

BİRLEŞME SÖZLEŞMESİ

Bir taraftan merkezi Paşalimanı Caddesi No:41 34670 Üsküdar/İstanbul adresinde olup İstanbul Ticaret Sicili'ne 312858 numarası ile kayıtlı devralan Park Elektrik Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.(Park Elektrik olarak anılacaktır) ile diğer taraftan merkezi İskenderun Yolu Üzeri, P.K.:30, 01921 Ceyhan/Adana adresinde olan ve devrolan Ceyhan Ticaret Siciline 2685 numarası ile kayıtlı Ceytaş Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Ceytaş olarak anılacaktır) arasında 13 maddeden oluşan BİRLEŞME SÖZLEŞMESİ akdedilmiştir.

Madde 1-

Devralan Ortaklık

Ünvanı: Park Elektrik Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş

Merkez Adresi: Paşalimanı Caddesi No:41 34670 Paşalimanı/Üsküdar/İSTANBUL

Tescil Tarihi:18.3.1994

Ticaret Sicil No:312858

Ticaret Sicil Memurluğu: İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu

Süresi: Süresiz

Faaliyet Konusu:Her türlü maden, maden cevheri ve bunların türevlerini aramak ve çıkarmak, işlemek, gerek kendi ürettiği ve gerekse temin ettiği her türlü maden ve madenden üretilmiş maddeyi, işlemek, saflaştırmak, arıtmak, elektrik, enerji ve buhar ihtiyacını karşılamak üzere kojenerasyon enerji santralleri kurmak, bunları işletmek, enerji fazlasını satmak, cam maden ve maden türevlerinden her türlü elyaf üretimi ve bu elyaflardan her nevi ürünü üretmek, elektrik üretimi ve dağıtımını ile ilgili santraller kurmak, bunları işletmek, işlettiirmek ya da satmaktır.

Devrolan Ortaklık

Ünvanı: Ceytaş Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş

Merkez Adresi: Paşalimanı Caddesi No:41 34670 Paşalimanı/Üsküdar/İSTANBUL

Tescil Tarihi:29.4.1972

Ticaret Sicil No:2685

Ticaret Sicil Memurluğu:Ceyhan Vergi Dairesi

Süresi:Süresiz

Faaliyet Konusu: Pamuk, yün, tabii, suni sentetik, cam ve madeni elyaf ile bu elyaflardan üretilen hernevi iplik, dokuma, trikotaj konfeksiyon, boya ve apre gibi sınıai tesisler kurmak, bunları işletmek yada işlettiirmek,

Üretimini ve ticaretini yaptığı mamuller ile ilgili hernevi hammadde, yardımcı madde, kimyevi madde ve yarı mamullerin üretimini, ithalini, ihracını ve ticaretini yapmak, Maden kömürü ve taş ocakları nizamnamesine göre her türlü maden, maden cevheri ve bunların türevlerini aramak, çıkarmak, işlemek, bunlardan saniyide kullanılan her türlü madde ve malzeme üretmek, bu maksatla sahaları aramak, işletme ruhsatnamelerini ve işletme imtiyazlarını iktisap etmek, bunları işletmek ya da işlettiirmektedir.

Madde 2-

Bu birleşme Park Elektrik yönetim kurulunun 26.12.2008 tarih ve 46 sayılı kararı ile Ceytaş yönetim kurulunun 26.12.2008 tarih ve 42 sayılı yönetim kurulu kararları doğrultusunda, Türk Ticaret Kanunu'nun 451 ve diğer ilgili maddeleri, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18-20'nci maddeleri ile diğer ilgili vergi düzenlemeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar tebliği hükümleri çerçevesinde Ceytaş'ın Park Elektrik'e tasfiyesiz ve bir bütün halinde devrolunması suretiyle gerçekleştirilecektir. Birleşme işlemi ile Ceytaş'ın bilançosundaki tüm aktif ve pasifler Park Elektrik bilançosuna, karşılıklı borç alacak hesaplarının netleştirilmesinden sonra aktarılacaktır.

Madde 3-

Birleşme işlemine esas teşkil eden bilirkişi raporu Kadıköy 3. Asliye Ticaret Mahkemesinin 19.1.2009 tarih ve 2009/8D. İş. dosya nolu raporudur. Uzman kuruluş olarak seçilen Denkar Bağımsız Denetim YMM A.Ş rapor tarihi 9.1.2009 dur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun birleşme işlemine ilişkin Kurul Karar tarihi....sayısı....dir.

Madde4-

Birleşme işlemi şirketlerin 30.09.2009 tarihli bağımsız denetimden geçmiş mali tabloları üzerinden yapılacaktır.

Madde 5-Park Elektrik'in Ceytaş'ı devralması yoluyla yapılacak birleşme işleminde uzman kuruluş ve bilirkişi raporları baz alınarak belirlenen birleşme oranı 0,8061, değişim oranı ise 1,15654'tür. Bu oranlara göre Park Elektrik'in sermayesi 28.867.243 TL artırılarak 148.867.243 TL'na çıkarılacak, Ceytaş hissedarlarına birleşme nedeni ile 1 Kr nominal değerli 1 adet Ceytaş hissesi karşılığında 1,15654 adet 1 Kr nominal değerli Park Elektrik hissesi verilecektir.

Birleşme nedeni ile Park Elektrik'te yapılacak sermaye artırım sonucu çıkarılacak 28.867.243 TL nominal değerdeki hisselerin Ceytaş ortaklarına dağılımı aşağıdaki tabloda yer aldığı gibi olacak, Ceytaş'ta A ve B grubu paya sahip ortaklara toplam 329.086.570 adet 3.290.865.7 TL nominal tutarda A grubu nama yazılı Park Elektrik hissesi verilirken Ceytaş'ta C grubu paya sahip ortaklardan Park Holding A.Ş., Park Enerji Ekipmanları Madencilik Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Turgay Ciner'e verilecek toplam 1.476.542.330 adet 14.765.423,3 TL nominal tutardaki B grubu paylar nama yazılı olacak, Ceytaş'da C grubu paya sahip diğer ortaklara verilecek toplam 1.081.095.400 adet 10.810.954 TL nominal tutardaki Park Elektrik hisseleri B grubu ve hamiline yazılı olacaktır.

	A Grubu		B Grubu	
	Adet	Tutar(TL)	Adet	Tutar(TL)
PARK HOLDİNG A.Ş.	323.370.856	3.233.708,56	303.519.375,00	3.035.193,75
PARK ENERJİ EKİPMANLARI MADENCİLİK ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC. A.Ş.			274.857.197	2.748.571,97
TURGAY CİNER	5.715.714	57.157,14	898.165.758,00	8.981.657,58
Diğer			1.081.095.400,00	10.810.954,00
Toplam	329.086.570	3.290.865,7	2.557.637.730	25.576.377,3

Madde 6-

Her iki şirketin anasözleşmesinde sermayeyi oluşturan her bir gruba yönetim kurulu seçiminde tanınan imtiyaz, birleşme sonrasında da devam edecektir.

Madde 7-

Park Elektrik, Ceytaş'ın tahakkuk etmiş ve birleşme tarihine kadar tahakkuk edecek vergi borçlarını ödeyeceğini ve diğer yükümlülüklerini yerine getireceğini bir taahhütname ile vergi dairesine yasal süresi içerisinde bildirecektir.

Madde 8-

Park Elektrik, Ceytaş'ın üçüncü şahıslara vadesi gelen borçlarını tam ve eksiksiz olarak ödeyecektir.

Madde 9-

Ceytaş'ın vadesi geldiği halde alacaklıların müracaat etmemiş olması nedeniyle ödenmemiş borçları ile henüz vadesi gelmemiş ve/veya ihtilafı borçları hakkında Türk Ticaret Kanunu'nun 445'in maddesi hükümleri çerçevesinde hareket edilecektir.

Madde 10-

Park Elektrik'in anasözleşmesinde devralma yoluyla birleşmeden kaynaklanan bir değişiklik yapılmayacaktır. Ancak Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.06.2008 tarih ve B.02.1.SP.K.0.13-1050 sayılı, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun elektrik üretim lisansı verilmesi için 16.12.2008 tarih ve B.62.0 EPD\10.30.274-2187 sayılı yazıları ile talep ettiği anasözleşme değişiklikleri yapılacaktır.

Madde 11-

Park Elektrik ve Ceytaş yönetim kurulları iş bu birleşme sözleşmesinin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmasını müteakip 30 gün içinde Genel Kurullarını toplantıya davet edecek ve genel kurullar en geç 31 Mart 2009 tarihinde yapılacaktır. Bu gerçekleşmezse birleşme sözleşmesi geçersiz sayılacaktır.

Madde 12-

Birleşme işlemi sonucunda Ceytaş hissedarlarına verilecek hisselerin teslimi Sermaye Piyasası Kurulu ve Merkezi Kayıt Kuruluşu düzenlemelerinde öngörülen sürelerde Merkezi Kayıt Kuruluşu bünyesinde kaydi olarak yapılacaktır.

Madde 13-

Ceytaş'ın tasfiyesiz infisah ve ticaret sicilinden terkin işlemleri ile ilgili olarak Türk Ticaret Kanunu'nun 451. maddesi hükümleri uygulanacaktır.

Madde 14-

Birleşme işlemi Park Elektrik ve Ceytaş'ın genel kurullarında alınan birleşme kararlarının tescil tarihi itibarıyla geçerli olacak ve devrolan Ceytaş'ın hissedarları 2009 yılından kar payı almaya hak kazanacaklardır.

Madde 15-

Yukarıdaki hususlarda başka taraflar Türk Ticaret Kanunu, Vergi Kanun ve düzenlemeleri, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatı ile diğer ilgili mevzuat çerçevesinde kendilerine yüklenmiş tüm borç ve görevleri ifa edeceklerdir.

İş bu birleşme sözleşmesi 15 maddede 20 nüsha olarak düzenlenmiş olup her iki şirketin genel kurullarında onaylandıktan sonra yürürlüğe girecektir. 21.01.2009

Park Elektrik Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Cevtas Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.S.