BİRLEŞME SÖZLEŞMESİ

İşbu sözleşme (**"Birleşme Sözleşmesi"**), merkezi Merkez Mahallesi 29 Ekim caddesi İhlas Plaza No:11 A/11 Yenibosna Bahçelievler İstanbul adresinde bulunan ve İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü nezdinde **214970** sicil numarası ile kayıtlı ve Yenibosna Vergi Dairesi'ne 6360037066 vergi numarası ile kayıtlı bulunan **İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.**(bundan sonra **"Devralan Şirket"** veya **"İhlas Gayrimenkul Proje"** olarak anılacaktır) ile Merkez Mahallesi 29 Ekim caddesi İhlas Plaza No:11B/21 Yenibosna Bahçelievler İstanbul adresinde bulunan ve İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü nezdinde **723263** sicil numarası ile kayıtlı ve Yenibosna Vergi Dairesi'ne 4700584965 vergi numarası ile kayıtlı bulunan **İhlas İnşaat Holding A.Ş.** (bundan sonra **"Devrolunan Şirket"** veya **"İhlas İnşaat"** olarak anılacaktır) arasında imzalanmıştır.

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

İşbu Birleşme Sözleşmesi, Devralan Şirket'in Devrolunan Şirketi devralması suretiyle yapılacak birleşmeye ilişkin kapsam, usul ve esaslar ile tarafların hak ve yükümlülüklerini düzenlemektedir.

MADDE 1: BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİ TANITICI GENEL BİLGİLER, MEVCUT PAYLAR, SERMAYE VE ŞİRKETLERİN YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER

I.I.Tanıtıcı Genel Bilgiler

A.Devralan Şirket

Ticari Unvanı	: İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Adresi	:Merkez Mahallesi 29 Ekim Caddesi İhlas Plaza No:11/A 11 Yenibosna Bahçelievler İstanbul
Tescil Tarihi	: 09.05.1985
Ticaret Sicili No	:214970
Ticaret Sicil Müd.	: İstanbul
Süresi	: Süresiz
Faaliyet Konusu	: İnşaat yapım işleri ve ana sözleşmesinde yazılı diğer işler.
Bağımsız Denetçi	: İrfan Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
Vergi Dairesi	: Yenibosna Vergi Dairesi
Vergi No	: 6360037066
İnternet Adresi	: www.ihlasgayrimenkul.com
Paylarının İşlem Gördüğü Pazar	:Yıldız Pazar

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş. Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No:11 A/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST. Yenibosna V.D. : 636 003 7066 Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Ünvanı İhlas İnşaat Holding A.Ş. Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No: 11 B/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST. Tic.Sic.No 723263 Vergi Dairesi Yenibosna Vergi No 470 058 4965 Mersis No 3973-5994-4183-6708 Tescilli Sermaye 70.000.000,00 TL

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş. Şirketimiz 9 Mayıs 1985 tarihinde Okan Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ünvanı ile kurulmuş olup, yıllarca tekstil sektöründe faaliyetlerini sürdürmüştür. Sektörün 1994 krizi ile başlayan daralması 2001 krizi ve akabindeki süreç itibari ile daha da ileri düzeye ulaşmış ve bu durum faaliyetleri olumsuz yönde etkilemiştir. Okan Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin, ana ortağı olan Okan Holding'in hisselerini İhlas grubuna satmasını müteakip, Şirket hızlı bir toparlanma sürecine girmiş, borçlarını ödemiş ve yıllardır sağlıklı bir şekilde yürütemediği tekstil sektöründen çıkarak maden sektörüne girmiştir. Daha sonrada grubun diğer maden şirketi olan İhlas Madencilik A.Ş. ile devralma yöntemi ile birleşmiş ve birleşme esnasında unvanını İhlas Madencilik A.Ş. olarak değiştirmiştir.

Şirket faaliyet konusu kapsamında ilk olarak İzmir İli Bayındır ilçesinde çinko üretimlerine başlamıştır. Aynı dönemde Manisa İli Salihli ilçesinde ve Çanakkale ili Yenice ilçesinde maden rezerv araştırmaları yaparak ve yasal prosedürleri tamamlayarak işletme ruhsatlarını almıştır.

Madencilik sektöründe büyüme stratejisi sektörde son yıllarda yaşanan büyük iş kazaları, uzun süren bürokratik işlemler, madencilik konusunda belirlenen politikaların uygulanmasındaki aksaklıklar, Maden Kanununun ve Yönetmeliklerin uygulanmasında yaşanan sıkıntılar, kalifiye eleman temin edilememesi, maden bölgelerindeki alt yapı eksiklikleri ve emtia piyasalarındaki dalgalı fiyat hareketleri nedeni ile gerçekleştirilememiş ve istenen noktaya taşınamamıştır. Bu sebeple hem Şirket faaliyetlerinin sağlıklı yürütülebilmesi hem de yatırımcıların herhangi bir hak kaybına uğramaması adına mevcut ana faaliyet konusuna İhlas Grubunun uzun yıllardır faaliyet gösterdiği inşaat ve pazarlama faaliyetlerini de eklemek ve bu sektörlerde faaliyet göstermek için faaliyet konusunu değiştirmek adına, esas sözleşmesinde değişiklik yapmıştır.

Bu amaçla, yönetim kurulunun 23.12.2016 tarih ve 2016/23 sayılı toplantısında almış olduğu karar gereği, 14.04.2017 tarihinde yapılan şirket olağan genel kurul toplantısında, unvan değişikliğine gidilmesi ve faaliyetlerin artık "İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş." unvanı ile devam ettirilmesi kararı alınmıştır.

Unvan değişikliğine ilişkin bu karar 20.04.2017 tarihinde Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilerek, 26.04.2017 tarih ve 9314 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmek suretiyle şirket unvanı "İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş." olmuştur.

B. Devrolunan Şirket

Ticari Unvanı : İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Merkez Adresi :Merkez Mahallesi 29 Ekim Caddesi İhlas Plaza No:11/B 21 Yenibosna Bahçelievler İstanbul
Tescil Tarihi : 29.01.2010
Ticaret Sicili No : 723263
Ticaret Sicil Müd. : İstanbul

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 1. A/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7[illegible]
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Ünvanı İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No: 11 B/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Tic.Sic.Nosu 723263
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi Nosu 470 058 4965
Mersis No 3973-5994-4183-[illegible]
Tescilli Sermaye 70.000.000,00 TL

Süresi : Süresiz

Faaliyet Konusu : İnşaat alanında faaliyet gösteren kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye veya yönetimine katılmak ve ana sözleşmesinde yazılı diğer işler.

Bağımsız Denetçi : İrfan Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

Vergi Dairesi : Yenibosna Vergi Dairesi

Vergi No : 4700584965

İnternet Sitesi : https://ihlasinsaatholding.com.tr

Paylarının İşlem Gördüğü Pazar : Devrolunan Şirket halka kapalı bir şirket olup, payları borsada işlem görmemektedir.

İhlas İnşaat Holding A.Ş. 2010 yılında kurulmuştur. Ana faaliyet konusu, İnşaat alanında faaliyet gösteren kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimine katılarak bunların yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim meselelerini toplu bir bünye içerisinde ve ekonomik dalgalanmalara karşı yatırımların güvenliğini artırmak ve böylece bu şirketlerin sağlıklı şekilde ve milli ekonominin gereklerine uygun olarak gelişmelerini ve devamlılıklarını teminat altına almak ve bu amaca uygun ticari, sınai ve mali girişimlerde bulunmaktır.

İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Tic. A.Ş ve İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş., Armutlu Tatil ve Turizm İşletmeleri A.Ş. ve Kuzuluk Kaplıca İnşaat Turizm Sağlık ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş., bu çatı altında toplanmıştır.

İştiraklerinden İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş., ile İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Tic. A.Ş inşaat faaliyetinde bulunmakta olup, Armutlu Tatil ve Turizm İşletmeleri A.Ş. ve Kuzuluk Kaplıca İnşaat Turizm Sağlık ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş., Devremülk işletmeciliği faaliyetlerini yürütmektedir.

1.2.Mevcut Paylar ve Sermaye Yapısı İle İlgili Bilgiler

A.Devralan Şirket

a)Çıkarılmış Sermaye: 336.000.000- TL (üç yüz otuz altı milyon Türk Lirası)

b)Kayıtlı Sermaye Tavanı: 500.000.000- TL (beş yüz milyon Türk Lirası)

c)Son Durum İtibariyle Çıkarılmış Sermayenin Ortaklar Arasında Dağılımı:

Devralan Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15.02.1990 tarih ve 105 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Bu doğrultuda, Devralan Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000.-TL (Beş Yüz milyon Türk Lirası) olup her biri 0,01.-TL (Bir kuruş) nominal değere sahip 50.000.000.000 (elli milyar) adet paya bölünmüştür. Devralan Şirket'in çıkarılmış sermayesi 336.000.000,00-TL.(üç yüz otuz altı milyon

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş. Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No:11 A/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST. Yenibosna V.D.: 636 003 7066 Tescilli Sermaye: 336.000.000 TL

Ünvanı İhlas İnşaat Holding A.Ş. Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No: 11 B/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST. Tic. Sicil No 723263 Vergi Dairesi Yenibosna Vergi No 470 058 4965

Türk Lirası) olup bu sermaye her biri 0,01.- TL (Bir kuruş) nominal değere sahip 33.600.000.000 (otuz üç milyar altı yüz milyon) adet paya ayrılmıştır.

Devralan Şirket'in sermayesinin pay sahipleri arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

Pay Sahipleri	Nominal Değer (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)
İhlas Holding A.Ş.	32.758.402,06	9,75	9,75
İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	35.510.827,25	10,57	10,57
Halka Açık Kısım	267.730.770.69	79,68	79,68
TOPLAM	**336.000.000,00**	**100,00**	**100,00**

Devralan Şirket'in çıkarılmış sermayesinin tamamen ödenmiş olduğu İrfan Bağımsız Denetim Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 16.05.2019 tarihli ve YMM-139-1435/27 sayılı Sermayenin Ödendiğinin Tespitine İlişkin Yeminli Mali Müşavirlik Raporu ile tespit edilmiştir.

d) Sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek veya tüzel kişiler:

Pay Sahipleri	Nominal Değer (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Hakkı Oranı (%)
Ahmet Mücahid Ören	4.384.535	1,30	1,30
Halka açık kısım	330.378.067	98,33	98,33
Diğer	1.237.398	0,37	0,37
Toplam	**336.000.000**	**100,00**	**100,00**

e)Sermayeyi temsil eden pay senetlerine tanınan imtiyazlar ile bu imtiyazların devam edip etmeyeceği hususu:

Devralan şirketin sermayesinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

f)Varsa intifa senetleri ile tahvil ve benzeri borçlanma senetlerine ilişkin açıklama:

Devralan Şirket'in intifa senetleri ile tahvil ve benzeri borçlanma senetleri bulunmamaktadır.

B.Devrolunan Şirket İhlas İnşaat Holding A.Ş.

a)Ödenmiş Sermaye: 70.000.000,-TL (yetmiş milyon Türk Lirası)

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11 B/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 706
Tesviki Sermaye : 336.000.000 TL

Ünvanı İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11 B/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Tic.Sic.Nosu 723263
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi Nosu 470 058 4965
Mersis No 3973-5994-4183-6708
Tescil Sermayesi 70.000.000,00 TL

b)Kayıtlı Sermaye Tavanı: Şirket kayıtlı sermaye esasına tabi değildir.

c)Son Durum İtibariyle Ödenmiş Sermayenin Ortaklar Arasında Dağılımı:

Devrolunan Şirket'in 70.000.000- TL'lik sermayesinin pay sahipleri arasında dağılımı aşağıdaki gibidir.

Ortağın Adı/ Ticaret Unvanı	Sermaye Payı	
	(TL)	(%)
İhlas Holding A.Ş.	66.500.000,00	95,00
Ahmet Mücahid Ören	3.500.000,00	5,00
Toplam	**70.000.000,00**	**100,00**

Şirket sermayesini temsil eden payların dağılımı aşağıdadır.

	A Grubu Hamiline İmtiyazlı	B Grubu Hamiline	B Grubu Nama
İhlas Holding A.Ş.	28.500.000,00	9.500.000,00	28.500.000,00
Ahmet Mücahid Ören	900.000,00	1.100.000,00	1.500.000,00
Toplam	**29.400.000,00**	**10.600.000,00**	**30.000.000,00**

Devrolunan Şirket'in çıkarılmış sermayesinin tamamen ödenmiş olduğu İrfan Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. 'nin 16.05.2019 tarihli ve YMM-139-1435/28 sayılı Sermayenin Ödendiğinin Tespitine İlişkin Yeminli Mali Müşavirlik Raporu ile tespit edilmiştir.

d)Sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek veya tüzel kişiler:

Dolaylı pay sahipliği bulunmamaktadır.

e)Sermayeyi temsil eden pay senetlerine tanınan imtiyazlar ile bu imtiyazların devam edip etmeyeceği hususu:

	A GRUBU HAMİLİNE İMTİYAZLI	B GRUBU HAMİLİNE	B GRUBU NAMA
İHLAS HOLDİNG A.Ş.	28.500.000,00	9.500.000,00	28.500.000,00
AHMET MÜCAHİD ÖREN	900.000,00	1.100.000,00	1.500.000,00
TOPLAM	**29.400.000,00**	**10.600.000,00**	**30.000.000,00**

Şirket esas sözleşmesinin 14. Maddesi gereğince yönetim kurulu üyesi ve denetçi seçiminde imtiyaz mevcuttur. İmtiyaz maddesi aşağıdadır.

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:1 A/81 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7066
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Ünvanı İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11 B/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Tic.Sic.Nosu 723263
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi Nosu 470 058 4965
Mersis No 3973-5994-4183-6708
Tescilli Sermaye 70.000.000,00 TL

İmtiyazlar
Madde-14
Şirket Genel Kurulu; Yönetim Kurulu'nu; 3 kişi olarak belirlediği takdirde Yönetim Kurulu Üyeleri'nin en az ikisi, 5 kişi olarak belirlediği takdirde en az üçü, 7 kişi olarak belirlediği takdirde en az beşi, 9 kişi olarak belirlediği takdirde en az yedisi, (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçer.
Genel Kurulda Denetçi (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir.

Devir sonucu oluşacak paylarda imtiyaz bulunmayacaktır.

f)Varsa intifa senetleri ile tahvil ve benzeri borçlanma senetlerine ilişkin açıklama:
Devrolunan Şirket nezdinde intifa senetleri veya tahviller ile benzeri borçlanma senetleri bulunmamaktadır.

1.3. Şirketlerin Yönetimine İlişkin Bilgiler

A. Devralan Şirket

İhlas Gayrimenkul Proje'nin Yönetim Kurulu üyelerine ilişkin bilgiler aşağıda belirtilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyeleri 29.05.2018 tarihinde yapılan 2017 yılı Genel Kurul toplantısında 3 yıl süre ile üçüncü yılın sonunda yapılacak ilk genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Adı Soyadı	Görevi	Görevlerinin Süreleri Başlangıç ve Bitiş Tarihi	
Sedat Kurucan	Yönetim Kurulu Başkanı	29.05.2018	29.05.2021
Dr. Ömer Şaban Kamber	Yönetim Kurulu Başkan Vekili,	29.05.2018	29.05.2021
Abdullah Tuğcu	Yönetim Kurulu Üyesi	20.02.2019	29.05.2021
Mehmet Küsmez	Mali İşlerden Sorumlu Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi	29.05.2018	29.05.2021
Ali Murat Memioğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı, Denetim Komitesi Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komite Üyesi	29.05.2018	29.05.2021
	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi,		

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: A/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 008 7066
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Ünvanı İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11 B/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Tic.Sic.No:su 723263
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi No 470 058 4965
Mersis No 3973-5994-4485-6708
Tescilli Serm. 70.000.000,00 TL

Salman Çiftçi	Kurumsal Yönetim Komite Başkanı ve Riskin Erken Saptaması Komite Üyesi	29.05.2018	29.05.2021
Hüsnü Kurtiş	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Başkanı	29.05.2018	29.05.2021

B. Devrolunan Şirket

İhlas İnşaat'ın Yönetim Kurulu bilgileri aşağıda belirtilmiştir.
Yönetim Kurulu Üyeleri 04.10.2016 tarihinde yapılan 2015 yılı Genel Kurul toplantısında 3 yıl süre ile üçüncü yılın sonunda yapılacak ilk genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Adı Soyadı	Görevi	Görevlerinin Süreleri Başlangıç ve Bitiş Tarihi	
Zeki Celep	Yönetim Kurulu Başkanı	04.10.2016	04.10.2019
Mahmut Kemal Aydın	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	04.10.2016	04.10.2019
Abdullah Tuğcu	Yönetim Kurulu Üyesi	04.10.2016	04.10.2019

1.4.Bağlı Ortaklıklar

A.Devralan Şirket

İhlas Gayrimenkul Proje'nin iştirak/bağlı ortaklıkları aşağıda gösterilmiştir.

Bağlı Ortaklık/İştirak Firma Unvanı	Bağlı Ortaklık/İştirakin Sermayesi (TL)	Bağlı Ortaklık/İştirak Sermayedeki Payı %	Bağlı Ortaklık/İştirak Sermayedeki Pay Tutarı (TL)
İhlas Madencilik Enerji ve Ticaret A.Ş.	7.700.000	81,71	6.292.000
İhlas Mining Ltd. Şti.	364.650	90,00	328.185
İhlas China Silk Road Group Finansal Danışmanlık A.Ş.	50.000	50,00	25.000
İhlas Marmara Evleri Ortak Girişimi	1.000.000	10,00	100.000
İhlas ChinaSilkRoadGroup Commodity Dış Ticaret A.Ş.	50.000	30,00	15.000

B. Devrolunan Şirket

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11 B/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7064
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Ünvanı: İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Adres: Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No: 11 B/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Tic.Sic.No: 723263
Vergi Dairesi: Yenibosna
Vergi No: 470 058 4965
Mersis No: 3973-5994-4183-0708
Tescilli Sermaye: 70.000.000,00 TL

Bağlı Ortaklık/İştirak Firma Unvanı	Bağlı Ortaklık/İştirakin Sermayesi (TL)	Bağlı Ortaklık/İştirak Sermayedeki Payı %	Bağlı Ortaklık/İştirak Sermayedeki Pay Tutarı (TL)
İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Ticaret A.Ş.	35.000.000	95,00	33.250.000
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	3.100.000	76,81	2.381.000
Armutlu Tatil ve Turizm İşletmeleri A.Ş.	4.800.000	100	4.800.000
Kuzuluk Kaplıca İnşaat Turizm Sağlık ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş. İşletmeleri	14.000.000	18,57	2.600.000

1.5.Finansal Duran Varlıklar

A.Devralan Şirket

İhlas Gayrimenkul Proje'nin finansal yatırım olarak 3 aydan uzun vadeli 106.176 TL blokeli mevduatı bulunmaktadır.

B. Devrolunan Şirket

İhlas İnşaat'ın finansal duran varlığı bulunmamaktadır.

1.6.Finansal Yatırımlar

A. Devralan Şirket

İhlas Gayrimenkul Proje'nin finansal yatırımları bulunmamaktadır.

B. Devrolunan Şirket

İhlas İnşaat'ın finansal yatırımları bulunmamaktadır.

MADDE 2: BİRLEŞME İŞLEMİNE ESAS YÖNETİM KURULU KARARLARI:

2.1.Genel Bilgiler

İşbu Birleşme Sözleşmesi'ne konu olan birleşme işlemi halka açık bir anonim şirket olan Devralan Şirket'in birleşmeye esas 31.12.2018 tarihli konsolide finansal tabloları itibariyle, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 136 ve devamı maddeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18. ila 20. maddeleri uyarınca Devrolunan Şirket'in tüm aktif ve pasif malvarlığı unsurlarıyla bir bütün halinde devralınması suretiyle yapılacaktır. Bu kapsamda, Devralan Şirket Devrolunan Şirket'i tasfiyesiz infisah yoluyla, vergisiz olarak bütün aktif ve pasifleriyle birlikte aynen devralacaktır. Devralan Şirket, Devrolunan Şirket'in külli halefi olacaktır. Söz konusu devralma işlemiyle birlikte Devrolunan Şirket'in malvarlığı

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11 A/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.

İhlas İnşaat A.Ş.
Adres: Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No: 11 B/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Tic.Sic.Nosu: 723263
Vergi Dairesi: Yenibosna
Vergi No: 470 058 4965
Mersis No: 3973-5994-4183-6708

tasfiyesiz olarak ve bir bütün halinde Devralan Şirket'e geçecektir.

Sözleşmeye konu birleşme işlemine ilişkin gerekli belgelerin tamamlanması ve imzalanması akabinde Sermaye Piyasası Kurulu'na izni için başvurulacak olup, başvuru evrakı aynı gün KAP'ta ve devralan ile devir olan şirketlerin web sitelerinde ilan edilecektir. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun "İnceleme Hakkı" başlıklı 149.maddesi kapsamında, söz konusu birleşmeye ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanan belgeler, birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısından en az 30 gün önce Türkiye Ticaret Sicil Gazete'sinde ilan edilecek olup, ayrıca birleşmeye taraf Şirketler'in merkezlerinde ve internet sitelerinde pay sahiplerinin incelemesine açılacaktır.

SPK'nın işleme uygun görüşünün alınması sonrasında ise Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin (II-23.2 sayılı) "Kamunun Aydınlatılması" başlıklı 8. maddesi ile Taraf Şirketlerin Kurul tarafından onaylanan duyuru metni, birleşme sözleşmesi ve birleşme raporu ile son üç yılın finansal raporları, uzman kuruluş raporu, birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu, son üç yıllık bağımsız denetim raporları ve ara dönem finansal raporları, pay sahiplerinin bilgilendirilmesi amacıyla birleşme işleminin onaylayacağı genel kurul toplantısından en az otuz gün önce Taraf Şirketler'in internet sitelerinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla kamuya açıklanacaktır.

2.2.Uzman Kuruluş Raporu'nda dikkate alınan grup içi alacak bakiyesi kayıtlarına ilişkin açıklama

Devralan sıfatıyla İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

	Ticari Alacaklar		
	31.12.2018	**31.12.2017**	**31.12.2016**
İhlas Pazarlama A.Ş.	4.744.719	1.384.838	237.806
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	133.628	1.007.633	--
İhlas Holding A.Ş.	1.970.542	598.435	671.996
İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.	206.159	--	--
Dijital Varlıklar Görsel Medya ve İnternet Hiz. Ltd. Şti.	138.763	--	--
İhlas Pazarlama A.Ş. - İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. Adi Ortaklığı	43.883	295.201	--
İhlas Net A.Ş	167.374	127.402	118.516
Klas Dış Ticaret A.Ş.	--	--	200.499
Voli Fuar Hizmetleri A.Ş.	--	--	179.578
İhlas Gazetecilik A.Ş.	16.681	56.284	404.622
İletişim Magazin Gazetecilik A.Ş.	--	--	24.398
Diğer	100.275	118.490	102.276
Toplam	**7.522.024**	**3.588.283**	**1.939.691**

	Verilen Avanslar		
	31.12.2018	**31.12.2017**	**31.12.2016**
İhlas Marmara Evleri Ortak Girişimi	18.998.291	10.840.947	--
TGRT Haber TV A.Ş.	282.000	-	--
Toplam	**19.280.291**	**10.840.947**	--

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No:11 A/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D.: 636 003 7088
Tescilli Sermaye: 636.000.000 TL
Unvanı İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No: 11 B/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Ticaret Sicil No 723263
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi No 470 058 4965

	Ticari ve Diğer Borçlar		
	31.12.2018	**31.12.2017**	**31.12.2016**
Gerçek kişiler	166.923	121.537	147.643
Detes Enerji Üretim A.Ş.	25.554	25.553	25.553
Armutlu Tatil ve Turizm İşlet. A.Ş.	21.827	--	--
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	36.503	4.941	87.115
KPT Lojistik Taşımacılık Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş.	--	17.592	--
Diğer	9.575	10.018	14.091
Toplam	**260.382**	**179.641**	**274.402**

Devrolan sıfatıyla İhlas İnşaat Holding A.Ş.

Ticari Alacaklar	**31.12.2018**	**31.12.2017**	**01.01.2017**
İhlas Holding A.Ş.	43.010.470	51.074.923	61.547.163
İhlas Gayrımenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.	20.295	-	-
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	112.824	118.717	173.990
İhlas Gazetecilik A.Ş.	-	10.796	
TGRT Haber TV A.Ş.	-	26.996	1.383.686
İhlas Marmara Evleri Ortak Girişimi	6.939.054	1.488.451	-
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.-İhlas Paz. A.Ş. Ort. Gir.	12.418.222	9.815.901	3.202.079
	62.500.865	**62.535.784**	**66.306.918**

Peşin Ödenmiş Giderler	**31.12.2018**	**31.12.2017**	**01.01.2017**
İhlas Gazetecilik A.Ş.	18.482	-	-
TGRT Haber TV A.Ş.	46.219	-	-
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	4.256	-	-
İleri Otomotiv Yedek Parça Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	600	-	-
	69.557	-	-

Ticari Borçlar	**31.12.2018**	**31.12.2017**	**01.01.2017**
İhlas Motor A.Ş.	6.222.997	5.115.906	-
İhlas Holding A.Ş.	2.756.484	2.243.390	1.478.032
TGRT Haber TV A.Ş.	729.740	484.293	3.073.046
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	401.229	151.096	
İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Tic. A.Ş.	121.518	1.075.855	
Antalya İmar Ltd.Şti.	325.317	434.969	875.487
İhlas Gazetecilik A.Ş.	209.780	13.143	11.530
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	325.317	434.969	875.487
İhlas Pazarlama A.Ş.	85.249	-	11.017.255
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tes. Tic. A.Ş.	21.083	643.216	174.008
Net İletişim Teknolojileri A.Ş.	17.735	-	4.761
Dijital Varl. Görsel Medya ve İnter. Hiz.	3.205	1.687	14.982
İhlas Marmara Evleri Ortak Girişimi	-	2.263.888	-
Diğer	69.490	1.551	38.149
	11.061.891	**12.437.445**	**16.700.265**

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11. A/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7060
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Ünvanı İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11 B/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Vergi No 723263
Vergi Dairesi Yenibosna

2.3.Yönetim Kurulu Kararları

İhlas Gayrimenkul Proje'nin yönetim kurulu tarafından alınan 20.05.2019 tarih ve 2019/30 sayılı karar ile Devrolunan Şirket İhlas İnşaat'ın yönetim kurulu tarafından alınan 20.05.2019 tarih ve 2019/05 sayılı karar çerçevesinde, Devralan Şirket'in Devrolunan Şirket'i bütün aktif ve pasif malvarlığı unsurlarıyla bir bütün olarak devralması suretiyle birleşme işleminin gerçekleştirilmesini kararlaştırmışlardır. Ayrıca, ayrılma hakkı kullanımına ilişkin bir üst sınır veya toplam maliyetin 10.000.000 TL olarak belirlenmesine karar verilmiştir. İhlas Gayrimenkul Proje yönetim kurulu tarafından 20.05.2019 tarih ve 2019/30 sayılı kararda bu hususa da yer verilmiştir.

Devralan Şirket İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.'nin 20.05.2019 tarih ve 2019/30 sayılı yönetim kurulu kararı:

Yönetim Kurulu Üyeleri gündem maddesini görüşmek üzere toplandılar.

Yönetim Kurulumuzun 27.12.2018 tarih 2018/49 sayılı toplantısında; özetle;

"Şirketimizin hızlı bir şekilde büyüme sürecine girdiği gerek yurtiçi, gerek yurtdışı piyasalarda meydana gelen gelişmeler sebebi ile zorlaşan piyasa koşulları ve bu koşullar sebebi ile artan rekabet neticesinde büyümesini aynı şekilde devam ettirebilmek adına inşaat sektöründe ve devremülk tatil turizminde önemli faaliyetleri olan şirketleri çatısı altında bulunduran İhlas İnşaat Holding A.Ş. 'nin tüm aktif ve pasifi ile bir kül halinde devir alınmasına, Devir alma işleminin gerçekleştirilebilmesi için, birleşme işlemlerinde İhlas İnşaat Holding'in şirket değeri dikkate alındığında Sermaye Piyasası Kurulu'nca düzenlenen "Birleşme ve Bölünme" Tebliği'nin 12/4/a nolu maddesi gereği birleşme neticesinde ulaşılacak sermayenin mevcut sermayenin % 100 üzerinde artış gösteremeyeceği düzenlemesi sebebi ile birleşme öncesinde Şirketimizin %140 bedelli sermaye artırımı yapması", konusu değerlendirilmişti.
Şirketimizin sermaye artırım işlemi tamamlanarak sermayemiz 336.000.000 TL'ye ulaşmış, ulaşılan yeni sermaye tutarı 22.04.2019 tarihinde İstanbul Ticaret siciline tescil edilmiş 29.04.2019 tarihinde KAP'ta kamuya duyurulmuştur.

Gelinen aşamada;
1- Şirketimizin, İhlas İnşaat Holding A.Ş.'yi Sermaye Piyasası Kurulunun II-23.2 sayılı "Birleşme ve Bölünme" Tebliği, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 136 ve devamı maddeleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18. ila 20. maddelerinde düzenlenen birleşme hükümleri uyarınca bütün aktif ve pasif mal varlığı unsurlarıyla bir bütün olarak devralması suretiyle İhlas İnşaat Holding A.Ş. ile Şirketimiz bünyesinde birleşilmesine,

2- Birleşme işleminin, taraf şirketlerin 31.12.2018 tarihli finansal tabloları esas alınarak gerçekleştirilmesine,

3- Birleşme işlemi kapsamında 329.538.887 TL sermaye artırımı yapılacak olup, İhlas İnşaat Holding

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No:11 A/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 2966
Ünvanı İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No: 11 B/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Sic.No 723263
Vergi Dairesi Yenibosna

A.Ş. pay sahiplerine sahip oldukları 1 TL nominal değerli İhlas İnşaat Holding A.Ş. payı karşılığında 4.7077 TL nominal değerli İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş. payı verilmesine,

4-Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1) "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesinin 5'inci fıkrası hükümleri dâhilinde;

a) Olağanüstü Genel Kurul toplantısında görüşülecek olan "Birleşme" işlemine olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhlerini Genel Kurul Toplantı Tutanağına işleten pay sahiplerinin paylarına ait ayrılma hakkı kullanımında, Şirketimizin katlanmak zorunda kalabileceği toplam maliyet ile ilgili olarak üst sınırın 10.000.000 Türk Lirası olarak belirlenmesine,

b) Belirlenen üst sınır aşıldığı takdirde işbu "Birleşme" işleminden vazgeçilebileceği/vazgeçilmeyeceği hususunun, işbu "Birleşme" işleminin onaya sunulacağı olağanüstü genel kurul toplantısı gündem maddesinden hemen sonra gelmek üzere ayrı bir gündem maddesi olarak genel kurul toplantısı gündemine alınmasına ve pay sahiplerinin onayına sunulmasına,

5- Birleşme işlemi kapsamında birleşme oranının, değişim oranının Şirketimiz paylarından Şirketimize devrolunacak İhlas İnşaat Holding A.Ş. pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin adil ve makul olarak tespitinde, "Birleşme ve Bölünme Tebliği"(II-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7. maddesi hükümlerine uygun olarak PwC Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından hazırlanmış Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına; söz konusu birleşme işlemi kapsamında hazırlanacak Birleşme Sözleşmesi, Birleşme Raporu ve Duyuru Metni ile sair belgelerde de söz konusu Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına,

6- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 145. ve 147. maddeleri uyarınca, Birleşme Sözleşmesi ve Birleşme Raporunun hazırlanmasına,

7- Türk Ticaret Kanunu'nun 149. maddesi ve Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca, tüm belgelerin hazırlanmasını takiben inceleme hakkı için gerekli ilanların yapılmasına,

8- Birleşme nedeniyle yapılacak sermaye artırım işlemi kapsamında Şirket esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 6. maddesinin hem çıkarılmış sermaye tutarının, hem de 500.000.000 TL olan mevcut kayıtlı sermaye tavanının birleşme neticesi aşılmış olması nedeniyle; her ne kadar II-18.1 sayılı "Kayıtlı Sermaye Sistemi" tebliğinin 6.maddesinin 6 nolu bendi birleşme işlemi nedeniyle bir defaya mahsus olmak üzere kayıtlı sermaye tavan aşımına izin verse de kayıtlı sermaye tavanının 1.000.000.000 TL ye çıkarılmasına,

9- Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24. maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9. maddesi hükümleri dâhilinde, söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahiplerimizin veya temsilcilerinin, paylarını

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11 A/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7066
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Ünvanı
Adres
Ticaret Sicil No
Vergi Dairesi
Vergi No

İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11 B/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
723263
Yenibosna
470 058 4965

Şirketimize satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip oldukları hususunda, Sermaye Piyasası mevzuatının kamuyu aydınlatma yükümlülüklerine uygun olarak, işbu Yönetim Kurulu Kararı tarihi itibariyle KAP'da bilgilendirilmelerine,

10- Yukarıda belirtilen ayrılma hakkının kullanılmasında: Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24. Maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği"(II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı" başlığını taşıyan 10. maddesi hükümleri dâhilinde, Şirketimizin 1 kuruş itibari değerli 100 adet (1 lot) payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatının, söz konusu birleşme işleminin ilk defa 27.12.2018 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile açıklandığı dikkate alınarak işbu Yönetim Kurulu karar tarihi hariç olmak üzere önceki otuz gün içinde (26.12.2018-27.11.2018 dönemi) Borsada oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanan 1,153 TL olarak belirlenmesine,

11- Ayrılma hakkının kullanımı ile ilgili olarak;

a)Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği"(II- 23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9. maddesinin 5. fıkrası hükümleri dâhilinde; Yönetim Kurulumuz tarafından, ayrılma hakkı kullanımları sonucunda Şirketimizin katlanmak zorunda kalabileceği toplam maliyet ve/veya birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısında olumsuz oy kullanıp muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay sahiplerinin toplam paylarının (oy haklarının) çıkarılmış sermayemize oranına ilişkin olarak üst sınır belirlenmesine ve kamuya duyurulmasına,

b)Birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantısı gündeminde Yönetim Kurulu Kararıyla belirlenecek sınırlamalar ile varsa işbu birleşme işlemine ilişkin diğer önceden belirlenen şartların birleşme işleminin onayına ilişkin gündem maddesi ile birlikte pay sahiplerine açıklanmasına,

c)Birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantısı gündeminde, yukarıda bahsi geçen Yönetim Kurulu Kararıyla belirlenecek olan üst sınırlar aşıldığı takdirde ve/veya varsa birleşme işlemine ilişkin diğer önceden belirlenen şartların gerçekleşmemesi durumunda, anılan birleşme işleminden vazgeçilebileceği hususunun, söz konusu birleşme işleminin onayına ilişkin gündem maddesinden hemen sonra gelmek üzere ayrı bir gündem maddesi ile belirtilmesine ve pay sahiplerinin onayına sunulmasına,

d)Bu maddede bahsi geçen üst sınır ve/veya diğer önceden belirlenecek şartlar hakkında, birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantısına ilişkin davet ve gündemin ilanından önce ve her halükarda bu konularda Yönetim Kurulu Kararı alındığında derhal, Sermaye Piyasası mevzuatının kamuyu aydınlatma yükümlülüklerine uygun olarak, KAP'da kamuya açıklama yapılmasına ve söz konusu sınırlamalar hakkında pay sahiplerinin bilgilendirilmesine,

12- Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2) hükümlerine uygun

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No: 11 A/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7063
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11 B/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
723263
Yenibosna

olarak, anılan Tebliğ ekinde (EK/1) listelenen gerekli bilgi ve belgelerle birlikte Sermaye Piyasası Kurulu'na ve gerekmesi halinde diğer resmi kurumlara başvuruda bulunulmasına,

13- Gerekli iş ve işlemlerin ifası ile gerekli izinlerin temini için Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına, Bağımsız üyeler dâhil toplantıya katılan tüm üyelerin olumlu oyu ile oy birliği ile karar verilmiştir.

Devrolunan Şirket İhlas İnşaat Holding A.Ş.'nin 20.05.2019 tarih ve 2019/05 sayılı yönetim kurulu kararı:

Yönetim Kurulu üyeleri gündem maddesini görüşmek üzere toplandılar, yapılan görüşmeler sonucunda;

1. Şirketimizin, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 136 ve devamı maddeleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18 ila 20 maddelerinde düzenlenen birleşme hükümleri uyarınca, İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş. tarafından devralınması suretiyle bu şirket ile birleşmesine,

2. Birleşme işleminin, taraf şirketlerin 31.12.2018 tarihli konsolide finansal tabloları esas alınarak gerçekleştirilmesine,

3. Birleşme işlemi kapsamında birleşme oranının, değişim oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırımı tutarının ve takiben de İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş. paylarından Şirketimiz pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin adil ve makul olarak tespitinde, "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7. maddesi hükümlerine uygun olarak PwC Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından hazırlanmış Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına; söz konusu birleşme işlemi kapsamında hazırlanacak Birleşme Sözleşmesi, Birleşme Raporu ve Duyuru Metni ile sair belgelerde de söz konusu Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına,

4. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 145. ve 147. maddeleri uyarınca, Birleşme Sözleşmesi ve Birleşme Raporunun hazırlanmasına,

5. Türk Ticaret Kanunu'nun 149. maddesi ve Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca, tüm belgelerin hazırlanmasını takiben inceleme hakkı için gerekli ilanların yapılmasına,

6. Bu suretle birleşme kapsamında gerekli iş ve işlemlerin ifası ile gerekli izinlerin temini için Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına,

Oybirliği ile karar verilmiştir.

MADDE 3: BİRLEŞMEYE ESAS MALİ TABLOLAR

Birleşme işlemleri, İhlas Gayrimenkul Proje'nin SPK mevzuatına uygun olarak hazırlanmış 31.12.2018 tarihli bağımsız denetimden geçirilmiş konsolide ve İhlas İnşaat'ın 31.12.2018 tarihli bağımsız denetimden geçirilmiş konsolide mali tabloları üzerinden gerçekleştirilecektir. İşbu Birleşme Sözleşmesi kapsamında 31.12.2018 tarihli bilançolar, tarafların 01.01.2018-31.12.2018

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş. Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No: 11 A/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST. Yenibosna V.D. : 636 003 7066 Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Ünvanı İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No: 11 B/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Ticaret Sicil No 723263
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi No 470 058 4985

dönemine ilişkin bağımsız denetim raporlarında yer alan bilanço sonrası gelişmeleri de ihtiva edecek anlamda kullanılmıştır.

Taraf şirketlerin 01.01.2018-31.12.2018 dönemine ilişkin bağımsız denetim raporlarında yer alan bilanço sonrası gelişmeler aşağıdaki gibidir:

Devralan şirket İhlas Gayrimenkul Proje:

İşletme birleşmesi

27 Aralık 2018 tarihli özel durum açıklamasında; İhlas İnşaat Holding A.Ş. ile devralma yoluyla birleşeceği ve birleşme öncesinde Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinleri alarak Şirket'in sermaye artırımı yapacağı bildirilmiştir. İlgili sermaye artırımı işlemleri 8 Mart 2019 itibari ile tamamlandığından, İhlas İnşaat Holding A.Ş. ile birleşme işlemleri için gerekli çalışmalara ve hukuki işlemlere başlanılmasına karar verilmiştir.

Bedelli sermaye artırımı

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın 14 Şubat 2019 tarih ve 29833736-105.01.01.01-E.2368 sayılı yazısı ve aynı tarihli özel durum açıklamasına istinaden İhlas Gayrimenkul Proje'nin 500.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 140.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 336.000.000 TL'ye (yüzde 140 oranında) artırılacağı belirtilmiş ve BİST A.Ş. Birincil Piyasada 8 Mart 2019 tarihi itibariyle sermaye artırım işlemleri tamamlanmıştır.

Toroslar EDAŞ Davası

03 Aralık 2018 tarihli özel durum açıklamasında Toroslar Edaş Gaziantep İl Müdürlüğü tarafından, Gaziantep İcra Müdürlüğü vasıtasıyla, 6.821.384 TL tutarında başlatılan takip ile ilgili olarak Enerjisa Toroslar Elektrik Perakende Satış A.Ş. (özelleştirme öncesi Toroslar Edaş Gaziantep İl Müdürlüğü) ile sulh anlaşması yapılmış olduğu, anlaşmaya göre 06 Haziran 2012 tarihinde 6.821.384 TL olarak başlatılan ve faiz tahakkuk eden takip dosyası için toplam 2.500.000 TL ödemenin 5 taksitte yapılacağı, 2. taksit ödemesini müteakip davacı dava dosyalarından feragat edeceği bildirilmiştir. İlgili ödemeler vadesinde yapıldığı için davacı taraf dava dosyalarından feragat etmiş olup, 06 Mart 2019 tarihi itibariyle Gaziantep 1. Asliye Ticaret Mahkemesinden gelen mahkeme karar tebliğinde davanın reddedildiği bildirilmiştir.

Finansal duran varlık edinimi

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.'nin kurucu ortak olarak %30'una sahip olduğu, sermayesi 50 bin TL olan İhlas China Silk Road Group Commodity Dış Ticaret A.Ş.'nin kuruluş işlemleri 31 Ocak 2019 itibariyle tamamlanmıştır.

Danışmanlık sözleşmesi

16 Ocak 2019 tarihindeki özel durum açıklamasında yer aldığı gibi, şirket inşaat ve altyapı projelerindeki faaliyetlerini gerek yurtiçinde gerekse yurtdışında arttırarak büyüme stratejisi kapsamında, "Proje Finansmanı Temini, Farklı Sermaye Piyasalarına ve Araçlarına Erişim, Yeni İş Geliştirme ve Stratejik Ortak bulunması" konularında, İngiltere Financial Conduct Authority (FCA) tarafından finansal danışmanlık ve yatırım danışmanlığı konularında yetkilendirilmiş, Londra'da kurulu ve Singapur'da ofisi bulunan, Hanover Square Capital Şirketi'nden danışmanlık almak üzere ilgili firma ile danışmanlık sözleşmesi imzalamıştır.

Devrolan Şirket, İhlas İnşaat Holding A.Ş.

Yoktur.

Taraf Şirketler' in birleşmesi, Devrolunan Şirket'in Devralan Şirket'e katılması ve Devrolunan

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş. Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No:11 A/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST. Yenibosna V.D. : 636 003 7066 Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Ünvanı Adres T.C. Yenibosna Vergi Dairesi

İhlas İnşaat Holding A.Ş. Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No: 11 B/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST. 723263 Yenibosna

Şirket'in tasfiyesiz infisahı suretiyle olacağından, Devrolunan Şirket'in 31.12.2018 tarihli bilançosunda bulunan tüm aktif ve pasifler bir kül halinde Devralan Şirket tarafından aynen bilançosuna aktarılacaktır.

MADDE 4: BİRLEŞME İŞLEMİNE ESAS TEŞKİL EDEN UZMAN KURULUŞ RAPORU:

Birleşme işleminde, birleşme oranının, değiştirme oranının ve bunlarla uyumlu şekilde birleşme nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının ilgili mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul bir şekilde tespitinde, Devralan Şirket'in Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olması nedeniyle Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin (II- 23.2) "Uzman Kuruluş Raporu" başlığını taşıyan 7. maddesi hükümlerine uygun olarak PwC Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından hazırlanan 17.05.2019 tarihli "Uzman Kuruluş Raporu" esas alınmıştır.

Uzman kuruluş, Devralan Şirket'in 27.12.2018 tarih ve 2018/49 sayılı yönetim kurulu kararı ile yapılan yetkilendirme dâhilinde seçilmiş ve görevlendirilmiştir.

MADDE 5: BİRLEŞME İŞLEMİNE İLİŞKİN DUYURU METNİNE SERMAYE PİYASASI KURULU'NDAN ALINAN ONAY

Birleşme işlemine ilişkin olarak hazırlanan Duyuru Metni, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından_/ /2019 tarih ve_____sayı ile onaylanmıştır.

MADDE 6: AYRILMA AKÇESİNE İLİŞKİN BİLGİ

Birleşme işlemi kapsamında 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 141. maddesi uyarınca ayrılma akçesi öngörülmemiştir.

MADDE 7: DENKLEŞTİRME ÖDEMESİNE İLİŞKİN BİLGİ

Birleşme işlemi kapsamında 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 140. maddesi uyarınca herhangi bir denkleştirme ödemesi öngörülmemiştir.

MADDE 8: BİRLEŞME İŞLEMİNİN SONUÇLARI:

8.1 Devralan Şirket'in Artırılacak Sermaye Tutarı, Değiştirme Oranı, Birleşme Oranı ve Devrolunan Şirketin Pay Sahiplerine Verilecek Payların Nevi ve Nominal Değeri

Birleşme işlemi, Devrolunan Şirket'in 31.12.2018 tarihi itibariyle çıkarmış olduğu bağımsız denetimden geçmiş konsolide mali tabloları ve Devralan Şirket'in 31.12.2018 tarihi itibariyle çıkarmış olduğu bağımsız denetimden geçmiş konsolide mali tabloları üzerinden gerçekleştirilecek olup, PwC Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından hazırlanan 17.05.2019 tarihli Uzman Kuruluş Raporu kapsamındaki tespitler esas alınarak yapılacaktır.

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11 A/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7066
Tescilli Sermaye : 336.000.000,00 TL

Ünvanı İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11 B/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Ticaret Sicil No 723263
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi No 470 058 4965
Mersis No 3973-5994-4183-6708
Tescilli Sermaye 72.000.000,00 TL

Birleşme işleminde, birleşme oranının, değiştirme oranının ve bunlarla uyumlu şekilde birleşme nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının ilgili mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul bir şekilde tespitinde, Devralan Şirket'in SPKn'na tabi olması nedeniyle Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin (II-23.2) "Uzman Kuruluş Raporu" başlığını taşıyan 7. maddesi hükümlerine uygun olarak PwC Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından hazırlanan 17.05.2019 tarihli "Uzman Kuruluş Raporu" esas alınmıştır.

Uzman kuruluş, Devralan Şirket'in 27.12.2018 tarih ve 2018/49 sayılı kararı ile yapılan yetkilendirme dâhilinde seçilmiş ve görevlendirilmiştir.

Uzman Kuruluş Raporu'na göre birleşme oranı % 50,5 olarak belirlenmiş, bu kapsamda birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının 329.538.887 TL olacağı ve bu doğrultuda birleşme sonrasındaki sermayenin 665.538.887 TL olacağı belirtilmiştir. Uzman kuruluş raporu ekte pay sahiplerimizin incelemesine sunulmaktadır.

Uzman Kuruluş Raporu'nda Birleşme oranı, hisse değişimi oranı ve birleşme sonucunda artırılacak sermaye tutarının hesaplanmasına ilişkin olarak, PwC Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından hazırlanan 17.05.2019 tarihli Uzman Kuruluş Raporu'nda İhlas Gayrimenkul için; **(i)** Gelir Yaklaşımı, **(ii)** Net Varlık Yaklaşımı ve **(iii)** Borsa Yaklaşımı olmak üzere uluslararası değerleme standartlarında kabul görmüş 3 farklı yöntem, İhlas İnşaat için **(i)** Gelir Yaklaşımı, **(ii)** Net Varlık Yaklaşımı olmak üzere uluslararası değerleme standartlarında kabul görmüş 2 farklı yöntem kullanılmıştır.

Yukarıda yapılan açıklamalar kapsamında artırılacak sermaye tutarı 329.538.887 TL olarak tespit edilmiş olup bu kapsamda, değiştirme oranı %470,76984, birleşme oranı %50,48540'tür. Yapılacak sermaye artırımı kapsamında Devrolunan Şirketin pay sahiplerine her bir 1 TL İhlas İnşaat payı karşılığında, 4,7077 TL İhlas Gayrimenkul payı verilecektir.

Birleşme Sonrası İhlas Gayrimenkul Sermaye Yapısı:

Birleşme Sonrası İhlas Gayrimenkul Proje Sermaye Yapısı: Şirket Ortaklarının Ünvanı	**Pay Adedi**	**Pay Başına Nominal Bedel (TL)**	**Sermaye (TL)**	**Oran (%)**
İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3.551.082.700	0,01	35.510.827	5,3
İhlas Holding A.Ş.	34.582.034.500	0,01	345.820.345	52,0
Halka Açık Kısım	26.773.077.100	0,01	267.730.771	40,2
Ahmet Mücahid Ören	1.647.694.400	0,01	16.476.944	2,5
Toplam	**66.553.888.700**	**0,01.-TL**	**665.538.887**	**100,00**

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11 A/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7068
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Ünvanı İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11 B/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Ticaret Sicil No: 723263
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi No: 470 058 4865

Birleşme sonrasında, Devralan Şirket ve Devrolunan Şirket'in 31.12.2018 tarihi itibariyle mevcut özkaynakları kapsamında özkaynak yöntemine göre yapılan hesaplama sonucunda Devralan Şirket'in özvarlık yapısı aşağıdaki şekilde olacaktır:

	Devralan Şirket (İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Tic. A.Ş.)
Özkaynaklar	**574.636.567**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	566.250.551
Ödenmiş Sermaye	665.538.887
Sermaye Düzeltmesi Farkları	70.140.548
Birleşme Denkleştirme Hesabı	-70.655.938
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	339.940
Diğer Yedekler	8.069.258
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-177.750
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.510.885
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	-106.742.240
Net Dönem Karı/Zararı	-1.773.039
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	**8.386.016**

c)Uzman Kuruluş Raporu'nda dikkate alınan grup içi alacak bakiyesi kayıtlarına ilişkin açıklama

Birleşme işlemi neticesinde, taraf şirketler arasındaki ticari olmayan nitelikteki ilişkili taraf borç/alacak hesapları netleştirilecektir.

d)Sermaye Artırımı

17.05.2019 tarihli Uzman Kuruluş Raporu'nda seçilen yöntem uyarınca İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.'nin çıkarılmış sermayesi, 329.538.887TL artırılacak olup, devir hükmündeki birleşme sonrasında Devralan Şirket'in sermayesi 336.000.000.- TL'den 665.538.887 TL'ye çıkacağı tespit edilmiştir.

Bu kapsamda devir hükmündeki birleşme sonrasında, Devralan Şirket ve Devrolunan Şirket'in 31.12.2018 tarihi itibariyle mevcut özkaynakları kapsamında özkaynak yöntemine göre yapılan hesaplama sonucunda Devralan Şirket'i özvarlık yapısı aşağıdaki şekilde olacaktır:

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11 A/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7066
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Ünvanı İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No: 11 B/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Tic.Sic.Nosu 723263
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi Nosu 470 058 4965
Mersis No 3973-5994-4183-6708
Tescilli Serm. 70.000.000,00 TL

	Devralan Şirket (İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Tic. A.Ş.)
Özkaynaklar	**574.636.567**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	566.250.551
Ödenmiş Sermaye	665.538.887
Sermaye Düzeltmesi Farkları	70.140.548
Birleşme Denkleştirme Hesabı	-70.655.938
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	339.940
Diğer Yedekler	8.069.258
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-177.750
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.510.885
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	-106.742.240
Net Dönem Karı/Zararı	-1.773.039
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	**8.386.016**

Devralan Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15.02.1990 tarih ve 105 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Bu doğrultuda, Devralan Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000 TL (beş yüz milyon Türk Lirası) olup, her biri 1 Kuruş nominal değerde 50.000.000.000 (elli milyar) adet paya bölünmüştür. Devralan Şirket'in çıkarılmış sermayesi 336.000.000-TL (üç yüz otuz altı milyon Türk Lirası) olup bu sermaye her biri 0,01.-TL nominal değere sahip 33.600.000.000 (otuz üç milyar altı yüz milyon) adet paya ayrılmıştır.

Devrolunan Şirket İhlas İnşaat Holding A.Ş.'nin sermayesi 70.000.000-TL (yetmiş milyon Türk Lirası) olup, her biri 1 TL (Bir Türk Lirası) kıymetinde 29.400.000 (Yirmi Dokuz Milyon Dört Yüz Bin) adet A GRUBU, 40.600.000 (Kırk Milyon Altı Yüz Bin) adet B GRUBU olmak üzere 70.000.000 (Yetmiş Milyon) adet hisseye ayrılmıştır.

Birleşme işlemi neticesinde Devralan Şirket bünyesinde **329.538.887 TL** tutarında sermaye artırımı olacaktır ve sermayesi **665.538.887 TL**'ye yükselecektir.

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11 A/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7066
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Ünvanı İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No: 11 B/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Tic.Sic.Nosu 723263
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi Nosu 770 058 4965
Mersis No 0373-5994-4183-6708
Tescilli Sermaye 70.000.000,00 TL

Devralan Şirket'in birleşmeden öncesi ve sonrasındaki sermaye yapısı aşağıdaki gibi olacaktır.

Birleşme Öncesi:

Birleşme Öncesi İhlas Gayrimenkul Proje Sermaye Yapısı: Şirket Ortaklarının Ünvanı	**Pay Adedi**	**Pay Başına Nominal Bedel (TL)**	**Sermaye**	**Oran**
İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3.551.082.700	0,01	35.510.827	10,57
İhlas Holding A.Ş.	3.275.840.200	0,01	32.758.402	9,75
Halka Açık Kısım	26.773.077.100	0,01	267.730.771	79,68
Toplam	**33.600.000.000**	**0,01.-TL**	**336.000.000**	**100**

Birleşme Sonrası:

Birleşme Sonrası İhlas Gayrimenkul Proje Sermaye Yapısı: Şirket Ortaklarının Ünvanı	**Pay Adedi**	**Pay Başına Nominal Bedel (TL)**	**Sermaye (TL)**	**Oran (%)**
İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3.551.082.700	0,01	35.510.827	5,3
İhlas Holding A.Ş.	34.582.034.500	0,01	345.820.345	52
Halka Açık Kısım	26.773.077.100	0,01	267.730.771	40,2
Ahmet Mücahid Ören	1.647.694.400	0,01	16.476.944	2,5
Toplam	**66.553.888.700**	**0,01.-TL**	**665.538.887**	**100**

e)Esas Sözleşme Değişikliği

Uzman Kuruluş Raporu ile tespit edilen sermaye artırım tutarı doğrultusunda Devralan Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 6. maddesi aşağıdaki gibi tadil edilecektir.

ESKİ ŞEKİL	**YENİ ŞEKİL**
Sermaye ve Paylar **Madde – 6:** Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15.02.1990 tarih ve 105 sayılı izni ile bu sisteme geçilmiştir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000-TL (beş yüz milyon Türk Lirası) olup, her biri 1 Kuruş nominal değerde 50.000.000.000 (elli milyar) adet paya bölünmüştür.	**Sermaye ve Paylar** **Madde – 6:** Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15.02.1990 tarih ve 105 sayılı izni ile bu sisteme geçilmiştir. **Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000.000 TL bir milyar Türk Lirası olup, her biri 1 Kuruş nominal değerde 100.000.000.000 (yüz milyar) adet paya bölünmüştür.**

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No:11 A/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7066
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Ünvanı
Adres
Morkoz Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11 B/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Tic.Sic.No 723263
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi No 470 058 4965
Mersis No 3973-5994-4183-0706
Tescilli Serm. 70.000.000,00 TL

Şirketin çıkarılmış sermayesi 336.000.000 TL (üç yüz otuz altı milyon Türk Lirası) olup, muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir. Şirket sermayesini temsil eden paylar 33.600.000.000 (otuz üç milyar altı yüz milyon) adet olup, her biri bir kuruş nominal değere sahiptir.	Şirketin önceki çıkarılmış sermayesi 336.000.000 TL (üç yüz otuz altı milyon Türk Lirası) olup, muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir. **Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı "Birleşme ve Bölünme" Tebliği 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 136 ve devamı maddeleri ile Kurumlar Vergisi Kanununun 18 ila 20 maddelerinde düzenlenen birleşme hükümleri ile ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre bütün aktif ve pasifleriyle birlikte külliyen devralma suretiyle Şirketimiz ile birleşen İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 723263 ticaret sicil numarası ile kayıtlı İhlas İnşaat Holding A.Ş. unvanlı Şirket'le birleşme nedeniyle şirket sermayesi 665.538.887 TL (altı yüz altmış beş milyon beş yüz otuz sekiz bin sekiz yüz seksen yedi Türk Lirası)'na artırılmıştır.**
Sermayeyi temsil eden payların tamamı hamiline çıkarılmıştır. Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2018-2022 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2022 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımı yapamaz. Yönetim kurulu Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda nama veya hamiline yazılı pay ihraç ederek, çıkarılmış sermayeyi kayıtlı sermaye tavanına kadar artırmaya yetkilidir. Sermayenin tamamı ödenmedikçe yeni pay çıkarılamaz. Ayrıca Yönetim Kurulu, tahsisli veya nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen sınırlandırmaya	Sermayeyi temsil eden payların tamamı hamiline çıkarılmıştır. Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, **2019-2023** yılları (5 yıl) için geçerlidir. **2023** yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımı yapamaz. Yönetim kurulu Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda nama veya hamiline yazılı pay ihraç ederek, çıkarılmış sermayeyi kayıtlı sermaye tavanına kadar artırmaya yetkilidir. Sermayenin tamamı ödenmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

İhlas Gayrimenkul Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No: 1 A/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D.: 636 003 7066
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Unvanı İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No: 11 B/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Tic.Sic.No 723263
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi No 470 058 4965
Mersis No 3973-5994-4183-6708

yetkilidir. Yönetim Kurulunun, tahsisli veya nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen sınırlandırmaya ilişkin kararları Sermaye Piyasası mevzuatı ve Türk Ticaret Kanununun belirlediği esaslar çerçevesinde uygulanır. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.	Ayrıca Yönetim Kurulu, tahsisli veya nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen sınırlandırmaya yetkilidir. Yönetim Kurulunun, tahsisli veya nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen sınırlandırmaya ilişkin kararları Sermaye Piyasası mevzuatı ve Türk Ticaret Kanununun belirlediği esaslar çerçevesinde uygulanır. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

8.2.Vergi Borçları ve Bildirim:

Devralan Şirket, birleşme işlemi ile infisah edecek Devrolunan Şirket'in tahakkuk etmiş ve Birleşme Tarihi'ne kadar tahakkuk edecek bütün vergi borçlarını ödeyeceğine ve diğer borç ve yükümlülüklerini yerine getireceğine dair bir taahhütnameyi yasal süresi içerisinde Devrolunan Şirket'in bağlı bulunduğu vergi dairesi müdürlüğüne verecek, ilgili merciin talebi halinde ayrıca yeterli teminat da gösterecektir.

Taraf Şirketler, birleşmenin Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edildiği günden itibaren en geç 30 (otuz) gün içinde, devir bilançolarını, kâr ve zarar cetvellerini de ekleyerek, Birleşme Tarihi itibariyle hazırlayacakları ve müştereken imzalayacakları Devrolunan Şirket'e ait Kurumlar Vergisi Beyannamesi'ni, Devrolunan Şirket'in bağlı bulunduğu vergi dairesi müdürlüğüne verecektir.

8.3.Devrolunan Şirket'in Borçları:

Birleşme işlemi sonucunda tasfiyesiz infisah edecek olan Devrolunan Şirket'in üçüncü şahıslara olan borçları, yapılmış anlaşma şartları ve Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili sair mevzuat hükümleri uyarınca vadelerinde Devralan Şirket tarafından tam ve eksiksiz olarak ödenecektir. TTK'nın 541.nci maddesi aşağıdadır.

Alacaklıların çağrılması ve korunması

MADDE 541- (1) Alacaklı oldukları şirket defterlerinden veya diğer belgelerden anlaşılan ve yerleşim yerleri bilinen kişiler taahhütlü mektupla, diğer alacaklılar Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ve şirketin internet sitesinde ve aynı zamanda esas sözleşmede öngörüldüğü şekilde, birer hafta arayla yapılacak üç ilanla şirketin sona ermiş bulunduğu konusunda bilgilendirilirler ve alacaklarını tasfiye memurlarına bildirmeye çağrılırlar.

(2) Alacaklı oldukları bilinenler, bildirimde bulunmazlarsa alacaklarının tutarı Gümrük ve

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No:11 A/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7066
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

Ünvanı İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No: 11 B/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Sic.Nosu 723263
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi Nosu 470 058 4985

Ticaret Bakanlığınca belirlenecek bir bankaya depo edilir.

(3) Şirketin, henüz muaccel olmayan veya hakkında uyuşmazlık bulunan borçlarını karşılayacak tutarda para notere depo edilir; meğerki, bu gibi borçlar yeterli bir şekilde teminat altına alınmış veya şirket varlığının pay sahipleri arasında paylaşımı bu borçların ödenmesi şartına bağlanmış olsun.

(4) Yukarıdaki fıkralarda yazılı hükümlere aykırı hareket eden tasfiye memurları haksız olarak ödedikleri paralardan dolayı 553 üncü madde uyarınca sorumludur.

8.4.Devrolunan Şirket'in Alacakları:

Devrolunan Şirket'in varsa alacaklarına, birleşme sonrasında genel hükümler kapsamında Devralan şirket külli halef olacaktır.

8.5.Birleşme Tarihi ve Devrolunan Şirket'in İnfisah Tarihi:

Birleşme, Türk Ticaret Kanunu'nun 152. maddesi uyarınca taraf şirketlerin genel kurulları tarafından birleşme işleminin onaylanmasına ilişkin verilecek kararların tescili ile geçerlilik kazanacak olup, taraf şirketlerin genel kurul kararlarının İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde tescil edildiği tarih "Birleşme Tarihi" olarak kabul edilecektir. Bu doğrultuda, Devrolunan Şirket bu tarih itibariyle tasfiyesiz olarak infisah etmiş olacak ve Devrolunan Şirket'in malvarlığı (bütün aktif ve pasifi) kendiliğinden Devralan Şirket'e geçecektir. Devrolunan Şirket'in işlem ve eylemleri Devralan Şirket hesabına yapılmış sayılacaktır. Devrolunan Şirket'in Birleşme Tarihi'ne kadar olan işlemlerinden doğan kâr veya zararlar Devralan Şirket'e ait olacak ve bu hesaplar bir kül halinde Devralan Şirket'in hesaplarına intikal edecektir.

Birleşmeye esas alınacak bilançolar 31.12.2018 tarihli yıllık bilançolar olmakla beraber bilanço tarihi ile gerekli işlemlerin tamamlanması sonrasında, işbu birleşme sözleşmesinin birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarınca onaylanacağı tarih ve birleşmenin ticaret siciline tescil tarihi arasında geçecek süre zarfında vaki olmuş ve olacak Devrolunan Şirket muamelatı birleşmenin tescilini takiben Devralan Şirket'in kayıtlarına intikal ettirilmek süratiyle Devralan Şirket'in faaliyet sonuçlarına dâhil edilecektir.

8.6.Kar Payı

Devrolunan Şirket pay sahipleri, birleşme sonucunda Devralan Şirket paylarını iktisap etmeleri ile birlikte Devralan Şirket'ten kar payı alma hakkına sahip olacaklardır. Devrolunan Şirket pay sahiplerinin birleşme sonrasında Devralan Şirket bünyesinde sahip olacakları paylara ilişkin kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut olan payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihi dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılacaktır.

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11 11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7066
Tescilli Sermaye : 336.000.000,00

Ünvanı İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11 3/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Tic.Sic.Nosu 723263
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi Nosu 470 058 4965
Mersis No 3973-5994-4183-6708
Tescilli Serm. 70.000.000,00 TL

Madde 9: Devrolunan Şirket'in Sahibi Bulunduğu Tescile Tabi Varlıklara Ait Yasal Hakların Devri

Devrolunan Şirket'in sahibi bulunduğu varsa tescilli markalar da dâhil olmak üzere fikri ve sınaî mülkiyet haklarına, gayrimenkullere, taşıtlara ve sair tescile tabi varlıklara ait bütün yasal haklar Madde 8.5'te belirtilen Birleşme Tarihi'nden itibaren tümüyle Devralan Şirket'e devir ve intikal edecektir. İşbu Birleşme Sözleşmesi'ne istinaden gerekli tescil işlemleri yapılacaktır.

Madde 10: İmtiyazlı Paylar, İntifa Senetleri ve Borçlanma Araçları:
Devralan şirket bünyesinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır. Devrolunan şirket bünyesinde imtiyazlı pay bulunmaktadır. Birleşme sonrası devrolan şirket pay sahiplerine uzman kuruluş raporunda belirlenen değiştirme oranında İhlas Gayrimenkul hissesi verilecek olup, herhangi bir imtiyaz söz konusu olmayacaktır.

Madde 11: Tarafların Hak ve Yükümlülükleri:
Taraflar, birleşme işleminin gerektirdiği duyuru metninin birleşmenin onaylanacağı genel kurul toplantılarının tarihinden en az otuz gün önce ilan edilmesi, Devralan Şirket'in Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olması nedeniyle Devralan Şirket'in söz konusu genel kurul toplantısına ilişkin gündeminin, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az üç hafta önce mevzuata uygun olarak ilan edilmesi, birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantılarının yasal düzenlemelerde öngörülen usul ve esaslara uygun şekilde yapılması, ayrılma haklarının ilgili mevzuatta öngörülen usul ve esaslara uygun olarak kullandırılması, ayrılma hakkı doğan pay sahiplerine bu hakların öngörülen süreler içinde kullandırılması, genel kurulların gerçekleştirilmesini takiben birleşme işleminin tescili ile ilgili gerekli başvurular yapılarak birleşme işleminin tescil ve ilan ettirilmesi, vergi daireleri dahil olmak üzere gerekli kurum ve kuruluşlara, birleşmeye ilişkin bilgi ve belge sunulması Devralan Şirket'in birleşme sonucunda tasfiyesiz infisah edecek olan Devrolunan Şirket'in üçüncü kişilere olan borçlarını, yapılmış anlaşma şartları ve Türk Ticaret Kanunu ve ilgili sair mevzuat hükümleri uyarınca vadelerinde tam ve eksiksiz olarak ödemesi, Devrolan şirketin vadesi geldiği halde alacaklıların müracaat etmemesi nedeniyle ödenmemiş olan borçları ile vadesi gelmemiş ve/veya ihtilaflı bulunan borçlarına ilişkin olarak Devralan Şirket'in gereken hallerde alacaklıların alacaklarının teminat altına alınması ile ilgili olarak Türk Ticaret Kanunu'nun 157. Maddesinde yer alan düzenlemelere uyulması konusunda mutabıktırlar.

Taraflar, Türk Ticaret Kanunu'nun "Birleşmenin, bölünmenin ve tür değiştirmenin iptali ve eksikliklerinin sonuçları" başlıklı 192. Maddesinde birleşme işlemi ile ilgili olarak Türk Ticaret Kanunu'nda yer alan düzenlemelerin ihlali halinde, birleşme kararına olumlu oy vermemiş ve bunu tutanağa geçirmiş bulunan birleşmeye taraf şirketlerin pay sahiplerinin bu kararın Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilanından itibaren iki ay içinde iptal davası açabilecekleri, birleşmeye ilişkin işlemlerde herhangi bir eksikliğin varlığı halinde, mahkeme tarafından taraflara bunun

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No: 11 A/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7066
Tescilli Sermaye : 336.000.000 TL

İhlas İnşaat Turizm A.Ş.
Adres: Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No: 11 B/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Tic.Sic.Nosu: 723263
Vergi Dairesi: Yenibosna
Vergi Nosu: 470 058 4965
Mersis No: 3973-5994-4183-6708

giderilmesi için süre verileceği, hukuki sakatlık verilen süre içinde giderilemiyorsa veya giderilememişse mahkemenin kararı iptal edeceği ve gerekli önlemleri alacağı hususlarının hükme bağlandığını Türk Ticaret Kanunu'nun 193. maddesinde ise birleşme işlemlerine herhangi bir şekilde katılmış bulunan bütün kişilerin birleşmeye taraf şirketlere, bu şirketlerin ortaklarına ve alacaklılarına karşı kusurları ile verdikleri zararlardan sorumlu olduklarının ifade edildiğini bildiklerini kabul ve beyan ederler.

Taraflar işbu Birleşme Sözleşmesinden doğan borç ve yükümlülüklerini zamanında ve noksansız olarak yerine getirme konusunda azami gayret ve özen göstereceklerdir. İşbu yükümlülüğü yerine getirmeyen taraf, bu nedenle diğer tarafın, birleşmeye taraf şirketlerin ortaklarının ve alacaklılarının maruz kalabileceği zarar ve ziyanı tazmin edecektir.

Madde 12: Genel Kurul için Azami Süre:
İşbu Birleşme Sözleşmesi SPK'nın ve varsa gerekli diğer kanuni izinlerin alınması ve ilgili taraf şirketlerin genel kurullarının onayları ile hüküm ifade eder. Birleşme işleminin onaylanmasına ilişkin genel kurul toplantılarına ilişkin olarak birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulları tarafından yapılacak çağrılar, birleşme işleminin en geç 31.08.2019 tarihinde veya SPK tarafından uygun görülecek daha ileri bir tarihte gerçekleştirilmesini sağlayacak şekilde yapılacaktır. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurullarının çağrıları yukarıda belirtilen şekilde yapmaması halinde işbu Birleşme Sözleşmesi kendiliğinden ve hiçbir sonuç doğurmaksızın sona erecektir.

Madde 13: Diğer Resmi Kurumların Onayı:
Birleşme nedeniyle Sermaye Piyasası Kurulu ve Ticaret Bakanlığı ile ilgili mevzuatta gerekli görülen tüm izinler alınacaktır. Birleşme işleminin Rekabet Kurumu'nun 2010/4 numaralı, Rekabet Kurulu'ndan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliği'nin "birleşme veya devralma sayılmayan haller" başlıklı 6. maddesi uyarınca "kontrol değişikliğine yol açmayan grup içi işlemlerle diğer işlemler" kapsamında olması nedeniyle, Rekabet Kurulu'ndan izin alınmasına gerek bulunmamaktadır. Taraf Şirketler buna ilişkin beyanlarını Sermaye Piyasası Kurulu'na sunacaklardır.

Madde 14: Yönetim Organları ile Birleşmeye İlişkin Uzman Kuruluş Görüşünü Hazırlayanlara Tanınan Özel Yararlar
Taraf Şirketler, İhlas Gayrimenkul Proje ve İhlas İnşaat yönetim organlarına, yönetici ortakları ile birleşmeye ilişkin uzman kuruluş görüşünü hazırlayan PwC Yönetim Danışmanlığı A.Ş.'ye herhangi özel bir yarar sağlamamıştır.

Madde 15: Ayrılma Hakkı
6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23. maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin (II-23.1) 5. maddesi uyarınca birleşme işleminin önemli nitelikte işlem kapsamında olması nedeniyle, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 24. maddesi uyarınca, payları Borsa İstanbul'da işlem gören ve

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No: 11 A/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7063
Tescilli Sermaye : 336.000.000,-

Ünvanı İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No: 11 B/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Ticaret Sicil No 723263
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi No 470 058 4965

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olan İhlas Gayrimenkul Proje'nin genel kurul toplantısına katılıp da bu önemli nitelikteki işlem kararına olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay sahipleri, paylarını İhlas Gayrimenkul Proje'ye satarak ayrılma hakkına sahip olup, bu payları pay sahibinin talebi üzerine, söz konusu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihten önceki otuz gün içinde 1 Kuruş nominal değerli 100 adet (1 lot) pay için Borsa'da oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması olan 1.153 TL'den satın almakla yükümlüdür.

Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin (II-23.1) 9. maddesinin 5. fıkrası hükümleri dâhilinde, ayrılma hakkı kullanımları sonucunda halka açık ortaklığın katlanmak zorunda kalabileceği toplam maliyet ve/veya birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısında olumsuz oy kullanıp muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay sahiplerinin toplam paylarının (oy haklarının) çıkarılmış sermayeye oranına ilişkin olarak üst sınır belirlenerek birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantısında işlemden vazgeçilmesine olanak tanımaktadır. Bu nedenle, 20.05.2019 tarihli ve 2019/30 sayılı yönetim kurulu kararında ayrılma hakkı kullanımına ilişkin Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin (II-23.1) 9. maddesinin 5. fıkrası hükümleri dahilinde 10.000.000 TL lik bir üst sınır belirlenmiştir.

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olmayan İhlas İnşaat'ın pay sahipleri içinse birleşme dolayısıyla bir ayrılma hakkı doğmayacaktır.

Ayrılma hakkının kullandırılması genel kurul tarihinden itibaren en çok altı iş günü içinde başlar. Ayrılma hakkının kullanım süresi 10 iş günü olacaktır. Ayrılma hakkının kullanımına ilişkin süreler, genel kurul gündemi vasıtasıyla yatırımcıların bilgisine sunulacak ve KAP'ta duyurulacaktır. Ayrıca, birleşme işleminin 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 alacağı birim pay bedeli ve ayrılma hakkı kullanılmasına ilişkin işleyiş süreci yer alacaktır.

Ayrılma hakkının aracı kurum vasıtasıyla kullandırılması zorunludur. Bu amaçla, İhlas Gayrimenkul Proje; Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ile sözleşme yapmıştır. Ayrılma hakkını kullanacak pay sahipleri ayrılma hakkına konu payları, ortaklık adına alım işlemlerini gerçekleştiren aracı kuruma, kamuya açıklanan ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ve genel hükümler doğrultusunda teslim ederek satışı gerçekleştirir. Ayrılma hakkını kullanmak için aracı kuruma başvuran pay sahiplerine pay bedelleri en geç satışı takip eden iş günü ödenir.

Madde 16: Diğer Hususlar

Taraf Şirketler yukarıdaki hususlardan başka birleşme konusunda Türk Ticaret Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun birleşmeye ilişkin düzenlemeleri, diğer vergi kanunlarına göre kendilerine terettüp eden diğer tüm gereklilikleri de eksiksiz olarak yerine getireceklerdir. Bu Birleşme Sözleşmesi'nde hüküm bulunmayan hallerde Türk Ticaret Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinin birleşme ile ilgili

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş. Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No:11 K:7/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST. Yenibosna V.D.: 636 003 7066 Tescilli Sermaye: 336.000.000 TL

Ünvanı İhlas İnşaat Holding A.Ş. Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No: 11 K:7/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST. Ticaret Sic.Nosu 723263 Vergi Dairesi Yenibosna Vergi Nosu 470 058 4965

hükümleri uygulanacaktır.

Madde 17: İmza

İşbu Birleşme Sözleşmesi 6 nüsha halinde, 02.07.2019 tarihinde imzalanmış olup, birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarında onaylandıktan sonra yürürlüğe girecektir. Birleşme Sözleşmesi 4684 sayılı Kanun ile 488 sayılı Damga Vergisi Kanunu uyarınca damga vergisinden istisnadır.

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

Sedat Kurucan
Y.K. Başkanı

Abdullah Tuğcu
Y.K. Üyesi

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11 A/11 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Yenibosna V.D. : 636 003 7056
Tescilli Sermaye : 336.000.000,00 TL

İhlas İnşaat Holding A.Ş.

Zeki Celep
Y.K. Başkanı

Mahmut Kemal Aydın
Mali İşlerden Sorumlu
Murahhas Aza

Ünvanı İhlas İnşaat Holding A.Ş.
Adres Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza
No: 11 B/21 Yenibosna-Bahçelievler/İST.
Tic.Sic.Nosu 723263
Vergi Dairesi Yenibosna
Vergi Nosu 470 058 4965
Mersis No 3973-5994-4183-6[illegible]08
Tescilli Serm. 70.000.000,00 TL