olarak düzenlenirken, geri kalan payların tamamı halka açık (A) Grubu paya dönüştürülecektir. Bu genel kurulda, mevcut imtiyazlı (A), (C) ve (D) Grubu payların imtiyazları kaldırılarak bu paylar imtiyazsız halka açık (A) Grubu paylar olarak yeniden düzenlenecektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun bağımsız yönetim kurulu üyeleri hakkındaki düzenlemeleri saklı kalarak, 12 üyeden oluşacak yeni yönetim kurulunun yarısının (B) Grubu pay sahiplerinin teklif edeceği adaylar arasından seçilmesi yönündeki mevcut imtiyaz ise, yeniden düzenlenecek B Grubu paylar üzerinde devam edecektir.

YAZICILAR'ın birleşme öncesi sermayesinde olduğu gibi yine birleşme sonrası toplam ödenmiş sermayesinin % 20'sini oluşturacak olan yeniden düzenlenmiş (B) Grubu paylar, yarısı (YAZICILAR birleşme sonrası ödenmiş sermayesinin % 10'una denk gelmektedir), halen mevcut (B) Grubu payların % 13,002'sine sahip bulunan doğrudan ortak AG SINAİ YATIRIM VE YÖNETİM A.Ş.'nde olacak ve bu ortağın sahip olduğu diğer paylar imtiyazsız (A) grubu paylardan oluşacak şekilde, yeniden düzenlenecektir. Birleşme nedeniyle yeniden düzenlenen (B) Grubu payların kalan diğer yarısı ise, aşağıda açıklandığı şekilde, devrolunan şirketlerden ÖZİLHAN SINAİ'nin pay sahiplerine bu maddenin III. Bölümündeki tabloda aktarıldığı şekilde verilecek; verilmesi gereken bakiye paylarsa (A) Grubu pay olarak tamamlanacaktır.

### 3. Devrolunan Şirket'in Pay Sahiplerine Verilecek Payların Nev'i ve Nominal Değeri.

YAZICILAR'ın birleşme nedeniyle artırılan sermayesini temsil eden paylar, Devrolunan Şirketler'in ortaklarına aşağıda gösterildiği şekilde verilecektir.

a) **Devrolunan ANADOLU ENDÜSTRİ için:** Birleşme işlemi çerçevesinde ANADOLU ENDÜSTRİ'nin pay sahiplerine sahip oldukları her 1 adet ANADOLU ENDÜSTRİ payına (toplam 1,00 TL -Bir Türk Lirası- nominal değerli) karşılık 0,290308 adet/TL itibari değerli (A) Grubu hamiline yazılı YAZICILAR payı verilecektir.

b) **Devrolunan ÖZİLHAN SINAİ için:** Birleşme işlemi çerçevesinde ÖZİLHAN SINAİ'nin, pay sahiplerine sahip oldukları her 1 adet ÖZİLHAN SINAİ payına (toplam 1,00 TL (Bir Türk Lirası) nominal değerli) karşılık 3,212667 adet /TL itibari değerli YAZICILAR payı verilecektir. YAZICILAR'ın toplam sermayesinin % 20'sini temsil edecek (B) Grubu imtiyazlı nama yazılı payların yarısı (YAZICILAR'ın birleşme sonrası toplam ödenmiş sermayesinin % 10'una denk gelmektedir) halen YAZICILAR'ın birleşme öncesinde mevcut ((B) Grubu payların % 13,002'sine sahip bulunan doğrudan ortak AG SINAİ YATIRIM VE YÖNETİM A.Ş.'nde olacak şekilde YAZICILAR ortaklarından AG SINAİ YATIRIM VE YÖNETİM A.Ş.'ne verilirken; yeniden düzenlenen (B) Grubu nama yazılı payların geri kalan diğer yarısı da (YAZICILAR'ın birleşme sonrası toplam ödenmiş sermayesinin % 10'una denk gelmektedir) ÖZİLHAN SINAİ'nin ortaklarına aşağıdaki tabloda gösterildiği şekilde verilecektir. Devrolunan Şirketler'in ortaklarına verilmesi gereken diğer paylar ise, hamiline (A) Grubu paylar olacaktır.

Yukarıda belirtilen esaslar dahilinde birleşme sonrasında YAZICILAR'ın yeni ortaklık yapısına ilişkin bilgiler, Rapor'un IV-I Bölümünde ayrıntılı olarak gösterilecektir.

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

Türk Ticaret Kanunu uyarınca ayrılma akçesi öngörülmemiştir. Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği ve ilgili Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca ayrılma haklarının kullanımı ise işbu Birleşme Raporu'nun F bölümünde açıklanmıştır.

F. Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesi Hükümleri Gereğince Ayrılma Hakkı

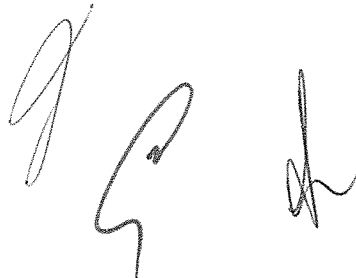
Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesi hükümleri dahilinde, söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahipleri veya temsilcileri, paylarını YAZICILAR'a 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 Şirketler tarafından münhasıran bu süreci yönetmek üzere ayrılma hakkı kullanımını için yetkilendirilen aracı kuruma, belirlenen ve kamuya açıklanan usullere uygun şekilde talepte bulunması üzerine, ayrılma hakkının kullanılması durumunda; Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı" başlığını taşıyan 10'uncu maddesi hükümleri dahilinde;

*YAZICILAR'ın 1,00-TL (Bir Türk Lirası) itibari değerli beher payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatı, söz konusu birleşme işlemine ilişkin görüşmelere başlanılmasına istinaden YAZICILAR'ın Yönetim Kurulu tarafından alınan kararın ilk defa kamuya açıklandığı 24/02/2017 tarihinden önceki, Borsa 2.seans kapanışından sonra kamuya duyurulduğu için açıklanan tarih dahil olmak üzere, otuz günlük dönem içinde (26/01/2017 - 24/02/2017 dönemi) Borsa'da oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanan 14,6847 TL,*

olacaktır.

Ayrılma hakkı kullanılmamasına birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul tarihinden itibaren en geç 6 (altı) iş günü içinde başlanacak olup ayrılma hakkı kullanım süresi 10 (on) iş günü olacaktır.



Ayrılma hakkının aracı kurum vasıtasıyla kullandırılması zorunludur. Ayrılma hakkını kullanacak pay sahipleri ayrılma hakkına konu payları, ortaklık adına alım işlemlerini gerçekleştiren aracı kuruma, kamuya açıklanan ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ve genel hükümler doğrultusunda teslim ederek satışı gerçekleştirir. Ayrılma hakkını kullanmak için aracı kuruma başvuran pay sahiplerine pay bedelleri en geç satışı takip eden iş günü ödenir.

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

**G. Birleşme Oranı Ve Değişim Oranının Belirlenmesi Yönünden Payların Değerlemesine İlişkin Özellikler:**

Birleşme işleminde; birleşme oranının, değişim oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle YAZICILAR'da yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırım sonucunda ihraç edilecek YAZICILAR paylarından devrolunan şirketlerin pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin adil ve makul olarak tespitinde, devralan şirketin Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, söz konusu hesaplamalarda Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak Uzman Kuruluş Raporu esas alınmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2)'nde düzenlendiği üzere, YAZICILAR, ANADOLU ENDÜSTRİ ve ÖZİLHAN SINAİ'nin birleşmesi işleminde, birleşme oranı, hisse değişim oranı ve birleşme sonucunda ulaşılabilecek sermaye tutarının belirlenmesi amacıyla, indirgenmiş nakit akışları analizi metodu, piyasa değeri metodu ve net defter değeri metodu olmak üzere uluslararası değerlendirme standartlarına göre kabul görmüş 3 farklı yöntem kullanılmıştır. Değişim oranı hesaplanırken bu üç yöntem ağırlıklandırılmak suretiyle dikkate alınmıştır.

Uzman Kuruluş Raporu'na göre belirlenen birleşme oranı ve değişim oranlarına ilişkin bilgiler, Rapor'un D Bölümünde de aktarıldığı üzere,

Birleşme Oranı	<b>0,65699106</b>
<b>ÖZİLHAN SINAİ</b> için Değişim Oranı	3,21266721
<b>ANADOLU ENDÜSTRİ</b> için Değişim Oranı	0,290308046

olarak belirlenmiştir.

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

YAZICILAR, ANADOLU ENDÜSTRİ ve ÖZİLHAN SINAİ'nin birleşmesi işleminde, birleşme oranı, hisse değişim oranı ve birleşme sonucunda ulaşılabilecek sermaye tutarının belirlenmesi amacıyla, Uzman Kuruluş tarafından kullanılan yöntemlerden "gelir yaklaşımı"ni temsilen "indirgenmiş nakit akışları analizi yöntemi", "pazar yaklaşımı"ni temsilen "piyasa değeri yöntemi", "varlık yaklaşımı"ni temsilen "özkaynak yöntemi" bazı yaklaşımlar olarak dikkate alınmıştır.

Bu üç metoda göre hesaplanan birleşme oranları, hisse değişim oranları ve arttırılacak sermaye tutarları Uzman Kuruluş Raporu'nda yer almaktadır.

Uzman Kuruluş Raporu'nda, kullanılan ağırlıklandırma yaklaşımıyla birlikte bu üç yöntem kullanılarak hesaplanan "birleşme oranı" ve "değiştirme oranı"nın adil ve makul olduğu değerlendirilmektedir.

#### I. Devralan YAZICILAR Tarafından Yapılacak Sermaye Artırım Miktarı:

Devralan Şirket'in birleşme işlemi çerçevesinde arttırılacak sermaye tutarı 83.534.517,96 TL olup, Devralan Şirket'in birleşme sonucunda ulaşılacak toplam çıkarılmış sermaye tutarı 243.534.517,96 TL olacaktır.

Birleşme işlemi çerçevesinde;

- ANADOLU ENDÜSTRİ'de pay sahiplerine sahip oldukları her 1 adet ANADOLU ENDÜSTRİ payına (toplam 1,00 TL -Bir Türk Lirası- nominal değerli) karşılık 0,290308 adet/TL itibari değerli (A) Grubu hamiline yazılı YAZICILAR payı,
- ÖZİLHAN SINAI'de pay sahiplerine sahip oldukları her 1 adet ÖZİLHAN SINAI payına (toplam 1,00 TL (Bir Türk Lirası) nominal değerli) karşılık 3,212667 adet /TL itibari değerli YAZICILAR payı verilecektir. Rapor'un D-3/b Bölümünde açıklandığı şekilde, YAZICILAR'ın toplam sermayesinin % 20'sini temsil edecek (B) Grubu imtiyazlı nama yazılı payların yarısı (YAZICILAR'ın birleşme sonrası toplam ödenmiş sermayesinin % 10'una denk gelmektedir) halen YAZICILAR'ın birleşme öncesinde mevcut ((B) Grubu payların % 13,002'sine sahip bulunan doğrudan ortak AG SINAI YATIRIM VE YÖNETİM A.Ş.'nde olacak şekilde YAZICILAR ortaklarından AG SINAI YATIRIM VE YÖNETİM A.Ş.'ne verilirken; yeniden düzenlenen (B) Grubu nama yazılı payların geri kalan diğer yarısı da (YAZICILAR'ın birleşme sonrası toplam ödenmiş sermayesinin % 10'una denk gelmektedir) ÖZİLHAN SINAI'nin ortaklarına aşağıdaki tabloda gösterildiği şekilde verilecektir. Devrolunan Şirketler'in ortaklarına verilmesi gereken diğer paylar ise, hamiline (A) Grubu paylar olacaktır.

Yukarıda belirtilen esaslar dahilinde birleşme sonrasında Devralan Şirket'in yeni ortaklık yapısı, Birleşmeye Taraf Şirketlerin birleşmeye ilişkin genel kurul toplantılarında olumsuz oy kullanıp muhalefet şerhlerin toplantı tutanağına işleyen pay sahiplerinden hiçbirinin Birleşme Sözleşmesi'nin 15. ve 16. maddesinde yer alan ayrılma haklarını kullanmaması durumunda aşağıdaki gibi olacaktır. Söz konusu ayrılma haklarının kullanım tutarına bağlı olarak, birleşme sonrasında Devralan Şirket'in yeni ortaklık yapısı farklılık arz edebilecektir.

HİSSEDARIN ADI	(A) GRUBU HAMİLİNE HALKA AÇIK		(B) GRUBU NAMA HALKA KAPALI		TOPLAM	
	TL	%	TL	%	TL	%
AG SINAİ YATIRIM VE YÖNETİM A.Ş.	34.883.336,20	0,143238	24.353.451,80	0,10	59.236.788,00	0,243
<b>ARA TOPLAM I</b>						
ANADOLU ECOPACK ÜRETİM VE PAZARLAMA A.Ş.	217.990,00	0,001			217.990,00	0,001
SÜLEYMAN KAMİL YAZICI	6.425.063,28	0,026			6.425.063,28	0,026
FAZİLET YAZICI	2.484.749,97	0,010			2.484.749,97	0,010
GÜLTEN YAZICI	2.479.766,97	0,010			2.479.766,97	0,010
OSMAN TURGUT YAZICI	10.000,37	0,000			10.000,37	0,000
GÜLŞEN YAZICI	2.433.986,97	0,010			2.433.986,97	0,010
NİLGÜN YAZICI	2.525.925,97	0,010			2.525.925,97	0,010
HÜLYA ELMALIOĞLU	2.410.062,97	0,010			2.410.062,97	0,010
<b>ARA TOPLAM II</b>	<b>18.987.546,50</b>	<b>0,078</b>			<b>18.987.546,50</b>	<b>0,078</b>
SÜLEYMAN VEHBİ YAZICI	7.250.000,00	0,030			7.250.000,00	0,030
EFE YAZICI	985.843,92	0,004			985.843,92	0,004
EFES ALEMDAR	987.358,20	0,004			987.358,20	0,004
VAHİT YAZICI	5.462.329,96	0,022			5.462.329,96	0,022
ZEYNEP YAZICI IRGIT	388.308,24	0,002			388.308,24	0,002
MEHMET OKAN YAZICI	388.308,24	0,002			388.308,24	0,002
OSMAN YAZICI	911.459,08	0,004			911.459,08	0,004
MEHMET NURİ YAZICI	4.123.228,29	0,017			4.123.228,29	0,017
TUANA TUBA YAZICI	776.616,48	0,003			776.616,48	0,003
<b>ARA TOPLAM III</b>	<b>21.273.452,41</b>	<b>0,087</b>			<b>21.273.452,41</b>	<b>0,087</b>
ZEYNEP NACİYE ABAY	4.357.831,12	0,018			4.357.831,12	0,018
AYŞE ŞAZİYE GÜNEY	2.383.909,32	0,010			2.383.909,32	0,010
ATİYE MUTLU	4.357.831,12	0,018			4.357.831,12	0,018
İBRAHİM YAZICI	4.635.233,68	0,019			4.635.233,68	0,019
HİDAYET YAZICI	5.191.594,08	0,021			5.191.594,08	0,021
FATMA HATİCE BAŞKAN	1.672.213,80	0,007			1.672.213,80	0,007
FATMA NEJMİYE YAZICI	3.571.185,36	0,015			3.571.185,36	0,015
<b>ARA TOPLAM IV</b>	<b>26.169.798,48</b>	<b>0,107</b>			<b>26.169.798,48</b>	<b>0,107</b>
TÜLAY AKSOY	29.587.944,02	0,121	12.176.725,90	0,05	41.764.669,92	0,171
TUNCAY ÖZİLHAN	28.878.747,25	0,119	12.176.725,90	0,05	41.055.473,15	0,169
EMİNE ÖZİLHAN	709.196,77	0,003			709.196,77	0,003
TALİP ALTUĞ AKSOY	3,79	0,000			3,79	0,000
FETANET TÜRKAN ÖZİLHAN TACİR	3,79	0,000			3,79	0,000
<b>ARA TOPLAM V</b>	<b>59.175.895,63</b>	<b>0,243</b>	<b>24.353.451,80</b>	<b>0,10</b>	<b>83.529.347,42</b>	<b>0,343</b>
ALİ ŞANAL	2.545,69	0,000			2.545,69	0,000
YİĞİT SEZERCAN	1.350,99	0,000			1.350,99	0,000
İLKE ERGUN ÖCAL	477,70	0,000			477,70	0,000
SİMGE ERGUN CAMGÖZOĞLU	477,70	0,000			477,70	0,000
İLGI ERGUN	318,47	0,000			318,47	0,000
<b>ARA TOPLAM VI</b>	<b>5.170,54</b>	<b>0,00002</b>			<b>5.170,54</b>	<b>0,00002</b>
BİST'TE İŞLEM GÖREN	34.332.414,61	0,141			34.332.414,61	0,141
HALK ORTAKLAR	34.332.414,61	0,141			34.332.414,61	0,141
<b>GENEL TOPLAM</b>	<b>194.827.614,37</b>	<b>0,80</b>	<b>48.706.903,59</b>	<b>0,20</b>	<b>243.534.517,96</b>	<b>1,0000000</b>

## J. Esas Sözleşme Değişikliği

Birleşme işlemi çerçevesinde Devralan Şirket'in mevcut Esas Sözleşmesi'nin 3., 7. ve 9. maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görüşü ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün izni alınması kaydıyla ve onaylanan şekliyle, tadil edilecek olup Esas Sözleşme tadiline ilişkin Yönetim Kurulu Kararı, Esas Sözleşme Tadil Metni taslağı ve gerekli sair belge ve hususlar YAZICILAR'ın kurumsal internet sitesi ([www.yazicilarholding.com.tr](http://www.yazicilarholding.com.tr)) ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuya açıklanacaktır.



YAZICILAR'ın Esas Sözleşmesi'nin 3., 7. ve 9. maddelerinin tadili hususu, Sermaye Piyasası Kurulu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nden gerekli izinlerin alınmasını takiben ve Sermaye Piyasası Kurulu ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü tarafından onaylanan şekliyle, birleşme işleminin görüşüleceği genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

**K. Öngörülmüşse, Devrolunan ANADOLU ENDÜSTRİ ve ÖZİLHAN ortaklarına, Birleşme Dolayısıyla Yüklenecek Olan, Ek Ödeme ve Diğer Kişisel Edim Yükümlülükleri ile Kişisel Sorumluluklar Hakkında Bilgi:**

Yoktur.

**L. Birleşmenin, Birleşmeye Katılan Şirketlerin İşçileri Üzerindeki Etkileri İle Mümkünse Bir Sosyal Planın İçeriği:**

Devrolunan ANADOLU ENDÜSTRİ ve ÖZİLHAN SINAİ personeli tüm hak ve yükümlülükleri ile birlikte yürürlükteki mevzuat hükümleri dahilinde YAZICILAR'a devrolacaklardır. Devrolunan ANADOLU ENDÜSTRİ ve ÖZİLHAN SINAİ işçilerinin haklarında herhangi bir değişiklik söz konusu olmayacaktır.

**M. Birleşmenin, Birleşmeye Katılan Şirketlerin Alacaklıları Üzerindeki Etkileri:**

Birleşme sonucunda tasfiyesiz infisah edecek olan Devrolunan Şirketler'in üçüncü 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.

Devrolunan Şirketler'in vadesi geldiği halde alacaklıların müracaat etmemesi nedeniyle ödenmemiş olan borçları ile vadesi gelmemiş ve/veya ihtilaflı bulunan borçlarına ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu'nun 541'nci maddesi hükmü dairesince hareket edilecektir.

**1. Alacaklara İlişkin Hususlar:**

Devir, Birleşmeye Taraf Şirketlerin birleşme işlemine ilişkin genel kurul toplantılarının İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce tescil edilmesi ile hüküm kazanacak olup; Devrolunan Şirket ANADOLU ENDÜSTRİ ve ÖZİLHAN SINAİ'nin tüm hak, alacak, borç ve yükümlülükleri yukarıda sözü edilen tescil keyfiyetinin yerine getirilmesiyle Türk Ticaret Kanunu hükümlerine de uygun olarak devralan YAZICILAR'a intikal edecektir.

Bu suretle, YAZICILAR tarafından devralınan ve birleşme öncesinde ANADOLU ENDÜSTRİ ve ÖZİLHAN SINAİ'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 YAZICILAR tarafından tam ve eksiksiz olarak yerine getirilecektir.

## 2. Alacakların Teminat Altına Alınması:

Türk Ticaret Kanunu'nun 157/(1)'inci maddesine uygun olarak, birleşmeye katılan YAZICILAR, ANADOLU ENDÜSTRİ ve ÖZİLHAN SINAİ'ın alacaklıları birleşmenin hukuken geçerlilik kazanmasından (tescil edilmesinden) itibaren üç ay içinde istemde bulunurlarsa, devralan YAZICILAR bunların alacaklarını teminat altına alır.

Türk Ticaret Kanunu'nun 157/(2)'nci maddesine uygun olarak, birleşmeye katılan YAZICILAR, ANADOLU ENDÜSTRİ ve ÖZİLHAN SINAİ; alacaklılarına, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde, yedişer gün aralıklarla üç defa yapacakları ilanla ve ayrıca internet sitelerine konulacak ilanla haklarını bildirirler. Türk Ticaret Kanunu'nun 541/(1)'inci hükmüne uygun olarak, alacaklı oldukları ANADOLU ENDÜSTRİ veya ÖZİLHAN SINAİ defterlerinden veya diğer belgelerden anlaşılan ve yerleşim yerleri bilinen kişiler taahhütlü mektupla da konu hakkında bilgilendirilirler.

Türk Ticaret Kanunu'nun 157/(4)'üncü maddesine uygun olarak, diğer alacaklıların zarara uğramayacaklarının anlaşılması halinde, yükümlü şirket teminat göstermek yerine borcu ödeyebilir.

Türk Ticaret Kanunu'nun 541/(2)'nci maddesi hükümlerine uygun olarak, alacaklı oldukları bilinenler, bildirimde bulunmazlarsa, alacaklarının tutarı T.C: Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na belirlenecek bir bankaya depo edilir.

Ancak Türk Ticaret Kanunu'nun 541/(3) maddesinde sayılan hallerin (ANADOLU ENDÜSTRİ ve ÖZİLHAN SINAİ'ın borçlarının yeterli bir şekilde teminat altına alınmış olması veya ANADOLU ENDÜSTRİ ve ÖZİLHAN SINAİ'nin varlığının pay sahipleri arasındaki paylaşımının bu borçların ödenmesi şartına bağlanmış olması) devralan YAZICILAR tarafından sağlanamamış olması halinde, devrolunan ANADOLU ENDÜSTRİ ve ÖZİLHAN SINAİ'nin muaccel olmayan veya hakkında uyuşmazlık bulunan borçlarını karşılayacak tutarda para notere depo edilir. Ancak YAZICILAR'ın 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 Devrolunan Şirketler'in tahakkuk etmiş ve birleşme tarihine kadar tahakkuk edecek bütün vergi borçlarını ödeyeceğine ve diğer yükümlülüklerini yerine getireceğine dair bir taahhünameyi yasal süresi içerisinde Devrolunan Şirketler'in bağlı oldukları Vergi Dairesi Müdürlüklerine verecek, talep halinde ayrıca yeterli teminat da gösterecektir.

Taraflar, birleşmenin Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edildiği günden itibaren en geç 30 gün içinde, birleşme sonucu tasfiyesiz infisah edecek olan Devrolunan Şirketler'in devir bilançosunu ve gelir tablosunu da ekleyerek, devir tarihi itibarıyla hazırlayacakları ve müştereken imzalayacakları Devrolunan Şirketler'e ait kurumlar vergisi beyannamesini Devrolunan Şirketler'in bağlı bulunduğu Vergi Dairesi Müdürlüklerine vereceklerdir.



**N. Devrolunan Şirketler'in Sahibi Bulunduğu Tescile Tabi Varlıklara Ait Yasal Hakların Devri**

Devrolunan Şirketler'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.

**O. Gerekliyse, İlgili Makamlardan Alınan Onaylar:**

Birleşmeye Taraf Şirketler yukarıdaki hususlardan başka birleşme konusunda Türk Ticaret Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu, Rekabet Kurumu ve Sermaye Piyasası Kurumu'nun birleşmeye ilişkin düzenlemeleri ve diğer vergi kanunlarına göre kendilerine terettüp eden diğer tüm gereklilikleri eksiksiz olarak yerine getireceklerdir. İşbu Birleşme Raporu'nda hüküm bulunmayan hallerde Türk Ticaret Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu, Rekabet Kurumu, Sermaye Piyasası Kurumu düzenlemelerinin birleşme ile ilgili hükümleri uygulanacaktır.

Rekabet Kurumu'nun 7 Ekim 2010 tarihli ve 27722 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Rekabet Kurulundan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliği" (Tebliğ No: 2010/4) kapsamında Rekabet Kurulu'na birleşme işlemine ilişkin başvuru Devralan Şirket tarafından yapılacaktır.

Devralan Şirket nezdinde sermaye artırım ve Esas Sözleşme tadilinin uygunluğu hakkında Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görüşünün alınmasını müteakip T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'ne izin için başvurulacaktır.

**P. Birleşme işlemi ile ulaşılmak istenen hedeflerin gerçekleştirilmesini önleme ihtimali bulunan muhtemel riskler.**

Birleşme işlemi ile ulaşılmak istenen hedeflerin gerçekleştirilmesini önleme ihtimali bulunan muhtemel risk tespit edilmemiştir.

**V. FİNANSAL TABLOLAR**

YAZICILAR, ANADOLU ENDÜSTRİ ve ÖZİLHAN SINAI'nin birleşme işlemine esas, Sermaye Piyasası Kurulu'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, ve bağımsız denetimden geçirilmiş, Birleşmeye Taraf Şirketlerin ilgili mevzuat dahilinde 11/08/2017 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) açıklanan 01.01.2017 30.06.2017 faaliyet dönemine ait 30.06.2017 tarihli ara dönem finansal tabloları ve dipnotları ekte (Ek-3) yer almaktadır.

Birleşmeye Taraf Şirketlerin 01.01.2017 30.06.2017 faaliyet dönemine ilişkin faaliyet sonuçları söz konusu 30.06.2017 tarihli ara dönem finansal tablolarda görülmektedir.

## SONUÇ

İşbu Birleşme Raporu'nda yer alan bilgiler ve gerekçeler ile adil ve makul olduğu Uzman Kuruluş tarafından tespit edilen değişim oranı doğrultusunda, YAZICILAR'ın ANADOLU ENDÜSTRİ ve ÖZİLHAN SINAİ'yi tüm aktif ve pasifi ile bir bütün halinde devralması suretiyle, YAZICILAR bünyesinde birleşilmesinin uygun olacağı kanaatine varılmıştır.

## EKLER;

- 1- Birleşme Sözleşmesi,
- 2- Uzman Kuruluş Raporu,
- 3- Birleşmeye Taraf Şirketlerin 01.01.2017 30.06.2017 faaliyet dönemine ait 30.06.2017 tarihli ara dönem finansal tabloları

İSTANBUL, 06/09/ 2017

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

ÖZİLHAN SINAİ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ