

BİRLEŞME RAPORU

GİRİŞ

Batıçim Batı Anadolu Çimento Sanayii A.Ş. (“Devralan Şirket”, “BATIÇİM A.Ş.”) “Şirketimiz Batıçim Batı Anadolu Çimento Sanayii Anonim Şirketi’nin, Çiftay İnşaat Taahhüt ve Ticaret A.Ş.’ni Tüm Aktif ve Pasifi İle Birlikte Bir Kül Halinde Devralması Suretiyle, Şirketimiz Bünyesinde Birleşilmesi Hk.” konulu Yönetim Kurulu Kararı ile Çiftay İnşaat Taahhüt ve Ticaret A.Ş. (“Devrolunan Şirket”, “ÇİFTAY A.Ş.”)’nin aşağıda yer verilen Yönetim Kurulu kararları kapsamında; “Şirketimizin, Batıçim Batı Anadolu Çimento Sanayii A.Ş. tarafından tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün halinde devralınması suretiyle iki şirketin birleşmesi”konulu Yönetim Kurulu Kararı’nda diğer hususların yanı sıra, özetle;

Genel Kurul onaylarına tabi olmak üzere; Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun hükümleri ile ilgili diğer mevzuat hükümleri dâhilinde, Çiftay İnşaat Taahhüt ve Ticaret A.Ş.’nin (Devrolunan Şirket) tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Batıçim Batı Anadolu Çimento Sanayi A.Ş. (Devralan Şirket) tarafından “devir alınması” suretiyle Batıçim Batı Anadolu Çimento Sanayi A.Ş. bünyesinde birleşilmesine

karar verilmiştir.

Birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarının onayına tabi olmak üzere; Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun hükümleri ile ilgili diğer mevzuat hükümleri dâhilinde; ÇİFTAY A.Ş.’nin tüm aktif ve pasifi, bir bütün halinde BATIÇİM A.Ş. tarafından devir alınarak BATIÇİM A.Ş. bünyesinde birleşilecektir.

Devralan Şirket’in, Devrolunan Şirket’in tüm malvarlığını, birleşme işleminin tescil tarihi itibarıyla bütün aktif ve pasifiyle birlikte bir kül halinde aynen devralması amaçlanmaktadır.

Devrolunan Şirket, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun 136’ncı ve devamı maddeleri hükümlerine uygun olarak; birleşme sözleşmesinin ve birleşme işleminin onaylandığı genel kurul kararının tescil tarihi itibarıyla tasfiyesiz infisah etmiş olacaktır.

Birleşmeye katılan şirketler; yönetim kurullarının kararları uyarınca, işbu birleşme ile ilgili izinleri temin etmek amacıyla SPK ve diğer kurumlara gerekli yasal başvuruları yapacaklardır.

1- Birleşme işlemine taraf şirketleri tanıtıcı genel bilgiler**A. Devralan Şirket**

1- Ticaret Unvanı	Batıçim Batı Anadolu Çimento Sanayii A.Ş.
2- Kuruluş Tarihi	05.09.1966 – Süresiz
3- Merkez Adresi	Ankara Caddesi No:335 Bornova/İzmir
4- Ticaret Sicil Numarası Ticaret Sicil Müdürlüğü	29465 İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü
5- Mersis	0150000304600010
6- Süresi	Süresiz
7- Hukuki Statüsü	Anonim Şirket
8-Faaliyet Konusu	Çimento İmalatı (Çimento Klinkeri, Portland, Alüminyumlu Çimento (Boksit Çimentosu), Cüruf Çimento, Süper Fosfat Çimentolar ve Benzeri Suyu Dayanıklı)
9- NACE Kodu	23.51.01-Çimento İmalatı
10- Vergi Dairesi	Hasan Tahsin Vergi Dairesi
11- Vergi Numarası	150 000 3046
12- İnternet Sitesi	www.baticim.com.tr
13- Bağımsız Denetçi	Finansal Eksen Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.
14- Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar	Yıldız Pazar

Şirket BATIÇİM A.Ş.’nin ortaklık yapısı aşağıdaki tablodaki gibidir:

Adı – Soyadı / Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
ÇİFTAY İNŞAAT TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.	2.128.446.843,04	38,14
KTLP LIMITED	406.399.165,81	7,28
DİĞER	3.045.153.991,15	54,58
TOPLAM	5.580.000.000	100,00

BATIÇİM A.Ş.’nin Esas Sözleşmesi’nin ‘Şirketin Sermayesi’ başlıklı 6’ncı maddesine göre; 5.580.000.000 Türk Lirası tutarındaki çıkarılmış sermayesinin tamamı ödenmiş olup, her biri 1 Kuruş itibari değerinde toplam 558.000.000.000 (beş yüz elli sekiz milyar) adet paya bölünmüştür.

BATIÇİM A.Ş.'nin Esas Sözleşmesinin 'Şirketin Sermayesi' başlıklı 6'ncı maddesinde; BATIÇİM A.Ş.'nin 5.580.000.000 Türk Lirası tutarındaki çıkarılmış sermayesinin; 4.800.000 (dört milyon sekiz yüz bin) adet (A) Grubu ve 557.995.200.000 (beş yüz elli yedi milyar dokuz yüz doksan beş milyon iki yüz bin) adet (B) Grubu paya bölündüğü düzenlenmektedir.

BATIÇİM A.Ş.'nin Esas Sözleşmesi'nde; (A) Grubu paylara, yönetim kurulunun tamamını aday gösterme imtiyazı, oy hakkında imtiyaz ile kar payında imtiyaz hakkı tanındığı hükümlerine yer verilmiştir.

Bu kapsamda; Devralan Şirket Esas Sözleşmesinde imtiyaz tanınan (A) grubu payların, ortaklar arasındaki dağılımına aşağıdaki tabloda yer verilmektedir:

Adı – Soyadı	Grubu	(A) Grubu Paylar		Toplam Sermayeye Oranı (%)
		TUTAR (TL)	ORAN (%)	
ÇİFTAY İNŞAAT TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.	A	20.854,70	43,45	0,00037
Diğer	A	27.145,30	56,55	0,00049
<u>TOPLAM</u>		<u>48.000</u>	<u>100</u>	<u>0,00086</u>

Devralan Şirket Esas Sözleşmesinde (A) grubu paylara tanınan imtiyazlara ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmektedir:

Madde No	Başlık	Açıklama / İmtiyaz
7	YÖNETİM KURULU	Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı, A Grubu hamiline muharrer hisse sahibi hissedarların çoğunluğunun belirleyeceği adaylar arasından seçilir. Türk Ticaret Kanunu'nun 363.Maddesi uyarınca, açılacak Yönetim Kurulu üyeliğine seçilecek üye, A Grubu hamiline muharrer hisse sahipleri çoğunluğunca da tasvip edilir.
19	OY HAKKI	Genel Kurul toplantılarında; A Grubu her hisse sahibine 15 (onbeş) oy hakkı (T.T.K.479), B Grubu her hisse de sahibine 1 (bir) oy hakkı verir.
24	KÂRIN PAYLAŞTI RILMASI	Birinci kar payına hâlel gelmemek kaydıyla safi kârın %10'u (A) Grubu hisse senedi sahiplerine payları oranında dağıtılır.

BATIÇİM A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyelerine ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmektedir:

BATIÇİM A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyeleri	
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı
SABİT AYDIN	Yönetim Kurulu Başkanı
COŞKUN KILIÇ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
ÖMER ÇAĞDAŞ SELVİ	İcracı Yönetim Kurulu Üyesi
MEHMET GÖKALP ÖZKÖK	Yönetim Kurulu Üyesi
MEHMET ŞAHNE	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
ENİS TURAN ERDOĞAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
UFUK BALA YÜCEL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 05.06.2024 tarih ve 1529 numaralı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Yönetim Kurulu Bağımsız Üye Adayları olarak Mehmet Şahne, Mustafa Teoman Gürkan ve Ufuk Bala Yücel belirlenmiş olup, Şirketimizin 02.07.2024 tarihli 2023 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında 3 yıl görev yapmak üzere Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmelerine karar verilmiştir. Şirketimizin 02.07.2024 tarihli 2023 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında 3 yıl görev yapmak üzere Sabit Aydın, Gülan Candaş, Ömer Çağdaş Selvi ve Erdoğan Göğen'in Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmelerine karar verilmiştir.

- Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından alınan 27.09.2024 tarih 1543 numaralı Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Mustafa Teoman Gürkan'ın yönetim kurulu üyeliğinden istifası üzerine boşalan yönetim kurulu üyeliğine yerine selefinin görev süresini tamamlamak üzere TTK m. 363 ve Şirketimiz ana sözleşmesinin 7. Maddesi uyarınca Şirketimizce düzenlenen 31.10.2024 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısı ile Enis Turan Erdoğan seçilmesine karar verilmiştir.

- Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından alınan 18.12.2024 tarihli 1556 numaralı yönetim kurulu kararına istinaden, Erdoğan Göğen'in yönetim kurulu üyeliğinden istifası üzerine boşalan yönetim kurulu üyeliğine yerine selefinin görev süresini tamamlamak üzere TTK m. 363 ve Şirketimiz ana sözleşmesinin 7. Maddesi uyarınca Coşkun Kılıç'ın Yönetim Kurulu Üye adayı olarak belirlemesine karar verilmiş olup, Şirketimizce yapılan 18.06.2025 tarihli 2024 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı ile Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmesine karar verilmiştir.

- Şirketimiz yönetim kurulu tarafından alınan 24.11.2025 tarihli 1595 numaralı yönetim kurulu kararına istinaden, Gülan Candaş'ın 11.11.2025 tarihinde yönetim kurulu üyeliğinden istifası üzerine boşalan yönetim kurulu üyeliğine, Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesi uyarınca ilk genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere; Mehmet Gökalp Özkök'ün atanmasına karar verilmiştir.

B. Devrolunan Şirket

1- Ticaret Unvanı	Çiftay İnşaat Taahhüt ve Ticaret A.Ş.
2- Kuruluş Tarihi	21.12.1987
3- Merkez Adresi	Kızılırmak Mahallesi Dumlupınar Bulvarı Next Level İş Kulesi No: 3a Blok Kat: 26 Söğütözü Çankaya/Ankara
4- Ticaret Sicil Numarası Ticaret Sicil Müdürlüğü	67935 Ankara Ticaret Sicili Müdürlüğü
5- Mersis	0254000930200016
6- Süresi	Süresiz
7- Hukuki Statüsü	Anonim Şirket
8-Faaliyet Konusu	Başka yerde sınıflandırılmamış diğer madencilik ve taş ocakçılığı
96- NACE Kodu	08.99.99
10- Vergi Dairesi	Ankara Kurumlar Vergi Dairesi
11- Vergi Numarası	2540009302
12- İnternet Sitesi	www.ciftay.com.tr
13- Bağımsız Denetçi	Karar Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.
14- Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar	Halka açık değildir.

Devrolunan Şirket ÇİFTAY A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tablodaki gibidir:

Adı – Soyadı / Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
SABİT AYDIN	1.500.000.000	60
ZEYNEP AYDIN	250.000.000	10
MEDET AYDIN	375.000.000	15
MEHMET AYDIN	375.000.000	15
TOPLAM	2.500.000.000	100,00

ÇİFTAY A.Ş.'nin sermayesini temsil eden payların tamamı nama yazılı olup, Devrolunan Şirketin sermayesini temsil eden payların 75.000 (yetmiş beş bin) adedi A grubu, 175.000 (yüz yetmiş beş bin) adedi ise B grubu paylardan oluşmaktadır.

Bir adet A grubu pay, sahibine 3 adet oy hakkı vermektedir.

ÇİFTAY A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyelerine ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmektedir:

ÇİFTAY A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyeleri	
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı
MEHMET GÖKALP ÖZKÖK	Yönetim Kurulu Başkanı
MEHMET KALKAVAN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
İBRAHİM HALİL KIRŞAN	Yönetim Kurulu Üyesi

2- Birleşme işlemine taraf şirketlerin esas faaliyet konuları ile söz konusu faaliyet sonuçlarına ilişkin bilgiler

2.1. Birleşme işlemine taraf şirketlerin esas faaliyet konuları

A. Devralan Şirket – BATIÇİM A.Ş.

Devralan Şirket; Batıçim Batı Anadolu Çimento Sanayii A.Ş. unvanıyla kurulmuş olup 05.09.1966 tarihinde tescil edilmiştir.

Devralan Şirket'in fiili faaliyet konusu; Çimento İmalatıdır (Çimento Klinkeri, Portland, Alüminyumlu Çimento (Boksit Çimentosu), Cüruf Çimento, Süper Fosfat Çimentolar ve Benzeri Suya Dayanıkl). Devralan Şirket ana faaliyet konusu olarak esas sözleşmesinin "Şirketin İşletme Amacı ve Konusu" başlıklı 3. maddesine göre "Her tür çimento ile çimentodan yapılmış veya çimentodan üretilmiş veya içine çimento katılmış her çeşit madde, malzeme, harç ve mamullerin istihsal ve imal edilmesi, çimento ile çimentodan yapılmış mamullerin imaline ve ticaretine yarayan kalker, kil, taş, alçıtaşı, kum, çakıl, puzolan maddeler, demir cevheri, kömür gibi sair her türlü ham, yarımamul ve mamul maddelerle, yardımcı madde ve malzemelerin istihsalı, istihraç ve üretimi, ticareti, dış alımı, dış satımı, taşınması" faaliyetlerini sürdürmektedir.

B. Devrolunan Şirket – ÇİFTAY A.Ş.

Devrolunan Şirket; Çiftay İnşaat Taahhüt ve Ticaret Anonim Şirketi unvanıyla kurulmuş olup 21.12.1987 tarihinde tescil edilmiştir.

Devrolunan Şirket'in fiili faaliyet konusu; Başka yerde sınıflandırılmamış diğer

madencilik ve taş ocakçılığıdır. Devrolunan Şirket ana faaliyet konusu olarak esas sözleşmesinin “Amaç ve Konu” başlıklı 3. maddesine göre “Yurt içi ve yurt dışında gerek çimento fabrikalarının gerekse yeraltı ve yerüstü maden ocaklarından hammadde sağlayan fabrikalarının ihtiyacı için maden üretimi, istihraç, nakliye faaliyetlerinde bulunmak bu amaçla yeraltı ve yerüstü maden ocakları işletmek, bu ocaklardan maden ve hammadde üretmek, dekapaj faaliyetlerinde bulunmak, konu ile ilgili olarak resmi ve özel kişi ve kuruluşlara karşı taahhütlerde bulunma” faaliyetlerini sürdürmektedir.

2.2. Birleşme işlemine taraf şirketlerin faaliyet sonuçlarına ilişkin bilgiler

Birleşme işleminde ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin hesaplamalarda;

Devralan Şirket’in Sermaye Piyasası Kanunu kapsamında ve payları Borsa İstanbul A.Ş.’de işlem görüyor olması dolayısıyla, Sermaye Piyasası Kurulu’nun II - 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve SPK tarafından belirlenen formatlarla uyumlu olarak hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçirilmiş 01.01.2025 – 31.12.2025 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolar ve dipnotları esas alınmıştır.

Devrolunan Şirket payları halka arz edilmiş ve Borsa’da işlem görmemekle birlikte, birleşme işlemine[CK2.1][HÇ2.2][HÇ2.3][KA2.4] esas alınan 01.01.2025 – 31.12.2025 hesap dönemine ait yıllık finansal tabloları ve dipnotları, Sermaye Piyasası Kurulu’nun II - 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve SPK tarafından belirlenen formatlarla uyumlu olarak hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçirilmiş olup; ilave olarak birleşme işlemi için 01.01.2025 – 31.12.2025 hesap dönemine ait yıllık proforma konsolide finansal tablolar ve bağımsız güvence raporu hazırlanmıştır.

Ek. 1’de yer almaktadır.

A. Devralan Şirket – BATIÇİM A.Ş.

BATIÇİM A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının 31.12.2025 hesap dönemine ait seçilmiş özet finansal bilgileri aşağıda yer almaktadır:

(TL)	31.12.2025	31.12.2024
Dönen varlıklar	5.185.641.000	5.987.966.000
Duran varlıklar	30.388.294.000	30.425.169.000
Toplam varlıklar	35.573.935.000	36.413.135.000
Kısa vadeli yükümlülükler	5.075.112.000	5.376.075.000
Uzun vadeli yükümlülükler	5.724.291.000	5.940.857.000
Toplam yükümlülükler	10.799.403.000	11.316.932.000
Özkaynaklar	24.774.532.000	25.096.203.000
Toplam kaynaklar	35.573.935.000	36.413.135.000

	31.12.2025	31.12.2024
Cari Rasyo	1,02	1,11
Toplam Yükümlülük/Kaynaklar	0,30	0,31

(TL)	31.12.2025	31.12.2024
Kısa vadeli finansal borçlar	1.909.038.000	2.689.666.000
Uzun vadeli finansal borçlar	3.809.878.000	4.045.973.000
Nakit ve nakit benzerleri	-212.129.000	-427.891.000
Finansal yatırımlar	-10.000	-309.000
Net Finansal Borçluluk	5.506.777.000	6.307.439.000

Batıçım'ın özet gelir tablosu bilgileri ve önemli karlılık rasyoları aşağıdaki gibidir:

(TL)	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Hasılat	14.289.483.000	17.592.197.000
Brüt kar	1.439.486.000	2.087.369.000
Esas faaliyet karı	-88.634.000	737.356.000
Finansman geliri (gideri) öncesi faaliyet karı	-45.636.000	991.365.000
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zararı) karı	-397.053.000	452.279.000
Sürdürülen faaliyetler dönem karı (zararı)	-210.757.000	168.503.000

(TL)	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Brüt Kar / Hasılat	10,1%	11,9%
Esas faaliyet karı / Hasılat	-0,6%	4,2%
FAVÖK'e baz esas faaliyet karı	50.521.000	683.761.000
Amortisman ve itfa giderleri	1.307.578.000	1.409.222.000
FAVÖK	1.358.099.000	2.092.983.000
FAVÖK / Hasılat	9,5%	11,9%
Net Finansal Borçluluk	5.506.777.000	6.307.439.000
Net Finansal Borçluluk / FAVÖK	4,1	3,0
Net Finansman Giderleri (parasal kazanç dahil)	351.417.000	539.086.000
FAVÖK / Net Finansman Giderleri	3,9	3,9

A. Devrolunan Şirket – ÇİFTAY A.Ş.

ÇİFTAY A.Ş.'nin 31.12.2025 hesap dönemine ait seçilmiş özet finansal bilgileri aşağıda yer almaktadır:

(TL)	31.12.2025	31.12.2024
Dönen varlıklar	2.435.536.509	3.243.945.799
Duran varlıklar	20.879.952.805	24.247.292.096
Toplam varlıklar	23.315.489.314	27.491.237.895
Kısa vadeli yükümlülükler	5.256.159.102	4.663.359.020
Uzun vadeli yükümlülükler	6.954.168.230	7.089.522.102
Toplam yükümlülükler	12.210.327.332	11.752.881.122
Özkaynaklar	11.105.161.982	15.738.356.773
Toplam kaynaklar	23.315.489.314	27.491.237.895

	31.12.2025	31.12.2024
Cari Rasyo	0,46	0,70
Toplam Yükümlülük/Kaynaklar	0,52	0,43

(TL)	31.12.2025	31.12.2024
Kısa vadeli finansal borçlar	1.634.658.937	1.770.738.066
Uzun vadeli finansal borçlar	5.022.648.917	6.774.210.441
Nakit ve nakit benzerleri	-748.903.581	-909.950.453
Finansal yatırımlar		
Net Finansal Borçluluk	5.908.404.273	7.634.998.054

Çiftay'ın özet gelir tablosu bilgileri ve önemli karlılık rasyoları aşağıdaki gibidir:

(TL)	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Hasılat	9.025.445.340	20.761.127.200
Brüt kar	654.955.613	2.538.821.181
Esas faaliyet karı	183.027.941	1.989.090.481
Finansman geliri (gideri) öncesi faaliyet karı	35.277.550	1.835.903.081
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zararı) karı	-94.624.489	892.569.233
Sürdürülen faaliyetler dönem karı (zararı)	-1.184.124.789	597.038.480

(TL)	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Brüt Kar / Hasılat	7,3%	12,2%
Esas faaliyet karı / Hasılat	2,0%	9,6%
Favök'e baz esas faaliyet karı	249.452.555	2.057.252.429
Amortisman ve itfa giderleri	844.264.336	1.473.223.356
Favök	1.093.716.891	3.530.475.785
Favök / Hasılat	12,1%	17,0%
Net Finansal Borçluluk	5.908.404.273	7.634.998.054
Net Finansal Borçluluk / FAVÖK	5,4	2,2
Net Finansman Giderleri (parasal kazanç dahil)	129.902.039	943.333.848
FAVÖK / Net Finansman Giderleri	8,4	3,7

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı '*Birleşme ve Bölünme Tebliği*'nin '*Birleşme ve bölünme işlemlerinde esas alınacak finansal tablolar*' başlıklı 6'ncı maddesinin 4'üncü fıkrası kapsamında; birleşme işlemine 01.01.2025 - 31.12.2025 hesap dönemini kapsayan finansal tablolar esas alınmıştır.

3- Birleşme İşlemine Esas Alınan Yönetim Kurulu Kararları

A. Devralan Şirket – BATIÇİM A.Ş.

BATIÇİM A.Ş.'nin "*Çiftay İnşaat Taahhüt ve Ticaret A.Ş. ile Birleşme İşlemi Hk.*" konulu 27.02.2026 tarihli ve 1616 sayılı Kararı'nda

özetle;

- 1- 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn"), Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK"), II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği, II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği ve SPK'nın ilgili diğer düzenlemeleri, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 5520 sayılı

Kurumlar Vergisi Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uyarınca; Şirketimizce tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir kül halinde tasfiyesiz infisah yoluyla Çiftay İnşaat Taahhüt ve Ticaret A.Ş. ("Çiftay İnşaat")'nin devralınması suretiyle Şirketimiz bünyesinde birleşilmesine,

- 2- Birleşme işleminde, Taraf şirketlerin ilgili düzenlemelere göre hazırlanan ve bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2025 tarihli konsolide finansal tablolarının ve Çiftay İnşaat için ilgili bağımsız denetim kuruluşu tarafından 31.12.2025 tarihi sonrasında Çiftay İnşaat nezdinde yapılan kısmi bölünme işleminin birleşme işlemine esas finansal tablolar üzerindeki etkisini gösteren ek raporun esas alınmasına,*
- 3- Söz konusu birleşme işleminde; birleşme oranının, değişim oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle şirketimiz Batıçim Batı Anadolu Çimento Sanayii A.Ş. ("Batıçim") nezdinde yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımı sonucunda ihraç edilecek Batıçim paylarından Şirketimiz pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin ilgili mevzuata uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespitinde, SPK'nın II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan m. 7 hükümlerine uygun olarak Bulls Yatırım Menkul Değerler AŞ tarafından hazırlanmış Uzman Kuruluş Raporu'nun kabul edilmek suretiyle esas alınmasına,*
- 4- İlgili mevzuat hükümleri uyarınca, Uzman Kuruluş Raporu esas alınmak suretiyle hazırlanan birleşme sözleşmesi, birleşme raporu ve birleşme işlemine ilişkin tüm evrak ile birlikte Duyuru Metni'nin onaylanması için SPK'ya başvurulmasına,*
- 5- Birleşme işleminde; Devralan halka açık şirket olarak taraf olmamız ve Çiftay İnşaat'ın devralınması suretiyle birleşme sonucunda Şirketimiz sermayesinde %50 veya daha fazla sermaye artırımı yapılacak olması ve yeni bir faaliyet konusu edinmiş olmamız sebebiyle, SPK'nın "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan madde 24 ve SPK'nın II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin ilgili düzenlemeleri dahilinde, işbu yönetim kurulu kararının kamuya açıklandığı tarihte ortak olan ve söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini usulüne uygun toplantı tutanağına işletecek pay sahipleri veya temsilcilerine, paylarını ilgili mevzuat uyarınca belirlenecek ayrılma hakkı kullanım bedeli üzerinden satarak ortaklıktan ayrılma hakkı tanınacak olması dolayısıyla, ayrılma hakkı kullanım süresinin sona ermesi ile birlikte, Şirketimiz sermayesinde yapılacak olan sermaye artırım tutarının kesinleşeceği saklı kalmak kaydıyla, söz konusu birleşme neticesinde Şirketimiz esas sözleşmesinin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kayıtlı Sermaye Tebliği hükümleri çerçevesinde Şirketimizin 10.000.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanının bir defaya mahsus aşılması suretiyle, Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin 5.580.000.000 TL'den 5.576.844.415 TL artırılarak 11.156.844.415 TL'ye çıkarılmasına ilişkin "Şirketin Sermayesi" başlıklı 6. maddesinin ve faaliyet konusu genişleyeceğinden "Şirket'in İşletme Amacı ve Konusu" başlıklı 3. Maddesinin ekteki şekilde tadili için ve SPK'ya başvurulmasına ayrıca, ayrılma hakkı kullanım süresinin sona ermesi ile birlikte, Şirketimiz sermayesinde yapılacak olan sermaye artırım tutarının kesinleşeceği gözetilerek ihraç edilecek paylar için ihraç belgesinin onaylanması amacıyla SPK'ya başvurulmasına,*
- 6- SPK'nın "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24. maddesi ve SPK'nın II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin ilgili hükümlerine uygun olarak, Şirketimiz'in*

her biri 0,01 TL (bir Kuruş) itibari değerinde (Şirket paylarının nominal değeri bir kuruş olup, Borsa’da işlem birimi 1 TL/1 lot olduğundan, Şirket için 1 lot 100 adet paya denk gelmektedir) olan toplam 5.580.000.000 TL (558.000.000.000 Kuruş/Pay) sermayeye tekabül eden beher payı için, iş bu kararın kamuya açıklama tarihi itibarıyla, bu tarihten önceki son otuz günlük dönem içinde borsada oluşan günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması olan 4,96 TL’nin ayrılma hakkı kullanım fiyatı olarak belirlenmesine,

- 7- Ortaklıktan ayrılma hakkını kullanmak isteyen ortakların paylarının, Ortaklık tarafından satın alınması için ayrılan kaynağın 558.000.000 TL (beş yüz elli sekiz milyon Türk Lirası) olarak belirlenmesine,*
 - 8- Yukarıdaki maddelerde sayılanlar dahil ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işleminin nihai olarak sonuçlanmasına kadar yapılacak olan ve yapılması gerekli olan her türlü işlemin icrasına, SPK’ya, BİST’e, Merkezi Kayıt Kuruluşu’na ve Takasbank AŞ’ye yapılacak başvurular da dâhil olmak üzere her türlü resmi başvuruların, ilanların ve kanuni işlemlerin yapılmasına,*
 - 9- Bu amaçlarla, gerekli izinlerin temini, başvuruların yapılması ve birleşme işleminin mevzuatına uygun biçimde sonuçlandırılması için lazım gelen her türlü iş ve işlemlerin ifası konularında Şirket’imiz imza sirküleri uyarınca Şirket’i temsile yetkili olan kişilerin yetkili kılınmasına,*
- karar verilmiştir.

B. Devrolunan Şirket – ÇİFTAY A.Ş

ÇİFTAY A.Ş’nin “Batıçim Batı Anadolu Çimento Sanayii A.Ş. ile Birleşme” konulu; ilgili sayılı Kararı’nda, diğer hususların yanı sıra, özetle;

Çiftay’ın 27.02.2026 tarihli ve 2026/7 sayılı yönetim kurulu kararında;

- 1- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun 134. ve devamı ilgili maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 18, 19 ve 20. maddeleri ile işbu Yönetim Kurulu Kararı’nın konusunu oluşturan işleme taraf şirketlerden birinin, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’na (SPKn.) tabi şirket olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş.’de halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn"), Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK"), II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği, II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği ve SPK’nın ilgili diğer düzenlemeleri dahilinde; Şirketimiz Çiftay İnşaat Taahhüt ve Ticaret A.Ş. (“Çiftay İnşaat”)’nin, tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir küll halinde tasfiyesiz infisah yoluyla devrolması suretiyle Batıçim Batı Anadolu Çimento Sanayii A.Ş. (“Batıçim”) bünyesinde birleşilmesine,*
- 2- Birleşme işleminde, Taraf şirketlerin ilgili düzenlemelere göre hazırlanan ve bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2025 tarihli konsolide finansal tabloların ve Çiftay İnşaat için ilgili bağımsız denetim kuruluştan 31.12.2025 tarihi sonrasında Çiftay İnşaat nezdinde yapılan kısmi bölünme işleminin birleşme işlemine esas finansal tablolar üzerindeki etkisini gösteren ek raporun esas alınmasına,*

- 3- Söz konusu birleşme işleminde; birleşme oranının, değişim oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle Batıçim nezdinde yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımı sonucunda ihraç edilecek Batıçim paylarından Şirketimiz pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin ilgili mevzuata uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespitinde, SPK'nın II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan m. 7 hükümlerine uygun olarak Bulls Yatırım Menkul Değerler AŞ tarafından hazırlanmış Uzman Kuruluş Raporu'nun kabul edilmek suretiyle esas alınmasına,
- 4- İlgili mevzuat hükümleri uyarınca, birleşme sözleşmesi ve birleşme raporunun hazırlanmasına, birleşme işlemine ilişkin hazırlanacak tüm evrakta işbu kararın bir önceki maddesinde belirtilen Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına ve inceleme hakkı ilanları dahil işbu birleşme kapsamında diğer gerekli tüm işlemlerin yerine getirilmesini takiben Duyuru Metni'nin onayı için Batıçim tarafından SPK'ya başvuru yapılacağına,
- 5- Yukarıdaki maddelerde sayılanlar dahil ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işleminin nihai olarak sonuçlanmasına kadar yapılacak olan ve yapılması gerekli olan her türlü işlemin icrasına, gerekmesi halinde SPK dâhil olmak üzere her türlü resmi yazışma ve ilanların ve kanuni işlemlerin yapılmasına,
- 6- Bu amaçlarla, gerekli izinlerin temini, başvuruların yapılması ve birleşme işleminin mevzuatına uygun biçimde sonuçlandırılması için lazım gelen her türlü iş ve işlemlerin ifası konularında Şirket'i herhangi bir rakamsal sınırlama olmaksızın, en geniş şekilde temsil etmeye; Şirket'imiz imza sirküleri uyarınca Şirket'i temsile yetkili olan kişilerin yetkili kılınmasına veya düzenlenecek vekâletname kapsamında B grubu imza yetkililerinden 66403142174 T.C. Kimlik numaralı Aytaç Bozkurt'un, 43513905448 T.C. Kimlik numaralı Özgül Düzgün'ün ve C Grubu imza yetkililerinden 10624095580 T.C. Kimlik numaralı Hande Çarhoğlu'nun münferiden yetkili kılınmasına,

karar verilmiştir.

4- Birleşme işleminin amacı, hukuki ve ekonomik gerekçeleri ve muhtemel sonuçları

ÇİFTAY A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde BATIÇİM A.Ş. tarafından "devir alınması" suretiyle BATIÇİM A.Ş. bünyesinde birleşilmesinin aşağıdaki faydaları sağlayacağı beklenmektedir / öngörülmektedir:

- İki ayrı tüzel kişilik yerine tek tüzel kişilik bünyesinde birleşme sonucunda yönetimin sadeleştirilmesi,
- Yönetimin sadeleştirilmesi suretiyle operasyonel karar alma süreçlerinin hızlandırılması ve etkinliğinin artırılması,
- Yönetim ve iştirak yapısının sadeleştirilmesi sonucunda; daha entegre, etkin ve verimli bir kurumsal yönetim seviyesine ulaşılması; ayrıca, Çiftay sermayesindeki pay grubuna tanınan imtiyazların; birleşmeye istinaden Batıçim'e aktarılmaması nedeniyle kurumsal yönetim seviyesinin yükseltilmesi,

➤ Tek bir tüzel kişilik bünyesinde birleşme sonucunda finansal rapor hazırlanması ve denetimi süreçleri ile mali müşavirlik, danışmanlık, tescil, genel kurul gibi süreçlerdeki iş yükünün ve maliyetlerin azaltılması.

5- Birleşmeye esas finansal tablolar

Birleşme işleminde esas alınan finansal tabloların ait olduğu hesap dönemi, 1.1.2025-31.12.2025 hesap dönemidir.

6- Birleşme işlemine esas teşkil eden Uzman Kuruluş Raporu

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı '*Birleşme ve Bölünme Tebliği*'nin '*Uzman Kuruluş Görüşü*' başlıklı 7'nci maddesi kapsamında; birleşme işleminde birleşme oranı, değişim oranı ile bunlarla bağlantılı olarak ve gerekmesi halinde Devralan Şirket sermayesinde yapılacak sermaye artırım tutarının ilgili mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul bir şekilde tespitinde Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından düzenlenen "*Uzman Kuruluş Raporu*" esas alınmıştır.

7- Birleşme işleminin sonuçları

Pay Sahibi	Pay Adedi	Sermaye Payı	Oy Hakkı Oranı
Çiftay İnşaat Taahhüt ve Tic.A.Ş.	2.128.446.843	19,1%	19,1%
KTLP LIMITED	406.399.166	3,6%	3,6%
DİĞER	3.045.153.991	27,3%	27,3%
Sabit Aydın	3.346.106.649	30,0%	30,0%
Zeynep Aydın	557.684.442	5,0%	5,0%
Medet Aydın	836.526.662	7,5%	7,5%
Mehmet Aydın	836.526.662	7,5%	7,5%
Toplam	11.156.844.415	100%	100%

7.1. Artırılacak sermaye tutarı ile ilgili hesaplamalar

Uzman Kuruluş Raporu'na göre; aşağıda belirtilen esaslar dahilinde birleşme sonrasında BATIÇİM AŞ'nin yeni ortaklık yapısı, birleşmeye ilişkin genel kurul toplantısında BATIÇİM AŞ'nin pay sahiplerinden hiç birisinin ayrılma hakkını kullanmaması halinde aşağıdaki gibi olacaktır.

Pay Sahibi	Pay Adedi	Sermaye Payı	Oy Hakkı Oranı
Çiftay İnşaat Taahhüt Ve Tic.A.Ş.	2.128.446.843	19,1%	19,1%
KTLP LIMITED	406.399.166	3,6%	3,6%
DİĞER	3.045.153.991	27,3%	27,3%
Sabit Aydın	3.346.106.649	30,0%	30,0%
Zeynep Aydın	557.684.442	5,0%	5,0%
Medet Aydın	836.526.662	7,5%	7,5%
Mehmet Aydın	836.526.662	7,5%	7,5%

Toplam	11.156.844.415	100%	100%
---------------	-----------------------	-------------	-------------

Ayrılma hakkı kullanıldığı takdirde, kullanım tutarına bağlı olarak, birleşme sonrasında BATIÇİM AŞ'nin yeni ortaklık yapısı değişecek ve kullanılan ayrılma hakkına isabet eden sermaye tutarı çerçevesinde Birleşme İşlemi sonrası sermaye tutarı hesaplanarak, sermaye artışı bu tutara uygun şekilde gerçekleşecek ve bu tutara ilişkin ihraç belgesi onayı için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulacaktır.

Birleşme işleminde; birleşme oranının, değişim oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle BATIÇİM A.Ş.'de yapılacak sermaye artırımının tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımında ihraç edilecek BATIÇİM AŞ paylarından Devrolunan Şirket'in pay sahiplerine ortaklık payları oranında tahsis edilecek pay adetlerinin adil ve makul olarak tespitinde, BATIÇİM AŞ'nin Sermaye Piyasası Kanunu kapsamında ve payları Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görüyor olması dolayısıyla, söz konusu hesaplamalarda Sermaye Piyasası Kurulu'nun "(II-23.2) sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği"'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak Uzman Kuruluş Raporu esas alınmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı '*Birleşme ve Bölünme Tebliği*'nin '*Uzman Kuruluş Görüşü*' başlıklı 7'nci maddesi kapsamında; ilgili şirketlerin nitelikleri dikkate alınarak;

- a) Gelir Yaklaşımı – İndirgenmiş Nakit Akımları Yöntemi
- b) Piyasa Yaklaşımı – Karşılaştırılabilir Şirketler ve İşlemler Yöntemi
- c) Borsa Değeri Yaklaşımı

olmak üzere üç değerlendirme yöntemi dikkate alınmıştır. Bu yöntemlerin; birleşme ve değişim oranlarının hesaplanmasında karşılaştırmalı bir analiz yapılabilmesi adına yeterli olduğu değerlendirilmiştir.

Uzman Kuruluş Raporuna göre;

Birleşme Oranı	0,50014142
Değişim Oranı	22.307,3777

olarak tespit edilmiştir.

Birleşecek Şirketler'in pay değerleri, 3 yaklaşım altında belirlenen değerlendirme yönteminden gelen sonuçlar ağırlıklandırılarak dikkate alınmış olup, adil ve makul olduğu değerlendirilmiştir.

Uzman Kuruluş Raporu'na göre birleşme oranı 0,50014142 olarak belirlenmiş, bu kapsamda birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının (ayrılma hakkını kullanan pay sahipleri olması halinde değişmesi hali dışında) 5.576.844.415 TL olacağı ve bu doğrultuda birleşme sonrasındaki sermayenin 11.156.844.415 TL olacağı belirtilmiştir. Uzman Kuruluş Raporu'na göre değişim oranı 22.307,3777 hesaplanmış olup 10.000 TL nominal değeri olan 1 adet Çiftay pay senedi için 22.307,3777 adet 1 TL nominal değere sahip Batıçim pay senedi verilecektir. Toplamda 250.000 adet Çiftay pay senedi için 5.576.844.415 adet Batıçim pay senedi verilecek olup Batıçim sermayesi 5.576.844.415 TL artırılarak 11.156.844.415 TL'ye yükseltilecektir.

Birleşmelerine herhangi bir engel bulunmadığı tespit edilen Birleşmeye Taraf Olan Şirketlerin 31.12.2025 tarihli bilançoları esas alınmak suretiyle Devrolunan Şirketin devir tarihindeki bilanço değerleri, Devralan Şirket tarafından bir bütün halinde devralınacak ve aynen bilançosuna geçirilecektir.

Devralan Şirket, Devrolunan Şirketin birleşme işleminin tescil olduğu tarihteki bilanço değerlerini (tüm aktif ve pasiflerini) bir bütün halinde aynen bilançosuna aktaracaktır.

7.2. Esas sözleşme değişikliği

Birleşme işlemi çerçevesinde; Devralan Şirket Esas Sözleşmesi'nin *ilgili maddeleri* aşağıdaki şekilde tadil edilecektir:

ESAS SÖZLEŞME TADİL METNİ

Eski Şekil	Yeni Şekil
ŞİRKETİN İŞLETME AMACI VE KONUSU Madde 3: I- Şirketin sınai, ticari, iktisadi ve mali amacı ile konusunu oluşturan işlerin tür ve kapsamları başlıca şunlardır. A-) ÇİMENTO SEKTÖRÜ: Her tür çimento ile çimentodan yapılmış veya çimentodan üretilmiş veya içine çimento katılmış her çeşit madde, malzeme, harç ve mamullerin istihsal ve imal edilmesi, çimento ile çimentodan yapılmış mamullerin imaline ve ticaretine yarayan kalker, kil, taş, alçıtaşı, kum, çakıl, puzolan maddeler, demir cevheri, kömür gibi sair her türlü ham, yarı mamul ve mamul maddelerle, yardımcı madde ve malzemelerin istihsalı, istihraç ve üretimi, ticareti, dış alımı, dış satımı, taşınması. B-) MADEN SEKTÖRÜ: Doğada; element, bileşik veya karışım halinde bulunan ve Maden Kanunu ile ilgili yönetmelik ve mevzuat hükümleri kapsamı dahilindeki tüm enerji madenleri, metal madenleri, sanayi madenleri ve kıymetli taşlar ile herhangi bir şekilde sözü edilen mevzuat kapsamı dahiline alınacak her türlü madde ve madenlerin aranması, işletilmesi, üzerinde her türlü hak sahibi olunması, takaddüm, arama, işletme ruhsatı ile işletme imtiyazları istihsal ve iktisabı ile sair her türlü madencilik hususunda sınai ve ticari faaliyetlerde bulunulması, özellikle taş, kum,	ŞİRKETİN İŞLETME AMACI VE KONUSU Madde 3: I- Şirketin sınai, ticari, iktisadi ve mali amacı ile konusunu oluşturan işlerin tür ve kapsamları başlıca şunlardır. A-) ÇİMENTO SEKTÖRÜ: Her tür çimento ile çimentodan yapılmış veya çimentodan üretilmiş veya içine çimento katılmış her çeşit madde, malzeme, harç ve mamullerin istihsal ve imal edilmesi, çimento ile çimentodan yapılmış mamullerin imaline ve ticaretine yarayan kalker, kil, taş, alçıtaşı, kum, çakıl, puzolan maddeler, demir cevheri, kömür gibi sair her türlü ham, yarı mamul ve mamul maddelerle, yardımcı madde ve malzemelerin istihsalı, istihraç ve üretimi, ticareti, dış alımı, dış satımı, taşınması. B-) MADEN SEKTÖRÜ: Doğada; element, bileşik veya karışım halinde bulunan ve Maden Kanunu ile ilgili yönetmelik ve mevzuat hükümleri kapsamı dahilindeki tüm enerji madenleri, metal madenleri, sanayi madenleri ve kıymetli taşlar ile herhangi bir şekilde sözü edilen mevzuat kapsamı dahiline alınacak her türlü madde ve madenlerin aranması, işletilmesi, üzerinde her türlü hak sahibi olunması, takaddüm, arama, işletme ruhsatı ile işletme imtiyazları istihsal ve iktisabı ile sair her türlü madencilik hususunda sınai ve ticari faaliyetlerde bulunulması, özellikle taş, kum,

çakıl, kalker, kil ve benzeri ocakların açılması ve çalıştırılması.

C-) TAŞIMACILIK SEKTÖRÜ: Kara, deniz ve hava yolları ile yurt dışından ülkeye, ülkeden yurt dışına gerek yurt içinde ve gerekse yurt dışında insan, eşya ve diğer her türlü malların taşımacılığı ile bütün bu işlere ilişkin komisyonculuk, mümessillik ve acentalık işlerinin yapılması.

D-) TURİZM SEKTÖRÜ: Otelcilik ve turizm sahasında yürürlükte bulunan ve ileride yürürlüğe konulacak olan yasa, tüzük, yönetmelik ve tebliğ gibi mevzuatlar çerçevesinde, yurt içinde ve yurt dışında ticari ve sınai faaliyetlerde bulunulması, turistik tesisler kurulması, bunların satın alınması, kiralanması, turistik işletmelerle ilgili ayni ve kişisel hak ve mükellefiyetler kabul ve tesis edilmesi, her çeşit turizm işletmeciliği ve acenteliği yapılması.

E-) İNŞAAT SEKTÖRÜ: Yurt içi ve yurt dışında, konut, toplu konut, iş yerleri, alışveriş merkezleri, fabrikalar, üretim tesisleri, her türlü imalathaneler, atölyeler, kültürel ve sosyal içerikli yapılar, spor tesisleri, eğlence merkezleri, okul ve hastane gibi bayındırlık tesisleri, sanayi ve turistik tesisler, havalimanı terminalleri, hangar ve tesisleri, baraj, yol, köprü, tünel, metro, liman, telefon hatları ve sair altyapı ve ulaşım tesisleri dahil olmak ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere her türlü inşaatların yapılması, gayrimenkul projesi geliştirilmesi, müteahhit, alt müteahhit veya başkaca herhangi bir sıfatla kamu ve özel sektör ihalelerine katılınması, taahhütte bulunulması ve inşaat faaliyetlerinin icra edilmesi, üzerinde inşaat yapmak veya üçüncü kişilere yaptırmak amacı ile arsa, bina ve araziler satın alınması, alınan bu yerlerin satılması, kiralanması, bu konularda aracılık yapılması, mevcut binalarda ve inşaatlarda restorasyon, tamirat, dekorasyon ve bakım işleri yapılması, elektrik tesisatı, sıhhi tesisat, merkezi ısıtma sistemleri ve gerekli olabilecek diğer her türlü tesisat işlerinin gerçekleştirilmesi. Yukarıda sayılan tüm faaliyetlere ilişkin olarak; inşaat ve

çakıl, kalker, kil ve benzeri ocakların açılması ve çalıştırılması. **Yurt içi ve yurt dışında gerek çimento fabrikalarının gerekse yeraltı ve yerüstü maden ocaklarından hammadde sağlayan fabrikalarının ihtiyacı için maden üretimi, istihraç, nakliye, faaliyetlerinde bulunmak bu amaçla yeraltı ve yerüstü maden ocakları işletmek, bu ocaklardan maden ve hammadde üretmek, dekapaj faaliyetlerinde bulunmak, konu ile ilgili olarak resmi ve özel kişi ve kuruluşlara karşı taahhütlerde bulunmak.**

C-) TAŞIMACILIK SEKTÖRÜ: Kara, deniz ve hava yolları ile yurt dışından ülkeye, ülkeden yurt dışına gerek yurt içinde ve gerekse yurt dışında insan, eşya ve diğer her türlü malların taşımacılığı ile bütün bu işlere ilişkin komisyonculuk, mümessillik ve acentalık işlerinin yapılması.

D-) TURİZM SEKTÖRÜ: Otelcilik ve turizm sahasında yürürlükte bulunan ve ileride yürürlüğe konulacak olan yasa, tüzük, yönetmelik ve tebliğ gibi mevzuatlar çerçevesinde, yurt içinde ve yurt dışında ticari ve sınai faaliyetlerde bulunulması, turistik tesisler kurulması, bunların satın alınması, kiralanması, turistik işletmelerle ilgili ayni ve kişisel hak ve mükellefiyetler kabul ve tesis edilmesi, her çeşit turizm işletmeciliği ve acenteliği yapılması.

E-) İNŞAAT SEKTÖRÜ: Yurt içi ve yurt dışında, konut, toplu konut, iş yerleri, alışveriş merkezleri, fabrikalar, üretim tesisleri, her türlü imalathaneler, atölyeler, kültürel ve sosyal içerikli yapılar, spor tesisleri, eğlence merkezleri, okul ve hastane gibi bayındırlık tesisleri, sanayi ve turistik tesisler, havalimanı terminalleri, hangar ve tesisleri, baraj, yol, köprü, tünel, metro, liman, telefon hatları ve sair altyapı ve ulaşım tesisleri dahil olmak ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere her türlü inşaatların yapılması, gayrimenkul projesi geliştirilmesi, müteahhit, alt müteahhit veya başkaca herhangi bir sıfatla kamu ve özel sektör ihalelerine katılınması, taahhütte bulunulması ve inşaat faaliyetlerinin icra edilmesi, üzerinde inşaat yapmak veya üçüncü kişilere yaptırmak amacı ile arsa, bina ve araziler satın alınması, alınan bu yerlerin satılması, kiralanması, bu konularda aracılık yapılması, mevcut binalarda ve inşaatlarda restorasyon, tamirat, dekorasyon ve bakım işleri yapılması, elektrik tesisatı, sıhhi tesisat, merkezi ısıtma sistemleri ve gerekli olabilecek diğer her türlü tesisat işlerinin gerçekleştirilmesi. Yukarıda sayılan tüm faaliyetlere ilişkin olarak; inşaat ve inşaat taahhüdü ile her türlü inşaat malzemesi

inşaat taahhüdü ile her türlü inşaat malzemesi imali, iç ve dış alım satımı, özellikle kireç, kimyevi kireç, kireç kaymağı, kırmataş, hazır harç, hazır sıva, hazır beton agregası, hazır beton, hafif beton, hafif agrega ve benzeri hafif yapı elemanları ile bunlardan veya kilden mamul büz, briket, künk, çatı kaplaması, her türlü yer karosu ve parkesi, tuğla ve her türlü prefabrik yapı elemanları imali, ticareti, iç ve dış alım satımı, taşınması. Yukarıda sayılan tüm tesislerin, demir-çelik imalatlarının, çatılarının ve her çeşit panjur imalatının yapılması, alınması, satılması; bilumum alüminyum ve plastikten mamul inşaat ve tesisat malzemeleri, kereste, ahşap, sunta ve bunlardan mamul ev ve dekorasyon ve malzemelerinin yapılması, her türlü şehir mobilyası yapılması, pre-fabrike yapı elemanları imalatı ve her türlü mutfak ve banyo aksesuarları, hazır mutfak, iç mimari ve bahçe düzenlemesi ile ilgili mamul, yan mamul ve ham maddelerin alınması satılması, imal edilmesi, ithalat ve ihracatının yapılması.

F-) ENERJİ SEKTÖRÜ: Elektrik piyasasına ilişkin ilgili mevzuata uygun olarak, üretim tesisi kurulması, elektrik ve ısı enerjisi üretilmesi, söz konusu mevzuat çerçevesinde, üretilen elektrik ve ısı enerjisinin ve/veya kapasitenin diğer tüzel kişilere ve serbest tüketici ile serbest olmayan tüketicilere satılması ve elektrik üretim tesisiyle ilgili tüm teçhizat ve yakıtın temin edilebilmesine ilişkin faaliyetler de dahil olmak üzere, elektrik piyasasında mevzuat kapsamında her türlü faaliyetlerde bulunulması. Yukarıda sayılan faaliyetlerle iştigal eden şirketlerin sermayesine ve yönetimine katılınması, tüm bu faaliyetler ve bunlarla sınırlı kalmamak üzere; elektrik şebekeleri ve elektrik üretim tesisleri de dahil olmak üzere elektrik enerjisi sektörüne yönelik olarak; tüm teknik altyapı ve sistemlerin bakım ve işletme hizmetlerinin sağlanması ve her türlü servis birimlerinin oluşturulması.

G-) SİGORTA ACENTELİĞİ: Sigorta mevzuatı çerçevesinde yurt içi ve dışı her türlü sigorta acenteliği yapılması.

H-) ORGANİZASYON, MÜŞAVİRLİK: Her türlü elektronik, bilgisayar, bilgi işlem ve bilgi iletişim konularında, organizasyon, müşavirlik, eğitim ve servis hizmetleri verilmesi, bilgisayar, donanım, yazılım ve yardımcı malzemelerin üretimi, yapımı, ticareti, iç ve dış alım satımı.

II- Şirket, amaç ve gayelerinin elde edilmesi için yukarıda yazılı işletme konuları çerçevesi içinde kalmak üzere bütün hakları iktisap ve borçları

imali, iç ve dış alım satımı, özellikle kireç, kimyevi kireç, kireç kaymağı, kırmataş, hazır harç, hazır sıva, hazır beton agregası, hazır beton, hafif beton, hafif agrega ve benzeri hafif yapı elemanları ile bunlardan veya kilden mamul büz, briket, künk, çatı kaplaması, her türlü yer karosu ve parkesi, tuğla ve her türlü prefabrik yapı elemanları imali, ticareti, iç ve dış alım satımı, taşınması. Yukarıda sayılan tüm tesislerin, demir-çelik imalatlarının, çatılarının ve her çeşit panjur imalatının yapılması, alınması, satılması; bilumum alüminyum ve plastikten mamul inşaat ve tesisat malzemeleri, kereste, ahşap, sunta ve bunlardan mamul ev ve dekorasyon ve malzemelerinin yapılması, her türlü şehir mobilyası yapılması, pre-fabrike yapı elemanları imalatı ve her türlü mutfak ve banyo aksesuarları, hazır mutfak, iç mimari ve bahçe düzenlemesi ile ilgili mamul, yan mamul ve ham maddelerin alınması satılması, imal edilmesi, ithalat ve ihracatının yapılması.

F-) ENERJİ SEKTÖRÜ: Elektrik piyasasına ilişkin ilgili mevzuata uygun olarak, üretim tesisi kurulması, elektrik ve ısı enerjisi üretilmesi, söz konusu mevzuat çerçevesinde, üretilen elektrik ve ısı enerjisinin ve/veya kapasitenin diğer tüzel kişilere ve serbest tüketici ile serbest olmayan tüketicilere satılması ve elektrik üretim tesisiyle ilgili tüm teçhizat ve yakıtın temin edilebilmesine ilişkin faaliyetler de dahil olmak üzere, elektrik piyasasında mevzuat kapsamında her türlü faaliyetlerde bulunulması. Yukarıda sayılan faaliyetlerle iştigal eden şirketlerin sermayesine ve yönetimine katılınması, tüm bu faaliyetler ve bunlarla sınırlı kalmamak üzere; elektrik şebekeleri ve elektrik üretim tesisleri de dahil olmak üzere elektrik enerjisi sektörüne yönelik olarak; tüm teknik altyapı ve sistemlerin bakım ve işletme hizmetlerinin sağlanması ve her türlü servis birimlerinin oluşturulması.

G-) SİGORTA ACENTELİĞİ: Sigorta mevzuatı çerçevesinde yurt içi ve dışı her türlü sigorta acenteliği yapılması.

H-) ORGANİZASYON, MÜŞAVİRLİK: Her türlü elektronik, bilgisayar, bilgi işlem ve bilgi iletişim konularında, organizasyon, müşavirlik, eğitim ve servis hizmetleri verilmesi, bilgisayar, donanım, yazılım ve yardımcı malzemelerin üretimi, yapımı, ticareti, iç ve dış alım satımı.

II- Şirket, amaç ve gayelerinin elde edilmesi için yukarıda yazılı işletme konuları çerçevesi içinde kalmak üzere bütün hakları iktisap ve borçları iltizam edebilir. Ezcümle,

iltizam edebilir. Ezcümle,

A-) Yurt içi ve yurt dışında her türlü mamul, yarı mamul, ham ve yardımcı maddeler, malzeme, yakıt, enerji, motor-makina, alet teçhizat, tesisat, yedek parça, kağıt veya diğer maddelerden mamul ambalaj malzemesi ve taşıma araçlarının istihracı, imali, ticareti, dış alımı, dış satımı, mümessilliği, müşavirliği, temsilciliği, acenteliği, bayiliği, proje, ön olurluk, araştırma-geliştirme çalışmaları, kontrollük ve benzeri hizmetleri kiralama, işletme ve taşıma işleri ile bu işlerden elde edilen döviz hakları dahil bütün hakların kullanılması, kullandırılması, kısmen veya tamamen devralınıp devredilmesi,

B-) Her türlü ruhsat, izin, marka, patent, ihtira beratı, lisans, bröve, teknik bilgi, teknik yardım, fikri haklar ve benzerlerinin istihsal ve iktisabı ile bütün bu hakların kısmen veya tamamen devralınıp devredilmesi, kiralanması, üçüncü şahısların kullanımına tahsis edilmesi,

C-) Yurt içi veya yurt dışında yerli, yabancı ve yabancı sermayeli gerçek veya tüzel kişilerle her türden ortaklıklar tesis edilmesi, işletme, şirket ve tesisler kurulması, kurdurulması, işletmeciliğin yapılması, kiralanması veya bu gibi mevcut işletme, şirket, tesis ve kişisel girişimlere katılınması, bunlarla bu amaçlar doğrultusunda anlaşmalar yapılması veya finanse edilmesi bu ve buna benzer her türlü sınai şirketlerin hisse senetlerinin yatırım hizmetleri ve faaliyetlerinde bulunmamak üzere, satın alınıp satılması, her türlü sınai işlemlerde bulunulması, sınai şirket ve tesisler kurulması ve bütün bunlarla ilgili her türlü malların dış alımı, dış satımı, ticareti, taşınması ve taşıtılması ile ihracat rejiminin imkan vermesi halinde ihraç edilecek mal ve hizmet karşılıklarının döviz yerine mal olarak ithali ve bunlara ilişkin faaliyetlerde bulunulması,

D-) Şirket'in kendi adına ve 3. kişiler lehine garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uymak kaydıyla amacı olan işlemlerin gerçekleştirilmesi için her türlü taşınır ve taşınmaz mal ve hakların alınıp satılması kiralanabilmesi, bunların üzerinde leh ve aleyhindeki her türlü rehin, ipotek, intifa, irtifak, kat mülkiyeti ve diğer tüm aynı ve kişisel hakların tesis ve tescili ile bunların fek ile terkin ettirilmesi, amaç ve faaliyet konularının gerektirdiği durumlarda kefil olunması-aval verilmesi, yurt içinde ve yurt dışında her türlü kredi anlaşmaları akdedilmesi,

A-) Yurt içi ve yurt dışında her türlü mamul, yarı mamul, ham ve yardımcı maddeler, malzeme, yakıt, enerji, motor-makina, alet teçhizat, tesisat, yedek parça, kağıt veya diğer maddelerden mamul ambalaj malzemesi ve taşıma araçlarının istihracı, imali, ticareti, dış alımı, dış satımı, mümessilliği, müşavirliği, temsilciliği, acenteliği, bayiliği, proje, ön olurluk, araştırma-geliştirme çalışmaları, kontrollük ve benzeri hizmetleri kiralama, işletme ve taşıma işleri ile bu işlerden elde edilen döviz hakları dahil bütün hakların kullanılması, kullandırılması, kısmen veya tamamen devralınıp devredilmesi,

B-) Her türlü ruhsat, izin, marka, patent, ihtira beratı, lisans, bröve, teknik bilgi, teknik yardım, fikri haklar ve benzerlerinin istihsal ve iktisabı ile bütün bu hakların kısmen veya tamamen devralınıp devredilmesi, kiralanması, üçüncü şahısların kullanımına tahsis edilmesi,

C-) Yurt içi veya yurt dışında yerli, yabancı ve yabancı sermayeli gerçek veya tüzel kişilerle her türden ortaklıklar tesis edilmesi, işletme, şirket ve tesisler kurulması, kurdurulması, işletmeciliğin yapılması, kiralanması veya bu gibi mevcut işletme, şirket, tesis ve kişisel girişimlere katılınması, bunlarla bu amaçlar doğrultusunda anlaşmalar yapılması veya finanse edilmesi bu ve buna benzer her türlü sınai şirketlerin hisse senetlerinin yatırım hizmetleri ve faaliyetlerinde bulunmamak üzere, satın alınıp satılması, her türlü sınai işlemlerde bulunulması, sınai şirket ve tesisler kurulması ve bütün bunlarla ilgili her türlü malların dış alımı, dış satımı, ticareti, taşınması ve taşıtılması ile ihracat rejiminin imkan vermesi halinde ihraç edilecek mal ve hizmet karşılıklarının döviz yerine mal olarak ithali ve bunlara ilişkin faaliyetlerde bulunulması,

D-) Şirket'in kendi adına ve 3. kişiler lehine garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uymak kaydıyla amacı olan işlemlerin gerçekleştirilmesi için her türlü taşınır ve taşınmaz mal ve hakların alınıp satılması kiralanabilmesi, bunların üzerinde leh ve aleyhindeki her türlü rehin, ipotek, intifa, irtifak, kat mülkiyeti ve diğer tüm aynı ve kişisel hakların tesis ve tescili ile bunların fek ile terkin ettirilmesi, amaç ve faaliyet konularının gerektirdiği durumlarda kefil olunması-aval verilmesi, yurt içinde ve yurt dışında her türlü kredi anlaşmaları akdedilmesi, banka vesair kurumlardan kredi alınması,

E-) Şirketin maksat ve konusunun gerektirdiği

banka vesair kurumlardan kredi alınması, E-) Şirketin maksat ve konusunun gerektirdiği diğer her türlü sınai, ticari, iktisadi ve mali muamelenin yapılması, F-) Sermaye Piyasası Kanunu'na aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması kaydıyla; Genel bütçeye dahil dairelere, katma bütçeli idarelere, il özel idarelerine, belediyelere ve köylere, sosyal amaçlı kurulmuş vakıflara ve derneklere, bilimsel araştırma ve geliştirme faaliyetlerinde bulunan kurum ve kuruluşlara yardım ve bağışta bulunulması. Yukarıda yazılı işlerden ve muamelelerden başka ilerde şirket için faydalı ve lüzumlu görülecek başka işlere girilmek istenildiği takdirde Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine durumun Genel Kurul'un görüşme ve onayına sunulması ve bu yolla karar alınması halinde ana sözleşme değişikliği mahiyetinde olan işbu kararın tatbiki için T.C. Ticaret Bakanlığı'ndan ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gereken iznin alınarak tescil ve ilan ettirilmesi sağlanacaktır.	diğer her türlü sınai, ticari, iktisadi ve mali muamelenin yapılması, F-) Sermaye Piyasası Kanunu'na aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması kaydıyla; Genel bütçeye dahil dairelere, katma bütçeli idarelere, il özel idarelerine, belediyelere ve köylere, sosyal amaçlı kurulmuş vakıflara ve derneklere, bilimsel araştırma ve geliştirme faaliyetlerinde bulunan kurum ve kuruluşlara yardım ve bağışta bulunulması. Yukarıda yazılı işlerden ve muamelelerden başka ilerde şirket için faydalı ve lüzumlu görülecek başka işlere girilmek istenildiği takdirde Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine durumun Genel Kurul'un görüşme ve onayına sunulması ve bu yolla karar alınması halinde ana sözleşme değişikliği mahiyetinde olan işbu kararın tatbiki için T.C. Ticaret Bakanlığı'ndan ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gereken iznin alınarak tescil ve ilan ettirilmesi sağlanacaktır.
ŞİRKETİN SERMAYESİ Madde 6: Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22.09.1994 tarih ve 946 sayılı kararı ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin Kayıtlı Sermayesi 10.000.000.000 (on milyar) Türk Lirası olup, bu sermaye miktarı her biri 1 (Bir) Kuruş itibari değerinde 1.000.000.000.000 (bir trilyon) hisseye bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2025-2029 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2029 yılı sonuna kadar izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2029 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırımı kararı alabilmesi için, daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Yönetim Kurulu kararıyla sermaye artırımı yapılamaz. Şirketin çıkarılmış sermayesi 5.580.000.000	ŞİRKETİN SERMAYESİ Madde 6: Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22.09.1994 tarih ve 946 sayılı kararı ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin Kayıtlı Sermayesi 10.000.000.000 (on milyar) Türk Lirası olup, bu sermaye miktarı her biri 1 (Bir) Kuruş itibari değerinde 1.000.000.000.000 (bir trilyon) hisseye bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2025-2029 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2029 yılı sonuna kadar izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2029 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırımı kararı alabilmesi için, daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Yönetim Kurulu kararıyla sermaye artırımı yapılamaz. Şirketin çıkarılmış sermayesi 11.156.844.415 TL'dir ve söz konusu çıkarılmış sermayesi

TL'dir ve söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazadan ari şekilde tamamen ödenmiş olup, bu sermaye miktarı her biri 1 (bir) Kuruş itibari değerinde 558.000.000.000 (beş yüz elli sekiz milyar) hisseye bölünmüştür.

Şirketin sermayesi gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

Bu sermayenin 48.000 (kırk sekiz bin) Türk Lirası için her biri 1 Kuruş itibari değerinde 4.800.000 (dört milyon sekiz yüz bin) adet A Grubu hamiline yazılı hisse ve ~~5.579.952.000 (beş milyar beş yüz yetmiş dokuz milyon dokuz yüz elli iki bin)~~ Türk Lirası için de her biri 1 Kuruş itibari değerinde ~~557.995.200.000 (beş yüz elli yedi milyar dokuz yüz doksan beş milyon iki yüz bin)~~ adet B Grubu hamiline yazılı hisse olmak üzere toplam ~~558.000.000.000 (beş yüz elli sekiz milyar)~~ adet hamiline yazılı hisse çıkarılmış ve ortaklara payları nispetinde dağıtılmıştır.

Yönetim Kurulu; 2025-2029 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, itibari değerinin üstünde hisseler ihraç etmeye, hissedarların yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen kısıtlamaya ve bu hususlarda kararlar almaya yetkilidir. Yeni pay alma kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. İhraç edilen hisselerin tamamı satılıp, bedelleri tahsil edilmedikçe yeni hisse ihraç edilemez.

Hisselerin nominal değeri 500 (beş yüz) TL iken önce 5274 sayılı Türk Ticaret Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun uyarınca 1 (bir) Yeni Kuruş, daha sonra 4 Nisan 2007 tarih ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Yeni

muvazadan ari şekilde tamamen ödenmiş olup, bu sermaye miktarı her biri 1 (bir) Kuruş itibari değerinde **1.115.684.441.500 (bir trilyon yüz on beş milyar altı yüz seksen dört milyon dört yüz kırk bir bin beş yüz)** hisseye bölünmüştür.

Bu defa artırılan 5.576.844.415 TL, Şirketimizin Çiftay İnşaat Taahhüt ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uyarınca ve birleşmeye taraf şirketler tarafından imzalanan 27.02.2026 tarihli birleşme sözleşmesinde kabul edilen esaslara göre, söz konusu şirketin tüm aktif ve pasif, hak ve yükümlülükleri ile birlikte bir kül halinde devralınması birleşilmesinden karşılanmıştır

Şirketin sermayesi gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

Bu sermayenin 48.000 (kırk sekiz bin) Türk Lirası için her biri 1 Kuruş itibari değerinde 4.800.000 (dört milyon sekiz yüz bin) adet A Grubu hamiline yazılı hisse ve **11.156.796.415 (on bir milyar yüz elli altı milyon yedi yüz doksan altı bin dört yüz on beş)** Türk Lirası için de her biri 1 Kuruş itibari değerinde **1.115.679.641.500 (bir trilyon yüz on beş milyar altı yüz yetmiş dokuz milyon altı yüz kırk bir bin beş yüz)** adet B Grubu hamiline yazılı hisse olmak üzere toplam **1.115.684.441.500 (bir trilyon yüz on beş milyar altı yüz seksen dört milyon dört yüz kırk bir bin beş yüz)** adet hamiline yazılı hisse çıkarılmış ve ortaklara payları nispetinde dağıtılmıştır.

Yönetim Kurulu; 2025-2029 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, itibari değerinin üstünde hisseler ihraç etmeye, hissedarların yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen kısıtlamaya ve bu hususlarda kararlar almaya yetkilidir. Yeni pay alma kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. İhraç edilen hisselerin tamamı satılıp, bedelleri tahsil edilmedikçe yeni hisse ihraç edilemez.

Hisselerin nominal değeri 500 (beş yüz) TL iken önce 5274 sayılı Türk Ticaret Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun uyarınca 1 (bir) Yeni Kuruş, daha sonra 4 Nisan 2007 tarih ve

Türk Lirası ve Yeni Kuruş'ta yer alan "Yeni" ibaresinin 1 Ocak 2009 tarihinde kaldırılması sebebiyle 1 (bir) Kuruş olarak değiştirilmiştir. Bu değişim sebebiyle, toplam pay sayısı azalmış olup 500 (beş yüz) TL'lik 20 (yirmi) adet pay karşılığında 1 (bir) (Yeni) Kuruş itibari değerli bir pay verilmiştir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip oldukları paylardan doğan hakları saklıdır. İşbu Ana Sözleşme'de yer alan "Türk Lirası" ibareleri yukarıda belirtilen Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca değiştirilmiş ibarelerdir. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.	2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruş'ta yer alan "Yeni" ibaresinin 1 Ocak 2009 tarihinde kaldırılması sebebiyle 1 (bir) Kuruş olarak değiştirilmiştir. Bu değişim sebebiyle, toplam pay sayısı azalmış olup 500 (beş yüz) TL'lik 20 (yirmi) adet pay karşılığında 1 (bir) (Yeni) Kuruş itibari değerli bir pay verilmiştir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip oldukları paylardan doğan hakları saklıdır. İşbu Ana Sözleşme'de yer alan "Türk Lirası" ibareleri yukarıda belirtilen Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca değiştirilmiş ibarelerdir. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.
--	--

7.3. Denkleştirme Ödemesi ve Ayrılma Akçesi

Türk Ticaret Kanunu uyarınca denkleştirme ödemesi ve ayrılma akçesi öngörülmemiştir.

7.4. Vergi Borçları ve Bildirim

Devralan Şirket, birleşme ile infisah edecek Devrolunan Şirket'in tahakkuk etmiş ve birleşme tarihine kadar tahakkuk edecek bütün vergi borçlarını ödeyeceğine ve diğer yükümlülüklerini yerine getireceğine dair bir taahhütnamayı yasal süresi içerisinde Devrolunan Şirket'in bağlı bulunduğu Vergi Dairesi Müdürlüğü'ne verecek, talep halinde ayrıca yeterli teminat da gösterecektir.

Birleşmeye taraf şirketler, Birleşme İşlemi'nin Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edildiği günden itibaren en geç 30 (otuz) gün içinde, işbu Birleşme İşlemi sonucunda tasfiyesiz olarak infisah edecek olan Devrolunan Şirket'in devir bilançosunu ve gelir tablosunu da ekleyerek, müştereken imzalayacakları devir (kurumlar vergisi) beyannamesini Devrolunan Şirket'in bağlı bulunduğu Vergi Dairesi'ne vereceklerdir.

7.5. Devrolunan Şirket'in Borçları

Birleşme İşlemi sonucunda tasfiyesiz olarak infisah edecek olan Devrolunan Şirket'in 3'üncü kişilere olan borçları, yapılmış anlaşma şartları, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili sair mevzuat hükümleri uyarınca vadelerinde Devralan Şirket tarafından tam ve eksiksiz olarak ödenecektir.

Devrolunan Şirket'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 inci maddesi hükmü dairesince hareket edilecektir.

7.6. “Devir Tarihi” ve Devrolunan Şirket’in “İnfisah Tarihi”

Birleşme İşlemi, Türk Ticaret Kanunu'nun 152'nci maddesi uyarınca; Birleşmeye taraf şirketlerin Genel Kurulları tarafından birleşme işleminin onaylanmasına ilişkin verilecek kararların tescili ile geçerlilik kazanacaktır. Tescil tarihi “*Devir Tarihi*” olarak kabul edilecek ve bu tarihten itibaren Devrolunan Şirket'in işlem ve eylemleri Devralan Şirket hesabına yapılmış sayılacak olup Devrolunan Şirket de bu tarih itibarıyla infisah etmiş sayılacaktır.

Devrolunan Şirket, devre ilişkin Genel Kurul Kararları'nın kayıtlı bulundukları Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne tescil tarihi itibarıyla tasfiyesiz olarak infisah edecektir.

Türk Ticaret Kanunu'nun 543'üncü maddesinde yazılı şartlar gerçekleştiğinde Devrolunan Şirket Ankara Ticaret Sicili'nden terkin olunacaktır.

7.7. İmtiyazlı Paylar ve İntifa Senetleri

BATIÇİM A.Ş.'nin Esas Sözleşmesinin ‘Şirketin Sermayesi’ başlıklı 6'ncı maddesinde; BATIÇİM A.Ş.'nin 5.580.000.000 Türk Lirası tutarındaki çıkarılmış sermayesinin; 4.800.000 (dört milyon sekiz yüz bin) adet (A) Grubu ve 557.995.200.000 (beş yüz elli yedi milyar dokuz yüz doksan beş milyon iki yüz bin) adet (B) Grubu paya bölündüğü düzenlenmektedir.

BATIÇİM A.Ş.'nin Esas Sözleşmesi'nde; (A) Grubu paylara, yönetim kurulunun tamamını aday gösterme imtiyazı, oy hakkında imtiyaz ile kar payında imtiyaz hakkı tanındığı hükümlerine yer verilmiştir.

Devralan Şirket Esas Sözleşmesinde (A) grubu paylara tanınan imtiyazlara ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmektedir:

Madde No	Başlık	Açıklama / İmtiyaz
7	Yönetim Kurulu	Devralan Şirket'in yönetim kurulu üyelerinin tamamı A grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından seçilmektedir.
19	Oy Hakkı	Genel kurul toplantılarında her bir A grubu pay, sahibine 15 oy hakkı vermektedir.
24	Karın Paylaştırılması	Kar payı dağıtımı yapılırken, birinci kar payına hâlel gelmemek kaydıyla safi kârın %10'u A grubu pay sahiplerine payları oranında dağıtılmaktadır.

Devrolunan Şirkette aşağıdaki imtiyazlı paylar bulunmaktadır:

Devrolunan Şirketin sermayesini temsil eden payların 75.000 (yetmiş beş bin) adedi A grubu, 175.000 (yüz yetmiş beş bin) adedi ise B grubu paylardan

oluşmaktadır.

Bir adet A grubu pay, sahibine 3 adet oy hakkı vermektedir.

7.8. Tarafların Hak ve Yükümlülükleri

Birleşmeye taraf şirketler, işbu Birleşme Raporu'ndan doğan borç ve yükümlülüklerini zamanında ve noksansız olarak yerine getirme konusunda azami gayret ve özeni göstereceklerdir. İşbu yükümlülüğü yerine getirmeyen taraf, bu nedenle diğer tarafın maruz kalabileceği zarar ve ziyanı tazmin edecektir.

7.9. Kar Payı

Birleşme İşlemi sonucunda infisah edecek Devrolunan Şirket'in ortaklarına verilecek Devralan Şirket paylarının intikali Merkezi Kayıt Kuruluşu bünyesinde kaydi olarak yapılacaktır. Devrolunan Şirket'in pay sahipleri, Birleşme İşlemi sonucu alacakları Devralan Şirket payları itibarıyla Birleşme İşlemi'nin tescil edildiği tarihten itibaren kâr payı alma hakkına sahip olacaklardır. Birleşme nedeniyle gerçekleştirilecek sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilen paylara ilişkin kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut olan payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihi dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılacaktır.

7.10. Gerekli Onaylar için Azami Süre

İşbu Birleşme Raporu Sermaye Piyasası Kurulu ve gerekli diğer kanuni izinlerin alınması ve birleşmeye taraf şirketlerin Genel Kurulları'nın onayları ile hüküm ifade eder. Anılan Genel Kurul onaylarının Sermaye Piyasası Kurulu izninin alınmasını takiben en geç 90 (doksan) gün içinde alınmaması halinde işbu Birleşme Raporu kendiliğinden ve hiçbir sonuç doğurmaksızın sona erecektir.

7.11. Diğer Resmi Kurumların Onayı

Birleşme İşlemi "*Rekabet Kurulu'ndan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğ*"ın (Tebliğ No: 2010/04) 6'ncı maddesi kapsamında kontrol değişikliğine yol açmadığından anılan Birleşme İşlemi'ne ilişkin olarak Rekabet Kurulu'ndan izin alınması gerekmemektedir.

BATIÇİM A.Ş.'nin elektrik üretim lisansına sahip olması nedeniyle, 02.11.2013 tarih ve 28809 sayılı Resmi Gazetede ilan edilerek yürürlüğe giren Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği'nin "Birleşme ve Bölünme" başlıklı 59. maddesi uyarınca, elektrik üretim lisansı sahibi BATIÇİM A.Ş.'nin kendi veya diğer bir tüzel kişi bünyesinde tüm aktif

ve pasifleri ile birlikte birleşmek istemesi halinde, birleşme işlemi hakkında, birleşme işlemi gerçekleşmeden önce, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun onayının alınması zorunludur. Bu kapsamda ilgili birleşme işlemine ilişkin Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na başvuru yapılmıştır. Söz konusu başvuru Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun Karar Organı'nın _____ / _____ / _____ tarihli ve _____ / _____ sayılı kararı ile onaylanmıştır.

İşbu Birleşme Raporu SPK onayına tabi olmak üzere düzenlenmiştir.

Birleşme İşlemi'nin tescil edilmesini takiben tüm ilgili kamu kurumlarına gerekli bilgilendirmeler ve/veya bildirimler yapılacaktır.

7.12. Yönetim Organları ile Birleşme İşlemi ile İlgili Raporları Hazırlayanlara Tanınan Özel Yararlar

Birleşmeye taraf şirketler; birleşmeye taraf şirketlerin yönetim organlarına, yönetici ortaklarına ve birleşme işleminde kullanılan raporları hazırlayanlara herhangi özel bir yarar sağlamamıştır.

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

Devrolunan Şirket'in sahibi olduğu varsa tescilli markalara, gayrimenkullere, taşıtlara ve sair tescile tabi varlıklara ait bütün yasal haklar, Birleşme İşlemi'nin tescil edilmesinden itibaren tümüyle Devralan Şirket'e devir ve intikal edecektir. İşbu Birleşme Raporu'na istinaden gerekli tescil işlemleri gerçekleştirilecektir.

8- Ayrılma Hakkı

SPKn'nin 24. maddesi (Ayrılma Hakkı) ve II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği hükümleri uyarınca Batıçim'in birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantılarına katılarak olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren ve 27.02.2026 tarihinde pay sahibi olan pay sahipleri veya temsilcileri, 27.02.2026 tarihinde sahibi oldukları paylarını paydaş oldukları Devralan Şirket'e satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olacaklardır. SPKn'ye tabi olmayan ÇİFTAY A.Ş. pay sahipleri için ise, birleşme dolayısıyla bir ayrılma hakkı doğmayacaktır.

Birleşme işleminin onaya sunulacağı ilgili Devralan Şirket genel kurul toplantısını takiben, söz konusu genel kurul toplantısında olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren pay sahibinin, ayrılma hakkı kullanım süresi dâhilinde, Devralan Şirket 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; SPKn'nin 24. maddesi, II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 14. maddesi (Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı) hükümleri dâhilinde beher pay için ayrılma hakkı kullanım

fiyatı, birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 27.02.2026 tarihinden önceki Borsa İstanbul seans kapanışından sonra açıklama yapılmış olması nedeniyle bu tarih dahil olmak üzere, 30 (otuz) gün içinde Borsa İstanbul'da oluşan "ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması" alınarak hesaplanır. Buna göre ayrılma hakkı kullanım fiyatı BATIÇİM A.Ş. payları için 4,96 TL olarak hesaplanmaktadır.

Ayrılma hakkının 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 kullanımına ilişkin süreler, genel kurul gündemi vasıtasıyla yatırımcıların bilgisine sunulacak ve KAP'ta duyurulacaktır. Ayrıca, birleşme işleminin gündeminin görüşüleceği genel kurul toplantısının gündeminde bu karara muhalefet oyu kullanacak pay sahiplerine ortaklıktan ayrılma hakkının bulunduğu hususu, bu hakkın kullanılması durumunda payların ortaklık tarafından satın alınacağı birim pay bedeli ve ayrılma hakkı kullanılmasına ilişkin işleyiş süreci yer alacaktır. Ayrılma hakkının aracı kurum vasıtasıyla kullandırılması zorunludur. Bu amaçla BATIÇİM A.Ş. bir aracı kurum ile sözleşme imzalayacaktır. 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 alışı gerçekleştirir. Ayrılma hakkını kullanmak için aracı kuruma başvuran pay sahiplerine pay bedelleri en geç satışı takip eden iş günü ödenir.

9- Birleşmeye Taraf Olan Şirketlerin Yönetim Kurulları Tarafından Getirilecek Üst Sınırlar

Birleşme işleminin onaya sunulacağı BATIÇİM A.Ş.'nin genel kurul toplantısında birleşme aleyhine genel kurulda oy kullanan ve muhalefet şerhini genel kurul toplantı tutanağına işleten pay sahiplerine yapılacak ödemeler sonucunda BATIÇİM A.Ş.'nin katlanmak zorunda kalabileceği toplam maliyete ilişkin olarak 558.000.000 TL üst sınır belirlenmiştir.

10- Birleşme Sözleşmesi

Birleşmeye katılan şirketler tarafından 27.02.2026 tarihinde Birleşme Sözleşmesi akdedilmiştir.

11- Birleşmenin, birleşme işlemine katılan şirketlerin çalışanları ve alacaklıları üzerindeki etkileri

Birleşme neticesinde çalışanlar ve alacaklılar açısından bir değişiklik olmayacağı öngörülmektedir.

12- Duyuru Metni

Birleşme işlemine ilişkin olarak hazırlanan Duyuru Metni, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından tarih ve sayılı yazı ile onaylanmıştır.

13- Birleşme işlemi ile ulaşılmak istenen hedeflerin gerçekleştirilmesini önleme ihhtimali bulunan muhtemel riskler.

Birleşme işlemi, başta SPK olmak üzere tüm yasal izin ve onayların alınmasına bağlıdır. Sonraki aşamada ise; birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarının birleşme sözleşmesi ve birleşme işleminin onaylanması kararını alması ve ilgili kararın ticaret siciline tescil edilmesi gerekmektedir.

Bu açılardan; birleşme işleminin SPK tarafından onaylanmaması veya birleşme sözleşmesi ve birleşme işleminin, birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarında onaylanmaması veya birleşmeye taraf şirketlerin birleşmeden vazgeçmesi gibi durumlarda birleşme gerçekleştirilemeyecektir. Diğer taraftan; bu süreçlerde gecikme yaşanması durumunda ise birleşmenin 31.12.2025 tarihli finansal tablolar esas alınarak yapılması mümkün olmayabileceğinden birleşme işleminin yapılamaması veya birleşme işlemine ilişkin sürecin öngörülenden daha uzun sürmesi durumları ortaya çıkabilecektir.

Birleşme sürecinin dışında gelişebilecek deprem, salgın hastalık, savaş gibi mücbir sebeplerin varlığı da birleşme işleminin sonuçlandırılmasına etki edebilecektir.

14- Sonuç

İşbu Birleşme Raporu'nda yer alan bilgiler doğrultusunda; Devralan Şirket BATIÇİM A.Ş.'nin, Devrolunan Şirket ÇİFTAY A.Ş.'yi tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir kül halinde devir almak suretiyle kendi bünyesinde birleştirilmesinin uygun olacağı kanaatine varılmıştır.

15- İmza

İşbu Birleşme Raporu birleşmeye katılan şirketlerin yönetim kurullarından alınan yetkiye istinaden 2 (iki) nüsha düzenlenmiş ve imzalanmış olup birleşmeye katılan şirketlerin genel kurullarında onaylandıktan sonra yürürlüğe girecektir. İşbu Birleşme Raporu, 4681 sayılı Damga Vergisi Kanunu'nun (2) sayılı Tablosu'na eklenen hüküm (IV-17 nolu pozisyon) uyarınca damga vergisinden istisna olacaktır.

DEVRALAN ŞİRKET		DEVROLUNAN ŞİRKET	
.....			
.....			

EKLER

1. Birleşmeye katılan şirketlerin tarihli finansal tabloları.