

İÇİNDEKİLER

KISALTMA VE TANIMLAR	2
1. VARSA BORSAYA YAPILAN BAŞVURU HAKKINDA BİLGİ	3
2. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR	3
3. DUYURU METNİNİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER	3
4. ÖZET	4
5. BAĞIMSIZ DENETÇİLER	13
6. BİRLEŞMEYE ESAS FİNANSAL TABLOLAR KAPSAMINDA SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	14
7. RİSK FAKTÖRLERİ	17
8. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLER HAKKINDA BİLGİLER	30
9. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER	33
10. GRUP HAKKINDA BİLGİLER	44
11. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER	48
12. FİNANSAL DURUM VE FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER	51
13. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FON KAYNAKLARI	55
14. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR	58
15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER VE PERSONEL	59
16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER	68
17. ANA ORTAKLAR	69
18. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER	71
19. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERE İLİŞKİN DİĞER BİLGİLER	75
20. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	80
21. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER	80
22. BİRLEŞME İŞLEMİ HAKKINDA BİLGİ	84
23. BİRLEŞME İŞLEMİNE İLİŞKİN DİĞER HUSUSLAR	96
24. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	96
25. EKLER	96

EGE PROFİL
TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
ATATÜRK PLASTİK OSB MAHALLESİ
5 CD. NO:4 35660 MENEMEN İZMİR
Tel: 0 232 392 81 98 Fax: 0 232 376 71 63
MENEMEN V.D. 325 005 4933
T.C.SİC.NO: 5065 MERSİS: 03250054933500015



1

01.08.2017

PIMAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
İzmirlik Mah. İnönü Cad. Suadiye Yolu Üzeri
No:7 Sarımeşe - Kartopu / KOCAELİ
P 05 Sermayesi : 36.000.000 - TL
B.Mükellefler V.D. 7300002912

**Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin, Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.'yi
Tüm Aktif ve Pasifleriyle Birlikte Bir Bütün Halinde Devralması Suretiyle
Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. Bünyesinde Birleşilmesine İlişkin Duyuru Metni**

Bu duyuru metni, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 03/11/2017 tarihinde onaylanmıştır.

Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin, Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.'yi, tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün halinde devralması suretiyle, Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. bünyesinde birleşmesine ilişkin duyuru metnidir.

Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin çıkarılmış sermayesi söz konusu işlem nedeniyle 79.600.000 TL'den 81.786.363 TL'ye¹ çıkarılacaktır.

Duyuru metninin onaylanması; duyuru metninde, birleşme sözleşmesi ile birleşme raporunda ve değişim oranlarına dayanak teşkil eden uzman kuruluş görüşünde yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmez.

Bu duyuru metni, ortaklığımız ile Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.'nin www.egeprofil.com.tr ve www.pimas.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.gov.tr) Sermaye Piyasası Kurulu'nun www.spk.gov.tr adresli internet sitesinde yayımlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 32'nci maddesi uyarınca, birleşme işlemlerinde hazırlanacak duyuru metinlerini imzalayanlar veya bu belgeler kendi adına imzalanan tüzel kişiler bu belgelerde yer alan yanlış, yanıltıcı veya eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan müteselsilen sorumludur.

¹ Birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş. pay sahiplerince kullanılacak "ayrılma hakkı"na bağlı olarak, Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nde yapılacak sermaye artırım tutarının ve sermaye artırımını sonrasında ulaşılacak sermayenin revize edilmesi gerekebilecektir.



PİMAŞ
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılköy Mah. Frontu Cad. Suadiye Yolu Üzeri
No:7 Sarımeşe - Kartepe / KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 - TL
B. Mükellefler V.D. 7300002912

1. VARSA BORSAYA YAPILAN BAŞVURU HAKKINDA BİLGİ

Yoktur.

2. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

Yoktur.

Rekabet Kurulu Mevzuatı Hakkında Bilgilendirme

Bu duyuru metninin konusunu oluşturan ve Ege Profil'in, **bağlı ortaklığı** Pimaş'ı, tüm aktif ve pasifiyle birlikte bir bütün halinde devralması suretiyle Ege Profil bünyesinde birleşilmesine ilişkin işlemin, **kontrol değişikliğine yol açmaması** nedeniyle, Rekabet Kurulundan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliği'nin (Tebliğ No: 2010/4) 6/1/a maddesine göre, işbu birleşme işlemi ile ilgili olarak, Rekabet Kurulu'ndan izin alınmasına gerek olmadığını beyan ederiz.

3. DUYURU METNİNİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu duyuru metni ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve duyuru metninde bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
ERGÜN ÇİÇEKÇİ GENEL MÜDÜR Tarih: 20.10.2017	DUYURU METNİNİN TAMAMI

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
NURCAN GÜNGÖR MALİ İŞLER GRUP MÜDÜRÜ Tarih: 20.10.2017	DUYURU METNİNİN TAMAMI

EĞE PROFİL
TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
KATIRK PLASTİK ÜSÜMÜ
CO. NO:4 35890 MENEMEN
TEL: 0232 306 08 98 FAKS: 0232 306 08 99
MENEMEN V.D. 35890 08 98
MERSİS NO: 0805 0005 0000 0000 0000 0000



PİMAŞ
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılçık Mah. Honu Cad. Suadiye Yolu Üz-
No:7 Sarımeşe - Kartepe / KOCAELİ
P 05 Sermayesi : 36 000 000 TL
B. Mersis No: 0805 0005 0000 0000 0000 0000
2017

4. ÖZET

Bu bölüm duyuru metninin özeti olup, işleme taraf olan ortaklıkların paylarına yatırım yapma yapmama kararı duyuru metninin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucunda verilmelidir.

4.1. Birleşmeye Taraf Şirketler Hakkında Genel Bilgi:

a. Devralan Sıfatıyla Ege Profil :

Ege Profil İzmir’de tescilli bir şirkettir. Şirket’in ana faaliyet konusu, her nevi plastik boru ve yedek parçaları ile her türlü profil ve plastik eşya imal ve satımıdır.

Ege Profil 1981 yılında Namık Mazhar Zorlu ve Oğulları Plastik Profil Sanayii Kollektif Şirketi unvanıyla kurulmuştur. 1982 yılında unvan değişikliği ile bugünkü halini almıştır. 1993 yılında şirketin hisseleri halka arz edilerek, BİAŞ’ta işlem görmeye başlamıştır. 2000 yılında Ege Profil hisselerinin % 47’si Mazhar Zorlu Grubu tarafından Dünya’nın en büyük PVC profil üreticilerinden olan Belçikalı Deceuninck’e satılmıştır. 2001 yılında Mazhar Zorlu Grubu şirketin ilave % 30’luk hisselerini Deceuninck’e satmış ve Deceuninck de %21’lik kısmını BİAŞ’tan satın alarak, şirketin % 98%’lik kısmına sahip olmuştur. 2004 yılında şirket ile Pilsa A.Ş. arasında imzalanan sözleşmeyle, Winsa ticari markası adı altında yürütülen tüm faaliyetler Ege Profil bünyesine devir olmuştur. Winsa markası ile üretim, 2008 yılı başından itibaren ileri teknoloji ile inşa edilen Kartepe/Kocaeli tesislerinde yapılmaya başlanmıştır.

Ege Profil, Egepen Deceuninck ve Winsa olmak üzere iki ana markasıyla PVC profil sektöründe faaliyet göstermektedir. Her iki markanın ürünleri, üretim tesisleri ve satış pazarlama kanalları ayrı olarak oluşturulmuştur

Dünya standartlarındaki üretim kalitesinden ödün vermeden, çevreye duyarlı bir prosesle 2015 yılında başlayan Menemen Plastik İhtisas Organize Sanayi Bölgesindeki yatırım, 2017 yılı içinde tamamlanarak tamamen faaliyete geçmiştir. Toplam 110.000 m2 alan üzerinde, 54.968 m2 üretim tesisi, 8.995 m2 idari bina ve 22.295 m2 lojistik merkez olmak üzere toplam 86.258 m2 kapalı alana sahiptir. Tesis ilk etapta 60.000 ton kapasiteye sahip olup 100.000 ton kapasiteye ulaşacak altyapıya sahiptir. Şirketin Kartepe/Kocaeli’de üretimi, 40.667,96 m2 alan üzerinde 34.591 m2 ’lik kapalı alanlı ve 41.490 ton kapasiteli kendine ait tesisinde gerçekleştirilmektedir. Şirketin bu tesislerinde üretilen mamullerine ilişkin lojistik hizmetleri Kartepe’deki 21.515 m2 alan üzerinde 10 yıllığına kiralanmış lojistik merkezde, lojistik hizmeti veren bir firma aracılığı ile gerçekleştirilmektedir.

Ayrıca her iki markanın İzmir, İstanbul, Ankara ve Adana’da bölge müdürlükleri bulunmaktadır.

Winsa markasına ait 250’ye varan üretici bayisi ve 550’ye yakın satış noktası ve Egepen Deceuninck markasına ait 450’ye varan üretici bayisi ve 1850’ye yakın satış noktası bulunmaktadır.

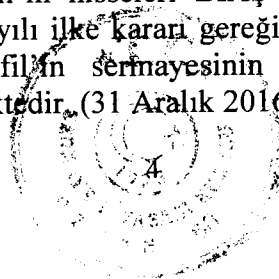
Ege Profil 2013 yılında alüminyum sektörüne de girmiştir.

İthalat ve ihracat yapılan ülkeler arasında Avrupa, Amerika, Asya, Afrika ve Avustralya kıtalarındaki ülkeler yer almaktadır.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla personel sayısı 1164 kişidir. (31 Aralık 2016: 1115 kişi)

1993 yılından itibaren Ege Profil’in hisseleri BİAŞ’ta işlem görmektedir. SPK’nın 23 Temmuz 2010 tarih ve 21/655 sayılı ilke kararı gereği MKK kayıtlarına göre; 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Ege Profil’in sermayesinin %2,46’sını temsil eden payların dolayısıyla olduğu kabul edilmektedir. (31 Aralık 2016: % 2,46)

TİCARET VE SANAYİ BAKANLIĞI
ARTIYURK PLASTİK OSB MAHALLESİ
8 CD. NO: 36600 MENEMEN / İZMİR
Tel: 0 232 390 00 00 Faks: 0 232 390 00 00
BİLGİ HİZMETLERİ 0 325 065 4993
TİC.Sİ. NO: 18066 MERSİ: 08320004500000000000



BİAŞ
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılçık Mah. İnönü Cad. Sudaie Yolu Ü.
No:7 Sarımsaklı - Kartepe / KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 -

Ortaklık Yapısı

Ege Profil - Birleşme Öncesi Sermaye Yapısı		
Ortaklar	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Deceuninck N.V.	77.641.840	97,54
Halka Açık Kısım	1.958.160	2,46
Toplam	79.600.000	100

Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler

30 Haziran 2017 itibarıyla, Ege Profil'in bağlı ortaklıkları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Ana faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri	Pay Oranı(%)
Pimaş*	PVC kapı ve pencere profillerinin pazarlaması	Türkiye	87,6
Deceuninck Importadora Limitada	PVC kapı ve pencere profillerinin pazarlaması	Şili	99,9

*Ege Profil, 21 Haziran 2017 tarihinde Pimaş'ın %87,60 oranındaki hissesini 85.400.364 TL bedelle ana ortağı olan Deceuninck'ten devralmıştır.

**Ege Profil, 21 Haziran 2017 tarihli yönetim kurulu kararıyla Brezilya'da kurulu bağlı ortaklığı Deceuninck do Brasil Limitada adlı ortaklığının satışını gerçekleştirmiştir.

b. Devrolunan Sıfatıyla Pimaş :

Pimaş, 1963 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Pimaş'ın fiili faaliyet konusu plastik kapı, pencere ve bunların kasaları ile kapı eşikleri, panjurlar, jaluziler, storlar ve benzer eşyaların toptan ticareti şeklindedir.

Şirketin ana markası Pimapen olup, Maestro ve Camoda markaları, 270'e varan bayisi ve 600'e yakın satış noktası ile satış gerçekleştirmektedir.

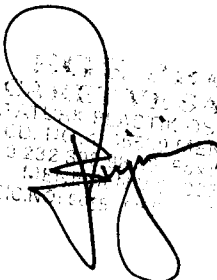
Ege Profil, Pimaş'ın %87,60 oranındaki payına, Deceuninck'ten 21 Haziran 2017'de devir olarak hakim ortak olmuştur. Pimaş'ın paylarının %12,40'ı BİAŞ'ta işlem görmektedir.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Pimaş'ın personel sayısı 51 kişidir. (31 Aralık 2016: 51 kişi)

Pimaş, SPK kaydında kayıtlı olup payları 21.04.1994 tarihinden itibaren BİAŞ'ta işlem görmektedir. SPK'nın 23 Temmuz 2010 tarih ve 21/655 sayılı ilke kararı gereğ; MKK kayıtlarına göre; 14 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Pimaş sermayesinin % 12,31'ini temsil eden payların "dolaşımında" olduğu kabul edilmektedir. (30 Haziran 2016: % 12,40)

Devrolunan sıfatıyla, Pimaş, Ege Profil'in tam konsolidasyona tabii bağlı ortaklığıdır.

TELEFON : 0 216 323 22 22
FAX : 0 216 323 22 22
E-POSTA : info@pimas.com.tr
www.pimas.com.tr



PIMAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Ortaklık Mahallesi Cad. Suadiye Yolu Üzeri
No:7 Sarıyazı - Kartepi - KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 - TL
05 311 000 02912
B. Mükellefler V.D. 7300002912

Ortaklık Yapısı

Pimaş - Birleşme Öncesi Sermaye Yapısı- 14.09.2017		
Ortaklar	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Ege Profil	31.535.340	87,60
Geri alınmış paylar	32.249	0,09
Halka Açık Kısım	4.432.411	12,31
Toplam	36.000.000	100

Bağlı Ortaklıklar Ve İştirakler

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Pimaş'ın bağlı ortaklığı aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Ana faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri	Pay oranı (%)
Enwin Rus Ltd.*	PVC kapı ve pencere profillerinin imalatı ve pazarlaması	Rusya	100

*Enwin Rus Ltd 14 Aralık 2015 tarihi itibarıyla üretim faaliyetlerinin ve 20 Aralık 2015 tarihi itibarıyla satış faaliyetlerinin durdurulmasına karar verilmiştir. 24.04.2017 tarihli itibarıyla ise tasfiye işlemine başlandı KAP'ta duyurulmuştur.

4.2. Birleşme işlemi hakkında bilgi:

4.2.1. Yönetim Organı Kararları

a. Devralan Sıfatıyla Ege Profil:

Ege Profil'in birleşme işlemine ilişkin olarak alınan 21.08.2017 tarih ve 2017/22 sayılı ve 14.09.2017 tarih ve 2017/24 sayılı kararları aynı tarihlerde KAP'ta açıklanmıştır.

b. Devrolunan sıfatıyla Pimaş:

Pimaş'ın birleşme işlemine ilişkin 21.08.2017 tarih ve 2017/16 sayılı ve 14.09.2017 tarih ve 2017/18 sayılı kararları aynı tarihlerde KAP'ta açıklanmıştır.

4.2.2. İşlemin Niteliği

Yukarıda 4.2.1. maddesinde, birleşme işlemine taraf şirketlerin Yönetim Kurulları tarafından alınan 14.09.2017 tarihli Yönetim Kurulu kararlarında da ayrıntılı olarak belirtilmiş olduğu gibi; genel kurul onayına tabi olmak üzere; birleşmeye taraf şirketlerin, TTK'nın 134. ve devamı ilgili maddeleri; 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20'nci maddeleri ile işbu Yönetim Kurulu Kararı'nın konusunu oluşturan işleme taraf her iki şirketin de SPK'ye tabi şirketler olması ve paylarının halka arz edilmiş ve BİAŞ'ta işlem görüyor olması nedeniyle SPK'nın 23 ve 24. maddeleri ile ilgili sair hükümleri ve SPK'nın Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2) ve SPK'nın Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.1) ve ilgili diğer mevzuat hükümleri dahilinde, Pimaş'ın tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Ege Profil tarafından "devir alınması" suretiyle, Ege Profil bünyesinde birleşmesi.

EGE PROFİL
TİCARİ VE SANAYİ A.Ş.
ATAKÖRK PLASTİK ÇİMER MAHALLESİ
5 CD. NO: 14 06500 KEMENLİ İZMİR
Tel: 0 232 378 71 93
Faks: 0 232 378 71 93
E-Posta: info@egeprofil.com.tr
Tic. Sic. No: 26650 / Mers: 08100010000000000000



PİMAŞ
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılçık Mah. Çoncu Cad. Suadiye Yolu Üzeri
No:7 Sarımeşe - Kartepce / KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 - TL
P 05
Mükellef No: M.D. 0000000000

4.2.3. İşlemin Koşulları

Birleşme işlemine ait başkaca bir koşul bulunmamaktadır.

4.2.4. Öngörülen aşamalar

Birleşme işlemine ilişkin öngörülen aşamalar kronolojik sıralama ile aşağıda verilmektedir;

Birleşme ile ilgili kamuyu aydınlatma belgelerinin kamuya açıklanması

1. SPK'nın Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2)'nin "Kamunun aydınlatılması" başlığını taşıyan 8. maddesi uyarınca ve TTK'nın "İnceleme Hakkı" başlıklı 149. maddesi çerçevesinde, birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantı tarihinden en az 30 gün önce,
 - SPK tarafından onaylanan Duyuru Metni,
 - Birleşme Sözleşmesi,
 - Birleşme Raporu,
 - Uzman Kuruluş Raporu,
 - Son üç yıllık finansal raporlar,
 - Son üç yıllık faaliyet raporları,
 - Son üç yıllık bağımsız denetim raporları

KAP ve birleşmeye taraf şirketlerin internet sitelerinde kamuya açıklanması gereklidir.

Bu doğrultuda söz konusu belgeler:

Ege Profil'in,

Atatürk Plastik OSB Mh.5 Cadde, No:4, 35660, Menemen / İzmir adresindeki şirket merkezinde, www.egeprofil.com.tr internet sitesinde;

Pimas'in,

Sarımeşe Mah. Suadiye Cad. No:5, Kartepe / Kocaeli adresindeki şirket merkezinde, www.pimas.com.tr internet sitesinde ve

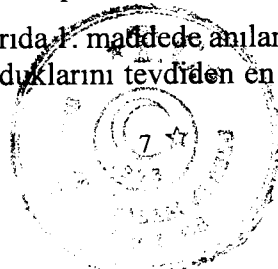
KAP'ta kamuya açıklanarak pay sahipleri ve diğer ilgililerin incelemesine sunulacaktır.

Bununla birlikte, SPK tarafından onaylanan "Birleşme Duyuru Metni", SPK tarafından onaylandığı gün KAP'ta ve birleşmeye taraf şirketlerin kurumsal internet siteleri www.egeprofil.com.tr ve www.pimas.com.tr'da yayımlanmak suretiyle kamuya duyurulacaktır.

Son olarak, aşağıda 21.3 maddesinde detaylı olarak açıklandığı üzere, devrolunan sıfatıyla Pimas'ın tüm faaliyet sonuçlarının (finansal bilgilerinin), devralan sıfatıyla Ege Profil'in konsolide finansal tablolarında yer alması nedeniyle ayrıca "birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu" hazırlanmamıştır. Ege Profil'in SPK düzenlemeleri uyarınca TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanarak periyodik olarak kamuya açıklanan konsolide finansal tablolarında Pimas'ın faaliyet sonuçları tam konsolidasyon yöntemiyle dahil edildiğinden, işbu Duyuru Metni'nin 22.7 maddesinde ifade edildiği üzere "ayırılma hakkı" kullanım oranının henüz bu aşamada belli olmaması nedeniyle ve TTK düzenlemeleri uyarınca birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarına sunması gereken finansal tabloların konsolide finansal tablolar olması gerektiğinden bu aşamada TTK/VUK kapsamında solo bilançolar hazırlanmamıştır.

2. Birleşmeye taraf şirketler, yukarıda 1. maddede anılan belgelerin nereye tevdi edildiklerini ve nerelerde incelemeye hazır tutulduklarını tevdi eden en az üç iş günü önce, Türkiye Ticaret

ATATÜRK PLASTİK OSB MAHALLESİ
5. CAD. NO:4 35660 MENEMEN / İZMİR
Tel: 0232 390 96 96 Faks: 0232 390 96 96
Tic. Sic. No: 270800 MERSİ: 08330000000000000000



PIMAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Atatürk Mah. İnönü Cad. Suadiye Yolu Üzeri
Sarımeşe - Kartepe - KOCAELİ
35 36 000 000 - T1
PIMAS

Sicili Gazetesi ile kurumsal internet siteleri www.egeprofil.com.tr ve www.pimas.com.tr' da yayımlanmak suretiyle ilan edecektir.

Birleşme işleminin, birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarının onayına sunulması

3 Birleşme işlemi, birleşme sözleşmesi ve birleşmeye taraf şirketlerin genel kurulları tarafından "birleşme"nin onaylanması ve devralan sıfatıyla Ege Profil çıkarılmış sermayesinin birleşme işlemi nedeniyle artırılmasına ilişkin gündem maddesi dahil olmak üzere, yürürlükteki mevzuat dahilinde genel kurul toplantısı gündeminde bulunacak sair hususlar birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarında pay sahiplerinin onayına sunulacak ve birleşme işlemi ile ilgili olarak detaylı bilgilendirme yapılacaktır.

Genel kurullarda önemli nitelikteki işlemler bakımından olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, söz konusu genel kurul toplantısı gündeminde bulunan diğer gündem maddeleri açısından ortaklık haklarını kullanmaya devam ederler.

Ayrılma hakkının kullandırılması ve ayrılma hakkı bedellerinin ödenmesi

4 SPK'nın "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24. maddesi ve SPK'nın "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9. maddesi hükümleri dahilinde, söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahipleri veya temsilcileri, paylarını Pimaş için Pimaş'ne ve Ege Profil için ise Ege Profil'ne satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olacaklardır.

Birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantısını takiben, söz konusu genel kurul toplantısında olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini genel kurul toplantı tutanağına işleyen pay sahibinin, ayrılma hakkı kullanım süresi dahilinde, birleşmeye taraf şirketler tarafından münhasıran bu süreci yönetmek üzere "ayrılma hakkı" kullanımını için yetkilendirilen Piramit Menkul'e, kamuya açıklanan ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ve genel hükümler doğrultusunda paylarını teslim ederek, ayrılma hakkını kullanması durumunda; SPK'nın "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24. maddesi ve SPK'nın "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı" başlığını taşıyan 10. maddesi hükümleri dahilinde;

a Pimaş'ın 1 Türk Lirası itibari değerli payları için "ayrılma hakkı kullanım fiyatı", birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 21.08.2017 tarihinden önceki, açıklama tarihi hariç olmak üzere, otuz gün içinde Borsa'da oluşan ve Borsa Günlük Bültenleri vasıtasıyla ilan edilen günlük ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanan 4,6178 Türk Lirası,

b Ege Profil'in 1 Türk Lirası itibari değerli payları için "ayrılma hakkı kullanım fiyatı", birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 21.08.2017 tarihinden önceki, açıklama tarihi hariç olmak üzere, otuz gün içinde Borsa'da oluşan ve Borsa Günlük Bültenleri vasıtasıyla ilan edilen günlük ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanan 9,2204 Türk Lirası olacaktır.

Birleşme işleminde; "ayrılma hakkı süresi" içerisinde ayrılma hakkını kullanmak için Piramit Menkul'e başvuran pay sahiplerine pay bedelleri en geç satışı takip eden iş günü, tam ve nakden ödenecektir.

Ayrılma hakkı kullandırılmasına birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantısı tarihinden itibaren en geç 6 (altı) iş günü içinde başlanacak olup ayrılma hakkı kullanım süresi

T10 (on) iş günü olacaktır.

ATA TÜRK İLAHİTİK ÖSE MANAİLİ
5 CD. 100 000 000
Tel: 0 232 444 4444

Fax: 0 232 444 4444

E-posta: ataturk@ata.com.tr

www.ata.com.tr



PIRAS
İSTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Atatürk Mah. İnönü Cad. Suadiye Yolu Üzeri
No: 7 Sarıyer - Kartepi - KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 - TL
Tic. Sic. No: 27200002910

Ayrılma hakkının aracı kurum vasıtasıyla kullanılması zorunludur.

Ayrılma hakkını kullanacak pay sahipleri ayrılma hakkına konu payları, birleşmeye taraf şirketler adına alım işlemlerini gerçekleştirecek aracı kuruma, kamuya açıklanan ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ve genel hükümler doğrultusunda teslim ederek satışı gerçekleştirecektir. Ayrılma hakkını kullanmak için aracı kuruma başvuran pay sahiplerine pay bedelleri en geç "satış"ı takip eden iş günü tam ve nakden ödenecektir.

Ayrılma hakkını kullanmak isteyen pay sahipleri, bu hakkı sahip oldukları payların tamamı için kullanmak zorundadır.

Birleşme işleminin tescil ve ilan edilmesi ile bildirimlerin yapılması

5 Ayrılma hakkı kullanım süresinin bitimini takip eden 6 iş günü içerisinde birleşme işleminin tescili ile ilgili gerekli başvurular yapılacak ve birleşme işlemi tescil ve ilan ettirilecek ve vergi daireleri dahil olmak üzere gerekli kurum ve kuruluşlara, birleşmeye ilişkin bilgi ve belge sunulacaktır. TTK'nın 157. maddesi uyarınca, birleşmeye taraf şirketler, alacaklılarına, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde, yedişer gün aralıklarla üç defa yayınlanacak ve ayrıca kurumsal internet sitelerine konulacak ilanla haklarını bildireceklerdir.

Pay İhracı ve Değişimi Yapılması

6 Devrolunan sıfatıyla Pimaş'ın birleşme işlemi ve birleşme işlemi ile ilgili diğer konuların gündem edildiği birleşme genel kurul toplantısı kararlarının tescil edildiğinin KAP'ta açıklanmasını takiben Pimaş'ın işlem sırası kapatılacak ve BİAŞ Kotasyon Yönergesi doğrultusunda BİAŞ kotundan ve BİAŞ Pazarlarından çıkarılacaktır. Aynı anda, Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'nin Uzman Kuruluş Raporu'nda göre belirtildiği üzere, Pimaş pay sahiplerine 1 TL itibari değerli payları için 0,4933 adet Ege Profil payı verilecek olup söz konusu pay değişim işlemi, Ege Profil'de sermaye artırımını şeklinde yapılacaktır.

4.2.5. Gerekçesi

Birleşmenin amacı ve sonuçları, konu başlıkları itibarıyla bu bölümde değerlendirilmektedir.

Buna göre;

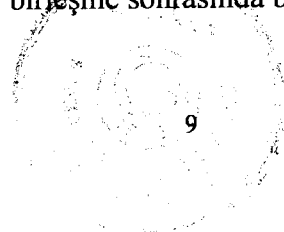
İştirak yapısı daha sade hale getirilecektir:

Halihazırda Birleşme işlemi öncesinde, Ege Profil, Pimaş'ın %87,6 sına sahip olup hakim ortak konumundadır. Ayrıca Pimaş'ın faaliyetlerinin devamlılığı ve karlılığı da Ege Profil'e bağlı hale gelmiştir.

Pimaş, 31 Mart 2016 itibari ile Gebze İşletmesindeki faaliyetlerini teknoloji ve alt yapı yetersizliği sebebi ile durdurma; profillerin ideal koşullarda üretilmesi ve stoklanması amacıyla üretim ve lojistik faaliyetlerini grubun ağırlıklı olarak Kartepe'de bulunan tesislerinde sürdürme kararı almıştır.

Pimaş'ın satışları büyük oranda ilişkili taraftan ürün temini ile gerçekleşmektedir. 2016 yılında Ege Profil'den mal ve hizmetler alımlarının, toplam satılan malın maliyetine oranı % 81,30'dur. 01.03.2015 tarihli Ege Profil ile yapılan üretim anlaşması gereği profil alımları transfer fiyatlandırması ilkelerine uygun şekilde yapılmakta ve Pimaş'a faturalanmaktadır. Ayrıca Pimaş sahibi olduğu DWT ve Maestro markalı ürünlerinin, lisans kiralamaları ile Ege Profil tarafından satılmakta olup birleşme sonrasında bu yapı daha sade hale gelecektir.

EGE PROFİL
TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
AĞILARK PLASTİK OSB MAHALLESİ
6 CD. NO:4 35900 KALENEMEN / İZMİR
Tel: 0352 396 11 11 Faks: 0 352 375 11 80
E-Posta: info@egeprofil.com.tr
Tic. Sic. No: 684117 / Mers: 0817001271000000



PIMAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ
Kızılcıklık Mah. İnönü Cad. Suat Daye Yolu
No:7 Şirince - Kartepe - KOCAYAT
Sermayesi : 36.000.000 TL

05

Kurumsal yönetim uygulamaları güçlenecektir:

Ege Profil olarak kurumsal yönetim uygulamalarının hayata geçirilmesinde azami gayet gösterilmekte olup, bünyesindeki bağlı ortaklıklarına da destek verilmektedir. Birleşme işlemi sonrasında, Ege Profil'in iştirak yapısında gerçekleşecek sadeleşme ile kurumsal yönetim uygulamalarının gerçekleştirilmesinde de gelişme sağlanacaktır. Varlık ve kaynakların daha etkin ve verimli yönetilmesi ile daha kurumsal yönetim seviyesine ulaşılması hedeflenilmektedir.

Maliyetlerde tasarruf sağlanacaktır:

Ege Profil olarak birleşme ile mali ve idari tasarruflar sağlanacaktır. Birleşme işlemi sonrasında, tasarruf sağlanacak **tam olarak ölçülebilir** giderler aşağıdaki gibidir:

- SPK mevzuatı gereği ödenen ücret ve giderler,
- MKK saklama ücretleri,
- Bağımsız denetim ücret ve giderleri,
- Yeminli mali müşavirlik ücret ve giderleri,
- Yönetim kurulu ücretleri (Huzur hakkı ödemeleri),
- Tabi olunan ilgili mevzuat gereğince ödenen aidat, ücret ve giderler,
- Sair raporlama (Kredi derecelendirme, faaliyet raporları vb.) giderleri,
- Web sitesi giderleri,
- İlan, tescil vb. gibi yükümlülük giderleri.

Yatırımcı tabanı genişleyecek, likidite artacaktır:

Mevcut durumda devralan ve devrolunan her iki Şirket'in, Deceuninck Grubu'na dahil olmaları ve faaliyet konularının da aynı olmasına rağmen BİAŞ'ta ayrı ayrı işlem görmeleri, yatırımcı sayısının ve dolayısıyla likiditenin bölünmesine yol açmıştır. Birleşme sonrasında, Ege Profil daha geniş bir yatırımcı tabanı, daha yüksek işlem hacmi ve daha likit bir işlem sırasına sahip olması beklenmektedir.

Uzman Kuruluş Görüşü

Birleşme işleminde; birleşme oranının, değiştirme oranının ve birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımında ihraç edilecek Ege Profil paylarından Pimaş'ın pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin, ilgili mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespitinde, birleşmeye taraf şirketlerin de SPK'n'a tabi olması ve paylarının halka arz edilmiş ve BİAŞ'ta işlem görüyor olması nedeniyle, söz konusu hesaplamalarda SPK'nın "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7. maddesine uygun olarak Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından hazırlanan "Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş. Birleşmeye İlişkin Uzman Kuruluş Raporu" esas alınmıştır.

Uzman Kuruluş, devralan şirket Ege Profil'in 21.08.2017 tarih ve 2017/22 sayılı, Yönetim Kurulu Kararı ve devrolunan şirket Pimaş'ın 21.08.2017 tarih ve 2017/16 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile yapılan yetkilendirmeler dahilinde birleşmeye taraf şirketlerin yönetimleri tarafından seçilmiş ve görevlendirilmiştir.

Uzman Kuruluş Raporu'na göre; birleşme oranının % 97 olarak belirlenmesi, bu kapsamda birleşme işleminde Pimaş pay sahiplerine tahsis edilmek üzere Ege Profil'de yapılacak sermaye artırım tutarının 2.186.363 TL olması ve buna bağlı olarak değiştirme oranı olarak

CC: YATIRIMCI BİLGİLERİ
PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.
KIZILCIKLIK MALI İNÖNÜ CAD. SUADİYE YOLU ÜZ.
No 7 Sarıyeri - Kartal - KOCATEPE
Sermayesi : 50.000.000 TL
B. Mükellefler V.D. 73000029

10

PİMAŞ
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılciplik Mali İnönü Cad. Suadiye Yolu Üz.
No 7 Sarıyeri - Kartal - KOCATEPE
Sermayesi : 50.000.000 TL
B. Mükellefler V.D. 73000029

0,4933 belirlenmesi dolayısıyla, beher Pimaş payına **0,4933 adet** Ege Profil payı verilmesi uygun bulunmuştur. Uzman Kuruluş Raporu ekte pay sahiplerimizin incelemesine sunulmaktadır. Anılan raporda yapılan hesaplamalar küsuratların tamamını içermekte olup, raporda gösterim amaçlı olarak yuvarlamalar yapılmıştır. Ayrıca arttırılacak sermaye tutarı, Pimaş ortaklarının ayrılma haklarını kullanması durumunda değişebilecektir.

SPK'nın Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2)'nde düzenlendiği üzere, Ege Profil ve Pimaş'ın birleşmesi işleminde birleşme oranı, hisse değişim (veya "değiştirme") oranı ve birleşme sonucunda arttırılacak sermaye tutarı uluslararası değerlendirme standartlarına göre kabul görmüş 3 farklı değerlendirme metodu kullanılarak hesaplanmıştır.

Ege Profil ve Pimaş'ın birleşmesi işleminde, "birleşme oranı", "hisse değişim oranı" ve "birleşme sonucunda ulaşılacak sermaye tutarı"nın belirlenmesi amacıyla, "Özkaynak" metodu, "Piyasa Çarpanları" metodu ve "Piyasa Değeri" metodu olmak üzere uluslararası değerlendirme standartlarına göre kabul görmüş 3 farklı yöntem kullanılmıştır.

Değiştirme oranı hesaplanırken bu üç yöntem dikkate alınmıştır. Uzman Kuruluş Raporu'na göre;

Birleşme Oranı : % 97

Değiştirme Oranı : 0,4933 olarak belirlenmiştir.

Kullanılacak Olan Birleşme Oranının Adil ve Makul Olup Olmadığına İlişkin Görüş: Kullanılan yöntemlerden "Piyasa Çarpanları" metodu ve "Piyasa Değeri" metodunda piyasada (Borsa'da) oluşan veriler kullanıldığından "piyasa" bazlı; "Özkaynak" metodu ise piyasada oluşan verilerden bağımsız olarak, birleşmeye taraf şirketlerin konsolide finansal tablolarındaki özkaynak tutarlarını kullandığından varlık bazlı yaklaşım olarak dikkate alınmıştır.

Bu üç metoda göre hesaplanan "birleşme oranları", "hisse değişim oranları" ve arttırılacak sermaye tutarları Uzman Kuruluş Raporu'nda yer almaktadır. **Uzman Kuruluş Raporu'nda, bu üç metoda tatbik edilen ağırlıklandırma yaklaşımıyla birlikte, kullanılan üç yöntem kullanılmak suretiyle hesaplanan "değiştirme oranı"nın adil ve makul olduğu değerlendirilmektedir.**

Birleşme Sonrası Oluşacak Sermaye

Ege Profil'in Mevcut Sermayesi	79.600.000TL
Fiilen Arttırılacak Sermaye	2.186.363 TL
Ege Profil'in Birleşme Sonrası (*)Çıkarılmış Sermayesi	81.786.363 TL

(*) Birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek Pimaş pay sahiplerince kullanılacak "ayrılma hakkı"na bağlı olarak, Ege Profil'de yapılacak sermaye artırım tutarının ve sermaye artırımı sonrasında ulaşılacak sermayenin düzeltilmesi gerekebilecektir.

EGE PROFİL
TECARÜT VE SANAYİ A.Ş.
AYTURTU PLASTİK KÖRÜ MARMARİS
S.C.B. 4. KAT. ME. BAĞIÇLI
Tel: 0 90 332 376 7111
Faks: 0 90 332 376 7111
MARMARİS V.D. 3320054003
Tic Sic. No: 5066 MERSİ: 08120054003



PIMAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılcıklık Mah. İncirli Cad. Suadiye Yolu Üzeri
No 7 Sarımeşe - Kartepçi / KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 - TL
B. Mükellefler V.D. 7300002912

İl	Pay Oranı	Pay Birleşme Öncesi	Sermaye Artışı	Birleşme Sonrası Ortaklık	Pay%	Birleşme Sonrası Sermaye Yapısı	Pay %
Deceuninck N.V.	97.54	77.641.840		77.641.840		77.641.840	94.93
Halka Arz	2.46	1.958.160		1.958.160		4.144.524	5.07
Geri Alınan Paylar							0.00
Toplam	100	79.600.000		79.600.000		81.786.363	100
Halka Açık Kısmı			2.186.363	2.186.363	100		
Geri Alınan Paylar							
Toplam			2.186.363	2.186.363	100		
Genel Toplam	100	79.600.000	2.186.363	81.786.363	100	81.786.363	100

Kaynak: Şirket ve Piramit Menkul Analizi

05.09.2017 tarihinden sonraki hisse oranı değişimleri nihai hisse dağıtımı yapılırken dikkate alınacaktır.

4.3. Birleşme nedeniyle ihraç edilecek paylara ilişkin riskler:

Birleşme işleminin tescil ve ilan edilmesini takiben, birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırımında ihraç edilecek Ege Profil payları; Genel kurul'da onaylanacak "değiştirme oranı"na göre, Pimaş'ın Ege Profil dışında kalan ortaklarının sahip oldukları Pimaş payları karşılığında Pimaş ortaklarına tahsis edilecektir.

Bu yatırımdan beklenen getiri, alternatif getirilerin altında kalabilir. Ortaklığa özgü gelişmelere ve ekonominin genel durumuna bağlı olarak dağıtılabilir dönem karı oluşmayabilir ve kar payı dağıtımı yapılamayabilir; hatta dağıtılabilir dönem karı oluşsa dahi, sermaye piyasası mevzuatının zorunlu tuttuğu haller hariç, Ege Profil'in kamuya açıklanan "Kar Dağıtım Politikası" kapsamında kar dağıtımı yapılamayabilir.

Faaliyetler sonucunda zarar oluşması da ihtimal dahilindedir. Diğer taraftan, pay sahipleri, her şirket için geçerli olan tasfiye durumu söz konusu olacak olursa, tasfiye sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu tasfiye bakiyesine payları oranında iştirak ederler. Bünyesinde birleşilen Ege Profil'in tasfiyesi halinde ancak diğer tüm alacaklıklara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra pay sahiplerine ödeme yapılabilir. Pimaş ortaklarının sahip oldukları Pimaş paylarını, "sermaye artırımını" öncesinde, BİAŞ'ta satma hakları bulunmaktadır.

Yapılacak sermaye artırımında ihraç edilecek Ege Profil paylarının tahsis edileceği tarih ayrıca ÖDA yapılmak suretiyle KAP'ta açıklanacaktır.

4.4. Birleşme işlemine ilişkin riskler

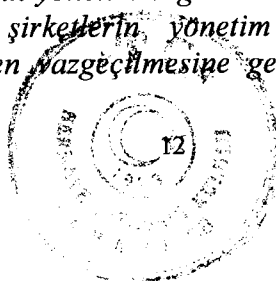
Birleşme işleminin, SPK'nın "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2)'nin 6/1 maddesi uyarınca, 31.12.2017 tarihine kadar Ege Profil ve Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş genel kurullarında onaylanması gerekmekte olup, genel kurulların belirtilen tarihe kadar toplanarak işlemi onaylamaması halinde birleşme işlemi 30.06.2017 tarihli finansal tablolar ile yapılamayacaktır.

Birleşme sözleşmesinin imzalandığı tarih ile birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul tarihleri arasında, birleşme işlemine taraf Ege Profil ve/veya Pimaş'ın finansal durumunda önemli değişiklik meydana getirecek bir durumun ortaya çıkması halinde, birleşme işlemine taraf ortaklıklar, birleşme işleminden vazgeçebilirler.

SPK'nın "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2)'nin "Finansal durum değişiklikleri" başlıklı taşıyan 10. maddesinin (1). fıkrasına göre;

"Birleşmeye katılan şirketlerin herhangi birinin finansal durumunda, birleşme sözleşmesinin imzalandığı tarih ile genel kurulda onaya sunulacağı tarih arasında önemli bir değişiklik meydana gelmiş ise; ilgili şirketin yönetim organı, bu durumu kendi genel kuruluna, birleşmeye katılan diğer şirketlerin yönetim organlarına ve Kurula yazılı olarak bildirir. Bu durumda birleşmeye katılan şirketlerin yönetim organları, birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine veya birleşmeden vazgeçilmesine gerek olup olmadığını inceler. Yapılan

TİC.SİC. NO: 275313
ATATURK PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
5 CD. NO: 37/60 MERKEZ M. BİTLER
Tel: 0 232 399 00 00
MENEKŞE YOLU NO: 232 399 00 00
TİC.SİC. NO: 275313



PİMAŞ
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılcıklık Mahallesi Cad. Suadiye Yolu Üzeri
No:7 Sarıneşe - Kartepe, KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 - TL
B.Mükellefler V.D. 7300002911

inceleme sonucunda birleşmeden vazgeçilmesi veya birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine karar verilmesi halinde, birleşme sözleşmesinin genel kurulun onayına sunulması önerisi geri çekilir. Birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine karar verilmesi durumunda, birleşme sözleşmesi ve buna bağlı bilgi ve belgeler yeniden düzenlenerek Kurula başvuruda bulunulur.

Birleşme sözleşmesinin güncellenmesine gerek bulunmadığına karar verilmesi durumunda; söz konusu karar, gerekçesi ile birlikte genel kurulda birleşme sözleşmesinin görüşüleceği gündem maddesinden önce ayrı bir gündem maddesi olarak pay sahiplerinin bilgisine sunulur.”

4.5. Birleşme sonucunda ihraç edilecek yeni payların/işleme taraf şirketlerin paylarının borsada işlem görüp görmeyeceği ve işlem görmesinin şartları, borsanın hangi piyasa/pazar/platformunda işlem göreceği veya bu hususlara ilişkin borsaya bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

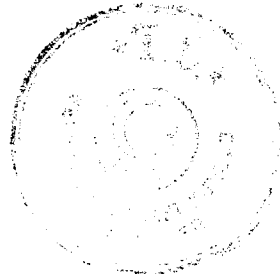
Devralan sıfatıyla, birleşme sonucunda yapılacak sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilecek ve devrolunan sıfatıyla Pimaş ortaklarına tahsis edilecek Ege Profil payları borsada işlem görecektir. BİAŞ'ın uygun görüşüne de bağlı olarak söz konusu payların hali hazırda Ege Profil paylarının işlem gördüğü “Ana Pazar”da işlem görmesi beklenmektedir. Birleşme işleminin ve dolayısıyla sermaye artırımının genel kurulda onaylanmasını takiben BİAŞ'a gerekli başvuru yapılacaktır.

5. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

5.1. Birleşme işleminde esas alınan finansal tabloların bağımsız denetimini gerçekleştiren bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı, adresi ve sorumlu ortak baş denetçinin adı soyadı:

Birleşme İşlemine Taraf Ortaklıkların Ticaret Ünvanı	Birleşme İşleminde Esas Alınan Finansal Tabloların Ait Olduğu Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Ünvanı ve Adresi	Sorumlu Ortak Baş Denetçinin Adı Soyadı
Devralan Sıfatıyla: Ege Profil	01.01.2017- 30.06.2017	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi Adresi: Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Cad. Orjin Plaza No: 27 Kat: 2-3-4 Daire: 54-57-59 34485 Sarıyer / İstanbul -	Ethem Kutucular

EGE PROFİL
TİCARİ MÜHÜR
ATATÜRK PLASTİK SANAYİ A.Ş.
5 CD. MASLAK MAHALLESİ
Tic. Sic. No: 272000 / Sarıyer / İstanbul
Tic. Sic. No: 272000 / Sarıyer / İstanbul
Tic. Sic. No: 272000 / Sarıyer / İstanbul



PİMAŞ
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılcıklık Mah. Monu Cad. Saadîye Yolu 11
No:7 Sarıyer - Kartal - KOCAELİ
P 05 Sermayesi : 36.000.000
B. Mükellef No: M.D. 722

Devrolunan Sıfatıyla: Pimaş	01.01.2017- 30.06.2017	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi Adresi: Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Cad. Orjin Plaza No: 27 Kat: 2-3-4 Daire: 54-57-59 34485 Sarıyer / İstanbul -	Ethem Kutucular
---	-----------------------------------	--	-----------------

5.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:

Yoktur.

6. BİRLEŞMEYE ESAS FİNANSAL TABLOLARKAPSAMINDA SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

6.1. Birleşmeye esas finansal tabloların tarihi:

Birleşme işlemi ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda, hem Ege Profil ve hem de Pimaş'ın, SPKn'ye tabi şirketler olması ve paylarının BİAŞ'ta halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, SPK'nın Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1) kapsamında KGK tarafından yayınlanan TMS ve TFRS'ye uygun olarak hazırlanan, sunum esasları SPK'nın 07.06.2013 tarih ve 20/670 sayılı Kararı ile belirlenip yine SPK'nın 07.06.2013 tarih ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni ile ilan edilen, bağımsız denetimden geçmiş, bir önceki dönem ile karşılaştırmalı 01.01.2017 – 30.06.2017 hesap dönemine ait altı aylık konsolide finansal raporunda yer alan finansal tablolar ve dipnotları esas alınacaktır.

Ege Profil'in ve Pimaş'ın 30.06.2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar ve dipnotları KAP'ta ve www.egeprofil.com.tr ile www.pimas.com.tr internet sitelerinde 24.08.2017 tarihi itibarıyla ilan edilmiştir.

EGE PROFİL
TİCARİ MÜHÜR
ATATÜRK BULVARI
S CD. NO: 1
TELEFON: 0 232 422 8250
FAX: 0 232 422 8250
TIC. SİC. NO: 271 505 4000



PİMAŞ
KİMYA İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Eski Büyükdere Mah. İnanç Cad. Saadetiye Yolu Üzeri
No:7 Sarıyer - Kartepi - KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 - TL
Tic. Sic. No: 2715054000

6.2. Seçilmiş finansal bilgiler

a. Ege Profil

Ege Profil

Konsolide bilançolar

(TL)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016(*)	31.12.2015	31.12.2014(*)
Dönen Varlıklar	628.704.243	610.444.189	453.835.463	514.390.939	292.705.710
Dümen Varlıklar	365.364.440	336.319.687	192.082.360	204.693.702	116.673.294
Toplam Varlıklar	994.068.683	946.763.876	645.917.823	719.084.641	409.379.004
(TL)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016(*)	31.12.2015	31.12.2014(*)
Kısa Vadeli Yükümlülükler	535.272.465	464.530.610	267.654.331	272.288.027	190.778.441
Uzun Vadeli Yükümlülükler	145.600.175	115.801.080	125.922.533	145.171.585	29.700.768
Özkaynaklar	313.196.043	366.432.186	252.340.959	301.625.029	188.899.795
Toplam Kaynaklar	994.068.683	946.763.876	645.917.823	719.084.641	409.379.004

Konsolide Kar veya Zarar Tabloları

(TL)	30.06.2017	31.12.2016(*)	30.06.2016	31.12.2015(*)	31.12.2014(*)
Hasılat	407.809.181	695.523.111	344.944.669	473.789.530	377.993.876
Satışların Maliyeti	-303.635.411	-512.697.850	-242.709.005	-353.419.302	-279.504.123
Brüt Kar (Zarar)	104.173.770	182.825.261	102.235.664	120.370.228	98.489.753
Genel Yönetim Giderleri	-16.703.316	-42.371.482	-22.069.157	-25.320.198	-16.933.410
Pazarlama Giderleri	-50.853.806	-74.562.474	-45.683.229	-55.047.283	-44.599.877
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	-698.692	-1.119.216	-599.183	-573.027	-537.899
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31.226.711	50.701.706	15.265.790	29.406.077	11.583.479
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	-30.125.578	-39.540.762	-12.466.320	-25.306.175	-10.695.202
Esas Faaliyet Karı (Zararı)	37.019.089	75.933.033	36.683.565	43.529.622	37.306.844
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	5.579.256	1.239.692	338.693	498.010	264.085
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-1.731.251	-1.605.675	-	-2.403.926	-158.589
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)	40.867.094	75.567.050	37.022.258	41.623.706	37.412.340
Finansman Gelirleri	5.971.670	6.501.538	3.449.022	6.078.005	1.893.058
Finansman Giderleri	-22.047.145	-31.841.295	-11.038.152	-14.730.530	-11.469.690
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)	24.791.619	50.227.293	29.433.128	32.971.181	27.835.708
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/ (Gideri)	-3.054.210	10.119.019	144.602	-4.094.703	-5.601.593
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	-2.412.600	-4.727.667	-3.756.298	-3.681.295	-5.231.363
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	-641.610	14.846.686	3.900.900	-413.408	-370.230
Sürdürülen Faaliyet Dönem Karı (Zararı)	21.737.409	60.346.312	29.577.730	28.876.478	22.234.115
Durdurulan Faaliyet Dönem Karı (Zararı)	287.862	-	-940.915	-	-
DÖNEM KARI (ZARARI)	22.025.271	60.346.312	28.636.815	28.876.478	22.234.115
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	1.623.599	-	-488.769	-	-
Ana Ortaklık Payları	20.401.672	60.346.312	29.125.584	28.876.478	22.234.115

(*)Pimaş Konsolide edilmemiştir.

İTİFAK MALZEMELERİ A.Ş.
ATAATILIM CAD. NO: 1
8 CD. MARMARİS / BURSA
Tic Sic No: 23284
Nispetiye Cad. No: 15
Tic Sic No: 23284



İTİFAK MALZEMELERİ A.Ş.
ATAATILIM CAD. SUADIYE YOLU ÜZERİ
NO: 15 - KARTEPE / KOCAELİ
Tic Sic No: 23284
Sermaye: 36.000.000 - TL
MERSİ: 7300002912

b. Pimaş

PİMAŞ

Konsolide Bilançolar

(TL)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016	31.12.2015	31.12.2014
Dönen Varlıklar	122.302.950	113.534.860	109.163.525	123.564.742	117.018.162
Duran Varlıklar	66.261.797	66.816.762	56.923.054	58.128.128	73.996.714
Toplam Varlıklar	188.564.747	180.351.622	166.086.579	181.692.870	191.014.876

Konsolide Bilançolar

(TL)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016	31.12.2015	31.12.2014
Kısa Vadeli Yükümlülükler	84.979.125	87.586.335	80.847.170	87.595.819	81.127.677
Uzun Vadeli Yükümlülükler	4.528.497	5.521.686	8.411.403	12.260.970	16.743.341
Özkaynaklar	99.057.125	87.243.601	76.828.006	81.836.081	93.143.858
Toplam Kaynaklar	188.564.747	180.351.622	166.086.579	181.692.870	191.014.876

Konsolide Kar veya Zarar Tabloları

(TL)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016	31.12.2015	31.12.2014
Hasılat	92.324.881	199.828.579	107.327.842	168.157.757	175.403.442
Satışların Maliyeti	-75.213.490	-169.287.533	-93.792.790	-145.034.531	-147.533.626
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)	17.111.391	30.541.046	13.535.052	23.123.226	27.869.816
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	0	0	0	0	0
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti	0	0	0	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar (Zarar)	0	0	0	0	0
BRÜT KAR (ZARAR)	17.111.391	30.541.046	13.535.052	23.123.226	27.869.816
Genel Yönetim Giderleri	-2.805.049	-12.595.256	-5.810.834	-10.337.363	-11.479.892
Pazarlama Giderleri	-8.524.583	-20.842.785	-10.607.334	-15.537.700	-14.321.789
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	4.963.128	5.259.661	9.062.233	2.564.966	2.878.535
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	-251.544	-2.362.392	-8.170.027	-2.562.277	-6.910.843
Esas Faaliyet Karı (Zararı)	10.493.070	-131.297	-2.122.204	-3.268.781	-1.964.173
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2.469.615	994.015	238.247	2.500.426	819.783
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-39.550	-312.984	-	-463.338	-1.584.315
Özkaynak Yönetimiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	0	0	0	0	0
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı(Zararı)	12.923.135	549.734	-1.883.957	1.231.693	-2.728.705
Finansman Gelirleri	519.598	1.322.390	168.343	1.325.605	496.075
Finansman Giderleri	-605.872	-1.808.503	-1.019.498	-2.704.495	-12.787.510
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)	12.836.861	63.621	2.735.112	-2.610.583	3.019.930
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/ (Gideri)	-31.183	-93.163	-265.659	315.215	-761.417
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	-	-70.360	-	-464.665	-1.521.853
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	-31.183	22.803	-265.659	779.880	760.436
Sürdürülen Faaliyet Dönem Karı (Zararı)	12.805.678	-29.542	-3.000.771	-2.295.368	2.258.513
DÖNEM KARI (ZARARI)	13.093.540	-202.534	-3.820.298	-6.391.417	-17.200.149
Kontrol Gücü Olmayan Paylar					
Ana Ortaklık Payları	13.093.540	-202.534	-3.820.298	6.391.417	17.200.149



Handwritten signature and stamp area.

Ege Profil'in 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, vade tarihlerine göre ticari ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2017	Beklenen veya sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay (II)	1-5 Yıl (III)	5 yıldan uzun (IV)
			(=I+II+III+IV)				
Türev olmayan finansal yükümlülükler							
	Banka kredileri	233.950.391	257.362.073	50.492.477	60.884.474	132.634.341	13.350.781
	Borç senetleri	132.020.590	132.891.529	69.478.400	63.199.768	213.360	-
	Ticari borçlar	89.515.442	92.413.011	91.466.566	946.445	-	-
	Diğer borçlar (Ertelenmiş gelirler)	103.089.187	103.089.187	34.489.446	68.184.840	414.900	-
	İlişkili taraflara diğer borçlar	90.200.505	95.563.275	28.668.983	66.894.293	-	-
Beklenen veya sözleşme uyarınca vadeler							
	Türev finansal yükümlülükler	2.621.975	2.621.975	2.621.975	-	-	-

31 Aralık 2016	Beklenen veya sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay (II)	1-5 Yıl (III)	5 yıldan uzun (IV)
			(=I+II+III+IV)				
Türev olmayan finansal yükümlülükler							
	Banka kredileri	231.935.319	247.511.920	31.734.904	98.339.476	100.173.797	17.263.743
	Borç senetleri	145.698.627	147.105.913	38.634.243	108.471.670	-	-
	Ticari borçlar	81.327.555	81.862.007	57.303.405	24.558.602	-	-
	Diğer borçlar (Ertelenmiş gelirler)	94.611.001	94.715.813	48.896.885	45.818.928	-	-
Beklenen veya sözleşme uyarınca vadeler							
	Türev finansal yükümlülükler	753.449	753.449	753.449	-	-	-

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Ege Profil yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat olarak karşılımaktadır. Ege Profil'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ege Profil, bayilerinden ya da diğer müşterilerinden doğabilecek bu riski, bayiler için belirlenen kredi limitlerini alınan teminatlar ile sınırlayarak, avansla çalışarak yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Grup tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir.

Ticari alacaklar, Ege Profil'in yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir.

Ege Profil kredi riskini, satış faaliyetlerini geniş bir alana yayarak belli bir sektör veya bölgedeki şahıslar veya gruplar üzerinde istenmeyen yoğunlaşmalardan kaçınarak yönetmeye çalışmaktadır. Ege Profil ayrıca gerekli gördüğü durumlarda müşterilerinden teminat almaktadır.

TEKİRİTİM HOTEL
ATATÜRK BULVARI
5 CD. 35100
Tel: 0 232 444 4444



PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılçık Mah. İnönü Cad. Suadiye Yolu Üzeri
No 7 / Sarımeşe - Kartopu / KOCAELİ
Sermayesi : 36 000 000 - TL

Alacaklar ile nakit ve nakit benzerlerinin vade aşımı ve teminat yapısına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2017	Ticari alacaklar	İlişkili taraflardan ticari alacaklar	Tahsildeki çekler	Kasa ve Banka
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	382.350.088	20.906.996	17.101.760	42.365.058
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	289.904.083	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	365.126.518	20.906.996	17.101.760	42.365.058
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	17.223.570	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş brüt defter değeri	45.136.697	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 7)	(45.136.697)	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş brüt defter değeri	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

31 Aralık 2016	Ticari alacaklar	İlişkili taraflardan ticari alacaklar	Tahsildeki çekler	Kasa ve banka
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	365.698.984	17.854.381	17.627.351	91.841.870
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	289.619.870	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	353.156.034	17.854.381	17.627.351	91.841.870
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	12.542.950	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş brüt defter değeri	50.662.329	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 7)	(50.662.329)	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş brüt defter değeri	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-



PIMAS
 PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
 Kızılköy Mah. İnanı Cad. Suadiye Yolu Üzeri
 No:7 Sarımeşe - Kartepe / KOCAELİ
 Şirket Sermayesi : 36.000.000 - TL
 B. Mükellefler V.D. 7300002912

Kur Riski

Yabancı para riski Ege Profil'in başlıca ABD Doları ve Avro varlıklara ve yükümlülüklerine sahip olmasından kaynaklanmaktadır.

Ege Profil ve bağlı ortaklıklarının ayrıca yaptığı işlemlerden doğan yabancı para riski vardır. Bu riskler Ege Profil'in değerlendirme para birimi dışındaki para birimi cinsinden mal alımı ve satımı yapması ve yabancı para cinsinden banka kredisi kullanmasından kaynaklanmaktadır.

Ege Profil doğal bir riskten korunma yöntemi olan yabancı para cinsinden varlıklarını ve borçlarını dengede tutarak ve de fiyat politikasını kur değişimlerine göre ayarlayarak ve bunlara ek olarak yabancı para pozisyonunu analiz ve türev araçlar ile hedge ederek kontrol etmekte ve sınırlandırmaktadır. Ege Profil'in 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki net yabancı para pozisyonu aşağıda detaylandırılmıştır.

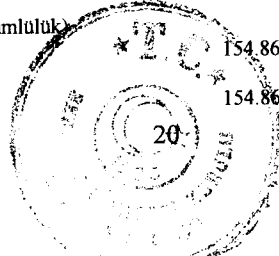
Yabancı para pozisyonu TL bazında kümüle değerlendirilmiştir:

	30 Haziran 2017 (TL Tutarı)	31 Aralık 2016 (TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	100.919.354	112.767.600
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(254.243.039)	(269.269.801)
Net döviz pozisyonu (A+B)	(153.323.685)	(156.502.201)

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

30 Haziran 2017	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	AUD
1. Ticari alacaklar	84.266.656	858.449	19.023.039	1.902.527
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	13.157.317	3.751.623	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	4.422.975	357.790	791.449	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	101.846.948	4.967.862	19.814.488	1.902.527
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	101.846.948	4.967.862	19.814.488	1.902.527
10. Ticari borçlar	(149.805.707)	(36.692.946)	(5.276.012)	-
11. Finansal yükümlülükler	(18.603.937)	-	(4.647.499)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(168.409.645)	(36.692.946)	(9.923.511)	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(85.882.548)	-	(21.454.546)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(85.882.548)	-	(21.454.546)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(254.292.192)	(36.692.946)	(31.378.057)	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	154.865.135	35.597.113	7.500.000	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	154.865.135	35.597.113	7.500.000	-

Ticari Sicil No: 270800
A.Ş. T.C. KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
E. C.D. No: 270800
Tic. Sicil No: 270800
Tic. Sicil No: 270800
Tic. Sicil No: 270800



PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılcıklık Mah. İnönü Cad. Suadiye Yolu Üzeri
No: 7 Sarımeşe - Kartepe / KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 - T:
B. Sicil No: 270800/291

20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	2.419.890	3.872.030	(4.063.569)	1.902.527
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(156.868.219)	(32.082.873)	(12.355.018)	1.902.527
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	154.865.135	35.597.113	7.500.000	-
23. İhracat(*)	47.623.883	1.394.968	10.412.708	573.273
24. İthalat(*)	137.057.209	26.316.247	10.207.448	-

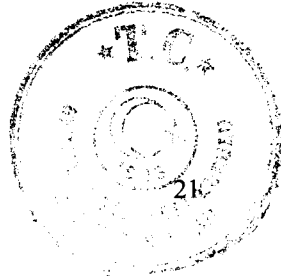
(*) Ortalama kur kullanılmıştır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Ege Profil'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

31 Aralık 2016	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları			Avro		AUD	
1. Ticari alacaklar	89.120.492	829.573	22.034.481	1.756.422				
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	36.311.215	9.129.009	1.127.903	-				
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-				
3. Diğer	1.427.740	65.920	322.314	-				
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	126.859.447	10.024.502	23.484.698	1.756.422				
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-				
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-				
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-				
7. Diğer	-	-	-	-				
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-				
9. Toplam varlıklar (4+8)	126.859.447	10.024.502	23.484.698	1.756.422				
10. Ticari borçlar	(160.819.298)	(42.513.218)	(3.020.777)	-				
11. Finansal yükümlülükler	(24.199.837)	-	(6.523.043)	-				
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-				
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-				
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(185.019.135)	(42.513.218)	(9.543.820)	-				
14. Ticari borçlar	-	-	-	-				
15. Finansal yükümlülükler	(38.007)	(10.800)	(22.727.273)	-				
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(84.315.910)	-	-	-				
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-				
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(84.353.917)	(10.800)	(22.727.273)	-				
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(269.373.052)	(42.524.018)	(32.271.093)	-				
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	146.703.284	33.253.036	8.000.000	-				
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-				
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	146.703.284	33.253.036	8.000.000	-				
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	4.189.680	753.520	(786.395)	1.756.422				
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(157.929.940)	(32.615.819)	(12.831.529)	1.756.422				
	(153.740.260)	(31.862.299)	(13.617.924)	3.512.844				
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	97.593.750	3.473.917	25.408.519	999.500				
23. İhracat(*)	219.633.231	45.432.234	24.706.088	9.125				
24. İthalat(*)	-	-	-	-				

(*) Ortalama kur kullanılmıştır.

EGE PROFİL
TİCARİTİN SANAYİ A.Ş.
ATAKÖY İPEKİSTİNE MAHALLESİ
EĞE CADDESİ NO:11 MENEMEN /İZMİR
Tic. Sic. No: 15010 / Tic. Sic. No: 23249 / Tic. Sic. No: 23249 / Tic. Sic. No: 23249



PINAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılcıklık Mah. 1. Etap Cad. Suadiye Yolu Üzeri
No:7 Sarıgöze - Kartepe - KOCAELİ
P 05 Sermayesi : 36.000.000 - TL
B. Mükellefler V.D. 7300002910

Kur Riskine Duyarlılık Analizi

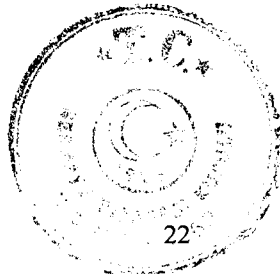
Grup'un yabancı şirketlerle ticari faaliyetlerde bulunması sebebiyle döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve türev araçlar ile etkileri sınırlandırmaktadır.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Ege Profil vergi öncesi karının diğer değişiklikler sabit tutulduğunda, ABD Doları, Avro ve Avustralya Doları %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		Özkaynaklar	
	Kar/Zarar			
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(11.126.304)	11.126.304	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	12.484.263	(12.484.263)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.357.959	(1.357.959)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(4.628.897)	4.628.897	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	3.002.250	(3.002.250)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(1.626.647)	1.626.647	-	-
AUD'nin TL karşısında ortalama %10 değişmesi halinde:				
7- AUD net varlık/yükümlülüğü	510.676	(510.676)	-	-
8- AUD riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- AUD Net Etki (7+8)	510.676	(510.676)	-	-
Toplam (3+6+9+12)	241.989	(241.989)	-	-

	31 Aralık 2016		Özkaynaklar	
	Kar/Zarar			
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(11.437.229)	11.437.229	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	11.702.408	(11.702.408)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	265.179	(265.179)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(3.259.665)	3.259.665	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	2.967.920	(2.967.920)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(291.745)	291.745	-	-
AUD'nin TL karşısında ortalama %10 değişmesi halinde:				
7- AUD net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- AUD riskinden korunan kısım (-)	445.534	(445.534)	-	-
9- AUD Net Etki (7+8)	445.534	(445.534)	-	-
Toplam (3+6+9+12)	(979.892)	979.892	-	-

Handwritten signature and stamp area.



PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılcıklık Mahallesi, No:7, Kartepe, KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 - TL
B.Mükellefler V.D. 7300002912

7.1.1.2. Sermaye Risk Yönetimi

Sermayeyi yönetirken Ege Profil'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Ege Profil'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektedir.

Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Ege Profil'in sermaye yönetiminde borç sermaye oranını izlemektedir. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerinin toplam borç (finansal durum tablosunda belirtilen kısa vadeli ve uzun vadeli yükümlülükler toplamı) tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda belirtilen özkaynakların toplamıdır.

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Toplam borçlar	680.872.640	580.331.690
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (-)	(59.466.818)	(91.617.048)
Net borç	621.405.822	488.714.642
Toplam özkaynaklar	313.196.043	366.432.186
Net borçlar / toplam özkaynaklar oranı	198%	133%

7.2. Devralan şirketin içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Grubun içinde bulunduğu sektörler itibarıyla riskleri:

Ege Profil'in faaliyetleri esas itibarıyla kapı ve pencere üretimi ve satışı olup, söz konusu ürünler, inşaat sektörünün büyümesine ve ülke ekonomisinde satın alma gücünün artmasına bağımlı olarak etkilenmektedir. Söz konusu ürünler yeni inşaatlarda girdi olarak kullanıldığı gibi, mevcut bina ve tesislerde ise yenileme nedeniyle de kullanılmaktadır. Şirketin ürünlerinde kullandığı hammadde, PVC esaslı olup söz konusu ürün petrokimya sektöründeki gelişmelere, fiyat dinamiklerine duyarlıdır. Şirket ürünlerine ikame yeni malzemelerin çıkması ve/veya çok daha ucuz ürünlerin piyasa çıkması gibi durumlar da söz konusu olabilir ve şirket bu gelişmelere zamanında adapte olamaması halinde bu durum şirketin rekabet gücünün zayıflamasına neden olabilir. Satış tarafında ise inşaat sektöründeki olası yavaşlama, talep tarafını daraltmakta ve şirketin satış ve kar kaybına yol açabilmektedir. Ülke ve global bazda olası olumsuz ekonomik gelişmeler, hane halkının harcama kabiliyetinin düşmesine ve buna bağlı olarak ciro kaybına yol açabilmektedir.

Diğer Riskler:

Ege Profil ve Pimaş'ın faaliyet gösterdiği sektör savaş, doğal afet, toplumsal hareketler, terör, vb. olağanüstü unsurlardan doğrudan etkilenme riskine sahiptir. Olağanüstü durumların ortaya çıkması halinde Ege Profil ve Pimaş'ın finansal durumu ve faaliyetleri tüm sektörle birlikte olumsuz etkilenebilir.

7.3. Devrolunan şirkete ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

7.3.1. Pimaş'a İlişkin Riskler:

7.3.1.1. Finansal Risk Yönetimi:

PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılcıklık Mah. İnönü Cad. Suadiye Yolu Üzeri
No 7 / Sermese - Kartepe / KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 - TL
B. Mükellefler V.D. 7306002912



PİMAŞ
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılcıklık Mah. İnönü Cad. Suadiye Yolu Üzeri
No 7 / Sermese - Kartepe / KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 - TL
B. Mükellefler V.D. 7306002912

Pimaş, faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler, piyasa riski (kur riski ve faiz oranı riskini içerir), kredi riski ve likidite riskidir. Pimaş yönetimi bu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir. Pimaş ayrıca finansal araçların kullanılmasından ortaya çıkabilecek piyasa riskini de takip etmektedir.

Kredi riski

Kredi riski, karşı tarafın Grup'un finansal araçlarından kaynaklanan vade koşullarını yerine getiremeyip diğer tarafın finansal zarara uğrama riskidir. Pimaş'ın politikası çok çeşitli ve güvenilirliği yüksek taraflarla finansal araçlara girmektir. Pimaş ayrıca alacaklarının büyük bölümünü güvenceye almak için satılan mallar üzerinden teminat almakta ve teminat gösterilen gayrimenkullerin üzerine ipotek koymaktadır. Bu nedenle Pimaş finansal araçlarında önemli kayıplara uğramayı beklememektedir.

Kredi riski yoğunlaşmaları, karşı tarafların benzer iş faaliyetlerinde bulunmaları veya aynı coğrafi bölge içinde faaliyet göstermeleri ya da benzer ekonomik özelliklere sahip olmaları durumunda, sözleşmeye bağlanmış yükümlülüklerini yerine getirilebilmelerinin ekonomik, politik ve diğer şartlardaki değişikliklerden aynı şekilde etkilenmeleri sonucunda oluşur. Kredi riskinin yoğunlaşması Pimaş'ın performansının belli bir sektörü veya coğrafik bölgeyi etkileyen gelişmelere duyarlılığını göstermektedir. Pimaş sınırlı bölge ve sektörlerde şahıs ve gruplarla çalışmanın doğuracağı aşırı yoğunlaşma riskine karşı ürünlerini çeşitlendirerek kredi riskini yönetmektedir. Pimaş, bayilerinden ya da diğer müşterilerinden doğabilecek bu riski, bayiler için belirlenen kredi limitlerini alınan teminatlar ile sınırlayarak ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak göstermektedir.

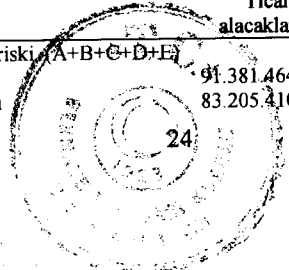
Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi:

	Ticari alacaklar	İlişkili taraflardan ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Tahsildeki çekler (Not 4)	Bankadaki mevduat (Not 4)
Cari dönem – 30 Haziran 2017					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	93.388.531	1.852.408	684.912	4.372.340	19.606.795
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	53.373.602	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	87.271.230	1.852.408	684.912	4.372.340	19.606.795
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	6.117.301	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	6.117.301	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	5.020.262	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	(5.020.262)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 7)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat mektupları ve ipoteklerden oluşmaktadır. Bu tutar, teminatın ilgili riski karşılayan kısmı kadarını içermektedir.

	Ticari alacaklar	İlişkili taraflardan ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Tahsildeki çekler (Not 4)	Bankadaki mevduat (Not 4)
Geçmiş dönem – 31 Aralık 2016					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	91.381.464	1.282.689	52.037	3.838.538	14.013.635
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	83.205.410	-	-	-	-



PIMAS
 PLASTİK İŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
 Kızılçıklik Mah. İnönü Cad. Suadiye Yolu Üzeri
 No:7 Sarımeşe - Kartepe / KOCAELİ
 Sermayesi : 36.000.000 - TL
 B. Mükellefler V.D. 730000291

A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	90.113.745	1.282.689	52.037	3.838.538	14.013.635
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	1.267.719	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	1.267.719	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	7.897.939	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	(7.897.939)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 7)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır

Likidite riski

Şirketlerin faaliyetlerine devam edebilmeleri için, yükümlülüklerini karşılayabilecek yeterlilikte fona sahip olmaları gerekmektedir. Söz konusu risk, nitelikli kredi kuruluşlarından borçlanma limitlerine bağlı kalınarak nakit giriş ve çıkış hacminin eşleştirilmesiyle azaltılmaktadır.

Pimaş'ın 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, vade tarihlerine göre, indirgenmemiş ticari ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2017

Sözleşme uyarınca (veya beklenen) vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	5.918.570	6.287.791	1.205.888	4.013.274	1.068.629
Ticari borçlar	46.898.352	47.744.088	47.717.450	26.638	-

31 Aralık 2016

Sözleşme uyarınca (veya beklenen) vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	9.590.577	10.233.194	1.277.550	6.747.481	2.208.163
Ticari borçlar	48.793.600	51.157.956	51.113.598	44.358	-

Kur riski

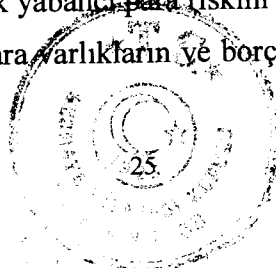
Yabancı para riski Pimaş'ın ABD Doları, Avro ve Ruble varlık ve yükümlülüklerine sahip olmasından kaynaklanmaktadır.

Pimaş'ın ayrıca yaptığı işlemlerden doğan yabancı para riski vardır. Bu riskler Pimaş'ın sunum para birimi dışındaki para birimi cinsinden mal alımı ve satımı yapması ve yabancı para cinsinden banka kredisi kullanmasından kaynaklanmaktadır.

Pimaş'ın doğal bir riskten korunma yöntemi olan yabancı para cinsinden varlıklarını ve borçlarını dengede tutmaya çalışarak yabancı para riskini yönetmektedir.

Pimaş tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılcıklık Mah. İnönü Cad. Suadiye Yolu Üzeri
No:7 Sarımeşe - Kartepe / KOCAELİ
Tic. Sic. No: 270900 / M. Sic. No: 270900
Tic. Sic. No: 270900 / M. Sic. No: 270900



PIMAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılcıklık Mah. İnönü Cad. Suadiye Yolu Üzeri
No:7 Sarımeşe - Kartepe / KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 - TL
P 05 / B. Tic. Sic. No: 270900 / M. Sic. No: 270900

30 Haziran 2017		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1.	Ticari alacaklar	927.594	172.476	80.615
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	-	-	-
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-
4.	Dönen varlıklar (1+2+3)	927.594	172.476	80.615
5.	Ticari alacaklar	-	-	-
6a.	Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7.	Diğer	-	-	-
8.	Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9.	Toplam varlıklar (4+8)	927.594	172.476	80.615
10.	Ticari borçlar	(49.153)	(290)	(12.025)
11.	Finansal yükümlülükler	-	-	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13.	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(49.153)	(290)	(12.025)
14.	Ticari borçlar	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	-	-	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17.	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18.	Toplam yükümlülükler (13+17)	(49.153)	(290)	(12.025)
19.	Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a.	Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-
19b.	Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-
20.	Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	878.441	172.186	68.590
21.	Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	878.441	172.186	68.590
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23.	İhracat	1.923.591	248.851	258.596
24.	İthalat	34.813	9.570	-
31 Aralık 2016				
		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1.	Ticari alacaklar	14.089.925	63.128	3.738.043
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	1.922	-	518
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-
4.	Dönen varlıklar (1+2+3)	14.091.847	63.128	3.738.561
5.	Ticari alacaklar	-	-	-
6a.	Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7.	Diğer	-	-	-
8.	Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9.	Toplam varlıklar (4+8)	14.091.847	63.128	3.738.561
10.	Ticari borçlar	(65.244)	(1.945)	(15.741)
11.	Finansal yükümlülükler	-	-	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13.	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(65.244)	(1.945)	(15.741)
14.	Ticari borçlar	(38.007)	(10.800)	-
15.	Finansal yükümlülükler	-	-	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17.	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(38.007)	(10.800)	-
18.	Toplam yükümlülükler (13+17)	(103.251)	(12.745)	(15.741)
19.	Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a.	Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-
19b.	Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-
20.	Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	13.988.596	50.383	3.722.820
21.	Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük)	13.988.596	50.383	3.722.820

pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)				
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23.	İhracat	9.310.299	1.252.376	1.638.319
24.	İthalat	3.829.510	1.188.010	62.158

Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Pimaş'ın vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları ve Avro %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu			
30 Haziran 2017		Cari dönem	
		Kar/(zarar)	Kar/(zarar)
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nun TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i>			
1-	ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	60.387	(60.387)
2-	ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-	ABD Doları net etki (1+2)	60.387	(60.387)
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i>			
4-	Avro net varlık/(yükümlülüğü)	27.457	(27.457)
5-	Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-	Avro net etki (4+5)	27.457	(27.457)
Toplam (3+6)		87.844	(87.844)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu			
31 Aralık 2016		Geçmiş dönem	
		Kar/(zarar)	Kar/(zarar)
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nun TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i>			
1-	ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	17.731	(17.731)
2-	ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-	ABD Doları net etki (1+2)	17.731	(17.731)
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i>			
4-	Avro net varlık/(yükümlülüğü)	1.381.129	(1.381.129)
5-	Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-	Avro net etki (4+5)	1.381.129	(1.381.129)
Toplam (3+6)		1.398.860	(1.398.860)

Faiz oranı riski

Pimaş'ın faiz oranındaki değişiklikler nedeniyle oluşan nakit akım faiz oranı riski esas olarak Pimaş'ın kısa ve uzun vadeli finansal borçlarıyla ilgilidir. Pimaş faiz oranı riskini, doğal bir korunma yöntemi olan aynı faiz duyarlılığından oluşan varlık ve yükümlülüklerini dengede tutma suretiyle yönetmektedir.

Faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerin vadeleri ve dağılımı ilgili konsolide finansal tablo dipnotlarında belirtilmiştir:

Faiz pozisyonu tablosu

30 Haziran 2017

31 Aralık 2016

PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılıçık Mah. İnönü Cad. Suadiye Yolu Üzeri
No:7 Barınca - Kartepe / KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 - TL
P.05 P. Mukellefler V.D. 7300002811



PIMAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılıçık Mah. İnönü Cad. Suadiye Yolu Üzeri
No:7 Barınca - Kartepe / KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 - TL
P.05 P. Mukellefler V.D. 7300002811

7.3.2. Sermaye Risk Yönetimi

Pimaş, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Pimaş'ın sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Pimaş'ın sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Pimaş'ın üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar. Pimaş, üst yönetim ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri yoluyla da dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Pimaş sermaye yönetiminde borç sermaye oranını izlemektedir. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Toplam borçlar (*)	89.507.622	93.108.021
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 4)	(23.979.136)	(18.144.942)
Net borç	65.528.486	74.963.079
Toplam özsermaye	99.057.126	87.243.601
Borç/özsermaye oranı	66%	86%

(*) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, toplam borcun içerisinde siparişler için alınan 28.617.375 TL'lik (31 Aralık 2016: 25.346.767 TL) avans bulunmaktadır.

7.4. Devrolunan şirketin içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

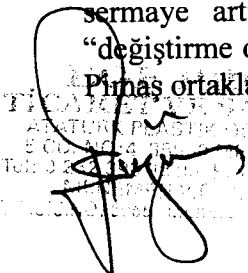
Devralan Ege Profil şirketi için 7.2 maddesinde belirtilen "Kapı ve Pencere sektörüne ilişkin riskler aynı faaliyet ve işkolunda olması nedeniyle Devrolunan Pimaş şirketi için de geçerlidir.

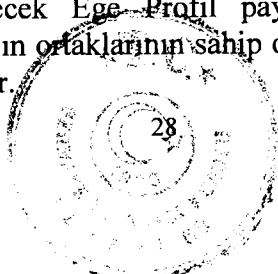
Diğer Riskler:

Ege Profil ve Pimaş'ın faaliyet gösterdiği sektör savaş, doğal afet, toplumsal hareketler, terör, vb. olağanüstü unsurlardan doğrudan etkilenme riskine sahiptir. Olağanüstü durumların ortaya çıkması halinde Ege Profil ve Pimaş'ın finansal durumu ve faaliyetleri tüm sektörle birlikte olumsuz etkilenebilir.

7.5. Birleşme nedeniyle ihraç edilecek paylara ilişkin riskler:

Birleşme işleminin tescil ve ilan edilmesini takiben, birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırımında ihraç edilecek Ege Profil payları, genel kurulda onaylanacak "değiştirme oranı"na göre, Pimaş'ın ortaklarının sahip oldukları Pimaş payları karşılığında Pimaş ortaklarına tahsis edilecektir.





PIMAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ
Kızılçık Mah. İnönü Cad. Suadiye Yolu
No 7 Sarımeşe - Kartepe - KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000
B. Mükellefler V.D. 73000

Bu yatırımdan beklenen getiri, alternatif getirilerin altında kalabilir. Ege Profil'e özgü gelişmelere ve ekonominin genel durumuna bağlı olarak dağıtılabılır dönem karı oluşmayabilir ve kar payı dağıtımı yapılamayabilir; hatta dağıtılabılır dönem karı oluşsa dahi, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın zorunlu tuttuğu haller hariç, Ege Profil'in kamuya açıklanan "Kar Dağıtım Politikası" kapsamında kar dağıtımı yapılamayabilir. Faaliyetler sonucunda zarar oluşması da ihtimal dahilindedir. Diğer taraftan, her şirket için geçerli olan tasfiye durumu söz konusu olacak olursa, pay sahipleri, tasfiye sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu tasfiye bakiyesine payları oranında iştirak ederler.

Bünyesinde birleşilen Ege Profil'in tasfiyesi halinde ancak diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra pay sahiplerine ödeme yapılabilir. Pimaş ortaklarının sahip oldukları Pimaş paylarını, "sermaye artırımı" öncesinde, BİAŞ'ta satma hakları bulunmaktadır. Yapılacak sermaye artırımında ihraç edilecek Ege Profil paylarının tahsis edileceği tarih ayrıca ÖDA yapılmak suretiyle KAP'ta açıklanacaktır.

7.6. Birleşme işlemine ilişkin riskler:

Birleşme işlemi ile ulaşılmak istenen hedeflerin gerçekleştirilmesini önleme ihtimali bulunan muhtemel riskler aşağıda belirtilmektedir:

- Birleşme işleminin, Birleşme Tebliği'nin 6(1). maddesi uyarınca, 31.12.2017 tarihine kadar Ege Profil ve Pimaş genel kurullarında onaylanması gerekmekte olup, genel kurulların belirtilen tarihe kadar toplanarak işlemi onaylamaması halinde birleşme işlemi 30.06.2017 tarihli finansal tablolar yapılamayacaktır.
- Birleşme işleminin, Ege Profil ve Pimaş genel kurullarında onaylanmaması ihtimal dahilindedir.

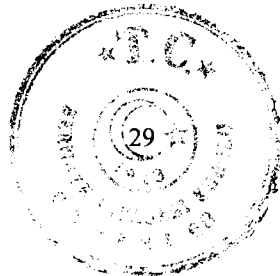
SPK'nın "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2)'nin "Finansal durum değişiklikleri" başlığını taşıyan 10. maddesinin (1). fıkrasında;

*"Birleşmeye katılan şirketlerin herhangi birinin finansal durumunda, birleşme sözleşmesinin imzalandığı tarih ile genel kurulda onaya sunulacağı tarih arasında önemli bir değişiklik meydana gelmiş ise; ilgili şirketin yönetim organı, bu durumu kendi genel kuruluna, birleşmeye katılan diğer şirketlerin yönetim organlarına ve Kurula yazılı olarak bildirir. Bu durumda, birleşmeye katılan şirketlerin yönetim organları, birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine veya birleşmeden vazgeçilmesine gerek olup olmadığını inceler. Yapılan inceleme sonucunda **birleşmeden vazgeçilmesi veya birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine karar verilmesi halinde, birleşme sözleşmesinin genel kurulun onayına sunulması önerisi geri çekilir.** Birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine karar verilmesi durumunda, birleşme sözleşmesi ve buna bağlı bilgi ve belgeler yeniden düzenlenerek Kurula başvuruda bulunulur. Birleşme sözleşmesinin güncellenmesine gerek bulunmadığına karar verilmesi durumunda; söz konusu karar, gerekçesi ile birlikte genel kurulda birleşme sözleşmesinin görüşüleceği gündem maddesinden önce ayrı bir gündem maddesi olarak pay sahiplerinin bilgisine sunulur."* denilmektedir.

Buna göre; "Birleşme Sözleşmesi"nin imzalandığı tarih ile birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul tarihleri arasında, birleşme işlemine taraf Ege Profil ve/veya Pimaş'ın finansal durumunda önemli değişiklik meydana getirecek bir durumun ortaya çıkması halinde, birleşme işlemine taraf ortaklıklar, birleşme işleminden vazgeçebilirler.

7.7. Diğer Riskler

Yoktur.



PIMAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılçimen Mahallesi, Suadiye Yolu Üzeri
No: 10, Kartepe - KOCAELİ
P C M 36 000 000 - T L
M. D. 7200002017

8. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLER HAKKINDA BİLGİLER

8.1. Birleşmeye taraf şirketler hakkında genel bilgi:

a. Devralan sıfatıyla Ege Profil:

Ege Profil, 13 Ocak 1981 tarihinde İzmir’de kurulmuştur. Şirket’in ana faaliyet konusu, her nevi plastik boru ve yedek parçaları ile her türlü profiller ve plastik eşya imal ve satımıdır.

Ege Profil 1981 yılında Namık Mazhar Zorlu ve Oğulları Plastik Profil Sanayii Kollektif Şirketi unvanıyla kurulmuştur. 1982 yılında unvan değişikliği ile bugünkü halini almıştır. 1993 yılında Şirket hisseleri halka arz edilerek BİAŞ’ta işlem görmeye başlamıştır. 2000 yılında Ege Profil hisselerinin %47’si Mazhar Zorlu Grubu tarafından Dünya’nın en büyük PVC profil üreticilerinden olan Belçikalı Deceuninck’e satılmıştır. 2001 yılında Mazhar Zorlu Grubu şirketin ilave %30’luk hisselerini Deceuninck’e satmış ve Deceuninck’de %21’lik kısmını BİAŞ’tan satın alarak, şirketin %98’lik kısmına sahip olmuştur. 2004 yılında şirket ile Pilsa A.Ş. arasında imzalanan sözleşmeyle, Winsa ticari markası adı altında yürütülen tüm faaliyetler Ege Profil bünyesine devir olmuştur. Winsa markası ile üretim, 2008 yılı başından itibaren ileri teknoloji ile inşa edilen Kartepe/ Kocaeli tesislerinde yapılmaya başlanmıştır.

Egepen Deceuninck ve Winsa markasının taşıdığı güven ve pazar bilgisi, Deceuninck Grubu’nun; müşteri odaklı yaklaşımı, sahip olduğu yüksek teknoloji ve kalite anlayışıyla bütünleşmiştir. Dünya çapında entegre bir topluluk olan Deceuninck NV; kompaund, tasarım, geliştirme, ekstrüzyon, finisaj ve geri dönüşüm konularında uzmanlaşmıştır.

Ege Profil, Egepen Deceuninck ve Winsa olmak üzere iki markasıyla PVC profil sektöründe faaliyet göstermektedir. Her iki markanın ürünleri ve satış pazarlama kanalları ayrı olarak oluşturulmuştur.

Dünya standartlarındaki üretim kalitesinden ödün vermeden, çevreye duyarlı bir prosesle 2015 yılında başlayan Menemen Plastik İhtisas Organize Sanayi Bölgesindeki yatırım, 2017 yılı içinde tamamlanarak tamamen faaliyete geçmiştir. Toplam 110.000 m2 alan üzerinde, 54.968 m2 üretim tesisi, 8.995 m2 idari bina ve 22.295 m2 lojistik merkez olmak üzere toplam 86.258 m2 kapalı alana sahiptir. Tesis ilk etapta 60.000 ton kapasiteye sahip olup, 100.000 ton kapasiteye ulaşacak altyapıya sahiptir. Şirketin Kartepe/Kocaeli’de üretimi, 40.667,96 m2 alan üzerinde 34.591 m2 ’lik kapalı alanlı ve 41,490 ton kapasiteli kendine ait tesisinde gerçekleştirilmektedir. Şirketin bu tesislerinde üretilen mamullerine ilişkin lojistik hizmetleri Kartepe’deki 21.515 m2 alan üzerinde 10 yıllığına kiralanmış Lojistik Merkez’de, lojistik hizmet veren bir firma aracılığı ile gerçekleştirilmektedir.

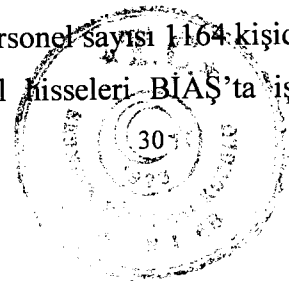
Ayrıca her iki markanın İzmir, İstanbul, Ankara ve Adana’da Bölge Müdürlükleri bulunmaktadır. Winsa markasına ait 250’ye varan üretici bayisi ve 550’ye yakın satış noktası ve Egepen markasına ait 450’ye varan üretici bayisi ve 1850’ye yakın satış noktası bulunmaktadır.

Ege Profil, 21 Haziran 2017 tarihinde Pimaş’ın %87,60 oranındaki hissesini 85.400.364 TL bedelle ana ortağı olan Deceuninck’ten devralmıştır.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla personel sayısı 1.164 kişidir. (31 Aralık 2016, 1.115 kişi)

1993 yılından itibaren Ege Profil hisseleri BİAŞ’ta işlem görmektedir. SPK’nın 23

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla personel sayısı 1.164 kişidir. (31 Aralık 2016, 1.115 kişi)



PIMAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılcıklık Mah. İnönü Cad. Sarıyer/İstanbul
No:7 Sarıyer - Kartepe - Kocaeli
Sermayesi : 36.000.000 TL
B.Mükellefler V.D. 730000291

P 05

Temmuz 2010 tarih ve 21/655 sayılı ilke kararı gereği MKK kayıtlarına göre; 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Ege Profil sermayesinin % 2,46'sını temsil eden payların "dolaşımında" olduğu kabul edilmektedir. (31 Aralık 2016: % 2,46)

b. Devrolunan sıfatıyla Pimaş

Pimaş, İstanbul'da 1963 yılında kurulmuştur. Pimaş'ın fiili faaliyet konusu plastik kapı, pencere ve bunların kasaları ile kapı eşikleri, panjurlar, jaluziler, storlar ve benzer eşyaların toptan ticareti şeklindedir. Şirketin ana markası Pimapen olup, Maestro ve Camoda markaları ile 200'e yakın üretici bayiye satış gerçekleştirmektedir.

Pimaş'ın kayıtlı adresi Kartepe-Kocaeli'dir.

Ege Profil, Pimaş'ın %87,60 oranındaki payını, Deceuninck NV'den devralarak ana ortak olmuştur.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Pimaş'ın personel sayısı 51 kişidir. (31 Aralık 2016: 51 kişi)

Sermaye Piyasası Kurulu'na kayıtlı olup pay senetleri 21.04.1994 tarihinden itibaren BİAŞ'ta işlem görmektedir. SPK'nın 23 Temmuz 2010 tarih ve 21/655 sayılı ilke kararı gereği; MKK kayıtlarına göre; 14 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Pimaş sermayesinin % 12,31'ini temsil eden payların "dolaşımında" olduğu kabul edilmektedir. (30 Haziran 2016: % 12,40)

Devrolunan sıfatıyla Pimaş, Ege Profil'in tam konsolidasyona tabii bağlı ortaklığıdır.

8.1.1. Birleşmeye taraf şirketlerin ticaret unvanları:

- a. Devralan: Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.
- b. Devrolunan: Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.

8.1.2. Birleşmeye taraf şirketlerin kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numaraları:

- a. Devralan sıfatıyla Ege Profil: Menemen Ticaret Sicili - 5065
- b. Devrolunan sıfatıyla Pimaş: Kocaeli Ticaret Sicili - 26029

8.1.3. Birleşmeye taraf şirketlerin kuruluş tarihleri ve süresiz değilse, öngörülen süreleri:

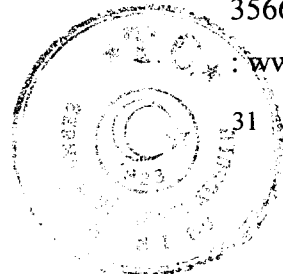
- a. Devralan sıfatıyla Ege Profil: 13.01.1981 - 99 yıl
- b. Devrolunan sıfatıyla Pimaş: 15.08.1963- Süresiz

8.1.4. Birleşmeye taraf şirketlerin hukuki statüsü, tabii olduğu mevzuat, kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:

a. Devralan sıfatıyla Ege Profil:

Hukuki Statüsü	: Anonim şirket
Tabii Olduğu Mevzuat	: Türkiye Cumhuriyeti Yasaları
Kurulduğu Ülke	: Türkiye Cumhuriyeti
Fiili Yönetim Merkezinin Adresi	: Atatürk Plastik OSB Mh.5 Cadde, No:4, 35660, Menemen / İzmir
Kurumsal İnternet Adresi	: www.egeprofil.com.tr

Tic. Sicil No: 26029
Kocaeli Ticaret Sicili
Menemen Ticaret Sicili - 5065
Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.
Tic. Sicil No: 5065
Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.



PIMAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılçikklik Mah. Honut Cad. Suadiye Yolu Üzeri
No:7 Sarpışca - Kartepe - KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 - TL
P 05 B Mükellefler V.D. 7300002912

Telefon :+90 (232) 398 98 98

Faks :+90 (232) 398 99 53

b. Devrolunan sıfatıyla Pimaş:

Hukuki Statüsü : Anonim şirket

Tabi Olduğu Mevzuat : Türkiye Cumhuriyeti Yasaları

Kurulduğu Ülke : Türkiye Cumhuriyeti

Fiili Yönetim Merkezinin Adresi : Sarımeşe Mah. Suadiye Cad. No:5,
Kartepe / Kocaeli

Kurumsal İnternet Adresi : www.pimas.com.tr

Telefon :+90 (262) 677 77 77

Faks :+90 (262) 743 50 50

8.2.Yatırımlar:

8.2.1. İşleme esas finansal tablo dönemi itibarıyla birleşmeye taraf şirketlerin önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi:

Ege Profil, 2017 yılı ikinci dönemi sonunda toplam içerisinde 12.098.271 TL (3.022.301 Avro) tutarında duran varlık alımı yapmıştır. Yatırımların tamamı öz kaynaklardan karşılanmıştır.

1000 AVRO & TL	30.06.2017	30.06.2016	Değişim %
AVRO	3.022	15.118	-80%
TL	12.098	43.208	-72%

Pimaş'ın ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler

Yoktur.

8.2.2.Birleşmeye taraf şirketler tarafından yapılmakta olan yatırımların niteliği, tamamlanma derecesi, coğrafi dağılımı ve finansman şekli hakkında bilgi:

Duran Varlık Tanımı	Yapılmakta olan Yatırım Tutarı (TL)	Tamamlanma Derecesi (%)
Arsa	5.868.569,55	100%
Tesisat	1.532.281,28	96%
Makine ve ekipman	1.090.318,68	91%
TOPLAM İZMİR	8.491.169,51	98%
Makine ve ekipman	2.604.024,49	97%
Kaset	1.003.077,00	76%

TOPLAM KOCAELİ	3.607.101,49	91%
TOPLAM	12.098.271,00	96%

8.2.3. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımları hakkında bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:

Yoktur.

9. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

9.1. Birleşmeye taraf şirketlerin ana faaliyet alanları:

a. Devralan sıfatıyla Ege Profil :

Ege Profil'in ana faaliyet konusu, her nevi plastik boru ve yedek parçaları ile her türlü profil ve plastik eşya imal ve satımıdır.

b. Devrolunan sıfatıyla Pimaş

Pimaş'ın fiili faaliyet konusu plastik kapı, pencere ve bunların kasaları ile kapı eşikleri, panjurlar, jaluziler, storlar ve benzer eşyaların toptan ticareti şeklindedir

9.1.1. İşleme esas finansal tablo dönemi itibarıyla ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde birleşmeye taraf şirketlerin faaliyetleri hakkında bilgi:

a. Devralan sıfatıyla Ege Profil:

Ege Profil'in bağımsız denetimden geçmiş ve bir önceki dönem ile karşılaştırmalı 30.06.2017 tarihi itibarıyla faaliyet raporları'nun konsolide bazda "Bölümlere Göre Raporlama" bölümü aşağıda verilmektedir, söz konusu Finansal Rapora ve dipnotlarına KAP'ın www.kap.gov.tr, Ege Profil'in www.egeprofil.com.tr adreslerindeki kurumsal internet sitelerinden ulaşılabilir.

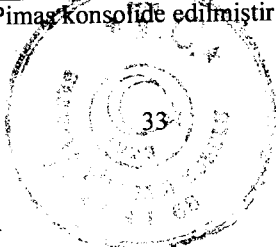
Hasılat

Bin TL	30/06/2017(*)	30/06/2016(*)	DEĞİŞİM %
Yurtiçi	335.033	293.670	14%
Yurtdışı	72.776	51.274	42%

NET SATIŞLAR (Bin TL)	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	30.06.2017*	30.06.2016*
Mamuller	331.020	413.173	605.156	261.287	192.275
Ticari Mallar	44.532	56.312	83.748	144.235	148.821
Diğer	2.442	4.304	6.619	2.288	3.850
TOPLAM	377.994	473.790	695.523	407.810	344.945

(*)30/06/2017 ve 30/06/2016 verilerinde Pimaş Konsolide edilmiştir.

[Handwritten signature]



PİMAŞ
 PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
 Çizicilik Mah. İkonu Cad. Suadiye Yolu Üzeri
 No 7 Şirineleş - Kartopu - KOCAELİ
 Sermayesi : 36.000.000 - TL
 T.C. Sicil No : 272713 / M.D. 7290002912

Hasılat ve satışların maliyeti

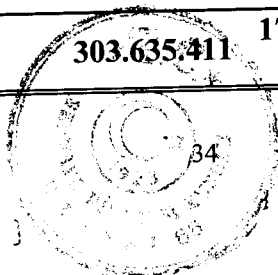
Net satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	1 Nisan 2017	1 Ocak 2016	1 Nisan 2016
	30 Haziran 2017	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016	30 Haziran 2016
Yurtiçi net satışlar	335.032.833	194.519.328	293.670.263	217.451.396
Yurtdışı net satışlar	72.776.348	45.650.117	51.274.406	22.903.718
Toplam	407.809.181	240.169.445	344.944.669	240.355.114

Satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	1 Nisan 2017	1 Ocak 2016	1 Nisan 2016
	30 Haziran 2017	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016	30 Haziran 2016
Direkt hammadde yarı mamul ve malzeme giderleri	230.744.970	116.926.935	159.636.110	88.924.515
Direkt işçilik giderleri	4.247.752	2.162.924	2.668.364	792.197
Tükenme payları ve amortisman giderleri	8.698.784	2.583.173	6.229.721	3.409.673
Diğer üretim giderleri	41.537.213	31.689.157	35.992.864	17.774.089
Toplam üretilen malın maliyeti	285.228.719	153.362.189	204.527.059	110.900.474
Yarı mamul değişimi	(9.265.318)	(2.763.380)	(3.852.994)	(4.742.759)
Dönem başı yarı mamul	6.600.923	-	7.668.780	-
Dönem sonu yarı mamul	(15.866.241)	(2.763.380)	(11.521.774)	(4.742.759)
Mamul değişimi	(16.668.799)	5.628.207	(8.105.016)	(8.915.116)
Dönem başı mamul	34.482.783	-	28.348.717	-
Dönem sonu mamul	(51.151.582)	5.628.207	(36.453.733)	(8.915.116)
Ticari mal değişimi	44.340.809	20.879.259	50.139.956	81.017.533
Dönem başı ticari mal	28.074.620	(5.006.513)	9.887.434	(14.939.258)
Alımlar	41.929.630	20.930.072	54.109.007	83.750.237
Dönem sonu ticari mal	(25.663.441)	4.955.700	(13.856.485)	12.206.554
Toplam	303.635.411	177.106.275	242.709.005	178.260.132

TİCARET SİCİSİ NO: 272000
ANONİM ŞİRKETİ
8 CD. 14. BÖLGE KAT: 1
TARİH: 01.08.2017
TIC. SİC. NO: 272000
MÜHÜR NO: 272000



PIRAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılcıklık Mah. İkonu Cad. Suadiye Yolu Üzüm
No:7 Şişli - Kartepe - KOCAELİ
P 05
Sermayesi : 36.000.000 - TL
B. Mükellefler V.D. 7300002912

b.Devrolunan sıfatıyla Pimaş

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Pimaş'ın bağlı ortaklığı aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Ana faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri	Ortaklık oranı	
			30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Enwin Rus Ltd (*)	PVC kapı ve pencere profillerinin imalatı ve pazarlaması	Rusya	%100	%100

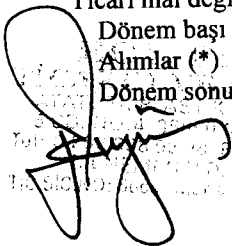
(*) 14 Aralık 2015 tarihi itibarıyla üretim faaliyetlerinin ve 20 Aralık 2015 tarihi itibarıyla satış faaliyetlerinin durdurulmasına karar verilmiştir. Ekteki finansal tablolarda durdurulan faaliyet olarak sunulmuştur.

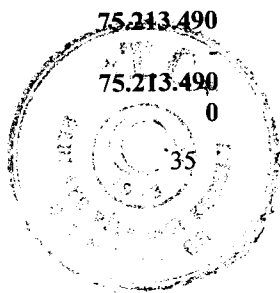
Satış gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2017	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2016
Yurtiçi satışlar	91.419.174	54.477.099	101.364.276	44.358.763
Yurtdışı satışlar	905.707	276.087	5.963.566	4.468.622
Toplam	92.324.881	54.753.186	107.327.842	48.827.385

Satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2017	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2016
Direkt hammadde yarı mamul ve malzeme giderleri	-	-	22.628.444	-
Direkt işçilik giderleri	-	-	1.172.591	-
Tükenme payları ve amortisman giderleri	-	-	363.820	208.432
Diğer üretim giderleri	-	-	4.229.796	231.474
Toplam üretilen malın maliyeti	-	-	28.394.650	439.906
Yarı Mamul değişimi	-	-	2.594.100	-
Dönem başı mamul	-	-	2.594.100	-
Dönem sonu mamul	-	-	-	-
Mamul değişimi	-	-	6.941.991	457.725
Dönem başı mamul	-	-	6.941.991	-
Dönem sonu mamul	-	-	-	457.725
Ticari mal değişimi	75.213.490	44.416.819	55.862.049	41.698.171
Dönem başı ticari mal	75.213.490	(5.006.513)	5.006.513	-
Alımlar (*)	75.213.490	49.450.602	51.473.903	42.073.807
Dönem sonu ticari mal	0	0	(618.367)	(375.636)





PIMAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılcıklık Mah. Honu Cad. Suadiye Yolu Üzeri
No:7 Sarımeşe - Kartepe - KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 - TL
B. Mük. Sicil No: M.D. 736000291

75.213.490

44.444.089

93.792.790

42.595.801

(*) Ticari mal alımlarının 74.681.541 TL tutarındaki kısmı ana ortak Ege Profil'den yapılmıştır.

Hasılat:

NET SATIŞLAR (TL)	31.12.2014	%	31.12.2015	%	31.12.2016	%	30.06.2017		30.06.2016	%
Hasılat	175.403.442	100	198.010.911	100	199.828.579	100	92.324.881	100	107.327.842	100
TOPLAM	175.403.442		198.010.911		199.828.579		92.324.881	100	107.327.842	100

Pimaş'ın "Toplam Hasılat", "Satışların Maliyeti" ve "Brüt Kar/Zarar" hesap kalemlerinin, Ege Profil konsolide kar ve zarar tablosuna etkisi aşağıdaki tabloda verilmektedir.

	Ege Profil	Pimaş	Pimaş'ın Ege Profil'in Kar ve Zarar Tablosuna Etkisi - TL
	30.06.2017	30.06.2017	30.06.2017
Hasılat	407.809.181	107.327.842	74.681.541
Satışların Maliyeti (-)	303.635.411	93.792.790	74.681.541
BRÜT KAR /	104.173.770	13.535.052	0

Pimaş'ın bağımsız denetimden geçmiş ve bir önceki dönem ile karşılaştırmalı 30.06.2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal raporuna KAP'ın www.kap.gov.tr ve Pimaş'ın www.pimas.com.tr adreslerindeki kurumsal internet sitelerinden ulaşılabilir.

9.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde gelinen aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Yoktur.

9.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

9.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve birleşmeye taraf şirketlerin bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

Konuya ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

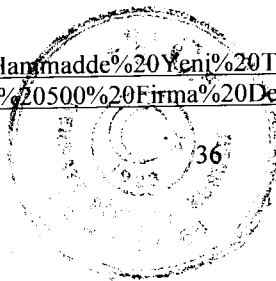
a. Devralan sıfatıyla Ege Profil

Ege Profil PVC ve alüminyum profil sektöründe faaliyet göstermektedir..

Sektördeki yeri¹

¹ <https://www.pagev.org/upload/files/Hanmmadde%20Yeni%20Tebli%C4%9F%20Bilg.%203/Plastik%20Sekt%C3%B6r%C3%BCnde%20ISO%20ilk%20500%20Firma%20Değerlendirmesi%20-%20202016.pdf> (Erişim Tarihi: 26.07.2017)

Fotoğraf
Tic. Sic. No: 54400
K. Sic. No: 133406/13



PIMAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılcıklık Mah. Anadolı Cad. Suadiye Yolu Üstü
No:7 Sarımeşe - Kartepe - KOCAELİ
P 05
Sermayesi : 36.000.000 TL
E-Posta : info@pimas.com.tr / D. 720000

2016 yılında aşağıda isimleri yer alan 23 PAGEV ve TOBB Plastik, Kauçuk ve Kompozit Sanayi Meclis üyesi firma ISO sıralamasında ilk 500 firma içinde yer almıştır.

Birinci 500 Büyük Kuruluş		Kuruluşlar
Sıra No:		
2016	2015	
17	16	PETKİM Petrokimya Holding A.Ş.
55	57	Sanko Tekstil İşletmeleri San. ve Tic. A.Ş.
80	69	HES Hacılar Elektrik San. ve Tic. A.Ş.
82	73	Sasa Polyester Sanayi A.Ş.
97	108	Köksan Pet ve Plastik Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.
112	100	Sarten Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.
132	136	Ravago Petrokimya Üretim A.Ş.
162	163	Koroza Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.
192	271	Ege Profil Tic. ve San. A.Ş.
209	82	Naksan Plastik ve Enerji San. ve Tic. A.Ş.
242	242	Adopen Plastik ve İnşaat Sanayi A.Ş.
256	268	Polibak Plastik Film San. ve Tic. A.Ş.
262	284	Elif Plastik Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.
287	286	Vatan Plastik San. ve Tic. A.Ş.
307	488	Daikin Isıtma ve Soğutma Sistemleri San. Tic. A.Ş.
351	386	Georg Fischer Hakan Plastik Boru ve Profil San. Tic. A.Ş.
367	374	Panasonic Eco Solutions Elektrik San. ve Tic. A.Ş.
368	387	B-Plas Bursa Plastik Metal İnşaat Enerji Madencilik Jeotermal Turizm Sivil Havacılık ve Tarım San. ve Tic. A.Ş.
375	393	Bak Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.
421	443	Ermetal Otomotiv ve Eşya San. Tic. A.Ş.
448	462	Abdioğulları Plastik ve Ambalaj Sanayi A.Ş.
477	-	Öz-Ka Lastik ve Kauçuk San. Tic. A.Ş.
488	-	Sepaş Plastik Kimya İnşaat Otomotiv San. ve Tic. A.Ş.

Tablo 4: 2016 Yılında, ISO Sıralamasında İlk 500 Firma İçine Giren PAGEV ve TOBB Plastik, Kauçuk ve Kompozit Sanayi Sektör Meclisi Üyeleri
Kaynak: ISO 2016/500 Büyük Sanayi Kuruluşu

Türkiye’de Plastik Sektörü

Plastiklerin tüm uygulama alanları arasında %20 – 25 bir hacme sahip olan yapı ve inşaat, ambalaj uygulamalarından sonra en önemli ikinci alandır. Büyük ölçekte imal edilen ve yapı sanayisinde kullanılan borular gibi plastik ürünler de 60 yıldan fazladır kullanılmaktadır. Yalıtım ve levha uygulamaları haricinde, PVC yapı ve inşaatteki tüm uygulama alanlarında açık arayla en fazla kullanılan plastiktir. Önümüzdeki yıllarda, inşaat uygulamalarında plastik inşaat malzemeleri için yüksek büyüme oranları beklenmektedir.

2016 YILI SEKTÖR RAPORU

Firma Sayısı (PAGEV Üyesi)

Üretim (İnşaat Malzemesi)

Tüketim (İnşaat Malzemesi)

İhracat

İthalat

Kaynak: TÜİK, Pagev, Ege Profil faaliyet raporu

PLASTİK

956 (697)

1.957 bin ton

1.541 bin ton

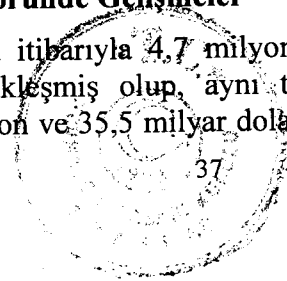
895,5 milyon ABD Doları

378,9 milyon ABD Doları

Türkiye Plastik Mamul Sektöründe Gelişmeler

2017 yılının Haziran ayı sonu itibarıyla 4,7 milyon ton ve 17,7 milyar dolarlık plastik mamul üretimi gerçekleşmiş olup, aynı trendle sürmesi halinde 2017 sonunda üretimin 9,4 milyon ton ve 35,5 milyar dolara çıkması beklenmektedir. Bu

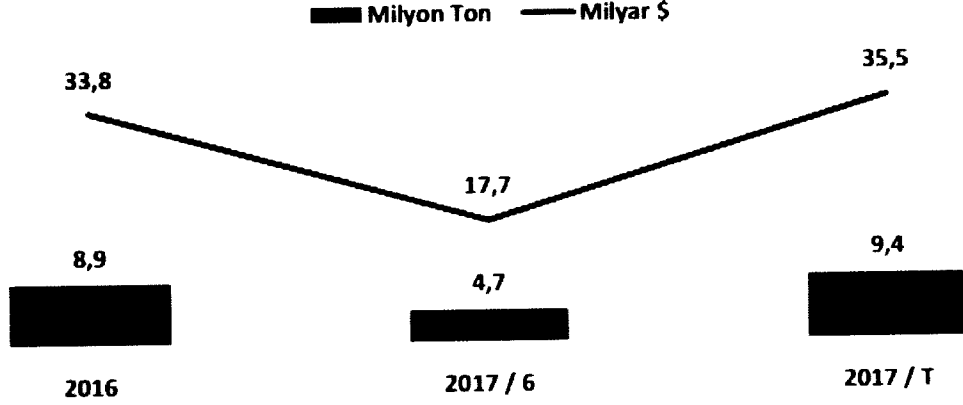
İTİFAK
TÜRKİYE
PLASTİK
SEKTÖRÜ
Firma Sayısı: 956
Üretim: 1.957 bin ton
Tüketim: 1.541 bin ton
İhracat: 895,5 milyon ABD Doları
İthalat: 378,9 milyon ABD Doları
Tic. Sic. No: 5550



PLASTİK
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılcıklık Mah. İnönü Cad. Suadiye Yolu Üzeri
No:7 Sarımsaklı - Kartepo / KOCAELİ
Tic. Sic. No: 28.000.000 - T
B. Mük. No: M.D. 7300/000

durumda 2017 yılında toplam plastik mamul üretiminin 2016 yılına kıyasla miktar bazında % 6,3 değer bazında da % 5 artabileceği tahmin edilmektedir.

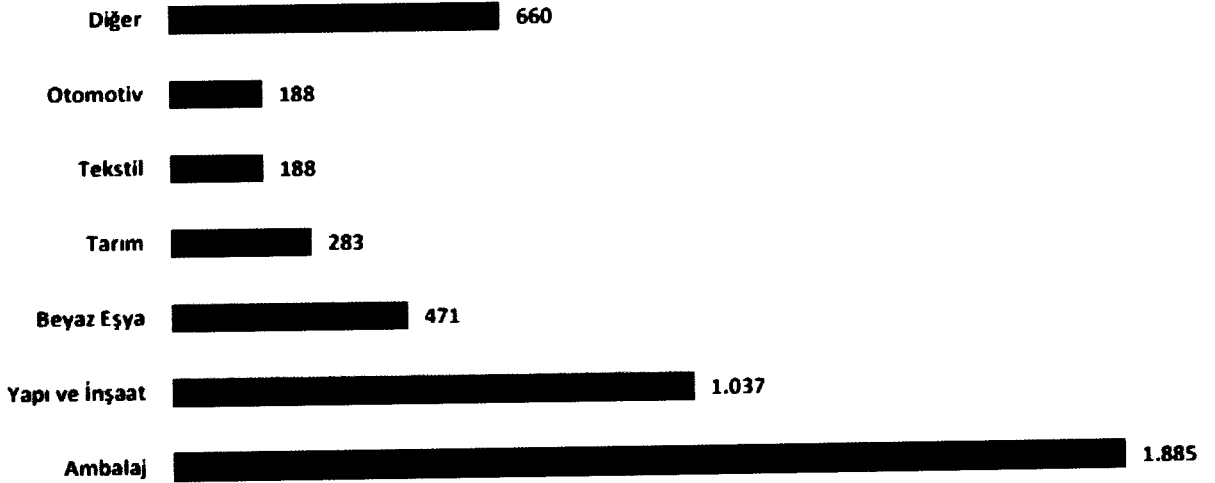
Türkiye plastik üretimi



Kaynak: Pagev

2017 yılının Haziran ayı sonu itibarıyla 4,7 milyon tonluk toplam plastik mamul üretimi içinde yaklaşık 1 milyon 885 bin ton ile plastik ambalaj malzemelerinin başı çektiği, plastik inşaat malzemeleri üretiminin ise 1 milyon 37 bin ton ile plastik ambalaj malzemelerini takip ettiği görülmektedir.

Alt sektörler bazında kümülatif üretim- 2017/6- (1000 ton)

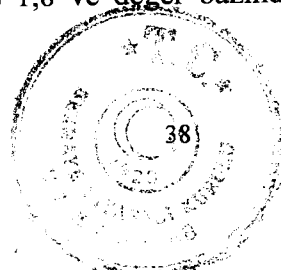


Kaynak: Pagev

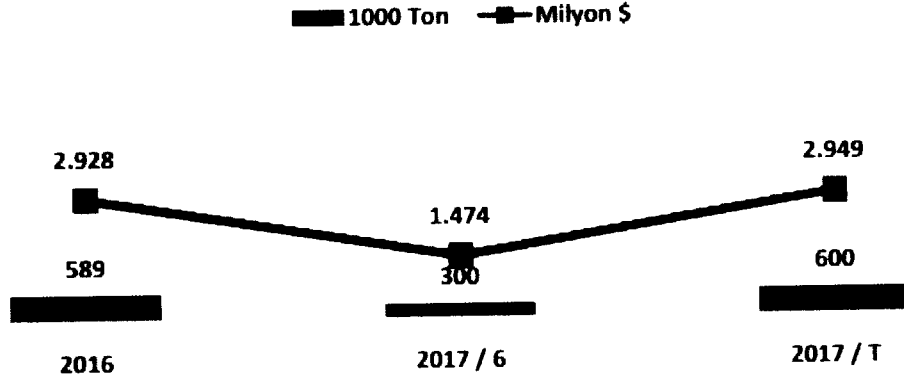
Plastik Mamul İthalatı

2017 yılının Haziran ayı sonu itibarıyla 300 bin ton ve 1 milyar 474 milyon dolarlık plastik mamul ithal edilmiştir. Aynı trendle devamı halinde toplam plastik mamul ithalatının 2017 sonunda 600 bin ton ve 2 milyar 949 dolara erişebileceği ve 2016 yılına kıyasla miktar bazında % 1,8 ve değer bazında da % 0,7 artacağı tahmin edilmektedir.

Handwritten signature and stamp area.



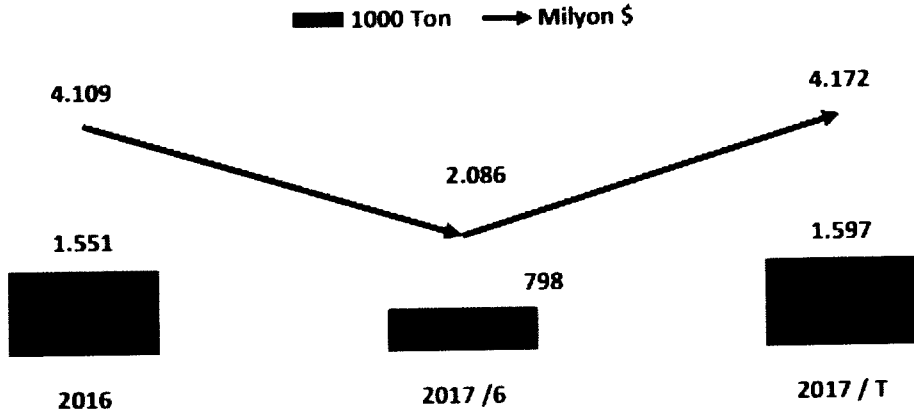
PIMAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılcıklık Mah. İnönü Cad. Suadiye Yolu Üstü
No:7 Sarımeşe - Kartepe - KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 - TL
B. Mükellefler V.D. 73000029
P 05



Kaynak: Pagev

Plastik Mamul İhracatı

2017 yılının Haziran ayı sonu itibarıyla 798 bin ton ve 2 milyar 86 milyon dolarlık plastik mamul ihracatı yapılmıştır. Aynı trendle sürmesi halinde plastik mamul ihracatının yıl sonunda 1,6 milyon tona ve 4,17 milyar dolara çıkması ve 2016 yılına kıyasla miktar bazında % 3 ve değer bazında da % 1,6 artması beklenmektedir.



Kaynak: Pagev

Pencere Sektörü Hakkında²:

Pencere genel adını alan ürünlerin ortak özelliği profillerden oluşması, boşlukların tamamen veya kısmen camla doldurulması ve donanım yardımıyla açılıp kapanabilmesidir. Pencere tanımına aşağıdaki ürünler girmektedir:

- Pencereleler
- Camlı Balkon Kapıları
- Giydirme Cepheler
- Kış Bahçeleri

Bina içi ayırıcı bölmelerde de pencere sektörünün ürünleri kullanılmaktadır.

<http://pukad.org/wp-content/uploads/2017/02/2016-yili-turkiye-pencere-ve-cam-pazari-raporu.pdf>

Pencere sektörü, doğrama malzemesi olarak şu farklı ürünleri kullanmaktadır:

- PVC doğramalar
- Alüminyum doğramalar
- Ahşap doğramalar
- Demir doğramalar
- Kompozit doğramalar (PVC/Alü/Ahşap malzemelerden ikisinin, hatta üçünün birlikte kullanıldığı ürünler)

Pükad derneği tahminlerine göre,

- Konut üretiminde pencerelerin yaklaşık %94'ü PVC, %5'i Alüminyum, %1'i ise ahşap ve sair malzemelerdendir.
- Konut dışı binalarda bu oranlar ise şöyledir: PVC %35, Alüminyum %64, sair malzeme %1

PVC Profil Üretimi

YIL	İÇ PİYASAYA SATILAN S-PVC	PENCERE PROFİLİNDE KULLANILAN SPVC/ TOPLAM S-PVC	PENCERE PROFİLİNDE KULLANILAN PVC	ÜRETİLEN PENCERE PROFİLİ
	TON	%	TON	TON
2007	801.640	39%	310.000	380.000
2008	732.670	46%	340.000	420.000
2009	697.590	44%	310.000	380.000
2010	801.230	46%	365.000	450.000
2011	857.740	44%	380.000	456.000
2012	844.560	46%	390.000	468.000
2013	956.080	42%	400.000	480.000
2014	924.350	43%	400.000	480.000
2015	855.370	43%	370.000	444.000
2016	705.010	51%	360.000	432.000

Kaynak: Pükad

2016 yılında PVC profil üreticilerinin iç piyasa için 290.000 ton profil ürettiği bilgisi verilmektedir. Bilindiği gibi PVC değişik sektörlerde geniş kullanım alanı bulmuş olan bir plastik hammaddesidir. Kullanıldığı sektörler şunlardır:

- İnşaat Malzemeleri sektörü (pencere, panjur, boru, perde rayı, kablo kapama, yer döşemesi, kapı, duvar kaplaması vb. malzemeler)
- Elektrik malzemeleri (kablo, panolar, elektronik sektörü)
- Ambalaj malzemeleri (folyeler, şişe vb.)
- Oyuncak, eldiven, ulaştırma sektörü gibi çok çeşitli sektörler.

Son yıllarda PVC'nin büyük çok bir kısmı inşaat malzemesi üretiminde

PİKAD
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılçık Mahallesi, Çarşı Cad. Sütlüce Yolu, Üzüm
No:7/ Sarımeşe - Kartepe - KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 - T.C.
B. Ticaret Sicil No: 270900/0293

kullanılmaktadır.

Türkiye Pencere Sektörü Hakkında

❖ Üretilen yeni konut ve konut dışı binalar için PVC pencere tüketimi

2016 yılında inşa edilmiş ve resmi kayıtlara yansımış 610.000 yeni konut ve ortak alanları için üretilmiş olan PVC pencerelerdeki toplam PVC profil ağırlığı = 100.000 tondur. 2016 yılında inşa edilmiş ve resmi kayıtlara yansımamış 240.000 yeni konut ve ortak alanları için üretilmiş olan PVC pencerelerdeki toplam PVC profil ağırlığı = 40.000 tondur.

- 2016 yılında kayıtlara yansımış ve yansımamış toplam 850.000 yeni konut için üretilmiş PVC pencerelerin PVC profil ağırlığı 140.000 tondur.
- 2016 yılında bu eşdeğer konutlarda kullanılmış olan PVC profil ağırlığı =10.000 ton.

Bu tutar net ağırlıktır ve pencere üretiminde yaklaşık %7 kesim ve üretim firesi ile 150.000 ton PVC profil kullanılmıştır. Daire başına 6,5 kanat ve ek olarak %20 ortak alan pencerelerindeki kanatlar hesabı ile toplam açılan kanat sayısı 7.100.000 adet olmuştur.

❖ Pencere Yenileme Piyasası için

Türkiye genelinde üretilmiş olan PVC pencerelerin yarıya yakını (yaklaşık %48) mevcut binalardaki pencerelerin yenilenmesinde kullanılmıştır. Ancak bu konuda ayrıntılı istatistikler bulunmamaktadır. Yeni binalarda olduğu gibi değiştirme işlerinde de konutlar için üretilmiş olan pencerelerin %7 kadarı da konut dışı binalar için üretilmiştir.

2016 yılında;

- 790.000 eski konutta pencere değiştirilmiş,
- 60.000 eşdeğer konut karşılığı pencere de konut dışı eski binalarda yenilenmiştir.

Buna göre eski yapılarda toplam 850.000 konut ve eşdeğer konut penceresi değiştirilmiştir.

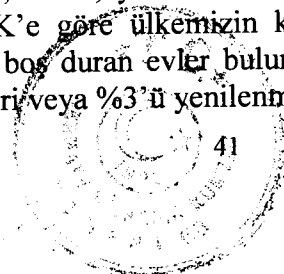
Sonuç olarak;

2016 yılında eski binalarda;

- 850.000 konut ve eşdeğer konut için PVC pencere üretilmiş,
- Bu pencerelerin dıştan dışa alanı 15.300.000 m²'ye ulaşmış,
- 130.000 ton PVC profilli PVC pencere kullanılmıştır.
- Bu tutar net ağırlıktır ve pencere üretiminde yaklaşık %7 kesim ve üretim firesi ile 140.000 ton PVC profil kullanılmıştır.

Penceresi 2016 yılında değişmiş olan 790.000 konut mevcut yaklaşık 22 milyon konut stoğunun yaklaşık %3,6'sıdır; yani her 27 konutun birinin penceresi 2016 yılında değiştirilmiştir. TÜİK'e göre ülkemizin konut stoğu içinde ikinci evler, yazlıklar, kiraya verilmemiş boş duran evler bulunmamaktadır. Bunlar da dikkate alındığında her 30 konutun biri veya %3'ü yenilenmiş denebilir.

Tarih: 15.05.2016
Tarih: 15.05.2016
Tarih: 15.05.2016



PİPAŞ
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılcıklık Mah. İnönü Cad. Suadiye Yeni Çar-
No 7 Şişli - Kartal / KCCASİT
Sermayesi : 36.000.000 TL
E-Posta : info@pipas.com.tr
P 05

Daire başına 6,5 kanat ve ek olarak %20 ortak alan pencerelerindeki kanatlar hesabı ile toplam açılan kanat sayısı 6.600.000 adet olmuştur.

❖ Toplam PVC Pencere Pazarı

2016 yılında 31,7 milyon m² PVC pencere üretilmiştir. Bu pencereler eski/yeni ve konut ve konut dışı olmak üzere ve tipik konuta indirgenmiş olarak 1,760 milyon konut için üretilmiştir. Bu pencereler için 55 milyon m² düz cam kullanılmıştır. Kanatların açılıp kapanması için 13,5 milyon adet ispanyolet kullanılmıştır; bunların yaklaşık yarısı tek açılım, yarısı da çift açılımdır.

PVC profil sektörünü ilgilendiren bir diğer rakam da şudur: 2016 yılında 432.000 ton PVC profil üretilmiş, bunun 290.000 tonu iç piyasada pencereye dönüşmüş, kalanı ihraç edilmiştir. İthal profiller iç pazarda yaklaşık %3 bir pay elde etmektedir.

b. Devrolunan sıfatıyla Pimaş

Pimaş da PVC profil sektöründe faaliyet göstermektedir. PVC profil sektöründe Türkiye’de halka açık Ege Profil ve Pimaş dışında firma olmaması sebebi ile Pimaş’ın sektördeki payına ilişkin güncel objektif veri bulunmamaktadır.

9.2.2. İşleme esas finansal tablo dönemi itibarıyla birleşme taraf şirketlerin net satış tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi:

Şirketlerin profil satışlarının coğrafi bölgelere göre dağılımı aşağıda belirtilmiştir .:

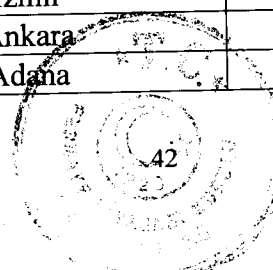
a. Devralan sıfatıyla Ege Profil:

Coğrafi Bölgeler	%
İstanbul	27
İzmir	24
Ankara	18
Adana	10
Diğer	8
Gelişmekte olan Ülkeler	8
İhracat -Diğer	6

b. Devrolunan Devrolunan sıfatıyla Pimaş

Coğrafi Bölgeler	%
İstanbul	45
İzmir	26
Ankara	23
Adana	6

İmza



PİMAŞ
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılıçlık Mah. İnönü Cad. Suadiye Yolu No:7
No:7 Sarımsaklı - Kartopu / KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 - TL
P 05 B Mükellefler V.D. 730000291

9.3. Madde 9.1. ve 9.2.'de sayılan bilgilerin olağanüstü unsurlardan etkilenme durumu hakkında bilgi:

Kapı ve pencere sektörü: Ege Profil ve Pimaş 'ın faaliyet gösterdiği sektör savaş, doğal afet, toplumsal hareketler, terör, vb. olağanüstü unsurlardan doğrudan etkilenme riskine sahiptir. Olağanüstü durumların ortaya çıkması halinde Ege Profil ve Pimaş'ın finansal durumu ve faaliyetleri tüm sektörle birlikte olumsuz etkilenebilir.

9.4. Birleşmeye taraf şirketlerin ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai-ticari, finansal vb. anlaşmalar ile birleşmeye taraf şirketlerin faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ya da yeni üretim süreçlerine ilişkin özet bilgi:

Yoktur.

9.5. Birleşmeye taraf şirketlerin rekabet durumlarına ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Birleşmeye taraf Ege Profil ve Pimaş aynı sektörde faaliyet göstermektedirler. Devrolunan sıfatıyla Pimaş bünyesindeki faaliyetler devralan sıfatıyla Ege Profil bünyesinde sürdürülecektir.

Egepen, Winsa ve Pimapen, PVC profil sektöründe Türkiye'de öncü markalardır. Hakim ortak Deceuninck Dünya'nın en büyük PVC profil üreticilerinden biri olup; sahip olduğu müşteri odaklı yaklaşımı, yüksek teknolojisi ve kalite anlayışıyla markaların yurt içi ve yurt dışı pazarda rekabetini desteklemektedir. Grubun Kartepe ve Menemen'de ileri teknoloji ile üretim yapan tesisleri ve lojistik merkezleri ile de müşterilerine kaliteli ve standart hizmet verebilmesini sağlamakta ve sektördeki rakiplerine nazaran avantaj getirmektedir.

Türkiye PVC pencere sektöründe Ege Profil ve Pimaş haricinde belli başlı şirketler; Fıratpen Plastik Kauçuk Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Fıratpen), Adopen Plastik Sanayi A.Ş. (Adopen) ve Pakpen Plastik Boru ve Yapı Malzemeleri A.Ş. (Pakpen)'dir.

Fıratpen: 1972 yılında kurulmuş olup, Büyükçekmece ve Ankara-Sincan fabrikalarının toplam alanı 750.000 metrekaredir. PVC pencere ve kapı sistemlerindeki markası Fıratpen'in 1350 satış noktası var. Çalışan sayısı: 1850. 70 ülkeye ihracat yapan yerli sermayeli entegre bir şirkettir. Kaynak: www.firatpen.com.tr (16.10.2017)

Adopen: 1997 yılında Antalya'da kurulmuş olup, Antalya Organize Sanayi Bölgesinde 550.000 metrekare bir alanda üretim yapmaktadır. Rusya, İran, Ukrayna ve Hindistan'da fabrikaları var. 56 ülkeye ihracat yapıyor. Dört alanda üretim yapan şirketin; pencere ve kapı sistemlerindeki markaları; Adopen, Adokapı ve Wintech'tir. 2016 yılı cirosu 576,6 milyon TL'dir. Kaynak: www.adopen.com.tr (16.10.2017)

Pakpen: 1989 yılında kurulan şirket, 300.000 metrekare alanda üretim yapıyor. 700'ün üzerinde çalışanı olup, 650 bayii ve 1500'e yakın satış noktası var. Markaları; Pakpen, Pakplast, PakDoor, Pakboard ve Pakpanel'dir. 2015 yılı cirosu 409.81 milyon TL'dir. Kaynak: pakpen.com.tr/2015 Faaliyet raporu (16.10.2017).

İmza



PIMAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılcıklık Mah./Inonu Cad. Suadiye Yolu Üzeri
No:7 Sarımeşe - Kartepe / KOCAELİ
P 05 / Sermayesi : 36.000.000 - T
B.Mükellefler V.D. 730000201

ISO 500 - 2016 Verileri	SIRALAMA	NET SATIŞLAR(TL)	İHRACAT SIRASI	İHRACAT	ÇALIŞAN SAYISI	ÖZKAYNAK(TL)
EGE PROFIL	192	691.677.484	284	29.306	1064	279188585
ADOPEN	242	576.656.961	148	75.940	1402	213.807.175

Kaynak: ISO 500, (16.10.2017)

FORTUNE 500 - 2016 Verileri	SIRALAMA	NET SATIŞLAR(TL)	İHRACAT SIRASI	İHRACAT MİKTARI(TL)	ÇALIŞAN SAYISI	ÖZKAYNAK(TL)
EGE PROFIL	245	695.523.111	238	96.130.622	1064	279.188.585
ADOPEN	292	576.656.961	150	269.391.012	1410	213.807.175

Kaynak: Fortune 500 (16.10.2017)

9.6. Son 12 ayda finansal durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek, işe ara vermeye ilişkin bilgiler:

Yoktur.

10. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

10.1. Birleşmeye taraf şirketlerin dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, birleşmeye taraf şirketlerle olan ilişkileri ve birleşmeye taraf şirketlerin grup içindeki yeri:

DECEUNINCK NV

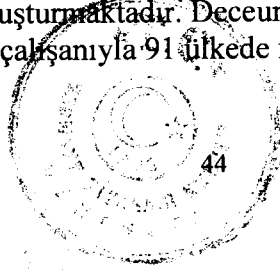
Ortaklık Yapısı	Avro	%
Gramo BVBA	35,715,739.00	26.21%
Sofina NV	23,461,513.00	17.22%
Allacha	5,379,317.00	3.95%
Ewalli	4,258,171.00	3.12%
Fidec	6,881,869.00	5.05%
Lazard	6,695,000.00	4.91%
Geri alınan paylar	102,121.00	0.07%
Diğer	53,771,706.00	39.46%
Toplam	136,265,436.00	100.00%

Deceuninck NV, Ege Profil'in hakim ortağı, Pimaş'ın ise dolaylı hakim ortağıdır.

Deceuninck, 1937 yılında Belçika'da kurulmuştur. Yapı endüstrisi için kompaund, tasarım, geliştirme, ekstrüzyon, finisaj ve geri dönüşüm konularında uzmanlaşmış olan Deceuninck, dünyanın en büyük ilk 3 PVC üreticisinden biridir.

Profesyonel teknik ekip ve uzman çalışanlarla birlikte yoğun Ar-Ge çalışmaları neticesinde sürekli yenilikçi ürünler geliştiren Deceuninck, inovatif ürünlerini 4 binden fazla müşteriyle buluşturmaktadır. Deceuninck bugün, dünya çapında 35 iştiraki ve 3 bin 500'den fazla çalışanıyla 91 ülkede faaliyet göstermektedir.

EGE PROFİL
Tic. Sic. No: 270000
Nispetiye Mah. No: 10
Kızılkıyık Mah. İnönü Cad. Suadiye Yolu Üstü
No: 7 / Sahmese - Kartopu - KOCAELİ / TÜRKİYE
P 05/



PIMAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılkıyık Mah. İnönü Cad. Suadiye Yolu Üstü
No: 7 / Sahmese - Kartopu - KOCAELİ / TÜRKİYE
Sermayesi : 36.000.000 TL
B. Mükellefler V.D. 2200000000

Batı Avrupa, Orta ve Doğu Avrupa, Kuzey Amerika ve Türkiye olmak üzere dört coğrafi bölgeye konumlandırılan, toplamda 22 depolama ve dağıtım tesisi, 14 dikey entegre üretim tesisiyle tüm müşterilerine Deceuninck'in üstün kalitesi ve güvencesi ile hizmet vermektedir.

Deceuninck aynı zamanda, 2016 yılında yıllık 670,9 milyon Avro cirosuyla dünya çapında entegrasyon sağlamış bir grup şirkettir. Halka açık bir Şirket olan Deceuninck, sürdürülebilir iş modeliyle daha yaşanabilir bir dünya inşa etmek üzere üretim gerçekleştirmektedir.

Sürekli kendini yenileyerek, teknolojik gelişmeleri yakından takip ederek pazara sunduğu inovatif ürünler ile sektöründe her zaman öncü olan Deceuninck; Almanya, Amerika, Avusturalya, Belçika, Brezilya, Fransa, Hindistan, İngiltere, Rusya, Romanya Polonya, Şili, Tayland ve Türkiye'de bulunan fabrika ve ofisleri ile tüm dünyada yaygın bir şekilde yerini almaktadır.

Deceuninck NV - Konsolide Gelir Tablosu (milyon Avro)

	2013	2014	2015	2016
Satışlar	536.5	552.8	644.5	670.9
FAVÖK	47.4	35.3	54.4	67.0
FAVÖK-MARJİ (%)	8.8%	6.4%	8.4%	10.0%
Net kar (+) / zarar (-)	8.4	10.5	13.3	21.0
Net kar (+) / zarar (-)-marjı (%)	1.6%	1.9%	2.1%	3.1%
Hisse Başı Kazanç (Avro)	0.08	0.09	0.10	0.15

Deceuninck NV - Konsolide Bilanço (milyon Avro)

	2013	2014	2015	2016
Duran Varlıklar	215.6	254.7	255.1	291.5
Dönen Varlıklar	202.8	249.0	307.6	309.6
Özkaynaklar	204.3	264.5	269.3	275.0
Uzun vadeli provizyonlar	21.1	25.0	25.1	28.4
Vadeli Vergi Yükümlülükleri	5.0	5.8	4.5	2.3
Uzun Vadeli Faizli Krediler	35.4	14.6	143.5	129.2
Kısa Vadeli Yükümlülükler	152.7	193.8	120.2	166.1
Toplam Kaynaklar	418.5	503.7	562.6	601.1
İşletme Sermayesi	102.5	124.6	142.9	111.1
Sermaye Harcaması	26.7	31.3	38.7	79.4
Net Borç	80.6	71.0	92.1	88.4
Özvarlık / Bilanço Toplamı (%)	48.8%	52.5%	47.9%	45.8%

PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılköy Mahallesi, İncekonu Cad. Suadiye Yolu Üzeri
No 7 Sarımeşe - Kartepi / KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 - TL
Tic. Sic. No : 270900 / Mükellefler V.D. 7300002912



PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılköy Mahallesi, İncekonu Cad. Suadiye Yolu Üzeri
No 7 Sarımeşe - Kartepi / KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 - TL
Tic. Sic. No : 270900 / Mükellefler V.D. 7300002912

	2013	2014	2015	2016
Net kar (zarar)/Özvarlık (%)	4.1%	4.0%	5.0%	7.6%

Deceuninck Grubuna dahil şirketler aşağıda gösterilmektedir:

ÜRETİM/DAĞITIM/SATIŞ
DECEUNINCK (THAILAND) CO.LTD./TAYLAND
DECEUNINCK D.O.O./HIRVATİSTAN
DECEUNINCK IMPORTADORA LIMITADA/ŞİLİ
DECEUNINCK LTD./BİRLEŞİK KRALLIK
DECEUNINCK NORTH AMERICA LLC/AMERİKA BİRLEŞİK DEVLETLERİ
DECEUNINCK NV SUCURSAL EN ESPANA/İSPANYA
DECEUNINCK NV/BELÇİKA
DECEUNINCK RUS OOO/RUSYA
DECEUNINCK SAS/FRANSA
EGE PROFİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş./TÜRKİYE
INOUTIC D.O.O./HIRVATİSTAN
INOUTIC/DECEUNINCK GMBH/ALMANYA
INOUTIC/DECEUNINCK SP.Z O.O./POLONYA
DAĞITIM/SATIŞ
DECEUNINCK DO BRASIL COMERCIO DE PVC/BREZİLYA
DECEUNINCK ITALIA S.R.L./İTALYA
DECEUNINCK PTY.LTD./AVUSTRALYA
DECEUNINCK ROMANIA SRL/ROMANYA
EGE PROFİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş./HİNDİSTAN
ENWIN RUS OOO/RUSYA
INOUTIC/DECEUNINCK D.O.O./BOSNA HERSEK
INOUTIC/DECEUNINCK D.O.O./SİRBİSTAN
PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş./TÜRKİYE
SATIŞ
DECEUNINCK BULGARIA EOOD/BULGARİSTAN
INOUTIC/DECEUNINCK SPOL S.R.O./ÇEK CUMHURİYETİ

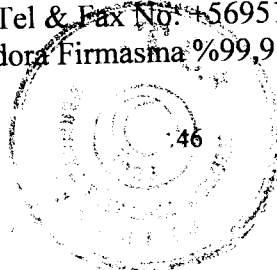
10.2. Birleşmeye taraf şirketlerin doğrudan veya dolaylı önemli bağlı ortaklıklarının dökümü:

a. Devralan sıfatıyla Ege Profil

Şili (Bağlı Ortaklık) : Centro Industrial Lo Boza 3G-3H Volcan
Lascar 801 Pudahel Santiago / CHILI
Tel & Fax No: +56951498754

Ege Profil, Deceuninck Importadora Firmasına %99,9 oranı ile ortaktır.

3 Ocak 2016
Tarihinde
Tic. Sic. No: 270900
Ege Profil



PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ
Kızılcıklık Mah. İnönü Cad. Sarıyeri
No:7 Sarıyer - Kartal / İSTANBUL
Sermayesi : 30.000.000 TL
B. Mükellefiyeti V.D. 2005
P 05

Pimaş (Bağı Ortaklık) : Sarımeşe Mah. Suadiye Cad. No:5,
Kartepe / Kocaeli

Ege Profil, Pimaş'a %87,60 oranı ile ortaktır.

30 Haziran 2017, 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak 2016 tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan bağı ortaklıklar ile etkinlik oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016	1 Ocak 2016
Deceuninck Importadora Limitada (*)	% 99,9	%99,9	%99,9
Deceuninck Brasil (**)	%100	%100	%100
Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi (***)	%87,60	-	-

(*) Konsolide finansal tablolara tam konsolidasyon yöntemiyle dahil edilmiştir. %0,1 oranındaki Şirket dışı pay, konsolide finansal tablolarda önemli bir etki yaratmaması sebebiyle dikkate alınmamıştır. Bu nedenle, kontrol gücü olmayan paylar hesaplanmamıştır.

(**) Ege Profil, Brezilya'da kurulu bulunan Althera PVC LTDA- EPP Şirketi'nin paylarının %100'ünü 177.372 Avro karşılığında 23 Ekim 2014 tarihinde satın almıştır. Şirket'in ünvanı 13 Temmuz 2015 tarihinde Deceuninck do Brasil Comercio de PVC Ltda (Deceuninck Brasil) olarak değişmiştir. Bağı ortaklık, ilişikteki konsolide finansal tablolara tam konsolidasyon yöntemi ile dahil edilmiştir. 21 Haziran 2017 itibarıyla 2.127.845 Brezilya Reali nominal değerli hissenin hakim ortağı Deceuninck NV'ye zararda olması nedeniyle tasfiye değeri üzerinden 1.000 Avro'ya satışına karar verilmiştir. Satış, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği m. 9 ve II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar Ve Ayrılma Hakkı Tebliği m. 6/2 uyarınca, işlem bedelinin varlık toplamına oranı % 0.21, gelirlere oranı % 0.25 ve altı aylık günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması baz alınarak hesaplanan ortaklık değerine oranı % 0.26 olduğu dikkate alınarak değerlendirilmiştir (31 Aralık 2016 %100).

(***) Bağımsız Denetim Raporu Not 2 (iii) altında açıklanmıştır.

b. DevrolunanDevrolunan sıfatıyla Pimaş

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirketin bağı ortaklıkları, bu şirketlerin faaliyetleri, kuruldukları ülkeler ve kuruluş yılları aşağıdaki gibidir:

Bağı ortaklıklar	Ana faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri	Pay oranı
Enwin Rus Ltd(*)	PVC kapı ve pencere profillerinin imalatı ve pazarlaması	Rusya	%100

(*)Enwin Rus Ltd'nin, 14 Aralık 2015 tarihi itibarıyla üretim faaliyetlerinin ve 20 Aralık 2015 tarihi itibarıyla satış faaliyetlerinin durdurulmasına ve 25/04/2017 itibarı ile de tasfiye işlemlerine başlatılmasına karar verilmiştir.

TİC.SİC.NO
47



PİMAŞ
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılcıklık Mahallesi, No.7, Sarımeşe - Kartepe / KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 - TİC.SİC.NO : 47
B.Mükellefler V.D. 7300002912

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

11.1. İşleme esas finansal tablo dönemi itibarıyla birleşmeye taraf şirketlerin finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi:

Ege Profil:

Ege Profil'in, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların net defter değerleri aşağıdaki gibidir:

Maddi Duran Varlıkların 30 Haziran 2017 itibarıyla Net Defter Değerleri	TL
Arsa	108.654.488
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.164.982
Binalar	129.321.011
Makina ve teçhizat	89.421.473
Taşıt araçları	195.834
Demirbaşlar	4.880.412
Yapılmakta olan yatırımlar	11.730.519
Diğer maddi duran varlıklar	43.521
Net Defter Değerleri	346.412.240

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler

Cinsi	Edinildiği Yıl	m ²	Mevkii	Net Defter Değeri (TL)	Kullanım Amacı	Kiraya Verildi ise Kiralayan Kişi/Kurum	Kira Dönemi	Yıllık Kira Tutarı (TL)
Fabrika+ Arsa *	31/12/2016	110.000	MİOSB/ İzmir	115.966.184	Fabrika ve Lojistik Merkez	-	-	-
Arsa	31/12/2016	20.607	MİOSB/ İzmir	5.868.870	Daha sonraki yatırımlarda değerlendirilmek üzere	-	-	-
Fabrika+ Arsa	31/12/2007	40.667	Kartepe/Kocaeli	56.852.137	Fabrika	-	-	-

* Menemen Organize'de bulunan arsa+ fabrikaya ilişkin tahsis belgesi alınmış olup herhangi bir kısıtlama içermeyen tapular için prosedürel işlemler beklenmektedir.

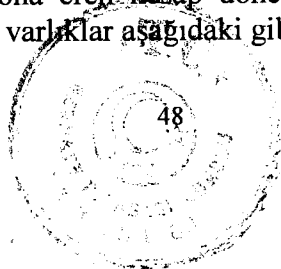
Finansal Kiralama Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler

Yoktur.

Pimas:

Pimas'ın 30.06.2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarında yer alan maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28
29
30
31
32
33
34
35
36
37
38
39
40
41
42
43
44
45
46
47
48
49
50
51
52
53
54
55
56
57
58
59
60
61
62
63
64
65
66
67
68
69
70
71
72
73
74
75
76
77
78
79
80
81
82
83
84
85
86
87
88
89
90
91
92
93
94
95
96
97
98
99
100



PIMAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılçikkök Mahallesi, Suadiye Yolu Üstü,
No:7 Sarımeşe - Kartepe - KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 TL
B. Mükellefler V.D. 7300000000

Maddi Duran Varlıkların 30 Haziran 2017 itibarıyla Net Defter Değerleri	TL
Arsa	56.907.600
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	96.796
Binalar	8.249.577
Makina ve teçhizat	295.667
Taşıt araçları	0
Demirbaşlar	619.050
Diğer maddi duran varlıklar	43.521
Net Defter Değerleri	66.212.211

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler

Cinsi	Edinildiği Yıl	m ²	Mevkii	Net Defter Değeri (TL)	Kullanım Amacı	Kiraya Verildi ise Kiralayan Kişi/Kurum	Kira Dönemi	Yıllık Kira Tutarı (TL)
Arsa + Fabrika	01.01.1976	47.423	Gebze /Kocaeli	65.157.177	Satış amaçlı gayrimenkul	-	-	-

Finansal Kiralama Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler

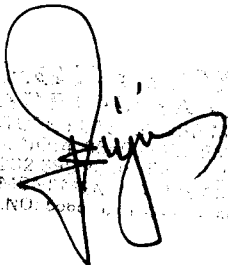
Yoktur.

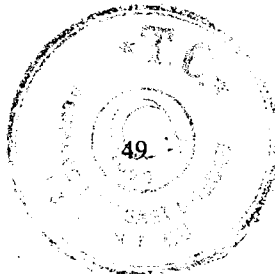
11.2. Maddi duran varlıklar üzerinde yer alan kısıtlamalar, aynı haklar ve ipotek tutarları hakkında bilgi:

Ege Profil

Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki Kısıtlamalar, Aynı Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Kısıtlamanın/ Aynı Hakkın Türü	Kimin Lehine Verildiği	Nedeni	Veriliş Tarihi	Tutarı
Arsa (20.607 m ²)	Geri Alım Hakkı	Menemen Plastik Organize Sanayi Bölgesi	Yatırım Tamamlanmadığı için kurulmuştur.	9/12/2016	572.078 TL

Ayrıca, Şirketin 40.667 m²lik Kartepe'deki gayrimenkulünün üzerinde 1015 parsel lehine 60,45m² lik alanda geçit hakkı vardır.





FİNANSE
 PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ
 Kızılcıklık Mahallesi İnönü Cad. Suadiye No: 7/Şişli - Kartepeler - Kocaeli
 No: 7 / Şişli - Kartepeler - Kocaeli
 Sermayesi : 36.000.000 TL
 B. Mukellefler V.D. No: 3000

Pimas

Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki Kısıtlamalar, Ayni Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Kısıtlamanın/ Ayni Hakkın Türü	Kimin Lehine Verildiği	Nedeni	Veriliş Tarihi	Tutarı
Arsa + Fabrika (47.423)	Geri Alım Hakkı	Menemen Plastik Organize Sanayi Bölgesi	Yatırım Tamamlanmadığı için kurulmuştur.	9/12/2016	572.078 TL

Ayrıca, aşağıda yer alan beyanlar gayrimenkule ilişkin tapu sicilinde belirtilmektedir:

- Beyan: 158 KARAR sayılı Mahkeme Müzekkeresi numaralı dosyasında davalıdır. Tarih/Yevmiye: 24.06.2016/13964.
- Beyan: 2942 S.Y. 7. Maddesi gereği belirtmenin tesisi (Kamulaştırılacaktır), BOTAŞ boru hatları ile petrol taşıma AŞ nin 21.01.1999 tarih 26 sayılı yazısı. Malik; Boru Hatları İle Petrol Taşıma (BOTAŞ), Tarih/Yevmiye: 22.1.1991/263
- Beyan: 2942 S.Y. 7. Maddesi gereği belirtmenin tesisi (Kamulaştırılacaktır), BOTAŞ boru hatları ile petrol taşıma AŞ nin 21.01.1999 tarih 26 sayılı yazısı. Malik; Boru Hatları İle Petrol Taşıma (BOTAŞ), Tarih/Yevmiye: 20.6.1991/2806

bulunmaktadır.

11.3. Maddi duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde bu değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:

Ege Profil :

Maddi Duran Varlık Cinsi	Edinme Tarihi	Ekspertiz Değeri -TL	Ekspertiz Raporu Tarihi ve Nosu	Sınıflandırılması (Yatırım amaçlı olup olmadığı)	MDV Değerleme Fon Tutarı/Değer Düşüklüğü Tutarı- TL
Kartepi /Fabrika +Arsa	31.12.2007	61.500.000	2017-OZ-00355	-	29.903.371

Pimas :

Maddi Duran Varlıkların Rayiç/Gerçeğe Uygun Değeri Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Edinme Tarihi	Ekspertiz Değeri- TL	Ekspertiz Raporu Tarihi ve Nosu	Sınıflandırılması (Yatırım amaçlı olup olmadığı)	MDV Değerleme Fon Tutarı/Değer Düşüklüğü Tutarı- TL
Gebze Arsa	01.01.1976	57.000.000	2016/030SPK	-	10.208.512



PIMAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ
Kızılıçlık Mah. İnönü Cad. Sırtı
No:7. Barınese - Kartepi - KÜLTÜR
Sermayesi : 30.000.000
B. Mükellefiyeti :

P 05

12. FİNANSAL DURUM VE FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

12.1. Finansal durum ve faaliyet sonuçları

a. Devralan sıfatıyla Ege Profil:

Ege Profil Finansal Analiz :

Grup 2017 ilk yarısından geçen yılın aynı dönemine göre hasılatını % 18 % artırmıştır. İzmir Menemen Plastik İhtisas Organize Sanayi Bölgesi'nde, yaklaşık 200 milyon TL harcanarak tamamlanan ve 2017 ikinci yarısında faaliyete geçen tesise taşınma, hamadde fiyatlarındaki artış ve ağırlıklı kurda oluşan olumsuz makro ekonomik gelişmelere rağmen yapılan fiyat artışları ile karlılığını dengeleyebilmiştir.

Büyük alanda PVC profil üretimi yapan yeni tesisi ve Ağustos 2017 yılında kurulan ARGE Merkezi ile finansal sonuçlarında olumlu gelişmelerin sürekli kılınması hedeflenmiştir.

30.06.2017 ile 30.06.2016 Döneminin Karşılaştırılması:

Hasılat 30.06.2017 tarihinde, 30.06.2016 dönemine kıyasla %18 oranında artarak, 344,94 milyon TL'den, 407,81 milyon TL'ye yükselmiştir.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, ihracatın hasılat içindeki payı %14,90 olarak gerçekleşmiştir.

Hasılatın Dağılımı (%)	30.06.2017	30.06.2016
Mamuller	69,63	55,74
Ticari Mallar	29,90	43,14
Diğer	0,47	1,12

Satılan malın maliyeti ise % 55,8 oranında bir önceki döneme kıyasla artmıştır.

Satılan Malın Maliyeti Dağılımı (%)	30.06.2017	30.06.2016
Mamuller	68	44
Ticari Mallar	31	53
Diğer	1	3

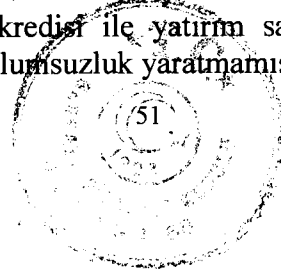
	30.06.2017	30.06.2016
Satılan Malın Maliyeti/Hasılat	% 78,40	%70,36
Esas Faaliyet Karı/Hasılat	%35,51	%35,88
Net Kar Marjı	%5	%6,74
Hisse Başına Kazanç	0,2563 TL	0,3659 TL

30.06.2017 ile 30.12.2016 Konsolide Bilanço Analizi:

Stoklardaki artışın sebebi, Ege Profil'in taşınması sebebiyle olası hammadde tedariği veya oluşabilecek müşteri memnuniyetsizliğini önlemek üzere hem Çiğli Fabrika ve hem de Menemen'de yüksek stok yapılmıştır. 2017/3. çeyrek itibarıyla mevsimsel olağan stok seviyesine düşülmüş olacaktır.

Borçlanmadaki artışın sebebi ise, yatırımın finansmanı ve artan faaliyetlerin finansmanıdır. Menemen yatırımının finansmanı için 2015 yılında Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası'ndan (EBRD) kullanılan 7 yıl vadeli, 2 yılı geri ödemesiz, 25 milyon Avro yatırım finansman kredisi ile yatırım sağlıklı bir şekilde finanse edilmiş, net işletme sermayesinde olumsuzluk yaratmamıştır.

Tic. Sic. No: 276187
Tic. Sic. No: 276187
Tic. Sic. No: 276187
Tic. Sic. No: 276187
Tic. Sic. No: 276187



PİNAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ
Kızılcıklık Mah. İbnü Cad. Süadiye Yolu
No:7 Sarıvese - Kartepe - KOCAYAT
Sermayesi : 36.000.000
P 05 B.M. / İhtisas V.D. / 2017

Pimaş üretimini Grubun teknolojik yönden gelişmiş Kartepe Kocaeli tesisinde yaptırmış olması sebebi ile verimliliği artmış ve satılan malın maliyeti ise % 24.70 oranında bir önceki döneme kıyasla iyileşmiştir.

	30.06.2017	30.06.2016
Satılan Malın Maliyeti/Hasılat	% 81,46	%87,39
Esas Faaliyet Karı/Hasılat	% 11,36	-
Net Kar Marjı	%14,17	-
Hisse Başına Kazanç	0,00356 TL	- 0,00083 TL

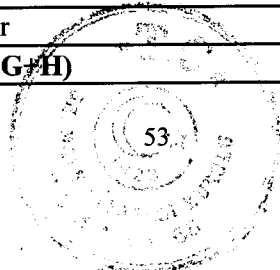
Ticari mal alımlarının 74.7 milyon TL tutarındaki kısmı Ege Profil'den yapılmıştır. (Ticari mal alım tutarı 75.213.490 TL)

2017 yılı içerisinde temettü dağıtımını olmamıştır.

12.2. Birleşmeye taraf şirketlerin borçluluk durumu

a. Devralan sıfatıyla Ege Profil

30.06.2017 Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	535.272.465
Garantili	1.083.245
Teminatlı	68.015.965
Garantisiz/Teminatsız	466.173.255
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	145.600.175
Garantili	-
Teminatlı	-
Garantisiz/Teminatsız	145.600.175
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	680.872.640
Özkaynaklar	313.196.043
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	79.600.000
Yasal yedekler	26.386.982
Diğer yedekler	207.209.061
TOPLAM KAYNAKLAR	994.068.683
Net Borçluluk Durumu	
A. Nakit	42.365.058
B. Nakit Benzerleri	17.101.760
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-
D. Likidite (A+B+C)	59.466.818
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	29.813.495
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısmı	70.254.349
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	89.962.594
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	190.030.438



PIMAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılçikklik Mah. İbrenü Cad. Suadiye Yolu Üzüm
No:7. Sakarya - Kartepe - KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 -
E- Mükellef No: V.D. 221111

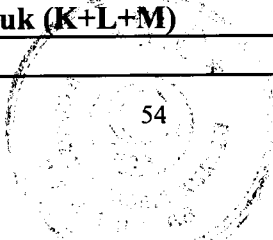
P 05

J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	130.563.620
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	133.882.548
L. Tahviller	-
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	-
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	133.882.548
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	264.446.168

Duyuru Metni imza tarihi itibarıyla Ege Profil'in borçluluk durumunda önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

30.06.2017 Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	84.979.125
Garantili	-
Teminath	-
Garantisiz/Teminatsız	84.979.125
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli hariç)	4.528.497
Garantili	-
Teminath	-
Garantisiz/Teminatsız	4.528.497
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	89.507.622
Özkaynaklar	99.057.125
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	36.000.000
Yasal yedekler	7.639.303
Diğer yedekler	55.417.822
TOPLAM KAYNAKLAR	188.564.747
Net Borçluluk Durumu	
A. Nakit	23.979.135
B. Nakit Benzerleri	4.372.340
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-
D. Likidite (A+B+C)	23.979.135
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	3.806
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısmı	4.914.764
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	-
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	4.918.570
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	-19.060.565
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	1.000.000
L. Tahviller	-
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	-
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	1.000.000
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	18.060.565

[Handwritten Signature]



PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılçık Mah. İponu Cad. Suadiye Yolu Üzeri
No:7 Sarıgöze - Kartepi - KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 - TL
B. Mükellefler V.D. 730002931

Duyuru Metni imza tarihi itibarıyla Pimaş'ın borçluluk durumunda önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

13. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FON KAYNAKLARI

13.1 Kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi:

a. Devralan sıfatıyla Ege Profil

Ege Profil'in bağımsız denetimden geçmiş ve bir önceki dönem ile karşılaştırmalı 30.06.2017 tarihli finansal raporunun konsolide bazda "Kaynaklar" bölümü aşağıda verilmektedir. Söz konusu finansal rapor ve dipnotlarına www.kap.gov.tr ve Ege Profil'in www.egeprofil.com.tr adreslerindeki kurumsal internet sitelerinden ulaşılabilir.

Ege Profil'in fon kaynakları, kısa ve uzun vadeli banka kredi kullanımlarından, vadeli ticari borçlardan, Pimaş'a ait hisselerin vadeli alımı karşılığı hakim ortak DNV'ye borçlanmasından, ortaklara ödenecek temettüden, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklardan, bağlantı karşılığı siparişe çalışılması sebebi ile ertelenmiş gelir, yatırım teşvik belgesi kapsamında sübvansiyonlardan ve maddi duran varlık için yapılan yeniden değerlendirme kayıp/kazançlarından oluşmaktadır.

b. Devrolunan sıfatıyla Pimaş

Pimaş'ın bağımsız denetimden geçmiş ve bir önceki dönem ile karşılaştırmalı 30.06.2017 tarihli finansal raporunun konsolide bazda "Kaynaklar" bölümü aşağıda verilmektedir. Söz konusu finansal rapor ve dipnotlarına www.kap.gov.tr ve Pimaş'ın www.pimas.com.tr adreslerindeki kurumsal internet sitelerinden ulaşılabilir.

Pimaş'ın fon kaynaklarını ise ağırlıklı olarak hakim ortak Ege Profil'den yapmış olduğu vadeli yapmış olduğu ticari mal alımlarından, bağlantı karşılığı siparişe çalışılması sebebi ile ertelenmiş gelirlerden, geçmiş dönemlerde kullanılan banka kredilerinden ve dönem karından oluşturmaktadır.

13.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

a. Devralan sıfatıyla Ege Profil

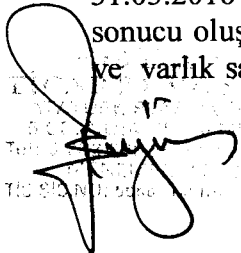
Ege Profil'in bağımsız denetimden geçmiş ve bir önceki dönem ile karşılaştırmalı 30.06.2017 tarihli finansal raporunun konsolide bazda "Nakit Akım Tabloları'na" www.kap.gov.tr ve Ege Profil'in www.egeprofil.com.tr adreslerindeki kurumsal internet sitelerinden ulaşılabilir.

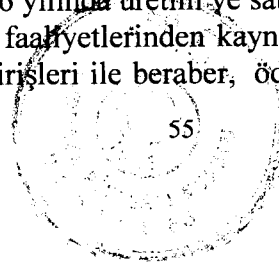
Ege Profil'in nakit ve nakit benzerlerindeki değişimin kaynağı; ticari alacak tahsilat süresindeki olumlu değişimin, 2017 yılı içinde taşınma kaynaklı stoklardaki geçici süre için oluşan artış, 2015 yılında başlayan Menemen yatırımının 2017 yılı içinde tamamlanması sebebi ile oluşan ticari borçluluktaki azalış, 2016 yılında dünyada ve ülkemizde oluşan şartlar çerçevesinde konservatif olmak üzere ticari alacaklara ilişkin ayrılan karşılıklara ilişkin 2017 yılı içinde yapılan yeniden değerlendirme sonucu yapılan düzeltmeler ve temettü ödemeleridir.

b. Devrolunan sıfatıyla Pimaş

Pimaş'ın bağımsız denetimden geçmiş ve bir önceki dönem ile karşılaştırmalı 30.06.2017 tarihli finansal raporunun konsolide bazda "Nakit Akım Tabloları'na" www.kap.gov.tr ve Pimaş'ın www.pimas.com.tr adreslerindeki kurumsal internet sitelerinden ulaşılabilir.

31.03.2016 sonrası Pimaş'ın 2016 yılında üretim ve satış faaliyetlerini yeniden yapılandırması sonucu oluşan karlılık, işletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit girişini olumlu etkilemiş ve varlık satışı kaynaklı nakit girişleri ile beraber, ödenen banka kredi ve faizlerine rağmen





PIMAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılcıklık Mah. 700m Cad. Suadiye Yolu Üzeri
No:7 Şirince - Kartal / KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 - TL
P 05 B Mükellefler V.D. 7300002447

nakit ve nakit benzerlerinde artış gerçekleşmiştir.

13.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

a. Devralan sıfatıyla Ege Profil

Ege Profil'in cari durum itibarıyla ve mevcut koşullar çerçevesinde ilave borçlanma ihtiyacı bulunmamaktadır.

b. Devrolunan sıfatıyla Pimaş

Pimaş'ın cari durum itibarıyla ve mevcut koşullar çerçevesinde ilave borçlanma ihtiyacı bulunmamaktadır.

13.4. İşletme sermayesi beyanı:

a. Devralan sıfatıyla Ege Profil

30.06.2017	EGE PROFİL
DÖNEN VARLIKLAR	628.704.243 TL
KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR	535.272.465 TL
NET İŞLETME SERMAYESİ	93.431.778 TL

b. Devrolunan sıfatıyla Pimaş

30.06.2017	PİMAŞ
DÖNEN VARLIKLAR	122.302.950 TL
KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR	84.979.125 TL
NET İŞLETME SERMAYESİ	37.323.825 TL

Şirketlerin gelecek 12 aylık dönemde işletme sermayeleri yeterlidir.

13.5. Faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin sınırlamalar hakkında bilgi:

a. Devralan sıfatıyla Ege Profil

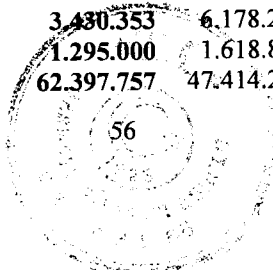
Ege Profil'in faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin sınırlama bulunmamaktadır.

Teminat / Rehin / İpotek

30 Haziran 2017, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin ve ipoteklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016		01 Ocak 2016	
	TL karşılığı	Orijinal para birimi	TL karşılığı	Orijinal para birimi	TL karşılığı	Orijinal para birimi
Alınan teminat mektupları						
Avro	13.731.703	3.430.353	6.178.294	1.665.353	6.960.066	2.190.353
ABD Doları	4.541.695	1.295.000	1.618.832	460.000	1.192.116	410.000
TL	62.397.757	62.397.757	47.414.200	47.414.200	41.008.000	41.008.000

İTİC
AYDIN
S. CO. NO:
Tarih: 01/02/2017
M.Ş. NO:
T.Ş. NO:
T.Ş. NO:



PİMAŞ
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılcıklık Mah. İnönü Cad. Suadiye Yolu 17
No: 7 Sarımeşe - Kartepe / KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000
P.05 P.05

Alınan teminat senetleri						
Avro	120.090	30.000	111.297	30.000	95.328	30.000
TL	3.200.000	3.200.000	3.992.118	3.992.118	4.315.500	4.315.500
Alınan ipotekler						
Avro	579.006	144.643	480.406	129.493	173.634	54.643
TL	247.972.840	247.972.840	229.824.724	229.824.724	206.166.704	206.166.704
Alınan teminat ve ipotek toplamı						
	332.543.091		289.619.871		259.911.348	
Verilen teminatlar						
Avro	2.220.628	554.741	-	-	572.762	180.250
ABD Doları	26.643.235	7.596.942	-	-	61.224.403	21.056.680
TL	39.152.102	39.152.102	55.988.948	55.988.948	36.213.960	36.213.960
Verilen teminat toplamı						
	68.015.965		55.988.948		98.011.125	

Ege Profil'in bağımsız denetimden geçmiş ve bir önceki dönem ile karşılaştırmalı 30.06.2017 tarihli finansal raporunun konsolide bazda "**finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi**" ile ilgili detaylı bilgiler yer almaktadır. (Dipnot 30) Söz konusu finansal rapora ve dipnotlarına www.kap.gov.tr ve Ege Profil'in www.egeprofil.com.tr adreslerindeki kurumsal internet sitelerinden ulaşılabilir.

b. Devrolunan sıfatıyla Pimaş

Pimaş'ın faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin sınırlama bulunmamaktadır.

Teminat / Rehin / İpotek

Verilen teminat, rehin ve ipotekler (TRİ)

Grup tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	169.030	31.647
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı		
- Ana Ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	169.030	31.647
Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı	% 0	% 0

TİCARİ SİGORTA
ATAŞI
B.C.C.M.
Teli: 0 216 333 11 11
TİC. SİGORTA



PIMAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılcıklık Mh. İbnu Cad. Suadiye Yolu Üzeri
No:7 Sarımeşe - Kartepe - KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 - TL
P 05 B Mükellefler V.D. 2000/0000

Pimaş'ın bağımsız denetimden geçmiş ve bir önceki dönem ile karşılaştırmalı 30.06.2017 tarihli finansal raporunun konsolide bazda "**finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi**" ile ilgili detaylı bilgiler yer almaktadır. (Dipnot 27) Söz konusu finansal rapora ve dipnotlarına www.kap.gov.tr ve Pimaş'ın www.pimas.com.tr adreslerindeki kurumsal internet sitelerinden ulaşılabilir.

13.6. Yönetim kurulunca karara bağlanmış olan planlanan yatırımlar ile finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere mevcut ve edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklar için öngörülen fon kaynakları hakkında bilgi:

- a. Devralan sıfatıyla Ege Profil Yoktur.
- b. Devrolunan sıfatıyla Pimaş Yoktur.

14. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

14.1. İşleme esas finansal tablo dönemi itibarıyla birleşmeye taraf şirketlerin araştırma ve geliştirme politikaları ile sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme etkinlikleri için harcanan tutarlar da dahil olmak üzere bu etkinlikler için yapılan ödemeler hakkında bilgi:

- a. Devralan sıfatıyla Ege Profil

Şirketimiz Dünya'da ve Türkiye'de uygulanan enerji politikalarını dikkate alarak; gerek çevreye olan duyarlılığımız, gerekse verimlilik çalışmalarımızın bir parçası olarak daha az enerji tüketen ürünler geliştirebilmek amacıyla Ar-Ge projelerimiz bulunmaktadır.

30 Haziran 2017 itibari ile Ar-Ge harcamalarımız 698.692 TL'dir. (30 Haziran 2016 - 599.183 TL dir.)

5746 sayılı Kanun kapsamında Ar-Ge Merkezi Belgesi almak üzere Şirket tarafından yapılan başvuruya ilişkin denetimler, ilgili Kanunun Uygulama ve Denetim Yönetmeliği hükümleri çerçevesinde görevlendirilen izleyiciler tarafından yerinde yapılmış olup; Şirkete Ar-Ge Merkezi Belgesi verilmesine ve 5746 sayılı Kanun kapsamında sağlanan teşvik ve muafiyetlerden yararlanmasına, T.C. Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından karar verilmiştir.

- b. Devrolunan sıfatıyla Pimaş Yoktur.

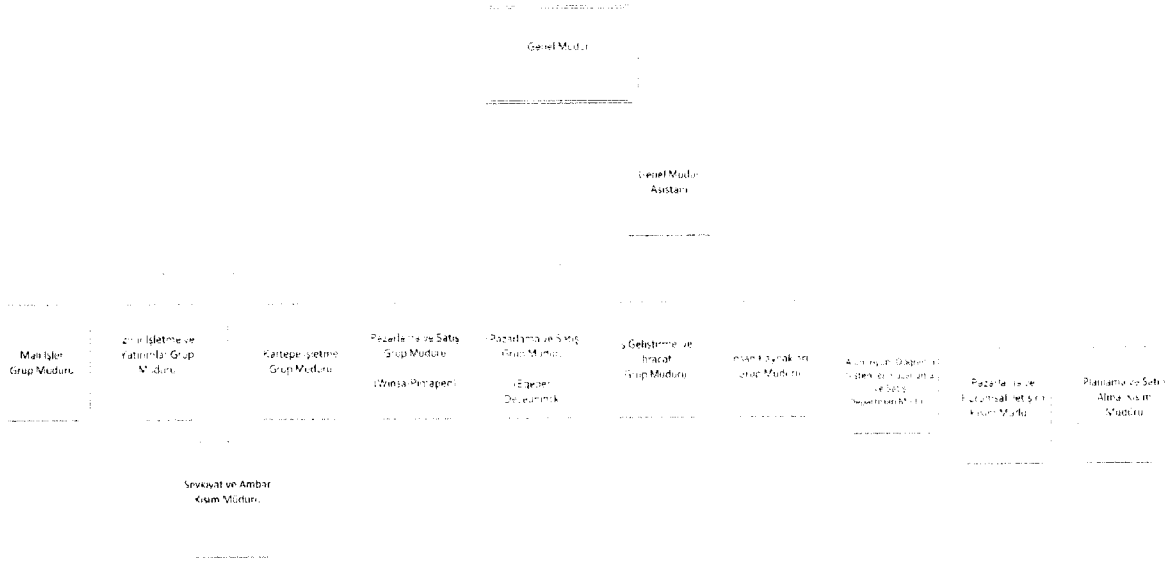


PIMAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılcıklik Mah. İnönü Cad. Suadiye Yolu Üz
No:7 Barışese - Kartepo : KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 - - -
P 05 / B. Mukohaffer M.D. mmmmm

15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER VE PERSONEL

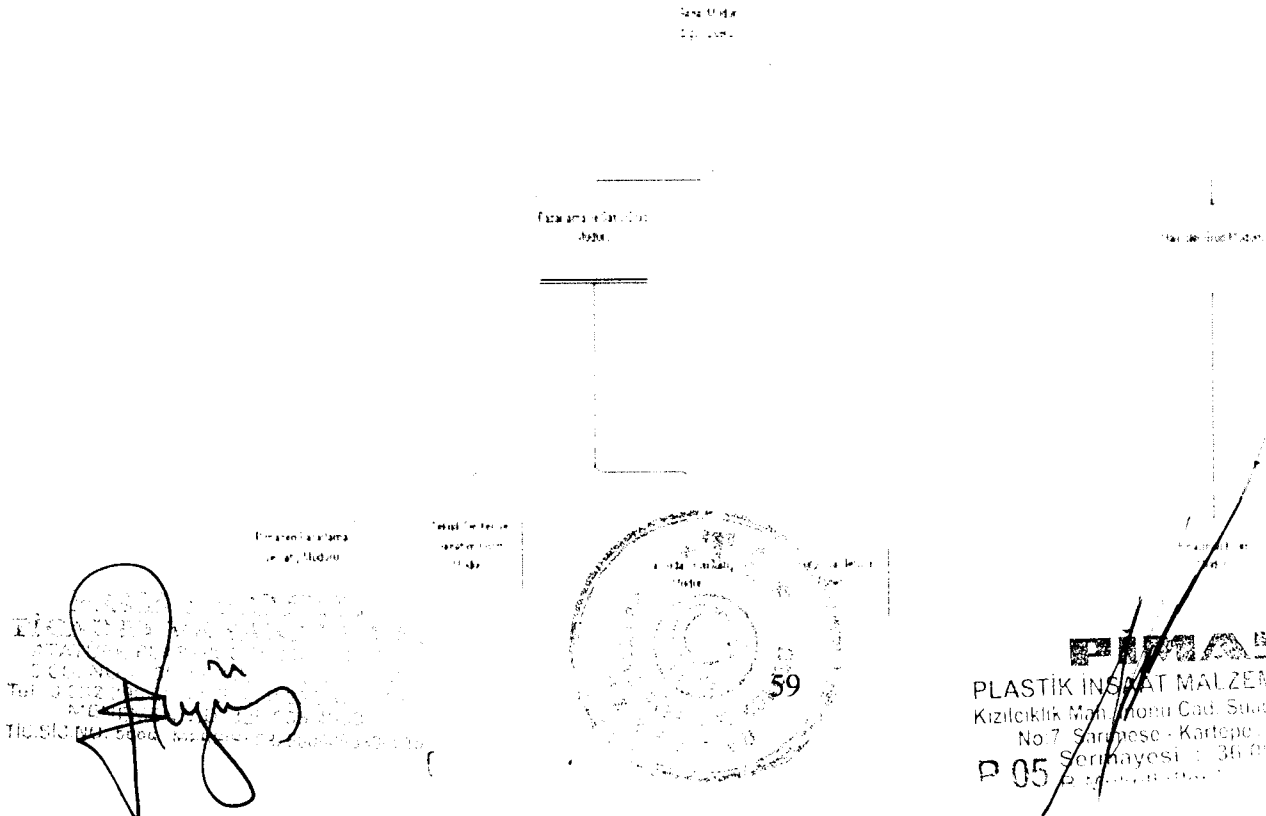
15.1. Birleşmeye taraf şirketlerin genel organizasyon şeması:

a. Devralan sıfatıyla Ege Profil



b. Devrolunan sıfatıyla Pimaş

Şirket Organizasyon yapısı



PİMAŞ
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ
Kızılköy Mahallesi, No 7 Sarımeşe - Kartopu - K.
P 05 Sermayesi : 36.000.000 TL

15.2.İdari yapı:

15.2.1. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

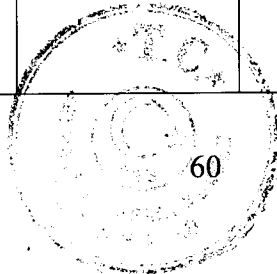
a.Devralan sıfatıyla Ege Profil

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Francis Jozef Willem Antoon Van Eeckhout	Yönetim Kurulu Başkanı	Mevcut Görevi	2 yıl/2019 yılında yapılacak genel kurula kadar	-	-
Ergün Çiçekci	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Mevcut Görevi	2 yıl/2019 yılında yapılacak genel kurula kadar	-	-
Ann Bataillie	Yönetim Kurulu Üyesi	Mevcut Görevi	Bir sonraki genel kurulda onaylanmak üzere 2019 yılında yapılacak genel kurula kadar atanmıştır.	-	-
Marcel Klepfisch	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)	Mevcut Görevi	2 yıl/2019 yılında yapılacak genel kurula kadar	-	-
Yasemin Ünlü Romano	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)	Mevcut Görevi	2 yıl/2019 yılında yapılacak genel kurula kadar	-	-

b. Devrolunan sıfatıyla Pimas

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Francis Jozef Willem Antoon Van Eeckhout	Yönetim Kurulu Başkanı	Mevcut Görevi	2 yıl/2019 yılında yapılacak genel kurula kadar	-	-
Ergün Çiçekci	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Mevcut Görevi	2 yıl/2019 yılında yapılacak genel kurula kadar	-	-
Ann Bataillie	Yönetim Kurulu Üyesi	Mevcut Görevi	Bir sonraki genel kurulda onaylanmak üzere 2019 yılında yapılacak genel kurula kadar atanmıştır.	-	-

15.2.1. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:



PIMAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılköklük Mahallesi İnönü Cad. Suadiye Yolu Üzeri
No 7 / Samsun - Kartçı / KOCAELİ
Sermayesi : 35.000.000 - TL
P 05 / B. Tuketici / M.D. 7300002911

Marcel Klepfsch	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)	Mevcut Görevi	2 yıl/2019 yılında yapılacak genel kurula kadar	-	-
Yasemin Ünlü Romano	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)	Mevcut Görevi	2 yıl/2019 yılında yapılacak genel kurula kadar	-	-

15.2.2.Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

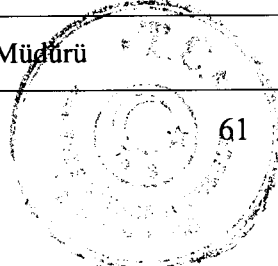
a.Devralan sıfatıyla Ege Profil

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda şirkette Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
			(TL)	(%)
Ergün Çiçekci	Genel Müdür	Mevcut Görevi	-	-
Nurcan Güngör	Mali İşler Grup Müdürü	Mevcut Görevi	-	-
Tamer Özen	Ürün Pazarlama ve Satış Grup Müdürü	Mevcut Görevi	-	-
Vehbi Cem Korkmaz	Pazarlama ve Satış Grup Müdürü	Mevcut Görevi	-	-
Etem Gökmen	İzmir İşletme ve Yatırımlar Grup Müdürü	Mevcut Görevi	-	-
Nuri Aslan	Kartepe İşletme Grup Müdürü	Mevcut Görevi	-	-
Ziyet Gitmez	İnsan Kaynakları Grup Müdürü	Mevcut Görevi	-	-
Hakan Nurhan	Alüminyum Doğrama Sistemleri Pazarlama ve Satış Departman Müdürü	Mevcut Görevi	-	-

b. Devrolunan sıfatıyla Pimaş

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda şirkette Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
			(TL)	(%)
Ergün Çiçekci	Genel Müdür	Mevcut Görevi	-	-
Nuri Aslan	İşletme Grup Müdürü	Mevcut Görevi	-	-
Nurcan Güngör	Mali İşler Grup Müdürü	Mevcut Görevi	-	-
Vehbi Cem Korkmaz	Pazarlama ve Satış Grup Müdürü	Mevcut Görevi	-	-
Simay Dalgıç Turanlı	Finansman Müdürü	Mevcut Görevi	-	-

Tarih: 11/05/2019
Tic. Sic. No: 270900
Tic. Sic. No: 270900



PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ
Kızılçıklik Mah. Honu Cad. Suadiye - Yatağan
No:7 Samsun - Kartepe - KOCAELİ
Sermayesi: 36.000.000 TL
P 05 / B. Mük. No: 27090027

15.2.3. Birleşmeye taraf şirketler son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuları hakkında bilgi:

Her iki şirketin de kuruluşu 5 yıldan eskidir.

15.2.4. Birleşmeye taraf şirketlerin mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile birleşmeye taraf şirketlerin son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle olan akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:


Her iki şirketin de kuruluşu 5 yıldan eskidir.

15.3. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin son durum dahil olmak üzere son beş yılda, yönetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları, bu şirketlerdeki sermaye payları ve bu yönetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

a. Devralan sıfatıyla Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş

ADI VE SOYADI : Francis Van Eeckhout

Şirket	Görevi	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	İlgili şahsın Ortaklık Dönemi	Ortaklığı Devam Ediyor mu?
	(Başkan/ Başkan Vekili/ Üye vb.)	(Evet / Hayır)	Sermaye Payı (Avro)	Sermaye Payı (%)	(Evet / Hayır)
Deceuninck SAS	Başkan	Hayır	-	-	-
Distridec SAS	Başkan	Hayır	-	-	-
Inoutic/Deceuninc	Icracı Uye	Evet	-	-	-
Deceuninck	Icracı Uye	Evet	-	-	-
Deceuninck Italy	Başkan	Evet	-	-	-
Inoutic/Deceuninc	İcra Kurulu Uyesi	Evet	-	-	-
Enwin Rus OOO	Başkan	Evet	-	-	-
Asia Profile	Uye	Evet	-	-	-
Deceuninck	Uye	Evet	-	-	-
Status Systems	Uye	Evet	-	-	-
Deceuninck	Uye	Evet	-	-	-
Deceuninck Ltd.	Uye	Evet	-	-	-
Range Valley Ltd.	Uye	Evet	-	-	-
Deceuninck North	Uye	Evet	-	-	-
Deceuninck North	Uye	Evet	-	-	-
Harpis NV	Başkan	Evet	111.552,08	50	Evet
Beneconsult BVBA	Uye	Evet	-	-	-
Gramo BVBA	Başkan	Evet	11.898.414	99	Evet
Holve NV: Capital	Uye	Evet	1.586.920	81.8	Evet





PİNTAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ
Kızılıçlık Mah./İnönü Cad. Sırdiye Yolu
No:7 Sarımsaklı - Kartopu - KOCALİ
Sermayesi : 30.000 TL
P 05 B Mük. Defter No: 117

ADI VE SOYADI : Ergün Çiçekci

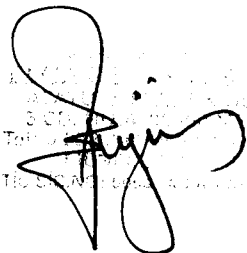
Şirket	Görevi	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	İlgili şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	Ortaklığı Devam Ediyor mu?
	(Başkan / Başkan Vekili / Üye vb.)	(Evet / Hayır)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	(Evet / Hayır)
Ege-Pen Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Başkan	Evet	-	-	-

ADI VE SOYADI : Marcel Klepfisch

Şirket	Görevi	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili şahsın Ortaklık Dönemine Ait En	İlgili şahsın Ortaklık Dönemine Ait En	Ortaklığı Devam Ediyor mu?
	(Başkan / Başkan Vekili /	(Evet / Hayır)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	(Evet / Hayır)
GSE Grup	Icracı Başkan	Evet	-	-	-
Deceuninck N.V.	Bağımsız Üye	Evet	-	-	-
Marcel Klepfisch	Icracı Başkan	Evet	10.000 Avro	%100	Evet

ADI VE SOYADI : Yasemin Ünlü Romano

Şirket	Görevi	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	İlgili şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	Ortaklığı Devam Ediyor mu?
	(Başkan / Başkan Vekili / Üye vb.)	(Evet / Hayır)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	(Evet / Hayır)
Brandmix Marka Danışmanlık ve İletişim Hizmetleri A.Ş	Başkan	Evet	50.000	100	Evet





PIYAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılcıklık Mah. / İnönü Cad. / Suadiye Yolu Üzeri
No 7 / Sarıyer - Kartlı / KOCAELİ
P 05 Sermayesi : 36.000.000 - Tl
Bilgi Mükellefler V.D. 730000291

ADI VE SOYADI : Ann Bataillie

Şirket	Görevi	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili şahsın Ortaklık Dönemine Ait En	İlgili şahsın Ortaklık Dönemine Ait En	Ortaklığı Devam Ediyor mu?
	(Başkan/ Başkan Vekili/ Üye)	(Evet / Hayır)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	(Evet / Hayır)
Plastics Deceuninck S.A	Üye				
Ege Profil	Üye	Evet	-	-	-
PIMAS	Üye	Evet	-	-	-

ADI VE SOYADI : Nurcan Güngör

Şirket	Görevi	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili şahsın Ortaklık Dönemine Ait En	İlgili şahsın Ortaklık Dönemine Ait En	Ortaklığı Devam Ediyor mu?
	(Başkan/ Başkan Vekili/ Üye vb.)	(Evet / Hayır)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	(Evet / Hayır)
Ege-Pen Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Başkan Vekili	Evet	-	-	-

ADI VE SOYADI : Etem Gökmen

Şirket	Görevi	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili şahsın Ortaklık Dönemine Ait En	İlgili şahsın Ortaklık Dönemine Ait En	Ortaklığı Devam Ediyor mu?
	(Başkan/ Başkan Vekili/ Üye vb.)	(Evet / Hayır)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	(Evet / Hayır)
Ege-Pen Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Üye	Evet	-	-	-

b. Devreden sıfatıyla Pimaş Plastik Malzemeleri İnşaat A.Ş.

Yukarıdaki bölümle aynıdır.

15.4. Son 5 yılda, birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçaklığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğün

Tic. Sic. No: 270900
64
P 05

PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılcıklık Mah. İnönü Cad. Suadiye Yolu Üz
No:7 Samsun - Kartepi - KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000
B. Mük. Defter M.D. 73000029

ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Yoktur.

15.5 Son 5 yılda, birleşmeye taraf şirketlerin mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi:

Yoktur.

15.6. Son 5 yılda, birleşmeye taraf şirketlerin mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Francis Van Eeckhout ve Ergün Çiçekci'nin yönetim kurulunda bulunduğu ve Pimaş'ın bağlı ortaklığı olan Enwin Rus Ltd'nin, 14 Aralık 2015 tarihi itibarıyla üretim faaliyetlerinin ve 20 Aralık 2015 tarihi itibarıyla satış faaliyetlerinin durdurulmasına ve 25/04/2017 itibari ile de tasfiye işlemlerine başlatılmasına karar verilmiştir.

15.7.Son 5 yılda, birleşmeye taraf şirketlerin mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim kurulu üyeliğine veya şirketteki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

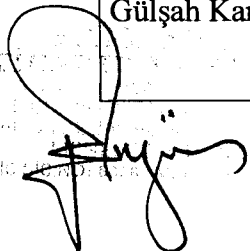
15.8. Son yıllık hesap dönemi itibarıyla birleşmeye taraf şirketler ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi:

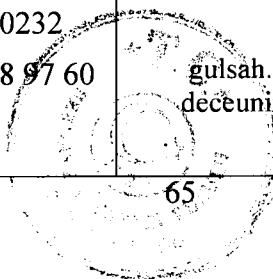
Yoktur.

15.9. Kurul düzenlemeleri uyarınca birleşmeye taraf şirketlerin yatırımcı ilişkileri bölümü yöneticisinin veya konuya ilişkin görevli personelin adı, soyadı ve iletişim bilgileri ve sermaye piyasası faaliyet lisanslarının türü:

c. Devralan sıfatıyla Ege Profil

Adı Soyadı	Görevi	Telefon Numarası	E-Posta Adresi	Lisans Belgesi Türü	Lisans Belge Tarih / No
Banu Özberber	Muhasebe ve Raporlama Kısım Müdürü	0232 398 87 51	banu.ozberber@ deceuninck.com
Gülşah Karan*	Finans Kısım Müdürü	0232 398 87 60	gulsah.karan@ deceuninck.com	Düzen 3 Lisansı	207300





PIMAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılçık Mah. İronü Cad. Suadiye Yolu Üzeri
No 7 Sarımeşe - Kartepe - KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 - TL
P 05

d. Devrolunan sıfatıyla Pimaş

Adı Soyadı	Görevi	Telefon Numarası	E-Posta Adresi	Lisans Belgesi Türü	Lisans Belge Tarih / No
Banu Özberber	Muhasebe ve Raporlama Kısım Müdürü	0232 398 87 51	banu.ozberber@deceuninck.com
Gülşah Karan*	Finans Kısım Müdürü	0232 398 97 60	gulsah.karan@deceuninck.com	Düzeş 3 Lisansı	207300

*SPK'nın 27.02.2015 tarih ve 5/225 sayılı ilke kararı ve Kurumsal Yönetim Tebliğı'nin 11. maddesi çerçevesinde, birleşmeye taraf her iki şirketin de Yatırım İlişkileri Bölüm Yöneticisi aynı kişidir.


15.10. Birleşme işlemine taraf şirketlerin komitelerinde yer alan üyelerin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımı:

a. Devralan sıfatıyla Ege Profil

Kurumsal Yönetim Komitesi	
Marcel Klepfisch	Başkan
Francis Van Eeckhout	Üye
Gülşah Karan	Üye

Denetimden Sorumlu Komite	
Marcel Klepfisch	Başkan
Yasemin Ünlü Romano	Üye

Riskin Erken Saptanması Komitesi	
Marcel Klepfisch	Başkan
Yasemin Ünlü Romano	Üye
Gülşah Karan	Üye





PIMAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılcıklık Mah./Montu Cad. Suadiye Yolu Üzeri
No 7 Sarıhese - Kartepe / KOCAELİ
P 05 Sermayesi : 36.000.000 - TL
B. Mükellefler V.D. 7300002912

b. Devrolunan sıfatıyla Pimaş

Kurumsal Yönetim Komitesi	
Marcel Klepfisch	Başkan
Francis Jozef Willem Antoon Van Eeckhout	Üye
Gülşah Karan	Üye

Denetimden Sorumlu Komite	
Marcel Klepfisch	Başkan
Yasemin Ünlü Romano	Üye

Riskin Erken Saptanması Komitesi	
Marcel Klepfisch	Başkan
Yasemin Ünlü Romano	Üye
Simay Dalgıç Turanlı	Üye

15.11. Birleşmeye taraf şirketlerin işleme esas finansal tablo dönemi itibarıyla personel sayısı, belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibarıyla dağılımı ile bu bilgilerde görülen önemli değişiklikler hakkında açıklama:

a. Devralan sıfatıyla Ege Profil

Faaliyet alanlarına göre dağılımı:

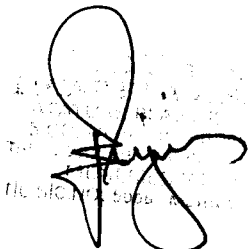
Faaliyet Alanları	30.06.2017- Kişi Sayısı	30.06.2016 – Kişi Sayısı
PVC Profil	1164	1104
Toplam	1164	1104

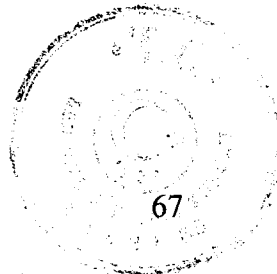
Coğrafi bölgelere göre dağılımı:

Coğrafi Bölgeler	30.06.2017- Kişi Sayısı	30.06.2016 – Kişi Sayısı
İzmir	667	580
Kartepe	497	524
Toplam	1164	1104

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
İdari	328	271
Üretim	836	844
Toplam	1.164	1.115





PIMAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılcıklık Mahallesi Cad. Suadiye Yolu Üzeri
No:7 Sarıhese - Kartepe - KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 - TL
P 05 / B. Mükellefler V.D. 7300002917

b. Devrolunan sıfatıyla Pimaş

Faaliyet alanlarına göre dağılımı:

Faaliyet Alanları	30.06.2017- Kişi Sayısı	30.06.2016 – Kişi Sayısı
PVC Profil	51	51
Toplam	51	51

Coğrafi bölgelere göre dağılımı:

Coğrafi Bölgeler	30.06.2017- Kişi Sayısı	30.06.2016 – Kişi Sayısı
Kartepe	51	51
Toplam	51	51

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Beyaz yakalı	51	51
Toplam	51	51

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

16.1.Son yıllık hesap dönemi itibarıyla birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; birleşmeye taraf şirketler ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler karşılığında aldıkları ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve bu kişilere sağlanan benzeri menfaatler:

a. Devralan sıfatıyla Ege Profil

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı **4.552.490 TL**'dir.

b. Devrolunan sıfatıyla Pimaş İnşaat Malzemeleri A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür ve diğer üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı **523.934 TL**'dir.

16.2.Son yıllık hesap dönemi itibarıyla birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için şirket veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

c. Devralan sıfatıyla Ege Profil:

Ege Profil ve bağlı ortaklıkları olarak yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personele emeklilik aylığı ve benzer menfaatler yoktur. Kıdem tazminatı karşılığı ise ayrılmaktadır. Ayrılan bu tutar **30.06.2017 tarihi itibarıyla 323.499 TL**'dir. (30.06.2016: 383.450 TL)

d. Devrolunan sıfatıyla Pimaş:

Pimaş ve bağlı ortaklıkları olarak yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personele emeklilik aylığı ve benzer menfaatler yoktur. Kıdem tazminatı karşılığı ise ayrılmaktadır. Ayrılan bu tutar **30.06.2017 tarihi itibarıyla 168.187TL**'dir. (30.06.2016: Yoktur)

17. ANA ORTAKLAR

17.1. Birleşmeye taraf şirketlerin son genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak % 5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı:

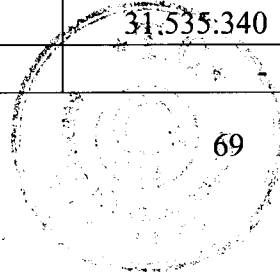
a. Devralan sıfatıyla Ege Profil

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı (Oy hakkında imtiyaz bulunmadığından Sermaye Payı ile Oy Hakkı eşit orandadır)			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Son Genel kurul itibarıyla (25.04.2017)		Son Durum itibarıyla (14.09.2017)	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Deceuninck N.V.	77.640.456,97	97,54	77.641.840	97,54
Halka Açık Kısım	1.959.543,02	2,46	1.958.160	2,46
TOPLAM	79.600.000	100	79.600.000	100

Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Son Genel kurul itibarıyla (25.04.2017)		Son Durum itibarıyla (14.09.2017)	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Gramo BVBA	20.349.564	25,56	20.349.926	25,56
Sofina NV	13.369.687	16,80	13.369.925	16,80
Diğer (%5 payın altında olan diğer ortaklara ait paylar)	45.880.750	57,64	45.880.149	57,64
TOPLAM	79.600.000,00		79.600.000,00	

b. Devrolunan sıfatıyla Pimas

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı (Oy hakkında imtiyaz bulunmadığından Sermaye Payı ile Oy Hakkı eşit orandadır)			
Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Son Genel kurul itibarıyla		Son Durum itibarıyla (14.09.2017)	
	TL	(%)	(TL)	(%)
Deceuninck N.V.	31.535.340	87,6	-	-
Ege Profil	-	-	31.535.340	87,6



PIMAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılçık Mah. İnönü Cad. Suadiye Yolu Üstü
No:7 Sarımsaklı - Kartal / İstanbul / Türkiye
P 05 312 200 000 000
E Mükellefiyet No: 730002911

Geri alınmış paylar	362.751	1,01	32.249	0,09
Halka Açık Kısım	4.101.909	11,39	4.432.411	12,31
TOPLAM	36.000.000	100	36.000.000	100

Doğrudan+Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Son Genel kurul itibarıyla (25.04.2017)		Son Durum itibarıyla (14.09.2017)	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Deceuninck N.V.	31.535.340	85,45	30.759.570,60	85,45
Diğer	4.464.660	14,55	5.240.429,40	14,55
TOPLAM	36.000.000	100	36.000.000	100

17.2. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayelerindeki veya toplam oy hakları içindeki payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Yoktur.

17.3. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayelerini temsil eden paylar hakkında bilgi:

a. Devralan sıfatıyla Ege Profil

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (*) (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Hamiline	Yoktur	0,01	79.600.000	100
Toplam Sermaye				79.600.000	100

*Ege Profil Esas sözleşmesi "Şirketin Sermayesi" başlıklı 6'ncı maddesine göre şirket sermayesinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

b. Devrolunan sıfatıyla Pimaş

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (*) (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Hamiline	Yoktur	0,01 TL	36.000.000	100
Toplam Sermaye				36.000.000	100

*Pimaş Esas sözleşmesi "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesine göre şirket sermayesinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır.



PİMAŞ
 PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
 Kızılıçlık Mah. İnönü Cad. Süadiye Yolu Üzeri
 No:7 Sarıyer - Kartal / KOCAYİĞİT
 Sermayesi : 36.000.000 - TL
 B. Mükellefler V.D. 738962913

P 05

18. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

18.1. İşleme esas finansal tablo dönemi ve son durum itibarıyla birleşmeye taraf şirketlerin ilişkili taraflarla yapılan işlemleri hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

a. Devralan sıfatıyla Ege Profil

Ege Profil'in bağımsız denetimden geçmiş ve bir önceki dönem ile karşılaştırmalı 30.06.2017 tarihli konsolide finansal raporunun "İlişkili taraf açıklamaları" dipnotunda (Dipnot 29) detaylı bilgiler yer almaktadır. Söz konusu finansal rapor ve

dipnotlarına www.kap.gov.tr ve Ege Profil'in www.egeprofil.com.tr adreslerindeki kurumsal internet sitelerinden ulaşılabilir.

İlişkili taraf açıklamaları

i. İlişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Deceuninck Grup şirketleri	18.990.627	14.671.908
Deceuninck (ana ortak)	1.916.369	3.182.473
Toplam	20.906.996	17.854.381

ii. İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

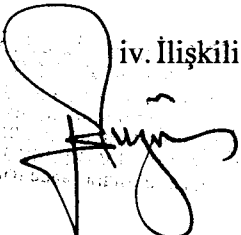
	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Deceuninck do Brasil Comercio de PVC Ltda.	2.001.500	-
Toplam	2.001.500	-

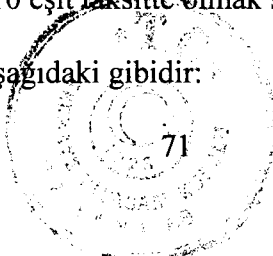
iii. İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Deceuninck (ana ortak) (*)	89.962.594	-
Toplam	89.962.594	-

(*) Deceuninck NV %87,60 oranındaki paylarını Ege Profil'e 29 Haziran 2017 tarihinde 1 yıl vade içerisinde 10 eşit taksitte olmak suretiyle devretmiştir.

iv. İlişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir:


Tic. Sic. No: 270800
Tic. Sic. No: 270800



EGE PROFİL
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılcıklık Mah. İlhan Cad. Suadiye Yolu Üzeri
No:7 Sarımeşe - Kartepe - KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 - TL
B. Mükellefler M.D. 720000201

	30 Haziran	
	2017	31 Aralık 2016
EgePen Plastik San. Ve Tic. A.Ş (Ege Pen)	1.249.414	1.240.242
Deceuninck Grup şirketleri	664.524	312.593
Deceuninck (ana ortak)	31.748	-
Toplam	1.945.686	1.552.835

v. 30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflardan yapılan mal ve hizmet alışları aşağıdaki gibidir:

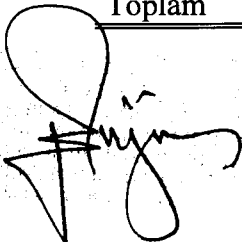
	1 Ocak 2017- 30 Haziran 2017	1 Nisan 2017 30 Haziran 2017	1 Ocak 2016 30 Haziran 2016	1 Nisan 2016 30 Haziran 2016
Deceuninck (ana ortak)	1.206.670	1.174.072	53.040	35.286
Deceuninck Grup şirketleri	1.728.873	1.254.372	1.448.683	1.134.406
Toplam	2.935.543	2.428.444	1.501.723	1.169.692

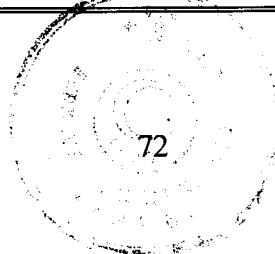
vi. 30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflara yapılan satışlar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017- 30 Haziran 2017	1 Nisan 2017 30 Haziran 2017	1 Ocak 2017 30 Haziran 2016	1 Nisan 2016 30 Haziran 2016
Deceuninck (ana ortak)	1.672.574	2.603.102	1.837.751	994.848
Deceuninck Grup şirketleri	12.440.688	18.287.624	11.619.154	6.694.933
Toplam	14.113.262	20.890.726	13.456.905	7.689.781

vii. 30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflardan yapılan sabit kıymet alışları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017- 30 Haziran 2017	1 Nisan 2017 30 Haziran 2017	1 Ocak 2017 30 Haziran 2016	1 Nisan 2016 30 Haziran 2016
Deceuninck (ana ortak)	189.639	38.763	2.329.118	318.150
Deceuninck Grup şirketleri	300.361	279.139	-	-
Toplam	490.000	317.902	2.329.118	318.150





PIPLAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılcıklık Mah. İbnu Cad. Suadiye Yolu Üzeri
No 7 Sarıneşe - Kartepe KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 TL
P 05 / Mükellefler M.D. /

vii. 30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflardan yapılan diğer alışlar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017- 30 Haziran 2017	1 Nisan 2017 30 Haziran 2017	1 Ocak 2017 30 Haziran 2016	1 Nisan 2016 30 Haziran 2016
Deceuninck (ana ortak)(*)	4.263.052	1.871.060	3.900.550	1.951.393
Deceuninck Grup şirketleri	1.033.188	174.291	602.627	203.848
Egepen Plastik San. Ve Ticaret A.Ş.	203.063	102.029	172.902	118.902
Toplam	5.499.303	2.147.380	4.676.079	2.274.143

(*) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla bu tutarın 3.907.974 TL'lik (30 Haziran 2016 – 3.876.158 TL) kısmı yönetim hizmet bedelinden oluşmaktadır).

Diğer Deceuninck iştirakleri ile olan işlemler diğer sair giderlerden oluşmakta, Ege Pen firmasıyla ilgili tutar ise marka kullanım giderinden oluşmaktadır.

viii. Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı **4.552.940 TL'dir.** (31 Aralık 2016 - 7.673.825 TL)

b. Devrolunan sıfatıyla Pimaş

Pimaş'ın bağımsız denetimden geçmiş ve bir önceki dönem ile karşılaştırmalı 30.06.2017 tarihli konsolide finansal raporunun “**İlişkili taraf açıklamaları**” dipnotunda (Dipnot 26) detaylı bilgiler yer almaktadır. Söz konusu finansal rapor ve dipnotlarına www.kap.gov.tr ve Pimaş'ın www.pimas.com.tr adreslerindeki kurumsal internet sitelerinden ulaşılabilir.

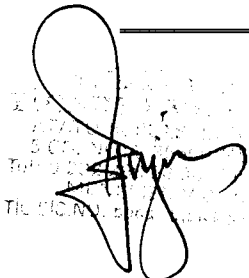
30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un ilişkili taraflardan uzun vadeli alacakları ve uzun vadeli borçları bulunmamaktadır. İlişkili taraflarla kısa vadeli alacakları, borçları ve yapmış oldukları işlemler ise aşağıdaki gibidir:

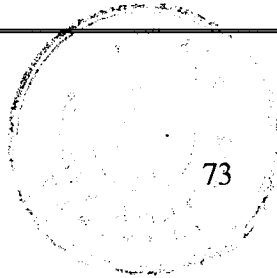
a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Ana Ortak		
Ege Profil	1.878.706	1.298.107
Eksi: Reeskont	(26.298)	(15.418)
	1.852.408	1.282.689

b) İlişkili taraflara ticari borçlar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Ana Ortak		
Ege Profil	45.756.093	48.009.915
	45.756.093	48.009.915





PİMAŞ
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.
Kızılçikklik Mah. İnönü Cad. Suadiye Yoğu Lu
No:7 Şişli - Kartepo - KOCAELİ
P 05 Sermayesi : 36.000.000
Mükellefler M.D. 2284

c) Mal ve hizmet satışları

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016
Ana Ortak		
Ege Profil	928.479	25.742.257
	928.479	25.742.257

d) Mal ve hizmet alımları

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016
Ana Ortak		
Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş	74.681.541	3.151.332
	74.681.541	3.151.332

- e) Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı; 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 523.934 TL (31 Aralık 2016: 565.766 TL).

18.2. İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin birleşmeye taraf şirketlerin net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

a. Devralan sıfatıyla Ege Profil

İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin, Ege Profil'in, 30.06.2017 tarihli konsolide kar veya zarar tablosuna göre; "net satış hasılatı" içindeki payları aşağıda yer almaktadır.

İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler ve Net Satış Hasılatına Oranı

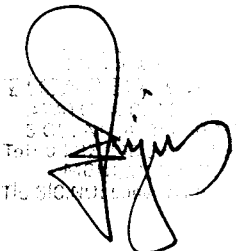
	<u>30.06.2017</u>	<u>Pay Oranı</u>
Net Satış Hasılatı	20.906.996 TL	% 5,13

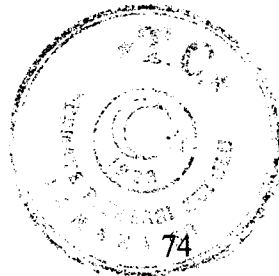
b. Devrolunan sıfatıyla Pimaş

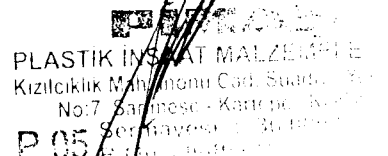
İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin, Pimaş'ın, 30.06.2017 tarihli konsolide kar veya zarar tablosuna göre; "net satış hasılatı" içindeki payları aşağıda yer almaktadır.

İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler ve Net Satış Hasılatına Oranı

	<u>30.06.2017</u>	<u>Pay Oranı</u>
Net Satış Hasılatı	928.479 TL	%1,00






PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ
Kızılçık Marmaronei Cad. Suatı...
No:7 Sarımeşe - Kartal - İSTANBUL
P 05 Serhiyese...
P 05

19. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERE İLİŞKİN DİĞER BİLGİLER

19.1. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayesi hakkında bilgiler:

- Devralan sıfatıyla Ege Profil:79.600.000 Türk Lirası
- Devrolunan sıfatıyla Pimaş:36.000.000 Türk Lirası

19.2. Birleşmeye taraf şirketlerin kayıtlı sermaye tavanı:

- Devralan sıfatıyla Ege Profil:120.000.000,00 TL
- Devrolunan sıfatıyla Pimaş: Esas sermaye sistemindedir.

19.3. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayelerini temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

- Devralan sıfatıyla Ege Profil

Şirket Esas Sözleşmesi "Kurucu Senetleri" başlıklı 8. maddesine göre; Şirket'in nama yazılı devri mümkün olan 500 adet kurucu intifa senedi mevcut olup dağılımı aşağıdaki gibidir.

235	Adet	Deceuninck Plastics Industries NV
5	Adet	Namık Mazhar Zorlu
130	Adet	Kemal Zorlu
130	Adet	Namık Mazhar Zorlu

Zorlu ailesine ait sözkonusu senetler Deceuninck NV tarafından devir alınmıştır.

- Devrolunan sıfatıyla Pimaş

Yoktur.

19.4. Birleşmeye taraf şirketlerin paylarından, kendileri tarafından bizzat tutulan veya onların adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları birleşmeye taraf şirket paylarının adedi, defter değeri ve nominal değeri:

- Devralan sıfatıyla Ege Profil

Ege Profil'in kendisi hariç bağlı ortaklıklarının Ege Profil'de veya Pimaş'da sahip oldukları herhangi bir pay bulunmamaktadır. Ege Profil'in ise kendisinin sahip olduğu Pimaş payları ise aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Ege Profil tarafından 30.06.2017 tarihi itibarıyla sahip olunan Pimaş Payları		
Pay Adedi	Defter Değeri (30.06.2017 itibarıyla)	Nominal Değeri
3.153.534.000	0,027515868 TL	0,01TL

- Devrolunan sıfatıyla Pimaş

Pimaş ve bağlı ortaklıklarının Ege Profil'de sahip oldukları herhangi bir pay bulunmamaktadır.

Pimaş'ın kendisinin sahip olduğu Pimaş payları ise borsadan geri alınan paylar olup 30.06.2017 tarihi itibarı ile 362.751 adettir. 29.09.2017 tarihi itibarıyla ise geri alınan payların tamamı elden çıkarılmıştır.

PIMAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılcık Mah. Monu Cad. Suadiye Yolu Üzeri
No:7 Sarıyazı - Kartepe / KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 - TL
Mühür No: 7300002917

19.5. Birleşmeye taraf şirketlerin varant, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

19.6. Birleşmeye taraf şirketlerin son on iki ay içinde yaptığı sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

Yoktur.

19.7. Birleşmeye taraf şirketlerin son on iki ay içinde halka arz veya tahsisli satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

19.8. Birleşmeye taraf şirketlerin mevcut durum itibarıyla paylarının borsada işlem görmesi durumunda, hangi grup payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Ege Profil'in tamamı ödenmiş sermayesi 79.600.000,00 TL olup, B Grubu payları BİAŞ "Ana Pazar"da işlem görmektedir.

Pimaş'ın tamamı ödenmiş sermayesi 36.000.000,00 TL olup, B Grubu payları BİAŞ "Ana Pazar"da işlem görmektedir.

19.9. Birleşme sonucunda ihraç edilecek yeni payların/işleme taraf şirketlerin paylarının borsada işlem görüp görmeyeceği ve işlem görmesinin şartları, borsanın hangi piyasa/pazar/platformunda işlem göreceği veya bu hususlara ilişkin borsaya bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

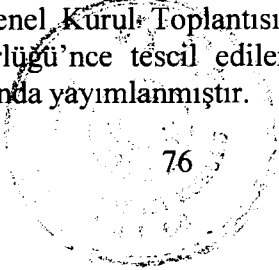
Devralan sıfatıyla, birleşme sonucunda yapılacak sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilecek ve devrolunan sıfatıyla Pimaş ortaklarına tahsis edilecek Ege Profil payları borsada işlem görecektir. BİAŞ'ın uygun görüşüne de bağlı olarak söz konusu payların hali hazırda Ege Profil paylarının işlem gördüğü "Ana Pazar"da işlem görmesi beklenmektedir. Birleşme işleminin ve dolayısıyla sermaye artırımının genel kurulda onaylanmasını takiben BİAŞ'a gerekli başvuru yapılacaktır.

19.10. Birleşmeye taraf şirketlerin esas sözleşmeleri ve iç yönergelerine ilişkin önemli bilgiler:

a. Devralan sıfatıyla Ege Profil

Ege Profil esas sözleşmesi TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uyumludur. Şirket'in Esas Sözleşmesi son olarak, SPK'nın 27.03.2017 tarih ve 3838 sayılı yazısı; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 31.03.2017 tarih ve 50035491-431.02-E-00023875145 sayılı izinleri doğrultusunda; 25.04.2017 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda tadil edilmiş ve ilgili Genel Kurul Kararı 10.05.2017 tarihinde Menemen Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce tescil edilerek, Ticaret Sicili Gazetesi'nin 17.05.2017 tarih ve 9328 sayılı nüshasında yayımlanmıştır.

"Ege Profil Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönergesi", şirketin 05.06.2013 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda kabul edilmiş, 14.06.2013 tarihinde İzmir Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce tescil edilerek, Ticaret Sicili Gazetesi'nin 14.06.2013 tarih ve 8342 sayılı nüshasında yayımlanmıştır.



PİMAŞ
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılcıklık Mah. İnanı Cad. Sırdığı Yolu Üstü
No:7 Sarıyazı - Kartal - KOCATEPE
P 05 Sermayesi : 36.000.000 - TL
B.Mükellefler V.D. 2799002012

TTK'nın 367. maddesine istinaden "**Yönetim Kurulu'nun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge'nin**" düzenlenebilmesi için şirket Esas Sözleşmesinin "Yönetim Kurulu" başlıklı 10. "Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 11. maddesi ve "Şirket'in Temsili" başlıklı 12. ve "Yönetim Kurulunun Yetkileri ve Ağırlaştırılmış Nisaplar" başlıklı 13. maddelerinin değiştirilmesi, şirketin 03.06.2015 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda kabul edilmiş, 10.06.2015 tarihinde İzmir Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce tescil edilerek, Ticaret Sicili Gazetesi'nin 16.06.2015 tarih ve 8842 sayılı nüshasında yayımlanmıştır.

b. Devrolunan sıfatıyla Pimaş

Pimaş Esas Sözleşmesi TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uyumludur. Pimaş'ın **Esas Sözleşmesi** son olarak, 04.05.2016 tarih ve 5320 sayılı yazısı ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 09.05.2016 tarih ve 50035491-431.02-00015885721 sayılı izinleri doğrultusunda, 25.05.2016 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda tadil edilmiş ve ilgili Genel Kurul Kararı 08/06/2016 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce tescil edilerek, Ticaret Sicili Gazetesi'nin 14/06/2016 tarih ve 9096 sayılı nüshasında yayımlanmıştır.

"**Pimaş Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönergesi**", şirketin 30.04.2013 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda kabul edilmiş, 13.05.2013 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce tescil edilerek, Ticaret Sicili Gazetesi'nin 20.05.2013 tarih ve 8323 sayılı nüshasında yayımlanmıştır.

TTK'nın 367. maddesine istinaden "**Yönetim Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge'nin**" Yönetim Kurulu tarafından düzenlenebilmesi için şirket Esas Sözleşmesinin "Yönetim Kurulunun Yetkilerinin Devri" başlıklı 19uncu maddesi doğrultusunda, Yönetim Kurulu'nun hazırlamış olduğu "**03.06.2015 tarihli 1 nolu Yönetim Kurulu İç Yönergesi**" 11.06.2015 tarihinde Gebze Ticaret Sicili Müdürlüğünde tescil edilmiştir.

19.11. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle birleşmeye taraf şirketlerin amaç ve faaliyetleri:

a. Devralan sıfatıyla Ege Profil

Ege Profil'in ana faaliyet konusu, her nevi plastik boru ve yedek parçaları ile her türlü profiller ve plastik eşya imal ve satımı olup Egepen Deceuninck ve Winsa olmak üzere iki markasıyla PVC profil sektöründe faaliyet göstermektedir. Şirketin amaç ve amacı gerçekleştirmek için yapabileceği başlıca işler Esas Sözleşmesi'nin "Şirketin Maksat Mevzuu" başlıklı 3.maddesinde yer almaktadır.

b. Devrolunan sıfatıyla Pimaş

Pimaş'ın faaliyet konusu; plastik kapı pencere ve bunların kasaları ile kapı eşikleri, panjurlar, jaleziler, storlar ve benzeri eşyaların toptan ticareti şeklindedir. Şirketin ana markası Pimapen olup, Maestro ve Camoda markaları ile PVC profil sektöründe faaliyet göstermektedir. Şirketin amaç ve amacı gerçekleştirmek için yapabileceği başlıca işler Esas Sözleşmesi'nin "Şirketin Maksat Mevzuu" başlıklı 3.maddesinde yer almaktadır.

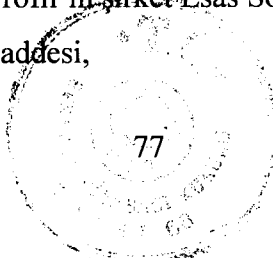
19.12. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurullarına ve komitelerine ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

a. Devralan sıfatıyla Ege Profil

Yönetim kurullarına ilişkin esaslar Ege Profil'in şirket Esas Sözleşmesi

"Yönetim Kurulu" başlıklı 10. maddesi,

PIMAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılcıklık Mah. Monü Cad. Suadiye Yolu Üzeri
No 7 San. Böse - Kartopu / KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 - TL
05/08/2015 Mükellefler V.D. 7300002912



- “Yönetim Kurulu Toplantıları” başlıklı 11. maddesi,
- “Şirket’in Temsil ve İlzamı” başlıklı 12. maddesi,
- “Yönetim Kurulunun Yetkileri ve Ağırlaştırılmış Nisaplar” başlıklı 13. maddesinde yer almaktadır.

Buna göre, yönetim kurulu ikisi bağımsız olmak üzere toplam 5 üyeden oluşmaktadır. Yönetim kurulu bir önceki yönetim kurulu toplantısından itibaren en geç üç ay içerisinde olmak üzere yılda en az 4 (dört) defa toplanır. Yönetim Kurulu, üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile karar alır. Yönetim Kurulu komiteler kurmaya ve düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, TTK doğrultusunda yönetim ve temsil yetkilerini, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir.

h. Devrolunan sıfatıyla Pimaş

Yönetim kurullarına ilişkin esaslar Pimaş’ın şirket Esas Sözleşmesi

- “Yönetim Kurulu” başlıklı 12. maddesi,
- “Yönetim Kurulunun Süresi” başlıklı 13. maddesi,
- “Üyeliğin Açılması” başlıklı 14. maddesi,
- “Yönetim ve Temsil” başlıklı 15. maddesi,
- “Yönetim Kurulu Toplantıları” başlıklı 16. maddesi,
- “Yönetim Kurulu Görev Bölümü” başlıklı 17. maddesi,
- Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Üst Düzey Yöneticilerin Ücretleri” başlıklı 18. maddesi,
- “Yönetim Kurulunun Yetkilerinin Devri” başlıklı 19. maddesinde yer almaktadır.

Buna göre, yönetim kurulu ikisi bağımsız olmak üzere toplam 5 üyeden oluşmaktadır. Yönetim kurulu ayda en az bir defa olmak üzere toplanır. Yönetim Kurulu, üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile karar alır. Yönetim Kurulu komiteler kurmaya ve düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, TTK doğrultusunda yönetim yetkilerini, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir.

19.13. Birleşmeye taraf şirketlerde her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

a. Devralan sıfatıyla Ege Profil

Yoktur.

b. Devrolunan sıfatıyla Pimaş

Yoktur.

19.14. Birleşmeye taraf şirketlerde pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Yoktur.



PİMAŞ
 PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
 Kızılçıklik İşletme Montu Cad. Suadiye Yolu Üzeri
 No:7 Şişli Mah. - Kartal - KOCAELİ
 Sermayesi : 36.000.000 - TL
 P 05 / B. Mükellefler V.D. 730090201

19.15. Birleşmeye taraf şirketlerde olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

a. Devralan sıfatıyla Ege Profil

Ege Profil'in Genel Kurul toplantılarına ilişkin esaslar, Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul" başlıklı 17. maddesi ve "Ege Profil Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge"si ile belirlenmiştir.

Buna göre, şirket genel kurulu olağan veya olağanüstü olarak toplanır. Olağan genel kurul şirketin hesap döneminin sonundan itibaren en geç üç ay içinde yılda en az bir defa toplanır. Olağanüstü genel kurul toplantıları şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda kanun ve ana sözleşmede öngörülen hükümlere göre toplanır, gerekli kararları alır. Genel kurul toplantılarına yönetim kurulu başkan ya da başkan yardımcısı veya yönetim kurulu üyelerinden birisi tarafından açılır. Genel kurul şirketin merkezinde veya merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde veya İstanbul, Kocaeli, Ankara, Adana'da toplanır. Genel kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini, diğer pay sahipleri veya dışarıdan tayin edecekleri vekiller vasıtası ile temsil ettirebilirler. Şirketin birleşmesine ilişkin kararlarda genel kurul nisabı şirket sermayesini en az yüzde yetmiş beş (% 75) temsil eden hisse sahiplerinin toplantıda hazır bulunması veya vekille temsil edilmesiyle oluşur. Genel kurulda karar nisabı, toplantının kaçınıcı toplantı olduğuna bakılmaksızın mevcut reylerin ¾'ünün olumlu oylarıyla oluşur.

b. Devrolunan sıfatıyla Pimaş

Pimaş genel kurul toplantılarına ilişkin esaslar, Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul" başlıklı 22. maddesi ve "Pimaş Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönergesi"nde belirlenmiştir. Genel Kurullar Şirket merkezinde veya merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde veya uygun bulunan başka bir ilde toplanır. Genel Kurul toplantılarındaki toplantı ve karar nisaplarında, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur. Pay sahiplerinin genel kurulda temsili konusunda TTK, SPK ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

19.16. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim hakimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

19.17. Birleşmeye taraf şirketlerde payların devrine ilişkin esaslar:

a. Devralan sıfatıyla Ege Profil

Ege Profil Esas Sözleşmesi'nde Payların devrine ilişkin herhangi bir özel hüküm veya kısıtlama bulunmayıp; Şirket payları şirket payı sahiplerince TTK hükümleri çerçevesinde serbestçe devir olunur. Payların devrinde, TTK, SPKn., SPK düzenlemeleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın ilgili sair düzenlemeleri, Merkezi Kaydi Sistem kuralları ve hisselerin kaydıleştirilmesi ile ilgili sair düzenlemelere uyulur.

b. Devrolunan sıfatıyla Pimaş

Pimaş Esas Sözleşmesi'nde Payların devrine ilişkin herhangi bir özel hüküm veya kısıtlama bulunmayıp; Şirket payları şirket payı sahiplerince TTK hükümleri çerçevesinde serbestçe devir olunur. Payların devrinde, TTK, SPKn., SPK düzenlemeleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın ilgili sair düzenlemeleri, Merkezi Kaydi Sistem kuralları ve hisselerin kaydıleştirilmesi ile ilgili sair düzenlemelere uyulur.

19.18. Birleşmeye taraf şirketlerde sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

20. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Birleşmeye taraf şirketlerin olağan ticari faaliyetleri dışında aşağıdaki sözleşme yapılmıştır.

Ege Profil, Pimaş'ın %87,60 oranındaki hissesini 85.400.364 TL bedelle ana ortağı olan Deceuninck N.V.'den devralırken Hisse Devir Sözleşmesi imzalanmıştır.

21. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

21.1. Birleşmeye taraf şirketlerin Kurul düzenlemeleri uyarınca karşılaştırmalı olarak hazırlanan işleme esas finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

Birleşmeye taraf Ege Profil ile Pimaş'ın SPK'nın II-14.1 sayılı tebliği kapsamında KGK tarafından yayınlanan TMS ve TFRS'na uygun olarak hazırlanan; sunum esasları SPK'nın 07.06.2013 tarih ve 20/670 sayılı kararı ile belirlenip yine SPK'nın 07.06.2013 tarih ve 2013/19 sayılı haftalık bülteni ile ilan edilen; bağımsız denetimden geçmiş, bir önceki dönem ile karşılaştırmalı 01.01.2017-30.06.2017 hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları ve dipnotları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim görüşü www.kap.gov.tr ve şirketlerin www.egeprofil.com.tr ve www.pimas.com.tr adresindeki kurumsal internet sitelerinde yer almaktadır.

a. Devralan sıfatıyla Ege Profil

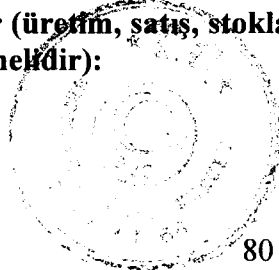
SPK'nın II-14.1 sayılı tebliği kapsamında KGK tarafından yayınlanan TMS ve TFRS'na uygun olarak hazırlanan; sunum esasları SPK'nın 07.06.2013 tarih ve 20/670 sayılı Kararı ile belirlenip yine SPK'nın 07.06.2013 tarih ve 2013/19 sayılı haftalık bülteni ile ilan edilen; bağımsız denetimden geçmiş, bir önceki dönem ile karşılaştırmalı 01.01.2017-30.06.2017 hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları ve dipnotları, Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.tarafından denetlenmiş ve **olumlu görüş** bildiren rapor düzenlenmiştir.

b. Devrolunan sıfatıyla Pimaş

SPK'nın II-14.1 sayılı tebliği kapsamında KGK tarafından yayınlanan TMS ve TFRS'na uygun olarak hazırlanan; sunum esasları SPK'nın 07.06.2013 tarih ve 20/670 sayılı Kararı ile belirlenip yine SPK'nın 07.06.2013 tarih ve 2013/19 sayılı haftalık bülteni ile ilan edilen; bağımsız denetimden geçmiş, bir önceki dönem ile karşılaştırmalı 01.01.2017-30.06.2017 hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları ve dipnotları, Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.tarafından denetlenmiş ve **olumlu görüş** bildiren rapor düzenlenmiştir.

21.2. Birleşme işlemine esas finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, birleşmeye taraf şirketlerin ve/veya grubun finansal durumu veya ticari faaliyetleri üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermektedir):

Yoktur.



PIMAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılcıklık Mah. İnönü Cad. Süadiye Yolu Üzeri
No 7 Sahmese - Kartopu - KOCAELİ
Sermayesi : 35 000.000 - T.C.
P 05 B Mükellefler M.D. 730000207

21.3. Birleşme işlemine ilişkin proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

21.4. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

21.5. Birleşmeye taraf şirketlerin esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile işleme esas finansal tablo dönemleri itibarıyla kar dağıtımını konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

a. Devralan sıfatıyla Ege Profil

i. Esas Sözleşme:

Ege Profil kar payı dağıtım esasları Esas Sözleşmesi'nde;

- “Karın Taksimi” başlıklı 28. maddesi,
- “Yedek Akçeler” başlıklı 30. maddesi

yer almaktadır.

ii. Kamuya açıklanan Kar Dağıtım Politikası

Şirket Esas Sözleşmesi doğrultusunda düzenlenen “Kar Dağıtım Politikası” aşağıda yer almaktadır.

KAR DAĞITIM POLİTİKASI VE KAR DAĞITIM ZAMANI

Şirketin kar dağıtımını konusunda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatında yer alan düzenlemelere uyar.

Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler, hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

Genel kanuni yedek akçe:

- a) % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır

Birinci Kâr Payı

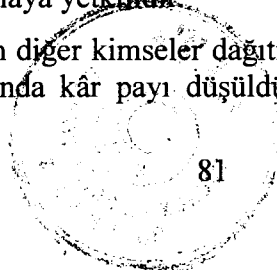
b) Kalandan varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesiyle bulunacak meblağ üzerinden Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak genel kurul tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikası çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra genel kurul, kâr payının Yönetim kurulu üyeleri ile memur müstahdem ve işçilere karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kâr Payı

d) Safi kârdan a,b,c bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı genel kurul kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya dönem sonu kâr payı olarak bilançoda bırakmaya, kanuni veya ihtiyari yedek akçelere ilave etmeye veya olağanüstü yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

e) Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimseler dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin % 5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın 1/10'u



PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılcıklı Mah. İnönü Cad. Saadiye Yolu Üzeri
No: 7 Barınca - Kartepi - KOCAELİ
Sermayesi : 30.000.000
P 05

(ondabir) Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

f) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci kâr payı nakden ve/veya hisse biçiminde dağıtılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve kâr payı dağıtımında yönetim kurulu üyeleri ile şirketin memur çalışan işçilerine kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

g) Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı Yönetim Kurulu' nun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınmaz.

Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri gereğince, kâr payı avansı dağıtılabilir.

Kâr payının dağıtımına ilişkin Sermaye Piyasası mevzuatı hükümlerine uyulur.

Ege Profil'in "Kar Dağıtım Politikası" faaliyet raporunda yer almakta ve kurumsal internet sitemiz www.egeprofil.com.tr vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır.

iii. 01.01.2016 - 31.12.2016 hesap dönemi kar dağıtım kararı

Şirket'in 25.04.2017 tarihinde gerçekleşen 2016 Yılı Olağan Genel Kurulu'nda, oy birliği ile onaylanan 01.01.2016-31.12.2016 hesap dönemi "Kar Dağıtım Kararı" aşağıdaki gibidir:

"Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar/Zarar" ve "Dönem Vergi Geliri" birlikte dikkate alındığında 60.346,312 TL tutarında "Net Dağıtılabilir Dönem Karı" oluşmaktadır. Bu tutara 102.460 TL bağışlar ilave edildikten ve 4.006,620 TL genel kanuni yedek akçe düşüldükten sonra 56.442,152 TL dağıtılabilir net dönem karına ulaşılmakta olduğu ve VUK kapsamında tutulan yasal kayıtlarımızda da 01.01.2016-31.12.2016 hesap döneminde 48.538,250 TL dönem karından: 4.702,444 TL dönem vergisi ve 4.006,620 TL genel kanuni yedek akçe düşüldükten sonra 39.829,186 TL net dağıtılabilir dönem karına ulaşılmakta olduğu tespit edilerek 20.323.155,23 TL net kar payının eşit taksit halinde, ilki 15 Haziran 2017 ve ikinci taksit 14 Eylül 2017 tarihinde ödenmesine oybirliği ile karar verilmiştir."

b. Devrolunan sıfatıyla Pimaş

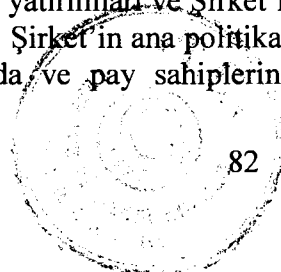
i. Esas Sözleşme:

Pimaş A.Ş. kar payı dağıtım esasları Esas Sözleşmesi'nde;

- "Kar Dağıtım" başlıklı 33. maddesi,
- "Kar'ın Dağıtım Tarihi" başlıklı 34. maddesi,
- "Yedek Akçeler" başlıklı 35. maddesinde yer almaktadır.

ii. Kamuya açıklanan Kar Dağıtım Politikası

Şirket Esas Sözleşmesi doğrultusunda düzenlenen "Kar Dağıtım Politikası" uyarınca, Şirket Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu, sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri ve uygulamalarının yanı sıra, Şirket'in o yılki performansını, ekonomik şartları, yatırımları ve Şirket'in nakit akışını göz önüne alarak Genel Kurul'a kâr dağıtım önerisi sunar. Şirket'in ana politikası, Sermaye Piyasası Mevzuatı'na göre belirlenen kriterler doğrultusunda ve pay sahiplerinin menfaatleri ile Şirket menfaatleri



arasında dengeli bir politika izlenmesidir. Bu doğrultuda Ana Sözleşmenin “Kâr Dağıtımı” başlıklı 33’ncü maddesi, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir dönem kârının asgari %20’si nakit ve/veya bedelsiz pay olarak dağıtılır. Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Nakit ödenecek olan kâr payı dağıtımının Genel Kurul toplantısını takiben en geç üç ay içinde yapılması amaçlanmakta olup, kâr dağıtım tarihine Genel Kurul’da karar verilir. Genel Kurul’da ilgili mevzuat hükümleri dikkate alınarak, karara bağlanan kâr dağıtımının yeri ve zamanı Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla gönderilen özel durum açıklamasıyla ve şirketin internet sitesinde ilan edilmesiyle pay sahiplerine duyurulur.

Pimaş’ın “Kar Dağıtım Politikası” faaliyet raporunda yer almakta ve kurumsal internet sitemiz www.pimas.com.tr vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır.

iii. **01.01.2015-31.12.2015 hesap dönemi kar dağıtım kararı**

2016 Yılı Olağan Genel Kurulu’nda 25.04.2017 tarihinde gerçekleşen, oy birliği ile onaylanan 01.01.2016 - 31.12.2016 hesap dönemi “Kar Dağıtım Kararı” aşağıdaki gibidir:

“ Bağımsız denetimden geçmiş 01.01.2016-31.12.2016 hesap dönemine ait finansal tablolara göre; 317.184 TL dönem zararıyla birlikte 114.652 TL dönem vergi gelirinin toplamı neticesinde 47.820,779 TL geçmiş Yılları Zararı bulunmakta olup toplam zarar 48.023,313 TL’dir.

Vuk kapsamında tutulan yasal kayıtlarımızda da, 01.01.2016-31.12.2016 hesap döneminde 1.718,904 TL dönem zararından: 0TL dönem vergisi düşüldükten sonra 1.718,904 TL net dönem karına ulaşılmakta olup Geçmiş Yıllar Zararı olan 13.623,309 TL dikkate alındığında toplam zarar 11.904,406 TL’dir.

Bu nedenle, finansal tablolarda zarar bulunması nedeniyle kar dağıtımı yapılmaması oy birliğiyle kabul edildi.

21.6. Son 12 ayda birleşmeye taraf şirketlerin ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri:

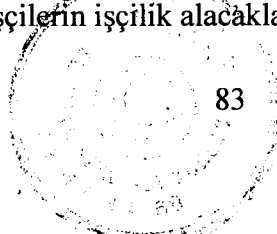
Yoktur.

Ege Profil:

01 Ocak 2016, 31 Aralık 2016 ve 30 Haziran 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016	01 Ocak 2016
Garanti karşılığı	1.083.245	983.800	937.362
Dava karşılığı (*)	3.532.843	4.013.480	1.069.554
Vergi cezası karşılığı (**)	536.260	536.260	536.260
Toplam	5.152.348	5.533.540	2.543.176

(*) 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla dava karşılıklarının büyük bir kısmı, Pimaş Şirket merkezinin taşınması sebebiyle, Gebze’de bulunan fabrikanın kapatılması sonucu işlerine son verilen işçilerin işçilik alacaklarına ilişkindir.



PİMAŞ
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ
Kızılçiklik Mah. İnönü Cad. Saklıya Yolu
No: 7 Sarımeşe - Kartal - KÜLTÜR
Sermayesi : 36 (altı) milyon
PİMAŞ Perforatör M.D. Şirketi

(**) Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi tarafından 2011 yılında 2007 yılına ait işlemlerle ilgili yapılan vergi incelemesi sonucunda düzenlenen raporlar uyarınca, Ana Ortaklığa 2 Nisan 2012 tarihinde tebliğ edilen toplam 3.605.914 TL tutarında vergi tarhi ve vergi cezalarına karşı Şirket, İzmir 4. Vergi Mahkemesi' nde 30 Nisan 2012 tarihinde dava açmıştır. 6 Aralık 2012 tarihinde yapılan ilk duruşma neticesinde Ana Ortaklığa tebliğ edilen toplam vergi tarhi ve cezalarının 2.358.150 TL tutarındaki kısmı mahkeme kararıyla kaldırılmış olup, geri kalan kısmın davası hali hazırda danıştay incelemesindedir.

Garanti karşılığı

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Açılış bakiyesi	983.800	937.362
Cari yıl eklenen/(iptal edilen)	99.445	(42.171)
Kapanış bakiyesi	1.083.245	895.191

Dava karşılığı

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Açılış bakiyesi	4.013.480	1.069.554
Cari yıl eklenen/(iptal edilen)	(480.637)	(18.946)
Kapanış bakiyesi	3.532.843	1.088.500

Pimaş:

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Dava karşılığı	2.882.694	2.450.000
Toplam	2.882.694	2.450.000

21.7. Birleşme işlemi sonrası açılış bilançosu:

Devrolunan sıfatıyla Pimaş'ın tüm faaliyet sonuçlarının devralan sıfatıyla Ege Profil'in konsolide finansal tablolarında yer alması nedeniyle ayrıca "birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu" hazırlanmamıştır.

22. BİRLEŞME İŞLEMİ HAKKINDA BİLGİ

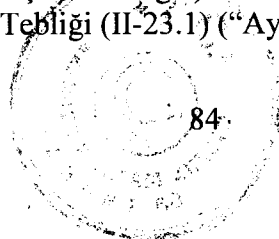
22.1. Yönetim organı kararları

a. Devralan sıfatıyla Ege Profil

Ege Profil'in birleşme işlemine ilişkin 14.09.2017 tarih ve 2017/24 kararı aşağıdaki gibidir:

Türk Ticaret Kanunu Madde 390/4 uyarınca;

1. Genel Kurulumuzun onayına tabi olmak üzere 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu (TTK)'nun 134 ve devamı ilgili maddeleri, 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu (KVK)'nun 19. ve 20. Maddeleri ile 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn.) 23. ve 24. Maddeleri ile ilgili sair hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nun Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2) ("Birleşme Tebliği") ve Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.1) ("Ayrılma Hakkı Tebliği") ve ilgili diğer

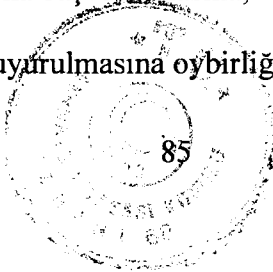
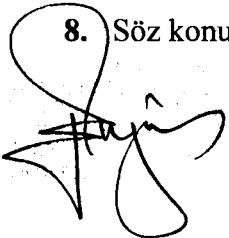


PIMAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılcıklık Mahallesi No: 7/1 Cad. Sırdiye Yolu Üzüm
No: 7 Sarımeşe - Kartepi - KÜÇÜKSİĞİRCİ
Sermayesi : 35.000.000 - TL
B. Mükellefler V.D. : 730000291

mevzuat hükümleri dahilinde, PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.'nin ("PİMAŞ") tasfiyesiz infisah yoluyla tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Şirketimiz tarafından devir alınması suretiyle Şirketimiz bünyesinde birleşmesine,

2. Birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda SPK'nın Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1) kapsamında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ve SPK'nın 07.06.2013 tarih ve 20/670 sayılı Kararı doğrultusunda hazırlanan, bağımsız denetimden geçmiş, bir önceki dönem ile karşılaştırmalı 01.01.2017 – 30.06.2017 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal raporunda yer alan finansal tabloların ve dipnotların esas alınmasına,
3. Birleşme oranının, değiştirme oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben sermaye artırım sonucunda ihraç edilecek Şirketimiz paylarından Şirketimize devrolacak PİMAŞ'ın pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin, ilgili mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespitinde, her iki Şirketin de SPKn.'ye tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, söz konusu hesaplamalarda Birleşme Tebliği'nin Uzman Kuruluş Görüşü başlığını taşıyan 7. Maddesine uygun olarak hazırlanan 5.9.2017 tarihli Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. ("Uzman Kuruluş") Raporu'nun esas alınmasına, söz konusu birleşme işlemi kapsamında hazırlanacak Birleşme Sözleşmesi ve Duyuru Metni ile sair raporlarda da söz konusu Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına,
4. SPKn'nin Ayrılma Hakkı başlığını taşıyan 24. Maddesi ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 9. ila 10. Maddesi hükümleri dahilinde, sadece söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı Genel Kurul Toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahiplerimizin veya temsilcilerinin, paylarını Şirketimize satarak ortaklıktan ayrılma hakkını sahip oldukları konusunda, sermaye piyasası mevzuatının kamuyu aydınlatma yükümlülüklerine uygun olarak, işbu Yönetim Kurulu Kararı tarihi itibarıyla Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda bilgilendirilmelerine,
5. Yukarıdaki hükümler doğrultusunda ayrılma hakkının kullanılmasında, Şirketimizin çıkarılmış sermayesini temsil eden 79.600.000 (yetmiş dokuz milyon altı yüz bin) TL nominal değerli paylarının 1 TL itibari değerli payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatının, söz konusu birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 21.8.2017 tarihli Yönetim Kurulu Karar tarihi hariç olmak üzere, söz konusu Karar tarihinden önceki 30 gün içinde Borsa'da oluşan ve Borsa Günlük Bültenleri vasıtasıyla ilan edilen günlük ağırlıklı ortalama fiyatlarının aritmetik ortalaması alınarak hesaplanan 9,2204 TL olarak belirlenmesine,
6. Birleşme Tebliği ekinde (EK-1) listelenen gerekli bilgi ve belgeler ile SPK'ya ve gerekmesi halinde diğer resmi kuruluşlara başvuruda bulunulmasına,
7. Birleşme işlemi nedeniyle Şirket sermayesinin 79.600.000 (yetmiş dokuz milyon altı yüz bin) TL'den 81.786.363 (seksen bir milyon yedi yüz seksen altı bin üç yüz altmış üç) TL'ye yükseltilmesine ve esas sözleşmenin 6. Maddesinin aşağıdaki şekilde tadilinin genel kurula önerilmesi ve söz konusu değişikliğin gerçekleştirilmesi amacıyla SPK ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na başvurulmasına,

8. Söz konusu gelişmelerin KAP'ta duyurulmasına oy birliğiyle karar verilmiştir.



PİMAŞ
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılçiklik Mahallesi, İnönü Cad. Suadiye Yolu 100
No 7, Sarımeşe - Kartepi - KOCALİ
P 05 Sermayesi : 36.000.000 TL
E. Mükellefler M.D. 33090201

b. Devrolunan sıfatıyla Pimaş

Pimaş'ın birleşme işlemine ilişkin 14.09.2017 tarih ve 2017/18 sayılı kararı aşağıdaki gibidir:

Türk Ticaret Kanunu Madde 390/4 uyarınca;

1. Genel Kurulumuzun onayına tabi olmak üzere 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu (TTK)'nin 134 ve devamı ilgili maddeleri, 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu (KVK)'nin 19. ve 20. Maddeleri ile 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn.) 23. ve 24. Maddeleri ile ilgili sair hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nin Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2) ("Birleşme Tebliği") ve Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.1) ("Ayrılma Hakkı Tebliği") ve ilgili diğer mevzuat hükümleri dahilinde, Şirketimizin tasfiyesiz infisahı yoluyla tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde, Ege Profil Ticaret Ve Sanayi Anonim Şirketi ("EGE PROFİL") tarafından devir alınması suretiyle, Ege Profil bünyesinde birleşmesine,
2. Birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda SPK'nın Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1) kapsamında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ve SPK'nın 07.06.2013 tarih ve 20/670 sayılı Kararı doğrultusunda hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş, bir önceki dönem ile karşılaştırmalı 01.01.2017 – 30.06.2017 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal raporunda yer alan finansal tabloların ve dipnotların esas alınmasına,
3. Birleşme oranının, değiştirme oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle devralan sıfatıyla Ege Profil'de yapılacak sermaye artırımı tutarının ve takiben sermaye artırımı sonucunda Ege Profil tarafından ihraç edilecek paylardan Şirketimiz pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin, ilgili mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespitinde, her iki Şirketin de SPKn'ye tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, söz konusu hesaplamalarda Birleşme Tebliği'nin Uzman Kuruluş Görüşü başlığını taşıyan 7. maddesine uygun olarak hazırlanan 5.9.2017 tarihli Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. ("Uzman Kuruluş") Raporu'nun esas alınmasına, söz konusu birleşme işlemi kapsamında hazırlanacak Birleşme Sözleşmesi ve Duyuru Metni ile sair raporlarda da söz konusu Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına,
4. SPKn'nın Ayrılma Hakkı başlığını taşıyan 24. Maddesi ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 9. ila 10. Maddesi hükümleri dahilinde, sadece söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı Genel Kurul Toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahiplerimizin veya temsilcilerinin, paylarını Şirketimize satarak ortaklıktan ayrılma hakkını sahip oldukları konusunda, sermaye piyasası mevzuatının kamuyu aydınlatma yükümlülüklerine uygun olarak, işbu Yönetim Kurulu Kararı tarihi itibarıyla Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda bilgilendirilmelerine,
5. Yukarıdaki hükümler doğrultusunda, ayrılma hakkının kullanılmasında, Şirketimizin çıkarılmış sermayesini temsil eden 36,000,000 (otuz altı milyon) TL nominal değerli paylarınının 1 TL itibari değerli pay için ayrılma hakkı kullanım fiyatının, söz konusu birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 21.8.2017 tarihli Yönetim Kurulu Karar tarihi hariç olmak üzere, söz konusu Karar tarihinden önceki 30 gün içinde Borsa'da



PİMAŞ
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılköklük Yayı, İnönü Cad. Suadiye Yönü Üzeri
No 7 / Sermişe - Kartepe / KOCAELİ
P 05 / Sermişe : 36.000.000 - TL
B. Mükellefler V.D. 7300002911

oluşan ve Borsa Günlük Bültenleri vasıtasıyla ilan edilen günlük ağırlıklı ortalama fiyatlarının aritmetik ortalaması alınarak hesaplanan 4,6178 TL olarak belirlenmesine,

6. Birleşme Tebliği ekinde (EK-1) listelenen gerekli bilgi ve belgeler ile SPK'ya ve gerekmesi halinde diğer resmi kuruluşlara başvuruda bulunulmasına;

7. Söz konusu gelişmelerin KAP'ta duyurulmasına oybirliğiyle karar verilmiştir.

22.2. İşlemin niteliği

Yukarıda 22.1. maddesinde, birleşme işlemine taraf şirketlerin yönetim kurulları tarafından alınan 14.09.2017 tarihli Yönetim Kurulu Kararlarında da ayrıntılı olarak belirtilmiş olduğu gibi; genel kurul onayına tabi olmak üzere; birleşmeye taraf şirketlerin, TTK'nın 134. ve devamı ilgili maddeleri; 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20'nci maddeleri ile işbu yönetim kurulu kararının konusunu oluşturan işleme taraf her iki şirketin de 6362 sayılı SPK'na tabi şirketler olması ve paylarının halka arz edilmiş ve BİAŞ'ta işlem görüyor olması nedeniyle SPK'nın 23 ve 24. maddeleri ile ilgili sair hükümleri ve SPK'nın "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2) ve "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrım Hakkı Tebliği"(II-23.1) ve ilgili diğer mevzuat hükümleri dahilinde, Pimaş'ın tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Ege Profil tarafından "devir alınması" suretiyle, Ege Profil bünyesinde birleşmesi.

22.3. İşlemin koşulları

Birleşme işlemine ait bir koşul bulunmamaktadır.

22.4. Öngörülen aşamalar

Birleşme işlemine ilişkin öngörülen aşamalar kronolojik sıralama ile aşağıda verilmektedir:

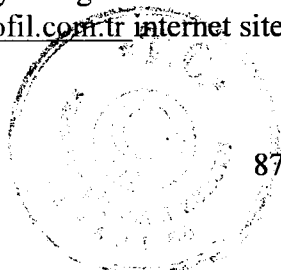
Birleşme ile ilgili kamuyu aydınlatma belgelerinin kamuya açıklanması

1. SPK'nın "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2)'nin "Kamunun aydınlatılması" başlığını taşıyan 8. maddesi uyarınca ve TTK'nın "İnceleme Hakkı" başlıklı 149. maddesi çerçevesinde, birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantı tarihinden en az 30 gün önce,

- SPK tarafından onaylanan Duyuru Metni,
- Birleşme Sözleşmesi,
- Uzman Kuruluş Raporu,
- Birleşme Raporu,
- Son üç yıllık finansal raporlar,
- Son üç yıllık faaliyet raporları,
- Son üç yıllık bağımsız denetim raporları,

Ege Profil'in,

Atatürk Plastik Organize Sanayi Bölgesi Mh. 5 Cd. No.4 35660 Menemen/İzmir adresindeki şirket merkezinde, www.egeprofil.com.tr internet sitesinde;



PİMAŞ
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ
Kızılcaçık Mah./İnönü Cad. Saadiye Yurtu
No:7 Şişli - Beşiktaş - KÜLTÜR
Sermayesi : 36.000.000
P 05 E Mükellefler M.D.

Pimaş'ın,

Sarımeşe Mah. Suadiye Cad. No:5, Kartepe / Kocaeli
adresindeki şirket merkezinde, www.pimas.com.tr internet sitesinde ve

KAP'ta kamuya açıklanarak pay sahipleri ve diğer ilgililerin incelemesine sunulacaktır.

Bununla birlikte, SPK tarafından onaylanan "Birleşme Duyuru Metni", SPK tarafından onaylandığı gün KAP'ta ve birleşmeye taraf şirketlerin kurumsal internet siteleri www.egeprofil.com.tr ve www.pimas.com.tr'da yayımlanmak suretiyle kamuya duyurulacaktır.

Son olarak, yukarıda 21.3 maddesinde detaylı olarak açıklandığı üzere, devrolunan sıfatıyla Pimaş'ın tüm faaliyet sonuçlarının (finansal bilgilerinin), devralan sıfatıyla Ege Profil'in konsolide finansal tablolarında yer alması nedeniyle ayrıca "birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu" hazırlanmamıştır. Ege Profil'in SPK düzenlemeleri uyarınca TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanarak periyodik olarak kamuya açıklanan konsolide finansal tablolarında Pimaş'ın faaliyet sonuçları tam konsolidasyon yöntemiyle dahil edildiğinden, işbu Duyuru Metni'nin 22.7 maddesinde ifade edildiği üzere "ayrılma hakkı" kullanım oranının henüz bu aşamada belli olmaması nedeniyle ve TTK düzenlemeleri uyarınca birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarına sunması gereken finansal tabloların konsolide finansal tablolar olması gerektiğinden bu aşamada TTK/VUK kapsamında solo bilançolar hazırlanmamıştır.

2 Birleşmeye taraf şirketler, yukarıda 1.maddede anılan belgelerin nereye tevdi edildiklerini ve nerelerde incelemeye hazır tutulduklarını tevdi eden en az üç iş günü önce, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile kurumsal internet siteleri www.egeprofil.com.tr ve www.pimas.com.tr' da yayımlanmak suretiyle ilan edeceklerdir.

Birleşme işleminden vazgeçilmesine ilişkin tutar ve/veya oranların belirlenmesi ve kamuya açıklanması

Üst sınır yoktur.

Birleşme işleminin, birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarının onayına sunulması

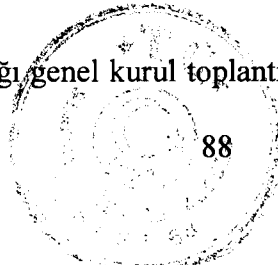
3 Birleşme işlemi, birleşme sözleşmesi ve birleşmeye taraf şirketlerin genel kurulları tarafından "birleşme"nin onaylanması ve devralan sıfatıyla Ege Profil çıkarılmış sermayesinin birleşme işlemi nedeniyle artırılmasına ilişkin gündem maddesi dahil olmak üzere, yürürlükteki mevzuat dahilinde genel kurul toplantısı gündeminde bulunacak sair hususlar birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarında pay sahiplerinin onayına sunulacak ve birleşme işlemi ile ilgili olarak detaylı bilgilendirme yapılacaktır.

Ayrılma hakkının kullandırılması ve ayrılma hakkı bedellerinin ödenmesi

4 SPK'nın "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24. maddesi ve SPK'nın "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9. maddesi hükümleri dahilinde, söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet serhini toplantı tutanağına işletecek pay sahipleri veya temsilcileri, paylarını Pimaş için Pimaş'ne ve Ege Profil için ise Ege Profil'e satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olacaklardır.

Birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantısını takiben, söz konusu genel kurul

Tarih: 05.05.2015
Tic. Sic. No: 270900
Tic. Sic. No: 270900



PIMAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılcıklık Mah. Monü Cad. Suadiye Yolu Üstü
No:7 Sarımeşe - Kartepe - KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000
P 05 B. Mükellefler V.D. 270900

toplantısında olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini genel kurul toplantı tutanağına işleyen pay sahibinin, ayrılma hakkı kullanım süresi dahilinde, birleşmeye taraf şirketler tarafından münhasıran bu süreci yönetmek üzere “ayrılma hakkı” kullanımı için yetkilendirilen aracı kuruma, kamuya açıklanan ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ve genel hükümler doğrultusunda paylarını teslim ederek, ayrılma hakkını kullanması durumunda; SPKn’nin “Ayrılma Hakkı” başlığını taşıyan 24. maddesi ve SPK’nın “Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği” (II-23.1)’nin “Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı” başlığını taşıyan 10. maddesi hükümleri dahilinde;

a Pimaş’ın 1 Türk Lirası itibari değerli payı için “ayrılma hakkı kullanım fiyatı”, birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 21.08.2017 tarihinden önceki, açıklama tarihi hariç olmak üzere, otuz gün içinde Borsa’da oluşan ve Borsa Günlük Bültenleri vasıtasıyla ilan edilen günlük ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanan 4,6178 TL,

b Ege Profil’in 1 Türk Lirası itibari değerli payı için “ayrılma hakkı kullanım fiyatı”, birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 21.08.2017 tarihinden önceki, açıklama tarihi hariç olmak üzere, otuz gün içinde Borsa’da oluşan ve Borsa Günlük Bültenleri vasıtasıyla ilan edilen günlük ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanan 9,2204 TL olacaktır.

“Ayrılma hakkı süresi” içerisinde ayrılma hakkını kullanmak için aracı kuruma başvuran pay sahiplerine pay bedelleri en geç satışı takip eden iş günü, tam ve nakden ödenecektir.

Ayrılma hakkı kullandırılmasına birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantısı tarihinden itibaren en geç 6 (altı) iş günü içinde başlanacak olup ayrılma hakkı kullanım süresi 10 (on) iş günü olacaktır.

Ayrılma hakkının aracı kurum vasıtasıyla kullandırılması zorunludur.

Ayrılma hakkını kullanacak pay sahipleri ayrılma hakkına konu payları, birleşmeye taraf şirketler adına alım işlemlerini gerçekleştirecek aracı kuruma, kamuya açıklanan ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ve genel hükümler doğrultusunda teslim ederek satışı gerçekleştirecektir. Ayrılma hakkını kullanmak için aracı kuruma başvuran pay sahiplerine pay bedelleri en geç “satış”ı takip eden iş günü tam ve nakden ödenecektir.

Ayrılma hakkını kullanmak isteyen pay sahipleri, bu hakkı sahip oldukları payların tamamı için kullanmak zorundadır.

Ayrılma hakkı kullanım tutarı ve/veya oranına bağlı olarak birleşme işleminden vazgeçilmesi ve kamuya açıklanması

Ayrılma hakkının kullanımında üst sınır yoktur.

Birleşme işleminin tescil ve ilan edilmesi ile bildirimlerin yapılması

5 Ayrılma hakkı kullanım süresinin bitimini takip eden en geç yedi iş günü içerisinde birleşme işleminin tescili ile ilgili gerekli başvurular yapılacak ve birleşme işlemi tescil ve ilan ettirilecek ve vergi daireleri dahil olmak üzere gerekli kurum ve kuruluşlara, birleşmeye ilişkin bilgi ve belge sunulacaktır. TTK’nın 157. maddesi uyarınca, birleşmeye taraf şirketler, alacaklılarına, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde, yedişer gün aralıklarla üç defa yayınlanacak ve ayrıca kurumsal internet sitelerine konulacak ilanla haklarını bildireceklerdir.

89



PIMAS
PLASTİK İNSAN MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılcıkli Mah. İnönü Cad. Suadiye Yolu Üzeri
No:7 Şişli/Beşiktaş - Kartal - KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 - TL
P 05 5. Muhafifler V.D. 7300002912

Pay İhracı ve Değişimi Yapılması

6 Devrolunan sıfatıyla Pimaş'ın birleşme işlemi ve birleşme işlemi ile ilgili diğer konuların gündem edildiği birleşme genel kurul toplantısı kararlarının tescil edildiğinin KAP'ta açıklanmasını takiben Pimaş'ın işlem sırası kapatılacak ve BİAŞ Kotasyon Yönetmeliği'nin 24. maddesinin (ç) bendi gereğince payları sürekli olarak işlem görmekten men edilerek BİAŞ kotundan ve BİAŞ Pazarlarından çıkarılacaktır. Aynı anda, Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'nin Uzman Kuruluş Raporu'nda göre belirttiği üzere, Pimaş pay sahiplerine 1-TL itibari değerli Pimaş payı için 0,4933 adet Ege Profil payı verilecek olup söz konusu pay değişim işlemi Ege Profil'de sermaye artırımı şeklinde yapılacaktır.

22.5. Gerekçesi

Birleşmenin amacı ve sonuçları, konu başlıkları itibarıyla bu bölümde değerlendirilmektedir. Buna göre;

İştirak yapısı daha sade hale getirilecektir:

Halihazırda Birleşme işlemi öncesinde, Ege Profil, Pimaş 'nin %87,6 sına sahip olup hakim ortak konumundadır. Ayrıca Pimaş'ın faaliyetlerinin devamlılığı ve karlılığı da Ege Profil'e bağımlı hale gelmiştir.

Pimaş, 31 Mart 2016 itibari ile Gebze İşletmesindeki faaliyetlerini teknoloji ve alt yapı yetersizliği sebebi ile durdurma; profillerin ideal koşullarda üretilmesi ve stoklanması amacıyla üretim ve lojistik faaliyetlerini grubun ağırlıklı olarak Kartepe'de bulunan tesislerinde sürdürme kararı almıştır.

Pimaş'ın satışları büyük oranda ilişkili taraftan ürün temini ile gerçekleşmektedir. 2016 yılında Ege Profil'den mal ve hizmetler alımlarının, toplam satılan malın maliyetine oranı % 81,30 'dur. 01.03.2015 tarihli Ege Profil ile yapılan üretim anlaşması gereği Profil alımları transfer fiyatlandırması ilkelerine uygun şekilde yapılmaktadır. Pimaş'a faturalanmaktadır. Ayrıca Pimaş sahibi olduğu DWT ve Maestro markaları lisans kiralalamaları ile Ege Profil tarafından satılması sebebi ile birleşmeyle bu yapı daha sade hale gelmiş olacaktır.

Kurumsal yönetim uygulamaları güçlenecektir:

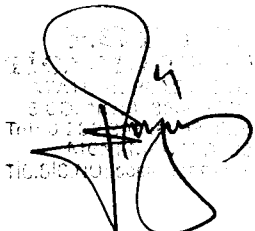
Ege Profil olarak kurumsal yönetim uygulamaların hayata geçirilmesinde azami gayret gösterilmekte olup, bünyesindeki bağlı ortaklıklarına da destek verilmektedir. Birleşme işlemi sonrasında, Ege Profil'in iştirak yapısında gerçekleşecek sadeleşme ile kurumsal yönetim uygulamalarının gerçekleştirilmesinde de gelişme sağlanacaktır. Varlık ve kaynakların daha etkin ve verimli yönetilmesi ile daha kurumsal yönetim seviyesine ulaşılması hedeflenilmektedir.

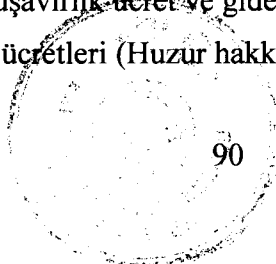
Maliyetlerde tasarruf sağlanacaktır:

Ege Profil olarak birleşme ile mali ve idari tasarruflar sağlanacaktır. Birleşme işlemi sonrasında, tasarruf sağlanacak **tam olarak ölçülebilir** giderler aşağıdaki gibidir:

- SPK mevzuatı gereği ödenen ücret ve giderler,
- MKK saklama ücretleri,
- Bağımsız Denetim ücret ve giderleri,
- Yeminli Mali Müşavirlik ücret ve giderleri,
- Yönetim Kurulu ücretleri (Huzur hakkı ödemeleri),

PİMAŞ
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ
Kızılcıklık Mah. İzzettin Cad. Suadriye Mah.
No:7 Sarımeşe - Kartepe - Zonguldak
Sermayesi : 30.000.000
P 05 E. Muh. Sicil No: 27.000.000


T.C. EKİŞ
T.C. EKİŞ


90

- Tabi olunan ilgili mevzuat gereğince ödenen aidat, ücret ve giderler,
- Sair raporlama (Kredi derecelendirme, Faaliyet Raporları vb.) giderleri,
- Web sitesi giderleri,
- İlan, tescil vb. gibi yükümlülük giderleri.

Yatırımcı tabanı genişleyecek, likidite artacaktır:

Mevcut durumda devralan ve devrolunan her iki şirketin, Deceuninck Grubu'na dahil olmaları ve faaliyet konularının da aynı olmasına rağmen BİAŞ'ta ayrı ayrı işlem görmeleri, yatırımcı sayısının ve dolayısıyla likiditenin bölünmesine yol açmaktadır. Birleşme sonrasında, Ege Profil nin daha geniş bir yatırımcı tabanı, daha yüksek işlem hacmi ve daha likit bir işlem sırasına sahip olması beklenebilir.

22.6. Uzman kuruluş görüşü

Birleşme işleminde; birleşme oranının, değiştirme oranının ve birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımında ihraç edilecek Ege Profil paylarından Pimaş'ın pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin, ilgili mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespitinde, birleşmeye taraf şirketlerin de SPKn'ye tabi olması ve paylarının halka arz edilmiş ve BİAŞ'ta işlem görüyor olması nedeniyle, söz konusu hesaplamalarda SPK'nın "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7. maddesi hükümlerine uygun olarak Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından hazırlanan "Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş. Birleşmeye İlişkin Uzman Kuruluş Raporu" esas alınmıştır.

Uzman Kuruluş, devralan şirket Ege Profil'in 21.08.2017 tarih ve 2017/22 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ve devrolunan şirket Pimaş'ın 21.08.2017 tarih ve 2017/16 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile yapılan yetkilendirmeler dahilinde birleşmeye taraf şirketlerin yönetimleri tarafından seçilmiş ve görevlendirilmiştir.

Uzman Kuruluş Raporu'na göre; birleşme oranının % 97 olarak belirlenmesi; bu kapsamda birleşme işleminde Pimaş pay sahiplerine tahsis edilmek üzere Ege Profil bünyesinde yapılacak sermaye artırım tutarının 2.186.363 TL olması ve buna bağlı olarak değiştirme oranı olarak 0,4933 belirlenmesi dolayısıyla, beher Pimaş payına **0,4933 adet** Ege Profil payı verilmesi uygun bulunmuştur. Uzman Kuruluş Raporu ekte pay sahiplerimizin incelemesine sunulmaktadır. Anılan raporda yapılan hesaplamalar kusuratlardan tamamını içermekte olup, raporda gösterim amaçlı olarak yuvarlamalar yapılmıştır. Ayrıca arttırılacak sermaye tutarı, Pimaş ortaklarının ayrılma haklarını kullanması durumunda değişebilecektir.

SPK Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2)'nde düzenlendiği üzere, Ege Profil ve Pimaş'ın birleşmesi işleminde birleşme oranı, hisse değişim (veya "değiştirme") oranı ve birleşme sonucunda arttırılacak sermaye tutarı uluslararası değerlendirme standartlarına göre kabul görmüş 3 farklı değerlendirme metodu kullanılarak hesaplanmıştır.

Ege Profil ve Pimaş'ın birleşmesi işleminde, "birleşme oranı", "hisse değişim oranı"- ve "birleşme sonucunda ulaşılacak sermaye tutarı"nın belirlenmesi amacıyla, "Özkaynak" metodu, "Piyasa Çarpanları" metodu ve "Piyasa Değeri" metodu olmak üzere uluslararası değerlendirme standartlarına göre kabul görmüş 3 farklı yöntem kullanılmıştır.

İmza



PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ
Kızılcıklık Mah. Anadolu Cad. Sultantepe Y.
No:7 Sarıyer - Kartal - İstanbul
Sermayesi: 30.000.000 TL
B. Mükellefiyeti: 30.000.000 TL
P 05

Değiştirme oranı hesaplanırken bu üç yöntem dikkate alınmıştır. Uzman Kuruluş Raporu'na göre;

Birleşme Oranı : % 97

Değiştirme Oranı : 0,4933 olarak belirlenmiştir.

Kullanılacak Olan Birleşme Oranının Adil ve Makul Olup Olmadığına İlişkin Görüş: Kullanılan yöntemlerden “Piyasa Çarpanları” metodu ve “Piyasa Değeri” metodunda piyasada (Borsa’da) oluşan veriler kullanıldığından “piyasa” bazlı; ”Özkaynak” metodu ise piyasada oluşan verilerden bağımsız olarak, birleşmeye taraf şirketlerin konsolide finansal tablolarındaki özkaynak tutarlarını kullandığından varlık bazlı yaklaşım olarak dikkate alınmıştır.

Bu üç metoda göre hesaplanan “birleşme oranları”, “hisse değişim oranları” ve arttırılacak sermaye tutarları Uzman Kuruluş Raporu’nda yer almaktadır. **Uzman Kuruluş Raporu’nda, bu üç metoda tatbik edilen ağırlıklandırma yaklaşımıyla birlikte, kullanılan üç yöntem kullanılmak suretiyle hesaplanan “değiştirme oranı”nın adil ve makul olduğu değerlendirilmektedir.**

Birleşme Sonrası Oluşacak Sermaye

Ege Profil’in Mevcut Sermayesi	79.600.000,00TL
Füilen Arttırılacak Sermaye	2.186.363,00 TL
Ege Profil’in Birleşme Sonrası (*)Çıkarılmış Sermayesi	81.786.363,00 TL

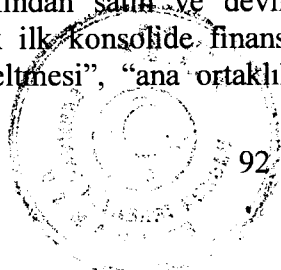
(*) Birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek Pimaş pay sahiplerince kullanılacak “ ayrılma hakkı”na bağlı olarak, Ege Profil’de yapılacak sermaye artırım tutarının ve sermaye artırım sonrasında ulaşılacak sermayenin revize edilmesi gerekebilecektir.

22.7. Devir sırasında yapılacak muhasebe kayıtları hakkında bilgi (devir denkleştirme, şerefiye, geri alınan paylar vb)

SPK’nın II-14.1 sayılı Tebliği kapsamında KGK tarafından yayınlanan TMS ve TFRS’na uygun olarak hazırlanan; sunum esasları SPK’nın 07.06.2013 tarih ve 20/670 sayılı Kararı ile belirlenip yine SPK’nın 07.06.2013 tarih ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni ile ilan edilen konsolide Finansal Tablolarına göre;

Devrolunan sıfatıyla Pimaş , devralan sıfatıyla Ege Profil’in doğrudan bağlı ortaklığı konumundadır. Buna göre, Pimaş’ın tüm finansal sonuçları, “tam konsolidasyon” yöntemi” ile Ege Profil’in konsolide finansal tablo ve dipnotlarına konsolide olmaktadır. Diğer bir ifade ile Ege Profil’in üç ayda bir periyodik olarak kamuya açıkladığı konsolide finansal tablo ve dipnotları, Pimaş’ın tüm finansal sonuçlarını tam olarak (%100) içermektedir. Bu itibarla, birleşme işlemi sonrasında, Ege Profil’in kamuya açıklayacağı konsolide finansal tablo ve dipnotlarında, önemli bir değişiklik olması söz konusu değildir. Ancak, birleşme işleminde, birleşme/değişim oranına, birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarına ve kullanılması durumunda “ayrılma hakkı” kullanım miktarına da bağlı olarak (ayrılma hakkının kullanılması durumunda, ayrılma hakkını kullanan pay sahiplerinin payları birleşmeye taraf şirketler tarafından satın ve devir alınacaktır), Ege Profil’in birleşme sonrasında kamuya açıklanacak ilk konsolide finansal tablolarında, “çıkarılmış sermaye”, “karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi”, “ana ortaklık payları” ile “kontrol gücü olmayan

92



PIMAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kuzulçukluk Mah. İnönü Cad. Suadiye Yolu Üzeri
No:7 Sarmışe - Kartepe / KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 - TL
P 05 E Mükellef No: 7300002912

paylar” hesaplarında değişim olacaktır. Bunun haricinde, burada bahsedildiği üzere, Pimaş’ın tüm finansal bilgilerinin tam olarak Ege Profil’in konsolide finansal tablolarında yer alması nedeniyle, Ege Profil’in birleşme nedeniyle proforma finansal bilgilerinde herhangi bir değişiklik olması söz konusu değildir.

TTK/VUK kapsamında tutulan solo yasal kayıtlara göre;

Birleşme işleminin tescil edildiği tarih itibarıyla, Pimaş.’nin tüm aktif ve pasifi bir bütün halinde, Ege Profil’in aktif ve pasifine aynen ilave edilecektir. Söz konusu işlemi takiben, Pimaş.’nin birleşme işlemi sonucunda infisah edecek olması nedeniyle; Pimaş.’nin Ege Profil ile olan karşılıklı borç ve alacakları da silinecektir. Son olarak, birleşme işlemi nedeniyle Ege Profil’de, Pimaş.’nin ortaklarına tahsis edilmek suretiyle sermaye artırımı yapılacak ve yukarıda bahsedilen işlemler nedeniyle aktif ve pasif arasında oluşacak fark da birleşmeden kaynaklanan **şerefiye ve/veya birleşme fonu** olarak bilançoya kaydedilecektir.

Bu hesaplama, “ayrılma hakkı” kullanım tutarına göre değişiklik göstereceğinden bu aşamada bir hesaplama yapılması mümkün olmamaktadır.

22.8. Pay sahiplerinin bilgilendirilmesi ve inceleme hakları,

SPK’nın "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2)’nin “Kamunun aydınlatılması” başlığını taşıyan 8. maddesi uyarınca ve TTK’nın “İnceleme Hakkı” başlıklı 149. Maddesi çerçevesinde, birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantı tarihinden en az 30 gün önce,

- SPK tarafından onaylanan Duyuru Metni,
- Birleşme Sözleşmesi,
- Birleşme Raporu,
- Uzman Kuruluş Raporu,
- Son üç yıllık finansal raporlar,
- Son üç yıllık faaliyet raporları,
- Son üç yıllık bağımsız denetim raporları,

Ege Profil’in,

“Atatürk Plastik OSB Mh.5 Cadde, No:4, 35660, Menemen / İzmir” adresindeki şirket merkezinde, www.egeprofil.com.tr internet sitesinde;

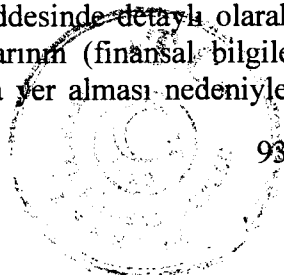
Pimaş’ın,

“Sarımüş Mah. Suadiye Cad. No:5, Kartepe / Kocaeli” adresindeki şirket merkezinde, www.pimas.com.tr internet sitesinde ve KAP’ta kamuya açıklanarak pay sahipleri ve diğer ilgililerin incelemesine sunulacaktır.

Bununla birlikte, SPK tarafından onaylanan “Birleşme Duyuru Metni”, SPK tarafından onaylandığı gün KAP’ta ve birleşmeye taraf şirketlerin kurumsal internet siteleri www.egeprofil.com.tr ve www.pimas.com.tr’da yayımlanmak suretiyle kamuya duyurulacaktır.

Son olarak, yukarıda 21.3 maddesinde detaylı olarak açıklandığı üzere, devrolunan sıfatıyla Pimaş’ın tüm faaliyet sonuçlarının (finansal bilgilerinin), devralan sıfatıyla Ege Profil’in konsolide finansal tablolarında yer alması nedeniyle ayrıca “birleşme sonrası tahmini açıklış

Tarih: 15.08.2023
Tic. Sic. No: 270900
Tic. Sic. No: 270900



PIMAS
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılçık Mah. No:7 Cad. Suadiye Yolu Üzeri
No:7 Sarımüş - Kartepe - KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 - TL
B. Mükellefler V.D. 720000

bilançosu” hazırlanmamıştır. Ege Profil’in SPK düzenlemeleri uyarınca TMS/TFRS’ye uygun olarak hazırlanarak periyodik olarak kamuya açıklanan konsolide finansal tablolarında Pimaş’ın faaliyet sonuçları tam konsolidasyon yöntemiyle dahil edildiğinden, işbu Duyuru Metni’nin 22.7 maddesinde ifade edildiği üzere “ayrılma hakkı” kullanım oranının henüz bu aşamada belli olmaması nedeniyle ve TTK düzenlemeleri uyarınca birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarına sunması gereken finansal tabloların konsolide finansal tablolar olması gerektiğinden bu aşamada TTK/VUK kapsamında solo bilançolar hazırlanmamıştır.

22.9. Sermaye artırımı/azaltım ve esas sözleşme madde tadiline ilişkin yönetim organı kararları hakkında bilgi

Devralma nedeniyle devralan şirketin mevcut Esas Sözleşmesi’nin “**Şirket’in Sermayesi**” başlıklı 6. Maddesi SPK’nın uygun görüşü ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı’nın izni alınması kaydıyla, tadil edilecek olup Esas Sözleşme tadiline ilişkin Yönetim Kurulu Kararı, Esas Sözleşme tadil metni taslağı ve gerekli sair belge ve hususlar Ege Profil’in kurumsal internet sitesi www.egeprofil.com.tr ve KAP’ta kamuya açıklanacaktır.

Ege Profil Esas Sözleşmesi’nin “**Şirket’in Sermayesi**” başlıklı 6. maddesi tadili hususlarının, SPK ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü’nden gerekli izinlerin alınmasını takiben, birleşme işleminin görüşüleceği genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulacaktır. Birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek Pimaş. pay sahiplerince kullanılacak “ayrılma hakkı”na bağlı olarak, Ege Profil’nde yapılacak sermaye artırımı tutarının ve sermaye artırımı sonrasında ulaşılacak sermayenin revize edilmesi gerekebilecektir.

22.10. Ayrılma hakkı fiyatı ve kullanımı hakkında bilgi

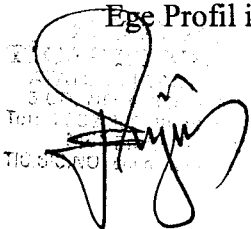
Ege Profil Yönetim Kurulu, 21.08.2017 tarihinde KAP vasıtasıyla kamuya duyurulan birleşme işlemine ilişkin 21.08.2017 tarih ve 2017/22 sayılı toplantısında;

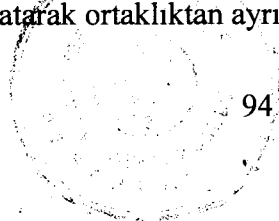
“Türk Ticaret Kanunu m. 390/4 uyarınca, Şirketimizin bağlı ortaklığımız Pimaş’yi devralarak Şirketimizle birleşmesi amacıyla çalışmalara başlanmasına, bu konuda şirketimizin değerinin belirlenmesi ve birleşmede değişim oranında esas teşkil etmesi için uzman kuruluş raporu alınmasına, birleşme projesi çerçevesinde gerekli işleri yerine getirmek üzere Şirketimizin Genel Müdürü Ergün Çiçekci ve Mali İşler Grup Müdürü Nurcan Güngör’ün münferiden yetkilendirilmesine ve gelişmelerin KAP’ta duyurulmasına oybirliğiyle “ karar verilmiştir.”

Pimaş Yönetim Kurulu, 21.08.2017 tarihinde KAP vasıtasıyla kamuya açıklanan birleşme işlemine ilişkin 21.08.2017 tarih ve 2017/16 sayılı toplantısında;

“Türk Ticaret Kanunu m. 390/4 uyarınca, Şirketimizin hakim ortağı Ege Profil ile Şirketimizin devrolması suretiyle birleşmesi amacıyla çalışmalara başlanmasına, bu konuda şirketimizin değerinin belirlenmesi ve birleşmede değişim oranında esas teşkil etmesi için uzman kuruluş raporu alınmasına, birleşme projesi çerçevesinde gerekli işleri yerine getirmek üzere Şirketimizin Genel Müdürü Ergün Çiçekci ve Mali İşler Grup Müdürü Nurcan Güngör’ün münferiden yetkilendirilmesine ve gelişmelerin KAP’ta duyurulmasına oybirliğiyle karar verilmiştir.”

SPK’nın “Ayrılma Hakkı” başlığını taşıyan 24. maddesi ve SPK’nın “Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği” (II-23.1)’nin “Ayrılma Hakkının Kullanımı” başlığını taşıyan 9. maddesi hükümleri dahilinde, söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahipleri veya temsilcileri, paylarını Pimaş için Pimaş’ne ve Ege Profil için ise Ege Profil’e satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olacaklardır.





PİMAŞ
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Kızılçık Mah. Honu Cad. Suadiye Yolu Üz-
No:7 Sarımeşe - Kartepe - KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 - TL
B. Mükellefler V.D. 72000020

Birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantısını takiben, söz konusu genel kurul toplantısında olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini genel kurul toplantı tutanağına işleyen pay sahibinin, ayrılma hakkı kullanım süresi dahilinde, birleşmeye taraf şirketler tarafından münhasıran bu süreci yönetmek üzere “ayrılma hakkı” kullanımını için yetkilendirilen aracı kuruma, kamuya açıklanan ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ve genel hükümler doğrultusunda paylarını teslim ederek, ayrılma hakkını kullanması durumunda; SPKn'nin “Ayrılma Hakkı” başlığını taşıyan 24. maddesi ve SPK'nın “Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği” (II-23.1)'nin “Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı” başlığını taşıyan 10. maddesi hükümleri dahilinde;

c Pimaş'ın 1 Türk Lirası itibari değerli payları için “ayrılma hakkı kullanım fiyatı”, birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 21.08.2017 tarihinden önceki, açıklama tarihi hariç olmak üzere, otuz gün içinde Borsa'da oluşan ve Borsa Günlük Bültenleri vasıtasıyla ilan edilen günlük ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanan 4,6178 Türk Lirası,

d Ege Profil'in 1 Türk Lirası itibari değerli beher payı için “ayrılma hakkı kullanım fiyatı”, birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 21.08.2017 tarihinden önceki, açıklama tarihi hariç olmak üzere, otuz gün içinde Borsa'da oluşan ve Borsa Günlük Bültenleri vasıtasıyla ilan edilen günlük ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanan 9,2204 Türk Lirası olacaktır.

Birleşme işleminde; “ayrılma hakkı süresi” içerisinde ayrılma hakkını kullanmak için aracı kuruma başvuran pay sahiplerine pay bedelleri en geç satışı takip eden iş günü, tam ve nakden ödenecektir.

Ayrılma hakkı kullandırılmasına birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantısı tarihinden itibaren en geç 6 (altı) iş günü içinde başlanacak olup ayrılma hakkı kullanım süresi 10 (on) iş günü olacaktır.

Ayrılma hakkının aracı kurum vasıtasıyla kullandırılması zorunludur.

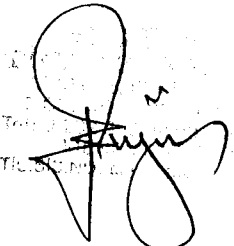
Ayrılma hakkını kullanacak pay sahipleri ayrılma hakkına konu payları, birleşmeye taraf şirketler adına alım işlemlerini gerçekleştirecek aracı kuruma, kamuya açıklanan ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ve genel hükümler doğrultusunda teslim ederek satışı gerçekleştirecektir. Ayrılma hakkını kullanmak için aracı kuruma başvuran pay sahiplerine pay bedelleri en geç “satış”ı takip eden iş günü tam ve nakden ödenecektir.

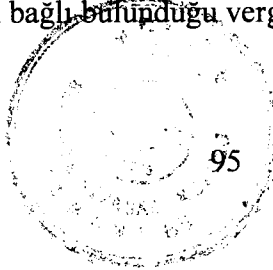
Ayrılma hakkını kullanmak isteyen pay sahipleri, bu hakkı sahip oldukları payların tamamı için kullanmak zorundadır.

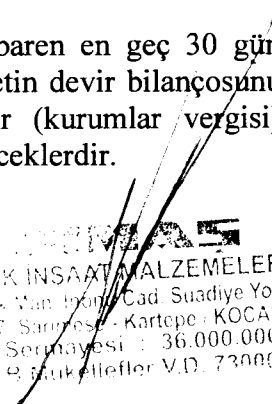
22.11. Vergi borçlarından sorumluluk, vergi beyannamesi

Devralan şirket, birleşme ile infisah edecek devrolunan şirketin tahakkuk etmiş ve birleşme tarihine kadar tahakkuk edecek bütün vergi borçlarını ödeyeceğine ve diğer yükümlülüklerini yerine getireceğine dair bir taahhünameyi yasal süresi içerisinde devrolunan şirketin bağlı bulunduğu vergi dairesi müdürlüğüne verecek, talep halinde ayrıca yeterli teminat da gösterecektir.

Taraflar birleşmenin ticaret sicil gazetesinde ilan edildiği günden itibaren en geç 30 gün içinde, birleşme sonucu tasfiyesiz infisah edecek olan devrolunan şirketin devir bilançosunu ve gelir tablosunu da ekleyerek, müştereken imzalayacakları devir (kurumlar vergisi) beyannamesini devrolunan şirketin bağlı bulunduğu vergi dairesine vereceklerdir.






PIMAŞ
TİCARET İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Sakarya Yolu Üzeri, Suadiye Caddesi
No: 7, Sarıyer - Kartepi - KOCAELİ
Sermayesi : 36.000.000 - TL
Tic. Sic. No : 270900
E-Posta Adresi : info@pimas.com.tr

22.12. İşlemin çalışanlar ve alacaklılar üzerindeki etkileri:

Devrolunan Pimaş personeli tüm hak ve yükümlülükleri ile birlikte yürürlükteki mevzuat hükümleri dahilinde Ege Profil'e devrolacaklardır. Devrolunan Pimaş ve/veya devir alan Ege Profil işçilerinin haklarında herhangi bir değişiklik söz konusu olmayacaktır.

22.13. İşlemin taraflara yüklediği borç ve yükümlülükler ile söz konusu yükümlülüklerin yerine getirilmemesi durumunda tarafların katlanacağı sonuçlar,

Birleşmenin, birleşmeye katılan şirketlerin alacaklıları üzerindeki etkileri:

Birleşme sonucunda tasfiyesiz infisah edecek olan devrolunan şirketin 3. kişilere olan borçları, yapılmış anlaşma şartları ve TTK ve ilgili sair mevzuat hükümleri uyarınca vadelerinde devralan şirket tarafından tam ve eksiksiz olarak ödenecektir.

Devrolunan şirketin vadesi geldiği halde alacaklıların müracaat etmemesi nedeniyle ödenmemiş olan borçları ile vadesi gelmemiş ve/veya ihtilafli bulunan borçlarına ilişkin olarak TTK'nın 541. maddesi hükmü dairesince hareket edilecektir.

22.14. Mevcut imtiyazlı paylar veya intifa senetleri karşılığında eşdeğer haklar veya uygun bir karşılığın verilmesi halinde, söz konusu haklar veya karşılıkların tespitine ilişkin uzman kuruluş görüşünü de içerecek şekilde bilgi,

Yoktur.

22.15. TTK uyarınca ayrılma akçesinin öngörülmesi halinde, ayrılma akçesinin değerinin tespitine ilişkin bilgi,

Yoktur.

22.16. TTK uyarınca denkleştirme ödemesi yapılmasının öngörülmesi halinde, denkleştirme tutarının tespitine ilişkin bilgi.

Yoktur.

23. BİRLEŞME İŞLEMİNE İLİŞKİN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

24. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

Birleşmeye taraf şirketlerin merkezlerinde, birleşme işlemi tescil edilinceye kadar, pay sahiplerinin incelemesine açık tutulacak belgeler aşağıda yer almaktadır:

- 1- SPK tarafından onaylanan "Birleşme Duyuru Metni"
- 2- "Birleşme Sözleşmesi",
- 3- "Birleşme Raporu",
- 4- "Uzman Kuruluş Raporu",
- 5- "Son Üç Yıllık Konsolide Finansal Raporlar"
- 6- "Son Üç Yıllık Faaliyet Raporları",
- 7- "Son Üç Yıllık Bağımsız Denetim Raporları".

25. EKLER

Yoktur.



PİMAŞ
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
Gizlilik Mah. İnönü Cad. Suadiye Yolu Üzeri
No:7 Sarıyer - Kartal - KOCATEPE
Sermayesi : 36.000.000 - TL
B. Mük. Sicil No: VD 730009291