

BİRLEŞME SÖZLEŞMESİ

Bir taraftan İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nda 730270 sicil numarası ile tescilli Büyükdere Cad. 59. Sok. Spine Tower No:243 Kat:2 Maslak - Sarıyer / İSTANBUL adresinde yerleşik İntegral Menkul Değerler A.Ş. (bundan böyle "İntegral Menkul" veya "DEVROLAN" olarak anılacaktır).

İle diğer tarafta;

İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nda 686734 sicil numarası ile kayıtlı Büyükdere Cad. Meydan Sok. Spring Giz Plaza K:19 D:58 Maslak / İSTANBUL adresinde yerleşik Ulukartal Kapital Menkul Değerler A.Ş. (bundan böyle "Ulukartal Kapital" veya "DEVROLAN" olarak anılacaktır), arasında akdedilmiştir.

İntegral Menkul Değerler A.Ş. ve Ulukartal Kapital Menkul Değerler A.Ş. şirketleri bundan sonra birlikte "TARAFLAR" olarak anılacaktır.

ORTAKLAR HAKKINDA BİLGİLER

I – TANITICI BİLGİLER

a) Devralan Ortaklık

- 1 – Ticaret Ünvanı : İntegral Menkul Değerler A.Ş.
- 2 – Merkez Adresleri : Büyükdere Cad. 59. Sok. Spine Tower No:243 Kat:2
Maslak – Sarıyer / İSTANBUL
- 3 – Tescil Tarihi : 30.03.2010
Ticaret Sicil Numarası : 730270
Ticaret Sicil Memurluğu : İstanbul
- 4 – Süre : Şirket süresiz olarak kurulmuştur.
- 5 – Faaliyet Konusu : 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine riayet etmek kaydıyla sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır.
Ticaret amacıyla olmamak ve aracılık işlerinin gerektirdiği miktarı aşmamak kaydıyla aracılık faaliyetlerini yürütmek ve alacaklarını tahsil etmek için taşınır ve taşınmaz mallar edinmek veya kiralamak gerektiğinde bunları satmak veya kiraya vermek ve 17.2.2012 tarihinde tescil edilen genel kurul toplantısında yazılı olan diğer işler.

b) Devrolan Ortaklık

- 1 – Ticaret Ünvanı : Ulukartal Kapital Menkul Değerler A.Ş.
- 2 – Merkez Adresleri : Büyükdere Cad. Meydan Sok. Spring Giz Plaza K:19
D:58 Maslak / İSTANBUL
- 3 – Tescil Tarihi : 05.01.2009
Ticaret Sicil Numarası : 686734
Ticaret Sicil Memurluğu : İstanbul
- 4 – Süre : Şirket kesin kuruluşundan başlamak üzere süresiz olarak kurulmuştur. Bu süre Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde Şirket ana sözleşmesi tadil edilmek sureti ile değiştirilebilir.

5 – Faaliyet Konusu : 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası araçları üzerinde birinci ve ikinci el piyasası kapsamına giren aracılık faaliyetlerinde bulunmak ve Sermaye Piyasası Kurulunun uygun gördüğü diğer finansal ürün ve hizmetleri sunmak ve 21.5.2013 tarihinde tescil edilen genel kurul kararı ve tadil metninde yazılı olan diğer işler

II – MEVCUT SERMAYE VE PAYLAR İLE İLGİLİ BİLGİLER

a) Devralan Ortaklık

1 – Ödenmiş Sermaye : 10.500.000 TL
2 – Son Durum İtibariyle Ödenmiş Sermayenin Ortaklar Arasında Dağılımı

Ortağın Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı	Sermaye Payı	
	Tutarı TL	Oranı %
Kamile Oya Ulukartal	5.037.972,69	47,98069%
Osman Önder Ulukartal	5.037.972,69	47,98069%
Ulukartal Holding A.Ş.	424.038,46	4,03846%
Ulukartal Kapital Menkul Değerler A.Ş. (Eski Ünvanı: Ulukartal Kapital Vadeli İşlemler Aracılık A.Ş.)	4,04	0,00004%
Aslı Usul Sever	4,04	0,00004%
İsmet Kemal Çelik	4,04	0,00004%
Kıvanç Memişoğlu	4,04	0,00004%

b) Devrolan Ortaklık

1 – Ödenmiş Sermaye : 3.700.000 TL
2 – Son Durum İtibariyle Ödenmiş Sermayenin Ortaklar Arasında Dağılımı

Ortağın Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı	Sermaye Payı	
	Tutarı TL	Oranı %
Kamile Oya Ulukartal	1.687.498,00	45,60805%
Osman Önder Ulukartal	1.687.498,00	45,60805%
Ulukartal Holding A.Ş.	325.001,00	8,78381%
Aslı Usul Sever	1,00	0,00003%
İsmet Kemal Çelik	1,00	0,00003%
Kıvanç Memişoğlu	1,00	0,00003%

Madde 1

Devralan şirket, Devrolan şirketi Türk Ticaret Kanunu'nun 136'nci ve diğer ilgili hükümleri ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18 ve 20. Maddeleri uyarınca tasfiyesiz infisah yolu ile, vergisiz olarak bütün aktif ve pasifleriyle birlikte aynen devralacaktır. Devralan şirket, Devrolan şirketin külli halefidir.

Bu kapsamda;

- (a) Devralan şirket Yönetim Kurulu, 22.10.2014 tarihinde toplanarak, 2014 / 76 sayılı kararları ile Devralan şirket'in, Devrolan şirket'i, Türk Ticaret Kanunu'nun 136'nci ve ilgili maddeleri ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18 ve 20. Maddeleri uyarınca bütün aktif ve pasifleri ile birlikte devralınmasına, gerekli bilgi ve belgelerin düzenlenmesi ve imzalanması ile birleşmeye dair diğer işlemlerin yürütülmesi hususunda gerekli işlemlerin başlatılmasına karar vermişlerdir.

(b) Devrolan şirket Yönetim Kurulu ise 22.10.2014 tarihinde toplanarak 2014 / 11 sayılı kararlarıyla Devralan şirket ile Türk Ticaret Kanunu'nun 136'nci ve ilgili maddeleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18 ve 20. Maddeleri hükümleri uyarınca bütün aktif ve pasifleri ile birlikte devredilmek suretiyle birleştirilmesine ve gerekli bilgi ve belgelerin düzenlenmesi ve imzalanması ile birleşmeye dair diğer işlemlerin yürütülmesi hususunda gerekli işlemlerin başlatılmasına karar vermişlerdir.

(c) Birleşme sonucunda, Devrolan'ın tüm hak ve yükümlülükleri Devralan'a intikal edecek ve Devrolan'ın tüzel kişiliği sona ererek kayıtları ticaret sicilinden silinecektir.

Madde 2

Devralan, bir bütün halinde devraldığı Devrolan'ın tüm aktiflerini ve pasiflerini aynen bilançosuna aktaracak ve işbu Devir Sözleşmesi ile Devrolan'ın tüm hak ve yükümlülükleri Devralan'a geçecektir.

Devir işlemleri her türlü muvazaadan arı olarak gerçekleşecektir, aksi halde meydana gelecek zarardan birleşme işlemlerine katılmış bulunan kişiler, Şirketlere ortaklara ve alacaklılara karşı kusurları ile verdikleri zararlardan sorumlu olacaktır.

Devralan, birleşme sonucunda infisah edecek olan Devrolan'ın tahakkuk etmiş ve devir tarihine kadar tahakkuk edecek vergi ve SGK borçlarını ödeyeceğini ve diğer vecibelerini yerine getireceğini Devir Beyannamesine bağlı bir taahhütname ile belirtecek ve taahhütname ile devir beyannamesini Devrolan'ın mükellef sıfatı ile kayıtlı bulunduğu Vergi Dairesi ve SGK İl Müdürlüğü'ne verecektir.

Devrolan'ın üçüncü şahıslara olan borçları vadelerinde Devralan tarafından tam ve eksiksiz olarak ödenecektir.

Madde 3

Devralan kül halinde devir aldığı Devrolan'ın aktif ve pasiflerini aynen bilançosuna aktaracaktır.

Madde 4

Birleşme işleminde her iki şirketin 30.09.2014 tarihli mali tabloları esas alınacaktır.

Taraf şirketlerin, işbu sözleşmeye ekli 24.10.2014 tarihi itibari ile düzenlenmiş Yeminli Mali Müşavirlik Raporu'nda tespit edildiği üzere; her iki şirketin hazırlanan 30.09.2014 tarihli mali tabloları çerçevesinde "Emsal ve Öz Kaynak" yöntemi ortalamasına göre hesaplanan özsermaye ve hisse değişim oranı hesabı aşağıdaki gibi olacaktır.

	<u>Devralan</u>	<u>Devrolan</u>
	30/09/2014	30/09/2014
Sermaye	10.500.000,00	3.700.000,00
Diğer Özkaynaklar	<u>14.941.410,00</u>	<u>-3.257.329,00</u>
Toplam Özkaynaklar	25.441.410,00	442.671,00
Toplam Özkaynaklar	25.441.410,00	442.671,00
Ulukartal Kapital'in İntegral'deki iştirak eliminasyonu	<u>-10,00</u>	-
Birleşmeye Esas Özkaynak	25.441.400,00	442.671,00

$$\text{Birleşme Oranı} = \frac{25.441.400,00}{25.441.400,00+442.671,00} = 0.9828979$$

$$\text{Değişirme Birimi: } \frac{25.441.410,00}{10.500.000,00} = 2,4230 \quad \frac{442.671,00}{3.700.000,00} = 0,1196 \quad \frac{2,4230}{0,1196} = 20,2592$$

	<u>Devralan</u>	<u>Devrolan</u>
Sermaye	10.500.000,00	3.700.000,00
Ulukartal Kapital'in İntegral'deki sermaye payı	-4,00	-
Netleştirilmiş Sermaye	10.499.996,00	3.700.000,00

Birleşme Sonrası Sermaye: 10.499.996/0.9828979= 10.682.692

Devralan'ın artıracığı sermaye: 10.682.692-10.500.000= 182.692

Yeni Şirketin Sermayesi: 10.682.692

Devralan hissedarlarının payı	: 10.500.000
Devrolan hissedarlarına verilecek pay	: 182.692

"Devralan" ortakları Yeni Sermaye Pay Oranı	98,29 %
"Devrolan" ortakları Yeni Sermaye Pay Oranı	1,71 %

Şirket Paylarının Değişim Oranı, % 4,9377 dir.

Denkleştirme Tutarı: Denkleştirme Tutarı öngörülmemiştir.

"Devralan" ve "Devrolan" ortakları devir işlemleri neticesinde arttırılan sermaye ile ortaklık yapısı, sermaye oranları ve sermaye tutarları aşağıdaki gibi olacaktır.

Ortağın Adı Soyadı	İntegral Sermaye	Ulukartal Kapital Devri İle Arttırılan Sermaye	Ulukartal Kapitalin Hisse Paylarının Dağıtımı	Toplam Sermaye	% Pay Oranı
Kamile Oya Ulukartal	5.037.972,69	83.322,27	1,84	5.121.296,80	47,94
Osman Önder Ulukartal	5.037.972,69	83.322,27	1,84	5.121.296,80	47,94
Ulukartal Holding A.Ş.	424.038,46	16.047,31	0,36	440.086,13	4,12
Ulukartal Kapital Menkul Değerler A.Ş.	4,04	-	-	-	-
İsmet Kemal Çelik	4,04	0,05	0,00	4,09	0,00
Kıvanç Memişoğlu	4,04	0,05	0,00	4,09	0,00
Aslı Usul Sever	4,04	0,05	0,00	4,09	0,00
TOPLAM	10.500.000,00	182.692,00	4,04	10.682.692,00	100

Birleşme sonucunda Devrolan'ın sermayesi her biri 1 TL olmak üzere 182.692 TL artırılarak 10.682.692 TL'ye yükseltilmiş ve artırılan sermayeyi temsil eden paylar Devrolan hissedarlarına payları oranında dağıtılacaktır. Devrolunan Şirket Ortakları, Devralan Şirket ortaklarının sahip olduğu haklarının tamamından eşit olarak faydalanacaktır.

Birleşme neticesinde Şirket payları, Şirket pay defterine işlenmek suretiyle değiştirilecektir.

Madde 5

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18. ila 20. Maddeleri uyarınca verilmesi gereken devir bilançosu, gelir tablosu ile devir beyannamesi Devralan Şirket ve Devrolan Şirket'in müşterek imzaları ile devrin Ticaret Sicil Gazetesinde ilan tarihinden (Devralan Şirket'in sermaye artırımının ilan tarihi) itibaren 30 gün içinde Devrolan Şirket'in bağlı oldukları vergi dairesine verilecektir.

Devralan şirket, Devrolan Şirket'in tahakkuk etmiş ve edecek (devir tarihine kadar elde ettiği kazançlar üzerinden tahakkuk edecek vergi dahil) vergi borçlarını ödeyeceğini ve diğer vecibeleri yerine getireceğini bir taahhütname ile vergi dairesine bildirecektir.

Madde 6

Devrolan'ın vadesi geldiği halde alacaklıların müracaat etmemesi nedeniyle ödenmemiş borçları ile vadesi gelmemiş ve/veya ihtilafli bulunan borçlarına ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu'nun 541. Maddesi hükmü dairesinde hareket edilecektir.

Madde 7

Devralan ve Devrolunan Şirket, Birleşme Sözleşmesi'nin ve Devralan Şirket ana sözleşme tadilinin Sermaye Piyasası Kurulu'nca onaylanmasına ilişkin karar tebliğ aldıkları tarihten itibaren 3 ay içinde genel kurulu toplantıya çağıracaktır. Genel kurulun toplantıya çağırıldığı tarihte genel kurul toplantısının yapılamaması halinde birleşme sözleşmesi geçersiz olacaktır.

Madde 8

Birleşme neticesinde Devrolunan Şirket faaliyet yetki belgeleri iptal olacaktır.

Madde 9

Devrolunan Şirketin işlem ve eylemleri birleşmenin tescil edildiği tarihten itibaren Devralan Şirketin hesabına yapılmış sayılacaktır.

Devralanın yapacağı sermaye artırım işleminin ticaret sicilinde tescil tarihinde Devrolan münfesiş olacak ve Türk Ticaret Kanunu'nun 545. Maddesinde yazılı şartlar gerçekleştiğinde Devrolan bağlı bulunduğu ticaret sicilinden terkin olacaktır.

Madde 10

Payların değişim işlemlerine, Devralan şirkette yapılacak sermaye artırımının tescil tarihinden itibaren 15 gün içinde başlanacaktır.

Madde 11

Birleşme Nedeniyle Devralan'ın sermayesinin 10.682.692 TL'ye arttırılması nedeniyle esas sözleşmesinin Sermaye Başlıklı 6. Maddesi aşağıdaki şekilde değişecektir.

“Yeni Metin:

Madde 6 Sermaye

Şirketin sermayesi 10.682.692 -TL (Onmilyonaltıyüzseksenikibinaltıyüzdoksaniki Türk lirası) kıymetindedir. Bu sermayenin her biri 1-TL itibari kıymetinde 10.682.692 (Onmilyonaltıyüzseksenikibinaltıyüzdoksaniki) adet paya ayrılmıştır. Hisse senetlerinin tamamı nama yazılıdır.

Şirket sermayesi kurucular arasında aşağıda belirtildiği şekilde paylaştırılmıştır.

Hissedarın Adı ve Soyadı : Kamile Oya Ulukartal
Hisse Adedi : 5.121.296,80
Hisse Tutarı (TL) : 5.121.296,80

Hissedarın Adı ve Soyadı : Osman Önder Ulukartal
Hisse Adedi : 5.121.296,80
Hisse Tutarı (TL) : 5.121.296,80

Hissedarın Adı ve Soyadı : Kıvanç Memişoğlu
Hisse Adedi : 4,09
Hisse Tutarı (TL) : 4,09

Hissedarın Adı ve Soyadı : İsmet Kemal Çelik
Hisse Adedi : 4,09
Hisse Tutarı (TL) : 4,09

Hissedarın Adı ve Soyadı : Aslı Usul Sever
Hisse Adedi : 4,09
Hisse Tutarı (TL) : 4,09

Hissedarın Adı ve Soyadı : Ulukartal Holding A.Ş.
Hisse Adedi : 440.086,13
Hisse Tutarı (TL) : 440.086,13

Toplam

Hisse Adedi **10.682.692**
Hisse Tutarı (TL) **10.682.692**

Şirketin 10.500.000 -TL (Onmilyonbeşyüzbin Türk lirası) tutarındaki önceki sermayesinin tamamı ortaklar tarafından her türlü muvazaadan arı olarak taahhüt edilip nakden ödenmiştir. Bu defa arttırılan **182.692** -TL tutarındaki sermayenin tamamı Ulukartal Kapital Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin devir alınması sebebiyle bu Şirketin özsermayesinin sermayeye eklenmesi suretiyle karşılanmıştır.

Sermaye artırımına ilişkin ilanlar ana sözleşmenin ilan maddesi uyarınca yapılır. Sermaye taahhüt borcunu yerine getirmeyen ortak için TTK 482-483. Maddeleri uygulanır.

Nama yazılı hisse senetleri ancak Şirketin onay vermesi ile devredilebilir. Nama yazılı payların devrine ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu'nun 492 ila 494. maddesi hükümleri uygulanır.

Genel Kurul Sermaye Piyasası mevzuatına ve Türk Ticaret Kanunu ve ilgili tebliğ hükümlerine uymak koşulu ile Şirket sermayesini her zaman arttırabilir veya azaltılmasını kararlaştırabilir.

Madde 12

Birleşme (devir) sebebiyle Devralan şirkette yapılacak sermaye artırımını, Ticaret Sicili'nde tescil edildiği tarihten itibaren geçerli olacak ve birleşme nedeniyle kendilerine yeni pay verilecek hissedarlar, işbu birleşme sözleşmesinin onaylandığı genel kurulların içinde bulunduğu hesap döneminden itibaren kar payı alma hakkına sahip olacaklardır.

İşbu birleşme sözleşmesi her iki şirket genel kurullarında onaylandıktan sonra yürürlüğe girecektir.

DEVRALAN

İntegral Menkul Değerler A.Ş.

DEVROLAN

Ulukartal Kapital Menkul Değerler A.Ş.