

## BİRLEŞME SÖZLEŞMESİ

Bir tarafta merkezi, Fatih Sultan Mehmet Mah. Balkan Cad. No:58 Buyaka E Blok Tepeüstü, Ümraniye-İstanbul adresinde olup, İstanbul Ticaret Siciline 143399 sicil numarası ile kayıtlı YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ ("YAZICILAR" ve/veya "Devralan Şirket") ile diğer tarafta merkezi Fatih Sultan Mehmet Mah. Balkan Cad. No:58 Buyaka E Blok Tepeüstü, Ümraniye-İstanbul adresinde olup, İstanbul Ticaret Siciline 105048 sicil numarası ile kayıtlı ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ ("ANADOLU ENDÜSTRİ ve/veya Devrolunan Şirket") ve Fatih Sultan Mehmet Mah. Balkan Cad. No:58 Buyaka E Blok Tepeüstü, Ümraniye-İstanbul adresinde olup, İstanbul Ticaret Siciline 142919 sicil numarası ile kayıtlı ÖZİLHAN SİNAİ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ ("ÖZİLHAN SİNAİ ve/veya Devrolunan Şirket") arasında işbu 16 (on altı) maddeden oluşan BİRLEŞME SÖZLEŞMESİ 10/11/2017 tarihinde akdedilmiştir.

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

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

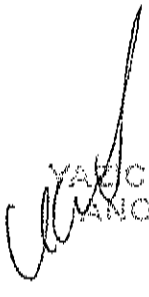
### Madde 1

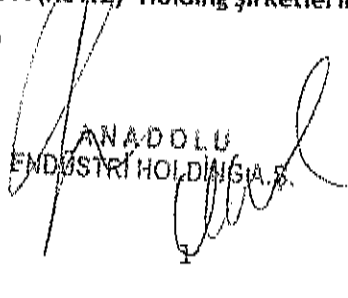
#### Tanıtıcı Genel Bilgiler

##### I. Birleşmeye Taraf Şirketler

##### A. Devralan Şirket

1. Ticaret Unvanı: YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
2. Merkez Adresi: Fatih Sultan 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)

  
YAZICILAR HOLDİNG  
ANONİM ŞİRKETİ

  
ANADOLU  
ENDÜSTRİ HOLDİNG A.Ş.

  
ÖZİLHAN  
SİNAİ YATIRIM A.Ş.

## 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: Kurumun iştirak 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: 70.10.01(Rev.2)- İdare merkezi faaliyetleri (İdare merkezi tarafından aynı şirket veya girişimin diğer birimlerine sağlanan yönetim hizmetleri ile bağlı iştiraklerini yönetenler dahil)

## C. Devrolunan Şirket

1. Ticaret Unvanı: ÖZİLHAN SİNAİ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
2. Merkez Adresi: Fatih Sultan Mehmet Mah. 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 sinai zirai ve mali faaliyet iştirak ve yatırımlarda bulunmaktır.
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

YAZICILAR HOLDİNG  
ANONİM ŞİRKETİ

ANADOLU  
ENDÜSTRİ HOLDİNG A.Ş.

ÖZİLHAN  
SİNAİ YATIRIM A.Ş.

## II. Mevcut Sermaye Yapısı ve Paylar ile İlgili Bilgiler

### 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:

YAZICILAR HOLDİNG A.Ş.					
ORTAĞIN ADI SOYADI/ÜNVANI	PAY GRUBU	SERMAYE/OY HAKKI PAYI		SERMAYE/OY HAKKI PAYI	
		10.11.2017		28/04/2017 (Son Genel Kurul)	
		(TL)	(%)	(TL)	(%)
AG SİNAİ YATIRIM VE YÖNETİM A.Ş.	A	38.433.466,00	24,02	0,00	0,00
AG SİNAİ YATIRIM VE YÖNETİM A.Ş.	B	20.803.322,00	13,00	0,00	0,00
I. TOPLAM AG SİNAİ YATIRIM VE YÖNETİM A.Ş.		59.236.788,00	37,02	0,00	0,00
KAMİL YAZICI YÖNETİM VE DANIŞMA A.Ş.	A	0,00	0,00	38.433.466,00	24,02
KAMİL YAZICI YÖNETİM VE DANIŞMA A.Ş.	B	0,00	0,00	20.803.322,00	13,00
II. TOPLAM KAMİL YAZICI YÖNETİM VE DANIŞMA A.Ş.		0,00	0,00	59.236.788,00	37,02
Diğer	B	11.196.642,00	7,00	11.196.642,00	7,00
SKAGEN KON TIKI VERİDARLIK FOND	A	10.837.139,01	6,77	10.837.139,01	6,77
Diğer (Borsada İşlem Gören Payların Sahipleri)	A	29.286.787,32	18,30	29.286.787,32	18,30
Diğer (Borsada İşlem Görmeyen Payların Sahipleri)	A	9.260.644,50	5,79	9.260.644,50	5,79
Diğer	C	19.235.048,49	12,02	19.235.048,49	12,02
Diğer	D	20.946.950,48	13,09	20.946.950,48	13,09
III. TOPLAM		100.763.212,00	62,98	100.763.212,00	62,98
GENEL TOPLAM		160.000.000,00	100,00	160.000.000,00	100,00

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.

3. Sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek veya tüzel kişiler (10.11.2017 tarihinde KAP'dan alınmıştır):

ORTAĞIN ADI SOYADI/ÜNVANI	SERMAYE PAYI		OY HAKKI	
	10.11.2017		10.11.2017	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Süleyman Kamil Yazıcı	54.675.470,76	34,17	54.675.470,76	34,17
Osman Turgut Yazıcı	15.465,01	0,01	15.465,01	0,01
Fazilet Yazıcı	3.876.907,50	2,42	3.876.907,50	2,42
Gülten Yazıcı	3.871.924,50	2,42	3.871.924,50	2,42
Gülşen Yazıcı	3.826.144,50	2,39	3.826.144,50	2,39
Nilgün Yazıcı	3.918.083,50	2,45	3.918.083,50	2,45
Hülya Elmatroğlu	3.802.220,50	2,38	3.802.220,50	2,38
TOPLAM	73.986.216,27	46,24	73.986.216,27	46,24

YAZICILAR HOLDİNG  
ANONİM ŞİRKETİ

ANADOLU  
FİNANSMAN HOLDİNG A.Ş.

ÖZEL  
SİNAİ YATIRIM A.Ş.

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. Ancak, devralan şirketin bağlı ortaklıklarından Çelik Motor Ticaret AŞ, 18 Mayıs 2017 tarihinde 179 gün vadeli, %14,4 faiz oranlı, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere bono ihraç etmiştir. Söz konusu bononun taşınan değeri 30 Haziran 2017 itibarıyla 142.177.000 TL'dir. Çelik Motor Ticaret AŞ, 22 Şubat 2017 tarihinde 177 gün vadeli, %12,9 faiz oranlı, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere bono ihraç etmiştir. Söz konusu bononun taşınan değeri 30 Haziran 2017 itibarıyla 108.116.000 TL'dir.

Aynı şekilde, Çelik Motor Ticaret AŞ, 17 Eylül 2015 tarihinde 729 gün vadeli, %13,8 faiz oranlı, 6 ayda bir sabit kupon ödemeli, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere tahvil ihraç etmiştir. Söz konusu tahvilin taşınan değeri 30 Haziran 2017 itibarıyla 104.018.000 TL'dir (31 Aralık 2016: 103.938.000 TL).

#### B. Devrolunan Şirket: ANADOLU ENDÜSTRİ

1. Esas Sermaye: 370.000.000,00 TL
2. Son durum itibarıyla 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.

YAZICILAR HOLDİNG  
ANONİM ŞİRKETİ

ANADOLU  
ENDÜSTRİ HOLDİNG A.Ş.

ÖZEL HANCI  
SİNAN YATIRIM A.Ş.

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/ÜNVANI	SERMAYE/OY HAKKI PAYI		SERMAYE/OY HAKKI PAYI	
	10.11.2017		03.05.2017 (Son Yıllık Olağan Genel Kurul)	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Yazıcılar Holding A.Ş.	251.587.929,860	67,99674	225.885.162,970	67,99674
Özılhan Sınai Yatırım A.Ş.	118.394.259,600	31,99845	106.298.846,050	31,99845
Ali Şanal	8.766,930	0,0023699811	7.873,080	0,0023699819
Yiğit Sezercan	4.653,650	0,0012577432	4.178,220	0,0012577423
İlke Ergun Ocal	1.645,485	0,0004447257	1.477,380	0,0004447261
Simge Ergun Camgözoğlu	1.645,485	0,0004447257	1.477,380	0,0004447261
İlgi Ergun	1.096,990	0,0002964838	984,920	0,0002964840
TOPLAM	370.000.000	100,00000	332.200.000	100,00000

\* Şirket paylarının tamamı hamillinedir.

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. Ancak, devralan şirketin bağlı ortaklıklarından Çelik Motor Ticaret AŞ, 18 Mayıs 2017 tarihinde 179 gün vadeli, %14,4 faiz oranlı, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere bono ihraç etmiştir. Söz konusu bononun taşınan değeri 30 Haziran 2017 itibarıyla 142.177.000 TL'dir. Çelik Motor Ticaret AŞ, 22 Şubat 2017 tarihinde 177 gün vadeli, %12,9 faiz oranlı, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere bono ihraç etmiştir. Söz konusu bononun taşınan değeri 30 Haziran 2017 itibarıyla 108.116.000 TL'dir.

Aynı şekilde, Çelik Motor Ticaret AŞ, 17 Eylül 2015 tarihinde 729 gün vadeli, %13,8 faiz oranlı, 6 ayda bir sabit kupon ödemeli, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere tahvil ihraç etmiştir. Söz konusu tahvilin taşınan değeri 30 Haziran 2017 itibarıyla 104.018.000 TL'dir (31 Aralık 2016: 103.938.000 TL).

#### C. Devrolunan Şirket: ÖZİLHAN SINAI

- Esas sermaye: 26.000.000,00 TL
- Son durum itibarıyla 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.

YAZICILAR HOLDİNG  
ANONİM ŞİRKETİ

ANADOLU  
ENDÜSTRİ HOLDİNG A.Ş.

ÖZİLHAN  
SINAI YATIRIM A.Ş.

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

ORTAĞIN ADI SOYAD/UNVANI	SERMAYE PAY/UY HAKKI		SERMAYE PAY/UY HAKKI	
	10.11.2017		17.04.2017 (Son Genel Kurul)	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
AEP Anadolu Etap Penkon Pazarlama Ltd Şti	18.438.507,37	0,70917336		
Tuncay Özilhan	3.559.994,99	0,13692288	12.779.248,67	0,49150956
Tülay Aksoy	3.780.745,14	0,14541327	12.999.998,82	0,49999995
Emine Özilhan	220.750,15	0,00849039	220.750,15	0,00849039
Talip Altuğ Aksoy	1,18	0,00000005	1,18	0,00000005
Fetane Türkan Özilhan	1,18	0,00000005	1,18	0,00000005
TOPLAM	26.000.000,00	1,00000000	26.000.000,00	1,00000000

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

Sermayeyi temsil eden paylara tanınan herhangi bir imtiyaz yoktur.

5. 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.

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

- a) Tüzel Kişiler:

ORTAĞIN ADI SOYADI / UNVANI	DOLAYLI OLARAK SAHİP OLDUĞU ÖZİLHAN SINAİ		
	HİSSE ADEDİ	SERMAYE MİKTARI (TL)	PAY ORANI (%)
İzzet Türkan Özilhan Yönetim ve Danışmanlık AŞ *	18.438.507,37	18.438.507,37	70,917336

\* İzzet Türkan Özilhan Yönetim ve Danışmanlık AŞ, AEP Anadolu Etap Penkon Pazarlama Ltd. Şti.'nin %100 paylı tek ortağıdır.

- b) Gerçek Kişiler:

ORTAĞIN ADI SOYADI	DOLAYLI OLARAK SAHİP OLDUĞU ÖZİLHAN SINAİ		
	HİSSE ADEDİ	SERMAYE MİKTARI (TL)	PAY ORANI (%)
Tuncay ÖZİLHAN*	9.219.253,685	9.219.253,685	35,458668
Tülay AKSOY*	9.219.253,685	9.219.253,685	35,458668
TOPLAM	18.438.507,370	18.438.507,370	70,917336

\* Tuncay Özilhan ve Tülay AKSOY, İzzet Türkan Özilhan Yönetim ve Danışmanlık AŞ'nin %50'şer paylı ortaklarıdır.

YAZICILAR HOLDİNG  
ANONİM ŞİRKETİ

ANADOLU  
ENDÜSTRİ HOLDİNG A.Ş.

ÖZİLHAN  
SINAİ YATIRIM A.Ş.

III. Yönetim Organları ve Üyeleri ile İlgili Bilgiler:

A. Devralan Şirket

YAZICILAR

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ (1 Yıl İçin Seçilmişlerdir)		
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 (1 Yıl İçin Seçilmişlerdir)		
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 Hürşit 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 SİNAİ

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ (3 Yıl İçin Seçilmişlerdir)		
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 Üyesi	17.04.2017 tarihli Olağan Genel Kurul
Talip Altuğ Aksoy	Yönetim Kurulu Üyesi	17.04.2017 tarihli Olağan Genel Kurul

YAZICILAR HOLDİNG  
ANONİM ŞİRKETİ

ANADOLU  
ENDÜSTRİ HOLDİNG A.Ş.

ÖZİLHAN  
SİNAİ YATIRIM A.Ş.

## Madde 2.

### Birleşme İşlemine Esas Alınan Yönetim Kurulu Kararları

Devralan YAZICILAR'ın 18/08/2017 tarih ve 2017/21 sayılı Yönetim Kurulu Kararı, Devrolunan ANADOLU ENDÜSTRİ'nin 18/08/2017 tarih ve 2017/56 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ve ÖZİLHAN SINAİ'nin 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 Birleşmeye Taraf Şirketlerden Devralan Şirket'in 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi şirketlerden olması ve paylarının halka arz edilmiş ve Borsa İstanbul A.Ş.(Borsa)'de 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 Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2) ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmî 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 Şirketler'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 Şirketler'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.

## Madde 3.

### 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 "Sermaye Piyasasında 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 hazırlanmış ve SPK'nca belirlenen sunum esaslarına göre düzenlenip bağımsız denetim standartlarına uygun özel bağımsız denetimden geçirilmiş, 01.01.2017-30.06.2017 faaliyet dönemine ait 30.06.2017 tarihli ara dönem konsolide finansal tabloları ve dipnotları esas alınacaktır.

ANADOLU ENDÜSTRİ'nin birleşme işleminde esas alınacak finansal tablolar ve dipnotları 01.01.2017-30.06.2017 dönemine ilişkin 30.06.2017 tarihli konsolide finansal tablolar olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Sermaye Piyasasında 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 hazırlanmış olan bu mali tablolar, birleşme işlemi kapsamında bağımsız denetim standartlarına uygun özel bağımsız denetimden geçmiştir.

ÖZİLHAN SINAİ'nin birleşme işleminde esas alınacak finansal tablolar ve dipnotları 01.01.2017-30.06.2017 dönemine ilişkin 30.06.2017 tarihli finansal tablolar olup Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Sermaye Piyasasında 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 hazırlanmış olan bu mali tablolar, birleşme işlemi kapsamında bağımsız denetim standartlarına uygun özel bağımsız denetimden geçmiştir.

YAZICILAR HOLDİNG  
ANONİM ŞİRKETİ

ANADOLU  
ENDÜSTRİ HOLDİNG A.Ş.

ÖZİLHAN  
SINAİ YATIRIM A.Ş.



Yukarıda belirtilen finansal tabloların özetleri, aşağıdaki gibidir.

a) YAZICILAR

Birleşme işleminde esas alınan finansal tablolar 01.01.2017-30.06.2017 dönemine ilişkin özel bağımsız denetimden geçirilmiş 30.06.2017 tarihli konsolide finansal tablolardır.

Payları Borsa'da işlem gören YAZICILAR'ın 30.06.2017 tarihli finansal tabloları 11/08/2017 tarihi itibarıyla KAP'ta yayınlanmıştır.

Finansal tablolardan seçilmiş veriler, aşağıdadır.

Konsolide Bilançolar

(Bin TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016
DÖNEN VARLIKLAR	2.121.408	1.597.757
DURAN VARLIKLAR	8.345.170	7.750.309
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>10.466.578</b>	<b>9.348.066</b>

(Bin TL)	Özel Bağımsız Denetimden 30 Haziran 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.777.783	2.464.946
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.923.396	2.412.588
ÖZKAYNAKLAR	4.765.399	4.470.532
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>10.466.578</b>	<b>9.348.066</b>

YAZICILAR HOLDİNG  
MİLLÎYETLER SİTESİ

ANADOLU  
ENDÜSTRİ HOLDİNG A.Ş.

ÖZİLHAN  
SİNAYATÇILIK A.Ş.

Konsolide Kar veya Zarar Tabloları

(Bin TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2017	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2016
Hasılat	1.548.471	1.499.649
Satışların Maliyeti	(1.201.193)	(1.214.422)
<b>BRÜT KAR (ZARAR)</b>	<b>347.278</b>	<b>285.227</b>
Faaliyet Giderleri	(208.371)	(190.867)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/(Giderler),net	8.486	(9.032)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	404.906	41.525
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>552.299</b>	<b>126.853</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/(Giderler),net	28.048	23.993
Finansman Gelirleri/(Giderleri),net	(250.355)	(128.847)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>	<b>329.992</b>	<b>21.999</b>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	27.720	(6.308)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>357.712</b>	<b>15.691</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>-</b>	<b>(8.378)</b>
<b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>357.712</b>	<b>7.313</b>
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	128.911	(11.046)
- Ana Ortaklık Payları	228.801	18.359

b) ANADOLU ENDÜSTRİ

ANADOLU ENDÜSTRİ'nin birleşme işleminde esas alınan finansal tabloları 01.01.2017-30.06.2017 dönemine ilişkin 30.06.2017 tarihli konsolide finansal tablolar olup, söz konusu tablolar birleşme işlemi kapsamında özel bağımsız denetimden geçirilmiştir. Bu finansal tablolardan seçilmiş veriler, aşağıdadır.

Konsolide Bilançolar

(Bin TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016
DÖNEN VARLIKLAR	2.062.414	1.504.677
DURAN VARLIKLAR	6.040.030	5.443.615
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>8.102.444</b>	<b>6.948.292</b>

(Bin TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.720.447	2.462.439
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.923.127	2.412.237
ÖZKAYNAKLAR	2.458.870	2.073.616
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>8.102.444</b>	<b>6.948.292</b>

Konsolide Kar veya Zarar Tabloları

YAZICILAR HOLDİNG  
ANONİM ŞİRKETİ

ANADOLU  
ENDÜSTRİ HOLDİNG A.Ş.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİM  
SINAI YATIRIM A.Ş.

(Bin TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2017	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2016
Hasılat	1.548.813	1.499.949
Satışların Maliyeti	(1.201.193)	(1.214.422)
<b>BRÜT KAR (ZARAR)</b>	<b>347.620</b>	<b>285.527</b>
Faaliyet Giderleri	(203.530)	(187.930)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/(Giderler),net	8.505	(9.017)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	390.418	(9.707)
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>543.013</b>	<b>78.873</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/(Giderler),net	28.092	2.643
Finansman Gelirleri/(Giderleri),net	(253.031)	(131.102)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>	<b>318.074</b>	<b>(49.586)</b>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	26.949	(5.370)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>345.023</b>	<b>(54.956)</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	-	(8.378)
<b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>345.023</b>	<b>(63.334)</b>
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27.102	13.611
- Ana Ortaklık Payları	317.921	(76.945)

c) **ÖZİLHAN SINAİ**

ÖZİLHAN SINAİ'nin birleşme işleminde esas alınan finansal tabloları 01.01.2017-30.06.2017 dönemine ilişkin 30.06.2017 tarihli finansal tablolar olup, söz konusu tablolar birleşme işlemi kapsamında özel bağımsız denetimden geçirilmiştir. Bu finansal tablolardan seçilmiş veriler, aşağıdadır.

**Bilançolar**

(Bin TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016
DÖNEN VARLIKLAR	4.064	13.998
DURAN VARLIKLAR	2.060.216	1.976.951
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>2.064.280</b>	<b>1.990.949</b>

(Bin TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	3.083	491
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-
ÖZKAYNAKLAR	2.061.197	1.990.458
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>2.064.280</b>	<b>1.990.949</b>

YAZICILAR HOLDİNG  
ANONİM ŞİRKETİ

ANADOLU  
ENERJİ STRAİ HOLDİNG A.Ş.

ÖZİLHAN  
SINAİ YATIRIM A.Ş.

## Kar veya Zarar Tabloları

(Bin TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2017	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Haziran 2016
Faaliyet Giderleri	(256)	(212)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/(Giderler),net	(5)	5
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	109.120	3.499
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>108.859</b>	<b>3.292</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/(Giderler),net	44	13.797
Finansman Gelirleri/(Giderleri),net	250	438
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>	<b>109.153</b>	<b>17.527</b>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	(24)	(711)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>109.129</b>	<b>16.816</b>
<b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>109.129</b>	<b>16.816</b>

### Madde 4.

#### Birleşme İşlemine Esas Teşkil Eden Uzman Kuruluş Raporu

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 Şirketler'in pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin adil ve makul olarak tespitinde, Devrolan Şirket'in Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olması ve paylarının halka arz edilmiş ve Borsa'da 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 İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan 25/08/2017 tarihli "Yazıcılar Holding A.Ş., Özilhan Sınai Yatırım A.Ş. ve Anadolu Endüstri Holding A.Ş. birleşmesine ilişkin Uzman Kuruluş Raporu" ("Uzman Kuruluş Raporu") esas alınmıştır. Uzman Kuruluş raporunun "SONUÇ: Analiz Özeti ve Görüş" bölümü ekte sunulmaktadır. (Ek 1)

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, ÖZİLHAN SINAİ'nin 28/07/2017 tarih ve 2017/18 sayılı Yönetim Kurulu kararlarında, "birleşme işlemi ile ilgili olarak ilgili tarafların hak ve yükümlülüklerini belirleyen bağlayıcı anlaşmaların ilgili taraflarla imzalanmasına" karar verilerek bu sözleşmelerin şirketler adına imzalanmasına yönelik yetkilendirmeler yapılmıştır.

Bu yönetim kurulu kararlarına istinaden belirtilen sözleşmeler 29.07.2017 tarihinde imzalanmış olup, taraflar bu anlaşmalarla Uzman Kuruluş olarak SPK'nın uygun gördüğü firmalar arasından "İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş."nin seçilmesi hususunda mutabık kalmışlardır.

Bu çerçevede, Uzman Kuruluş olarak, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. seçilmiş ve görevlendirilmiştir.

YAZICILAR HOLDİNG  
ANONİM ŞİRKETİ

ANADOLU  
ENDÜSTRİ HOLDİNG A.Ş.

ÖZİLHAN  
SINAİ YATIRIM A.Ş.

**Madde 5.**

**Duyuru Metni Onayı**

Birleşme işlemine ilişkin olarak hazırlanan Duyuru Metni, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından [20/11/2017] tarih ve [.....] sayılı yazı ile onaylanmıştır.

29833736-106.01.01-E.12956

**Madde 6.**

**Ayrılma Akçesi**

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 Sözleşmesi'nin 15. maddesinde düzenlenmiştir.

**Madde 7.**

**Denkleştirme Ödemesi**

Türk Ticaret Kanunu uyarınca denkleştirme ödemesi öngörülmemiştir.

**Madde 8.**

**Birleşme İşleminin Sonuçları**

**I. 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-C 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.

YAZICILAR HOLDİNG  
ANONİM ŞİRKETİ

ANADOLU  
ENDÜSTRİ HOLDİNG A.Ş.

ÖZİLHAN  
SINAİ YATIRIM A.Ş.

## II. 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 artırılacak sermaye tutarı toplam 83.534.517,96 TL olacaktır. Bu tutarın 83.529.347,42 TL'lik kısmını temsil eden (A) grubu hamiline ve (B) grubu nama yazılı paylar ÖZİLHAN SINAİ'NİN ortaklarına, 5.170,54 TL'lik kısmını temsil eden (A) grubu hamiline yazılı paylar ise ANADOLU ENDÜSTRİ'nin YAZICILAR VE ÖZİLHAN SINAİ dışında kalan ortaklarına verilecektir. Söz konusu payların dağılımı aşağıda III-B bölümündeki tabloda yer almaktadır.

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 saktı 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 %70,92'lik payına sahip olan AEP Anadolu Etap Penkon Pazarlama Ltd. Şti.'ne bu maddenin III. Bölümündeki tabloda aktarıldığı şekilde verilecek; gerek AEP Anadolu Etap Penkon Pazarlama Ltd. Şti.'ne ve gerekse ÖZİLHAN SINAİ'nin diğer pay sahiplerine verilmesi gereken bakiye paylarsa (A) Grubu pay olarak tamamlanacaktır.

Birleşme işlemi öncesinde YAZICILAR'ın mevcut sermayesinin %20'sini temsil eden (B) Grubu payların %13'ü S. Kamil Yazıcı Ailesinin kontrolünde bulunan AG Sinaî Yatırım ve Yönetim AŞ'ne ve %7'lik kısmı da S. Kamil Yazıcı Ailesi bireylerinin elinde iken; YAZICILAR tarafından 30.07.2017 tarihinde KAP'ta yapılan Özel Durum Açıklamasında belirtilen bağlayıcı anlaşmalar ile aynı taraflarca 09/10/2017 tarihinde akdedilen ek protokol çerçevesinde, birleşme işlemi sonucunda, yukarıda da belirtildiği üzere, YAZICILAR'ın birleşme nedeniyle artırılmış sermayesinin %20'sini temsil eden (B) grubu imtiyazlı payların %10'u AG Sinaî Yatırım ve Yönetim AŞ'ne ve diğer %10'u ise birleşmeye taraf şirketlerden ÖZİLHAN SINAİ'deki payları karşılığında İzzet Özilhan Ailesi bireylerinin nihai kontrolündeki AEP Anadolu Etap Penkon Ltd. Şti.'ne verilecektir.

YAZICILAR HOLDİNG  
ANONİM ŞİRKETİ

ANADOLU  
ENDÜSTRİ HOLDİNG A.Ş.

ÖZİLHAN  
SINAİ YATIRIM A.Ş.

Birleşmenin onaya sunulacağı genel kurulda, YAZICILAR'ın esas sözleşmesinde de bu doğrultuda gerekli tadiller yapılacaktır.

Buna göre;

- 1) AG Sınai Yatırım ve Yönetim A.Ş.'nin Birleşme anında YAZICILAR'da sahip olduğu 38.433.466,00 adet eski (A) Grubu ve 20.803.322,00 adet eski (B) Grubu paylardan ibaret toplam 59.236.788,00 adet payı karşılığında 24.353.451,80 adet yeni (B) Grubu imtiyazlı nama yazılı pay ve 34.883.336,20 adet yeni (A) Grubu imtiyazsız hamiline pay olmak üzere, toplam 59.236.788,00 adet pay;
- 2) AEP Anadolu Etap Penkon Pazarlama Ltd. Şti.'ne, Birleşme anında ÖZİLHAN SINAİ'de sahip olduğu 18.438.507,37 adet payına karşılık, 34.883.336,20 adet yeni (A) Grubu imtiyazsız hamiline pay ve 24.353.451,80 adet yeni (B) Grubu imtiyazlı nama yazılı pay olmak üzere, toplam 59.236.788,00 adet pay;

verilecektir.

### III. 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 0,290308046 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 3,21266721 adet /TL itibari değerli YAZICILAR payı verilecektir.

İşbu Birleşme Sözleşmesi'nin Madde 8 - II 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 %70,92'lik payına sahip olan AEP Anadolu Etap Penkon Pazarlama Ltd Şti.'ne 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 yapısı, Birleşmeye Taraf Şirketlerin birleşmeye ilişkin genel kurul toplantılarında olumsuz oy kullanıp muhalefet şerhlerini toplantı tutanağına işleyen pay sahiplerinden hiçbirinin İşbu Birleşme Sözleşmesi'nin 15. 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.

YAZICILAR HOLDİNG  
ANONİM ŞİRKETİ

ANADOLU  
ENDÜSTRİ HOLDİNG A.Ş.

ÖZİLHAN  
SINAİ YATIRIM A.Ş.

HİSSEDARIN ADI	(A) GRUBU HAMLİNE HALKA AÇIK		(B) GRUBU NAMA HALKA KAPALI		TOPLAM	
	TL	Oran	TL	Oran	TL	Oran
AG SİNAİ YATIRIM VE YÖNETİM A.Ş.	34.883.336,20	0,143	24.353.451,80	0,10	59.236.788,00	0,243
ARA TOPLAM I	34.883.336,20	0,143	24.353.451,80	0,10	59.236.788,00	0,243
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 TURGUY 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
HİLCÖN YAZICI	2.525.925,97	0,010			2.525.925,97	0,010
HÜLEYA ELMALIOĞLU	2.410.062,97	0,010			2.410.062,97	0,010
ARA TOPLAM II	18.987.546,50	0,078			18.987.546,50	0,078
SÜLEYMAN VEHİBİ 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 (RGH)	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
ARA TOPLAM III	21.273.452,41	0,087			21.273.452,41	0,087
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
AZİVE 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
ARA TOPLAM IV	26.169.798,48	0,107			26.169.798,48	0,107
AEP ANADOLU ETAP PAKON PAZARLAMA LTD ŞTİ	34.883.336,20	0,143	24.353.451,80	0,10	59.236.788,00	0,243
TÜLAY AKSOY	12.146.275,92	0,050			12.146.275,92	0,050
TUNCAY ÖZİLHAN	11.437.079,15	0,047			11.437.079,15	0,047
EMİNE ÖZİLHAN	709.196,77	0,003			709.196,77	0,003
TALİP ALTUĞ AKSOY	3,79	0,000			3,79	0,000
FETANET YÜRKAN ÖZİLHAN TACİR	3,79	0,000			3,79	0,000
ARA TOPLAM V	59.175.895,63	0,243	24.353.451,80	0,10	83.529.347,42	0,343
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 ERGÜN ÖÇAL	477,70	0,000			477,70	0,000
SİMGE ERGÜN CAMGÖZDÖĞÜ	477,70	0,000			477,70	0,000
İLGE ERGÜN	318,47	0,000			318,47	0,000
ARA TOPLAM VI	5.170,54	0,00002			5.170,54	0,00002
BİST'TE İŞLEM GÖREN	34.332.414,61	0,141			34.332.414,61	0,141
HALK ORTANLAR	34.332.414,61	0,141			34.332.414,61	0,141
GENEL TOPLAM	194.827.614,37	0,80	48.706.903,69	0,20	243.534.517,96	1,00

YAZICILAR HOLDİNG  
ANONİM ŞİRKETİ

ANADOLU  
ENDÜSTRİ HOLDİNG A.Ş.

ÖZİLHAN  
SİNAİ YATIRIM VE YÖNETİM A.Ş.



#### IV. Esas Sözleşme Değişikliği

Birleşme işlemi çerçevesinde Devralan Şirket'in mevcut Esas Sözleşmesi'nin "KURULUŞ" başlıklı 1'inci maddesinin, "Unvan" başlıklı 3'üncü maddesinin, "ŞİRKET MERKEZİ" başlıklı 4'üncü maddesinin, "SERMAYE" başlıklı 7'nci maddesinin, "PAY SENETLERİ" başlıklı 8'inci maddesinin, "YÖNETİM KURULU" başlıklı 9'uncu maddesinin, "YÖNETİM KURULUNUN GÖREV SÜRESİ" başlıklı 10'uncu maddesinin, "YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI" başlıklı 11'inci maddesinin, "TEMSİL YETKİSİNİN VE YÖNETİMİN DEVRİ" başlıklı 12'nci maddesinin, "ESAS SÖZLEŞME'NİN DEĞİŞTİRİLMESİ" başlıklı 18'inci maddesinin değiştirilmesine ve Esas Sözleşme'ye Geçici 1. Maddenin eklenmesine yönelik tadil layihası çerçevesinde, Devralan Şirket'in Esas Sözleşmesi 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 edilecektir. Esas Sözleşme tadiline ilişkin 08/11/2017 tarihli ve 2017/28 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ve Esas Sözleşme Tadil Metni YAZICILAR'ın KAP'da 08/11/2017 tarihinde yaptığı Özel Durum Açıklaması ile duyurulmuş olup, Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı izin ve uygun görüşlerinin alınmasını müteakip YAZICILAR'ın kurumsal internet sitesinde de ([www.yazicilarholding.com](http://www.yazicilarholding.com)) yer alacaktır.

#### V. DİĞER HUSUSLAR

##### 1. 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 taahhütnameli yasal süresi içerisinde Devrolunan Şirketler'in bağlı bulunduğu Vergi Dairesi Müdürlüğü'ne verecek, talep halinde ayrıca yeterli teminat da gösterecektir.

Birleşmeye Taraf Şirketler, 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 Müdürlüğü'ne vereceklerdir.

##### 2. Devrolunan Şirketler'in Borçları:

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.

YAZICILAR HOLDİNG  
ANONİM ŞİRKETİ

ANADOLU  
ENDÜSTRİ HOLDİNG A.Ş.

ÖZILHAN  
SINAI YATIRIM A.Ş.

### 3. Devir Tarihi ve Devrolunan Şirketler'in infisah Tarihi

Birleşme, Türk Ticaret Kanunu'nun 152'nci maddesi uyarınca Birleşmeye Taraf Şirketlerin genel kurulları tarafından birleşmenin onaylanmasına ilişkin verilecek kararların İstanbul Ticaret Sicili nezdinde tescili ile geçerlilik kazanacak olup tescil tarihi devir tarihi olarak kabul edilecek ve Devrolunan Şirketler kayıtlı bulunduğu İstanbul Ticaret Sicili nezdinde bu tarih itibariyle tasfiyesiz infisah edecektir.

Birleşmeye esas alınacak bilançolar 30.06.2017 tarihli ara dönem konsolide bilançolar olmakla beraber, gerekli işlemlerin tamamlanması ve Birleşmeye Taraf Şirketlerin genel kurullarınca onaylanmasından sonra birleşmenin İstanbul Ticaret Sicili'ne tescili tarihi arasında geçecek süre zarfında vaki olacak Devrolunan Şirketler muameleleri birleşmenin tescilini takiben Devralan Şirket'in kayıtlarına intikal ettirilmek suretiyle Devralan Şirket'in faaliyet sonuçlarına dahil edilecektir.

### 4. Kar Payı

Birleşme işlemi sonucu infisah edecek Devrolunan Şirketler'in ortaklarına verilecek Devralan Şirket payları Merkezi Kayıt Kuruluşu bünyesinde kaydi olarak izlenecektir.

Devrolunan Şirketler'in pay sahipleri, birleşme sonucu alacakları Devralan Şirket payları itibariyle birleşmenin gerçekleştiği tarihten itibaren kar payı alma hakkına sahip olacaklardır. Birleşme nedeniyle gerçekleştirilen sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilen paylara ilişkin kar payı, dağıtım tarihi itibariyle mevcut olan payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihi dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılacaktır.

### Madde 9.

#### Devrolunan Şirket'in Sahibi Bulunduğu Tescile Tabi Varlıklara Ait Yasal Hakların Devri

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

### Madde 10.

#### İmtiyazlı Paylar ve İntifa Senetleri

İşbu Birleşme Sözleşmesi'nin 1'inci maddesinin II numaralı bölümünde belirtildiği üzere YAZICILAR'da imtiyazlı paylar bulunmaktadır. YAZICILAR Şirket Esas Sözleşmesinin 9. maddesi uyarınca yönetim kurulu üyelerinin seçiminde (A) grubu payların bir kişiyi yönetim kuruluna aday gösterme, (B) grubu payların üç kişiyi yönetim kuruluna aday gösterme, (C) grubu payların bir kişiyi yönetim kuruluna aday gösterme ve (D) grubu payların ise bir kişiyi yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı vardır.

YAZICILAR HOLDİNG  
ANONİM ŞİRKETİ

ANADOLU  
ENDÜSTRİ HOLDİNG A.Ş.

ÖZEL HAN  
SINAI YATIRIM A.Ş.

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. (B) Grubu payların dağılımına ilişkin bilgiler, işbu Birleşme Sözleşmesi'nin 8'nci maddesinde açıklanmıştır.

#### Madde 11.

##### Tarafların Hak ve Yükümlülükleri

Birleşmeye Taraf Şirketler, işbu Birleşme Sözleşmesi'nden doğan borç ve yükümlülüklerini zamanında ve noksansız olarak yerine getirme konusunda azami gayret ve özen göstereceklerdir. İşbu yükümlülüğü yerine getirmeyen taraf, bu nedenle diğer tarafın maruz kalabileceği zarar ve ziyayı tazmin edecektir.

#### Madde 12.

##### Genel Kurul için Azami Süre

İşbu Birleşme Sözleşmesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ve gerekli diğer kanuni izinlerin alınması ve Birleşmeye Taraf Şirketlerin genel kurullarının onayları ile hüküm ifade eder. Birleşme işleminin onaylanmasına ilişkin genel kurul toplantılarına dair Birleşmeye Taraf Şirketlerin yönetim kurulları tarafından yapılacak çağrılar, birleşmeye ilişkin Duyuru Metni'ne Sermaye Piyasası Kurulu onayının alınmasını müteakiben yapılacaktır.

#### Madde 13.

##### Diğer Resmi Kurumların Onayı

Taraflar yukarıdaki hususlardan başka birleşme konusunda Türk Ticaret Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu ile 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 Sözleşmesi'nde hüküm bulunmayan hallerde Türk Ticaret Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu ile Rekabet Kurumu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinin birleşme ile ilgili hükümleri uygulanacaktır.

YAZICILAR'ın, ANADOLU ENDÜSTRİ ve ÖZİLHAN SİNAİ ile birleşmesine ilişkin [05/09/2017 tarihinde yapmış olduğu başvurusu üzerine, Rekabet Kurulu'nun 27.09.2017 tarihli toplantısında; "bildirim konusu birleşme işleminin kontrolde değişikliğe yol açmaması nedeniyle 4054 sayılı Kanun'un 7. Maddesi ve bu maddeye dayanılarak çıkarılan Rekabet Kurulundan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğ'in 6. Maddesi uyarınca *kapsamda olmadığına* 17-30/503-BD sayı ile" karar verilmiştir.

YAZICILAR HOLDİNG  
YATIRIM ŞİRKETİ

ANADOLU  
ENDÜSTRİ HOLDİNG A.Ş.

ÖZİLHAN  
SİNAİ YATIRIM A.Ş.

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. Birleşmeye taraf şirketlerin tabi oldukları özel mevzuat hükümleri uyarınca onay alması gereken başka kurum bulunmamaktadır.

#### Madde 14.

#### Yönetim Organları ile Birleşmeye İlişkin Uzman Kuruluş Görüşünü Hazırlayanlara Sağlanan Özel Menfaatler

İşbu Birleşme işlemi nedeniyle birleşmeye ilişkin uzman kuruluş görüşünü hazırlayan İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ne, ödenen hizmet bedeli dışında herhangi bir özel yarar sağlanmamıştır. Keza, Birleşmeye Taraf Şirketlerin yönetim organlarına da herhangi bir özel yarar sağlanmamıştır.

#### Madde 15.

#### 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, YAZICILAR'ın söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantılarına 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 kullanımı 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) itibarı 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 (YAZICILAR'ın 03.11.2017 tarihli KAP açıklamasına göre, "kar dağıtım" gündemiyle 28.11.2017 tarihinde yapılmak üzere genel kurul toplantısı çağrısı yapılmış ve nakit olarak gerçekleştirilecek kar dağıtımına 29.11.2017 tarihinden itibaren başlanması kararlaştırılmış olup, birleşme genel kurulundan önce anılan kar dağıtımının gerçekleştirilmesi halinde, ayrılma hakkı kullanım bedeli, 1 TL Nominal Değerli Paya Ödenecek nakit kar payı brüt tutarı (TL) kadar azaltılacaktır).

YAZICILAR HOLDİNG  
ANONİM ŞİRKETİ

ANADOLU  
ENDÜSTRİ HOLDİNG A.Ş.

ÖZILHAN  
SİNAL YATIRIM A.Ş.

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 kullandırılması zorunludur. Ayrılma hakkını kullanan 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.

#### Madde 16.

#### İmza

İşbu Birleşme Sözleşmesi 6 (altı) nüsha olarak düzenlenmiş olup, Birleşmeye Taraf Şirketlerin genel kurullarında onaylandıktan sonra yürürlüğe girecektir. Birleşme Sözleşmesi 4684 Sayılı Kanun ile 488 sayılı Damga Vergisi Kanunu'nun (2) sayılı tablosuna eklenen (IV-17 no.lu pozisyon) uyarınca damga vergisinden istisnadır. İSTANBUL, 10/11/2017

EK: Uzman Kuruluş Raporu'nun "SONUÇ: Analiz Özeti ve Görüş" Bölümü

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

YAZICILAR HOLDİNG  
ANONİM ŞİRKETİ

ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

ANADOLU  
ENDÜSTRİ HOLDİNG A.Ş.

ÖZİLHAN SİNÂİ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ

ÖZİLHAN  
SİNÂİ YATIRIM A.Ş.