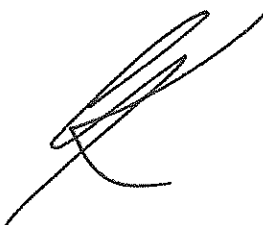


**Güneş Sigorta A.Ş.'nin, Ziraat Sigorta A.Ş. ve Halk Sigorta A.Ş.'yi Tüm Aktif ve Pasifi
ile Birlikte Bir Bütün Halinde Devralması Suretiyle Güneş Sigorta A.Ş. Bünyesinde
Birleşilmesine İlişkin Birleşme Raporu**

Bu Rapor Birleşmeye Taraf olan Güneş Sigorta A.Ş., Ziraat Sigorta A.Ş. ve Halk Sigorta A.Ş.
Yönetim Kurulları Tarafından Birlikte Hazırlanmıştır.

24 / 06 / 2020

K. M.  L.B.

BİRLEŞME RAPORU

GİRİŞ

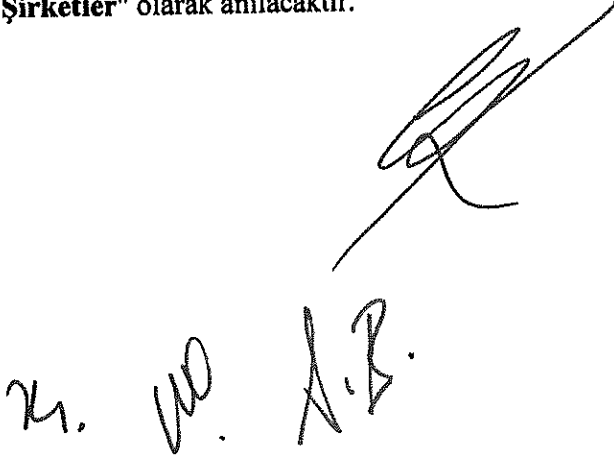
Güneş Sigorta A.Ş.'nin ("**Devralan Şirket**" veya "**Güneş Sigorta**") 19.06.2020 tarih ve 2020/9990 sayılı Yönetim Kurulu Kararı, Ziraat Sigorta A.Ş.'nin ("**Ziraat Sigorta**") 19.06.2020 tarih ve 2020/09/01 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ve Halk Sigorta A.Ş.'nin ("**Halk Sigorta**") 19.06.2020 tarih ve 2020/1248 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile, genel kurul onayına tabi olmak üzere; birleşmeye taraf olan şirketlerin 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("**TTK**") 134 ila 158 ve 191 ila 194 numaralı ilgili maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ("**KVK**") 18, 19 ve 20. maddeleri ile birleşme işlemine taraf olan Güneş Sigorta ve Halk Sigorta'nın Sermaye Piyasası Kanunu'na ("**SPKn**") tabi şirket olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de ("**BİST**") halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle SPKn'nin 23. maddesi ile ilgili sair hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("**SPK**") 24.12.2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2) ("**Birleşme Tebliği**") ve ilgili diğer mevzuat hükümleri dâhilinde, Ziraat Sigorta'nın ve Halk Sigorta'nın tüm aktif ve pasif malvarlığı unsurlarının bir bütün olarak Güneş Sigorta tarafından devralınması suretiyle, Güneş Sigorta bünyesinde birleşilmesi işlemidir.

Birleşmeye esas alınacak finansal tablolar 31.12.2019 tarihli yıllık finansal tablolar olmakla beraber Devralan Şirket'in bir bütün halinde devraldığı Ziraat Sigorta ve Halk Sigorta'nın devrin tescil olduğu tarihteki bilanço değerlerini (tüm aktif ve tüm pasiflerini) aynen bilançosuna aktaracak ve Ziraat Sigorta ve Halk Sigorta tasfiyesiz olarak infisah edecektir.

Güneş Sigorta, Ziraat Sigorta ve Halk Sigorta'nın Yönetim Kurulu Kararları uyarınca, işbu birleşme ile ilgili izinleri temin etmek amacıyla SPK, Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("**SDDK**"), T.C. Ticaret Bakanlığı'na ("**Ticaret Bakanlığı**") ve gereken hallerde diğer kurumlara gerekli yasal başvuruları yapacaktır.

İşbu "Birleşme Raporu", TTK'nın 147. maddesi ile SPK'nın Birleşme Tebliği'nin 9. maddesinin 2. fıkrası hükümleri gereğince ve bu hükümlere uygun olarak hazırlanmıştır.

Ziraat Sigorta ve Halk Sigorta bundan böyle "**Devrolunan Şirketler**" olarak anılacaktır. Güneş Sigorta, Ziraat Sigorta ve Halk Sigorta bundan böyle bu raporda birlikte "**Birleşmeye Taraf olan Şirketler**" olarak anılacaktır.



Handwritten signature and initials: A large, stylized signature is written above the initials "M. W. A.B." which are also handwritten.

1. BİRLEŞMEYE TARAF OLAN ŞİRKETLERİ TANITICI BİLGİLER

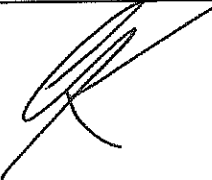
1.1 Şirketleri Tanıtıcı Genel Bilgiler

a) Güneş Sigorta:

Ticaret Unvanı:	GÜNEŞ SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
Adres:	Büyükdere Cad. Güneş Plaza No: 110 34394 Esentepe-Şişli / İstanbul
Ticaret Sicil Müdürlüğü:	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
Ticaret Sicil No:	66019
Tescil Tarihi:	17.09.1957
Süresi:	Süresiz
Faaliyet Konusu:	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na uygun şekilde 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu çerçevesinde her tür sigortacılık faaliyeti
Vergi Dairesi:	İstanbul - Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı
Vergi No:	4340056984
İnternet adresi	https://www.gunessigorta.com.tr/

b) Devrolunan Şirketler:

Unvan:	ZİRAAT SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
Adres:	Aksaray Mah. Turgut Özal Millet Cad. No: 7 Fatih / İstanbul
Ticaret Sicil Müdürlüğü:	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
Ticaret Sicil No:	698807
Tescil Tarihi:	11.05.2009
Süresi:	Süresiz
Faaliyet Konusu:	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na uygun şekilde 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu çerçevesinde her tür sigortacılık faaliyeti
Vergi Dairesi:	İstanbul - Marmara Kurumlar Vergi Dairesi Müdürlüğü
Vergi No:	9980712081

2. 10. 1. B. 

İnternet adresi	https://www.ziraatsigorta.com.tr/tr
------------------------	---

Unvan:	HALK SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
Adres:	Halide Edip Adivar Mah. Darülaceze Cad. No: 23 Şişli / İstanbul
Ticaret Sicil Müdürlüğü:	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
Ticaret Sicil No:	419740
Tescil Tarihi:	29.12.1958
Süresi:	Süresiz
Faaliyet Konusu:	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na uygun şekilde 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu çerçevesinde her tür sigortacılık faaliyeti
Vergi Dairesi:	İstanbul - Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı
Vergi No:	1780029356
İnternet adresi	www.halksigorta.com.tr

1.2 Mevcut Sermaye ve Paylar ile ilgili Bilgiler:

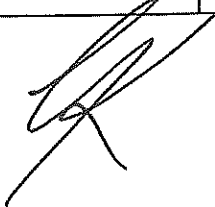
a) Devralan Şirket sıfatıyla Güneş Sigorta:

1. Çıkarılmış Sermaye : 540.000.000,00 TL
2. Kayıtlı Sermaye Tavanı: 540.000.000,00 TL
3. Çıkarılmış sermayenin ortaklar arasında dağılımı:

Ortağın Adı- Soyadı / Ticaret Unvanı	PAY SAHİPLİĞİ YAPISI (KAP'tan Son Durum İtibarıyla - 05.06.2020)			
	Pay Grubu ve Türü	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Pay Adedi
TVF FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.	-	329.939.697,14	61,1	329.939.697,14
DİĞER	-	210.060.302,86	38,9	210.060.302,86

22. 11. 2020

A.B.



TOPLAM		540.000.000,00	100,00	540.000.000
---------------	--	-----------------------	---------------	--------------------

Devralan Şirket'in çıkarılmış sermayesinin tamamen ödenmiş olduğu KPMG Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 19 / 06 / 2020 tarih ve 34105653/2771-463/2020-23 sayılı "Sermayenin Ödendiğinin Tespitine Ait Yeminli Mali Müşavirlik Raporu" ile tespit edilmiştir.

4. Sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek veya tüzel kişiler

Pay Sahibinin Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	PAY SAHİPLİĞİ YAPISI			
	Pay Grubu ve Türü	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Pay Adedi
TÜRKİYE VARLIK FONU	-	329.939.697,14	61,1	329.939.697,14
DİĞER	-	210.060.302,86	38,9	210.060.302,86
TOPLAM		540.000.000,00	100,00	540.000.000

5. Fiili Dolaşımdaki Paylar

Borsa Kodu	Fiili Dolaşımdaki Pay Tutarı	Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı (%)
GUSGR	197.287.724,3	36,53

6. Sermayeyi temsil eden pay senetlerine tanınan imtiyazlar ile mevcut imtiyazların devam edip etmediği:

Devralan Şirket nezdinde sermayeyi temsil eden paylara tanınan herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

7. Sermayeyi temsil eden pay senetlerinin arasında varsa intifa senetleri ile tahvil ve benzeri borçlanma senetlerine ilişkin açıklama:

Devralan Şirket nezdinde intifa senetleri veya tahvil ve benzeri borçlanma senetleri bulunmamaktadır.

b) Devrolunan Şirket sıfatıyla Halk Sigorta:

1. Çıkarılmış Sermaye : 349.000.000,00 TL
2. Kayıtlı Sermaye Tavanı: 500.000.000,00 TL
3. Çıkarılmış sermayenin ortaklar arasında dağılımı:

Pay Sahibinin Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	PAY SAHİPLİĞİ YAPISI (KAP'tan Son Durum İtibarıyla - 23.04.2020)			
	Pay Grubu ve Türü	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Pay Adedi
TVF FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.	-	332.671.331,17	95,32	33.267.133.117

24. 11. 2020

DİĞER	-	16.328.668,83	4,68	1.632.866.883
TOPLAM		349.000.000,00	100,00	34.900.000.000

Devralan Şirket'in çıkarılmış sermayesinin tamamen ödenmiş olduğu KPMG Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 19 / 06 / 2020 tarih ve 34105653/2771-463 / 2020-23 sayılı "Sermayenin Ödendiğinin Tespitine Ait Yeminli Mali Müşavirlik Raporu" ile tespit edilmiştir.

4. Sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek veya tüzel kişiler

Pay Sahibinin Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	PAY SAHİPLİĞİ YAPISI			
	Pay Grubu ve Türü	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Pay Adedi
TÜRKİYE VARLIK FONU	-	332.671.331,17	95,32	33.267.133.117
DİĞER	-	16.328.668,83	4,68	1.632.866.883
TOPLAM		349.000.000,00	100,00	34.900.000.000

5. Fiili Dolaşımdaki Paylar

Borsa Kodu	Fiili Dolaşımdaki Pay Tutarı	Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı (%)
HALKS	4.265.301,78	1,22

6. Sermayeyi temsil eden pay senetlerine tanınan imtiyazlar ile mevcut imtiyazların devam edip etmediği:

Halk Sigorta nezdinde sermayeyi temsil eden paylara tanınan herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Sermayeyi temsil eden pay senetlerinin arasında varsa intifa senetleri ile tahvil ve benzeri borçlanma senetlerine ilişkin açıklama:

Halk Sigorta nezdinde intifa senetleri veya tahvil ve benzeri borçlanma senetleri bulunmamaktadır.

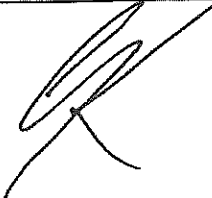
c) Devrolunan Şirket sıfatıyla Ziraat Sigorta:

1. Çıkarılmış Sermaye : 50.000.000,00 TL

2. Kayıtlı Sermaye Tavanı: -

3. Ödenmiş sermayenin ortaklar arasında dağılımı:

Pay Sahibinin Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	PAY SAHİPLİĞİ YAPISI			
	Pay Grubu ve Türü	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Pay Adedi

2. W. L.B. 

TVF FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.	-	50.000.000,00	100,00	50.000.000
TOPLAM		50.000.000,00	100,00	50.000.000

Devralan Şirket'in çıkarılmış sermayesinin tamamen ödenmiş olduğu KPMG Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 19 / 06 / 2020 tarih ve 34105653/2771-463 / 2020-23 "Sermayenin Ödendiğinin Tespitine Ait Yeminli Mali Müşavirlik Raporu" ile tespit edilmiştir.

4. Sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek veya tüzel kişiler

Pay Sahibinin Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	PAY SAHİPLİĞİ YAPISI			
	Pay Grubu ve Türü	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Pay Adedi
TÜRKİYE VARLIK FONU	-	50.000.000,00	100,00	50.000.000
TOPLAM		50.000.000,00	100,00	50.000.000

5. Sermayeyi temsil eden pay senetlerine tanınan imtiyazlar ile mevcut imtiyazların devam edip etmediği:

Ziraat Sigorta nezdinde sermayeyi temsil eden paylara tanınan herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

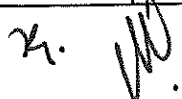
6. Sermayeyi temsil eden pay senetlerinin arasında varsa intifa senetleri ile tahvil ve benzeri borçlanma senetlerine ilişkin açıklama:

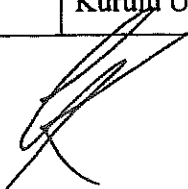
Ziraat Sigorta nezdinde intifa senetleri veya tahvil ve benzeri borçlanma senetleri bulunmamaktadır.

1.3 Yönetim Organları ve Üyeleri ile ilgili Bilgiler

a) Devralan Şirket: Güneş Sigorta

Yönetim Kurulu	Tüzel Kişi Üye Adına Hareket Eden Kişi	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Atilla Benli	-	Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür	Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür	1 yıl / 1 ay	-	-
Muhammet Lütfü Çelebi	-	Yönetim Kurulu	Yönetim Kurulu Üyesi	1 yıl / 1 ay	-	-





		Başkan Vekili				
Çağatay Abraş	-	Yönetim Kurulu Üyesi		1 yıl / 1 ay	-	-
Hasan Emre	-	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	1 yıl / 1 ay	-	-
Mehmet Aydoğdu	-	Yönetim Kurulu Üyesi	-	1 yıl / 1 ay	-	-
Murat Akbalık	-	Yönetim Kurulu Üyesi	-	1 yıl / 1 ay	-	-
Serhat Yanık	-	Yönetim Kurulu Üyesi	-	1 yıl / 1 ay	-	-
Mustafa Ergen	-	Yönetim Kurulu Üyesi	-	1 yıl / 1 ay	-	-

Son 5 Yıllık Bağımsız Denetçi Bilgisi

31.12.2019	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
31.12.2018	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
31.12.2017	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
31.12.2016	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
31.12.2015	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

b) Devrolunan Şirket: Ziraat Sigorta

Yönetim Kurulu	Tüzel Kişi Üye Adına Hareket Eden Kişi	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Atilla Benli	-	Yönetim Kurulu Başkanı	-	3 yıl / 3 yıl	-	-
Çağatay Abraş	-	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	-	3 yıl / 3 yıl	-	-

24.10.

A.B.

Murat Akbalık	-	Yönetim Kurulu Üyesi	-	3 yıl / 3 yıl	-	-
Mehmet Aydoğdu	-	Yönetim Kurulu Üyesi	-	3 yıl / 3 yıl	-	-
Ali Araz	-	Yönetim Kurulu Üyesi	-	3 yıl / 3 yıl	-	-
Cenk Kurt	-	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür	Genel Müdür Yardımcısı	3 yıl / 3 yıl	-	-

Son 5 Yıllık Bağımsız Denetçi Bilgisi	
31.12.2019	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
31.12.2018	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
31.12.2017	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
31.12.2016	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
31.12.2015	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

c) Devrolunan Şirket: Halk Sigorta

Yönetim Kurulu	Tüzel Kişi Üye Adına Hareket Eden Kişi	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Atilla Benli	-	Yönetim Kurulu Başkanı	-	3 yıl / 1 yıl 10 ay	-	-
Sadık Tiltak	-	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 1 yıl 10 ay	-	-
Çağatay Abraş	-	Yönetim Kurulu Üyesi	-	3 yıl / 1 yıl 10 ay	-	-
Hüseyin Zeybek	-	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 1 yıl 10 ay	-	-
Hakan Başaran	-	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 1 yıl 10 ay	-	-

24. 10. A.B.

Murat Akbalık	-	Yönetim Kurulu Üyesi	-	3 yıl / 1 yıl 10 ay	-	-
Bülent Karan	-	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür	3 yıl / 1 yıl 10 ay	-	-

Son 5 Yıllık Bağımsız Denetçi Bilgisi	
31.12.2019	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
31.12.2018	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
31.12.2017	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
31.12.2016	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
31.12.2015	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

2. BİRLEŞME İŞLEMİNE ESAS ALINAN YÖNETİM KURULU KARARLARI

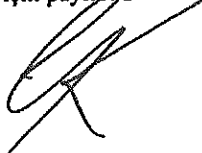
Güneş Sigorta'nın 19/06/2020 tarih ve 2020/~~3230~~ sayılı Yönetim Kurulu Kararı, Ziraat Sigorta'nın 19/06/2020 tarih ve 2020/~~09-0~~ sayılı Yönetim Kurulu Kararı ve Halk Sigorta'nın 19/06/2020 tarih ve 2020/~~1248~~ sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Devrolunan Şirketler'in1 ve Devralan Şirket'in TTK'nın 134 ve devamı ilgili maddeleri; KVK'nın 18, 19 ve 20. maddeleri ile 6362 sayılı SPKn'ye tabi şirketler olması ve paylarının BİST'te halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle SPKn'nin 23. maddesi ve ilgili sair hükümleri, Birleşme ve Bölünme Tebliği ve ilgili diğer mevzuat hükümleri dâhilinde, Devrolunan Şirketler'in tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Devralan Şirket tarafından devralınması suretiyle, Devralan Şirket bünyesinde birleşilmesine karar verilmiştir.

Birleşmeye esas alınacak finansal tablolar 31.12.2019 tarihli yıllık finansal tablolar olmakla beraber Devralan Şirket bir bütün halinde devraldığı Devrolunan Şirketler'in devrin tescil olduğu tarihteki bilanço değerlerini (tüm aktif ve pasiflerini) aynen bilançosuna aktaracaktır.

3. BİRLEŞMEYE ESAS FİNANSAL TABLOLAR

Birleşme işleminde ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda, birleşmeye taraf olan Güneş Sigorta ve Halk Sigorta'nın SPKn'ye tabi şirketlerden olması ve söz konusu şirketlerin paylarının BİST'te halk arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, SPK'nın (II-14.1) "Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak hazırlanan ve bağımsız denetimden geçirilmiş, birleşmeye taraf olan şirketlerin ilgili mevzuat dâhilinde 01.01.2019-31.12.2019 faaliyet dönemine ait 31.12.2019 tarihli yıllık finansal tabloları ve dipnotları esas alınacaktır.

¹ Ziraat Sigorta, halka kapalı bir anonim şirket olduğu için payları BİST'te işlem görmemektedir.

M. W. A.B. 

4. BİRLEŞME İŞLEMİNE ESAS TEŞKİL EDEN UZMAN KURULUŞ RAPORU

Birleşme işleminde; birleşme oranının, değişim oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle Güneş Sigorta'da yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben söz konusu sermaye artırımında ihraç edilecek Güneş Sigorta paylarından Ziraat Sigorta'nın ve Halk Sigorta'nın pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin, ilgili mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul bir şekilde tespitinde, Güneş Sigorta ve Halk Sigorta'nın da SPKn'ye tabi olması ve paylarının BIST'te halk arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, söz konusu hesaplamalarda SPK'nın Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 'Uzman Kuruluş Görüşü' başlığını taşıyan 7. maddesi hükümlerine uygun olarak KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ("KPMG") tarafından hazırlanan 19/06/2020 tarihli ve 2019/2K9082487-7 sayılı "Güneş Sigorta A.Ş., Ziraat Sigorta A.Ş. ve Halk Sigorta A.Ş. Birleşmeye İlişkin Uzman Kuruluş Raporu" ("Uzman Kuruluş Raporu") esas alınmıştır. Uzman Kuruluş Raporu'nun Yönetici Özeti ve ilgili ekleri ekte sunulmuştur. (Ek-1)

5. BİRLEŞME SÖZLEŞMESİ

Birleşme işlemine ilişkin olarak hazırlanan Birleşme Sözleşmesi, SPK tarafından 2020 tarih ve sayılı yazı ile onaylanmıştır.

6. DUYURU METNİ

Birleşme işlemine ilişkin olarak hazırlanan Duyuru Metni, SPK tarafından 2020 tarih ve sayılı yazı ile onaylanmıştır.

7. AYRILMA AKÇESİ

TTK'nın 'Ayrılma Akçesi' başlıklı 141. maddesinin 1. fıkrasında ortaklara Devralan Şirket'te pay ve ortaklık haklarının iktisabı ile bu payın gerçek değerine denk gelen ayrılma akçesi arasında seçim hakkının tanınabileceği, ikinci fıkrasında ise birleşmeye katılan şirketlerin birleşme sözleşmesinde sadece ayrılma akçesinin verilmesinin öngörülebileceği düzenlenmektedir. . İşbu Birleşme Sözleşmesi kapsamındaki birleşme işlemi nedeniyle Halk Sigorta'nın birleşme işlemi öncesinde kaydı bilinmeyen veya kaydı bilinse dâhi BIST'te fiili dolaşımda bulunmayan paylara sahip olan ortaklarına, söz konusu payları karşılığında bu pay sahiplerine TTK'nın 141. maddesinin 2. fıkrası uyarınca iktisap olunacak Devralan Şirket hisselerinin gerçek değerine denk gelen bir ayrılma akçesi ödenecektir.

1. İndirgenmiş Temettü Akımı Metodolojisi ("İTA"): İTA metodu geleceğe yönelik varsayım ve stratejileri dikkate alarak dağıtılabilir kara dayalı bir analizdir. Teoride dağıtılabilir karın temettü olarak hissedarlara paylaştırılacağı varsayılmaktadır. Sermayeye dayalı faaliyet gösteren firmalarda ve özellikle finans sektöründe başvurulan uluslararası bir değerlendirme yöntemidir.

İTA metodunda finansal teori gelecekte elde edilecek gelirler üzerinden hissedarlara dağıtılması öngörülen temettülerin uygun risk düzeltmesine göre bugünkü değerine indirgenmesidir. Böylelikle işletmenin gelecekteki temettü akımlarının bugünkü net değeri elde edilir. Tahmini dönemin sonundaki nihai değer hesaplanır ve işletmenin toplam değerini vermesi için belirlenen nihai değer de değerlendirme gününe indirgenir. Marka değeri gibi gelirlerle yansımaları direkt olmayan elle tutulmayan değerler bu metodolojide de direkt etkili değildir. Bu sebeplerle İTA'ya %100'de %100 ağırlık verilerek Uzman Kuruluş Raporu'nda birincil değerlendirme yöntemi olarak seçilmiştir.

2. Benzer İşlemler Metodolojisi: Bu yöntemin temeli, değerlemesi yapılacak olan firmanın Şirket Değeri ile aynı piyasada yer alan diğer firmaların şirket değerlerinin birbirleri

Handwritten signatures and initials: "M. W", "A.B.", and a large stylized signature.

için bir anlam ifade ettikleri varsayımına dayanmaktadır. Bu kapsamda aynı sektörde faaliyet gösteren diğer firmaların benzer işlem hareketleriyle bir Şirket Değeri hesaplanmaya çalışılır. Benzer İşlemler Metodolojisi'ne değerlendirme kapsamında ağırlık verilmemiştir.

3. Benzer Şirketler Metodolojisi: Kazanç temel alınan bir yaklaşım, bir işletme için gelecek dönemlerde sürdürülebilir düzeyde bir kazanç ("sürdürülebilir kazanç") öngörür ve bu kazançlara uygun benzer şirketlerin çarpanlarını uygulayarak işletmeye biçilen değere ulaşır. Çarpanların genellikle uygulandığı kazanç finansal sektör firmaları için Fiyat/Kazanç (F/K) ve Piyasa Değeri/Defter Değeri'dir (PD/DD). Birebir benzer şirket bulunarak karşılaştırma yapılması ve istisnai durumların elimine edilmesi gerekir. Benzer Şirketler Metodolojisi'ne değerlendirme kapsamında ağırlık verilmemiştir.

Yukarıdaki değerlendirme metotları kapsamında hesaplanan değişim oranı her bir 1 (bir) Güneş Sigorta payına karşılık 0,4887 (sıfır virgöl dört bin sekiz yüz seksen yedi) Halk Sigorta payı olarak belirlenmiş ve Uzman Kuruluş tarafından söz konusu değişim oranının adil ve makul olduğu kabul edilmiştir. Kabul edilen değişim oranına karşılık gelen hisse başı tutar 0,7167 TL'dir. Uzman Kuruluş Raporu uyarınca belirlenmiş olan değişim oranına istinaden Halk Sigorta'nın sermayesini temsil eden 1 (bir) TL nominal değerli Halk Sigorta payı başına ayrılma akçesi tutarı %10 prim eklenerek 0,79 (sıfır virgöl yetmiş dokuz) TL olarak belirlenmiştir.. Birleşme sözleşmesi kapsamında kaydı bilinmeyen veya kaydı bilinse dâhi BİST'te fiili dolaşımda bulunmayan Halk Sigorta paylarına sahip olan Halk Sigorta ortaklarına, TTK'nın 141. maddesinin 2. fıkrası uyarınca zorunlu bir ayrılma akçesi uygulanacaktır. Söz konusu paylar, Halk Sigorta'nın mevcut sermayesinin %3,4'üne karşılık gelmektedir.

Birleşme sözleşmesi kapsamında ayrılma akçesine ilişkin olarak Halk Sigorta'nın BİST'te işlem gören ve sermayesinin %1,22'sini temsil eden paylara sahip olan ortaklara ise seçimlik bir hak tanınmaktadır. Halk Sigorta sermayesini temsil eden payları BİST'te işlem gören pay sahipleri, belirlenen değişim oranı üzerinden Güneş Sigorta payı almak suretiyle birleşmiş şirkete ortak olmaya devam etme hakkı veya ayrılma akçesi tercihlerini kullanarak ortaklıktan ayrılma hakkı kapsamında bir seçimlik hakka sahiptir.

Birleşme işlemini müteakip ayrılma akçesi seçimlik hakkı tercihini kullanacak Halk Sigorta ortakları, sermaye artışı dolayısıyla sahibi olacakları Güneş Sigorta payını Devralan Şirket'e devrederek ayrılma akçesi karşılığını nakden tahsil edeceklerdir. Ayrılma akçesi tercihini kullanan Halk Sigorta ortaklarının, sermaye artışının ve genel kurulun tescili tarihi itibarıyla Halk Sigorta'da pay sahibi olup olunmadığı MKK veya aracı kurumlar vasıtası ile teyit ettirilecektir.

Ayrılma akçesi tercihinin kullandırılmasına, birleşmenin tescilinden sonraki 2. (ikinci) iş günü başlanır. Ayrılma akçesinin kullanım süresi 10 (on) iş günüdür. Ayrılma akçesi tercihinin kullanmak isteyen Halk Sigorta ortakları, bu seçimlik haklarını sahip oldukları payların tamamı için kullanmak zorundadırlar. Ayrılma akçesi seçimlik hakkını kullanacak Halk Sigorta ortakları bu haklarını aracı kurum vasıtasıyla kullanmak zorundadırlar.

Ayrılma akçesi hakkı zorunlu tutulan ve seçimlik hakkını kullanacak Halk Sigorta ortakları, ayrılma akçesine konu payların Devralan Şirket adına alım işlemlerini gerçekleştirecek aracı kuruma kamuya açıklanacak ayrılma akçesinin kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ve genel hükümler doğrultusunda teslim ederek satışı gerçekleştirecektir. Ayrılma akçesi seçimlik hakkını kullanmak için aracı kuruma başvuran Halk Sigorta ortaklarına satış bedelleri en geç satışı takip eden 2 (iki) işgünü nakden ödenecektir.

Nakden ödenecek olan ayrılma akçesi Devralan Şirket'in serbestçe tasarruf ettiği fonlardan karşılanacaktır.

SPK'nın 24.12.2013 tarihli ve 28861 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin (II-23.1) ("Önemli İşlemler Tebliği") 12. maddesi ve ilgili sermaye piyasası mevzuatı uyarınca bu birleşme işlemi, ayrılma hakkının doğmadığı birleşmeler arasında yer almaktadır. Bu nedenle birleşme işlemi kapsamında pay sahiplerine bir ayrılma hakkı tanınmayacaktır.

8. DENKLEŞTİRME ÖDEMESİ

TTK uyarınca pay sahiplerine bir denkleştirme ödemesi öngörülmemiştir.

9. BİRLEŞMENİN AMAÇLARI, HUKUKİ VE EKONOMİK GEREKÇELERİ

Güneş Sigorta, Ziraat Sigorta ve Halk Sigorta; sigorta sektöründe Türkiye Varlık Fonu'nun bağlı iştiraki olan TVF Finansal Yatırımlar A.Ş.'nin yönetim kontrolünde bulunan farklı tüzel kişilikler ile faaliyetini yürüten şirketlerdir. TVF Finansal Yatırımlar A.Ş., T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın Yeni Ekonomi Programı 2020-2022 çerçevesinde açıklamış olduğu hedeflerden biri olan kamuya ait olan sigorta şirketlerinin birleştirilmesi için, yönetim kontrolüne sahip olduğu yukarıda ismi geçen şirketlerin birleştirilmesine karar vermiştir. Ayrıca, son dönemde ortaya çıkan piyasa ve pazar koşullarını da dikkate alarak daha etkin bir yönetim ve tasarruf sağlanacağı görüşünden de hareketle Güneş Sigorta, Ziraat Sigorta ve Halk Sigorta'nın devir yoluyla Güneş Sigorta altında birleştirilmesi planlanmaktadır.

Birleşme işlemleri; TTK'nın 134 ila 158 ve 191 ila 194 numaralı maddeleri ile birleşmeye atıf yapan diğer maddeleri, KVK'nın 18, 19 ve 20. madde hükümleri ve SPK'nın 23. maddesi ve diğer ilgili maddeleri, SPK'nın Birleşme ve Bölünme Tebliği başta olmak üzere diğer ilgili tebliğ ve kararları ve sair mevzuat hükümleri doğrultusunda gerçekleştirilecektir.

Birleşme ile birlikte aşağıdaki faydaların sağlanacağı beklenmektedir:

- Birleşme ile şirketlerin kapasitelerinde ve buna bağlı olarak karlılıklarının tek çatı altında toplanması ile pazar içinde rekabetçi fiyatlandırma yapılması sağlanması,
- Birleşmenin doğuracağı büyük ve güçlü bilanço yapısının hem yerel hem de uluslararası piyasalardan ucuz maliyetle reasürans temin edilmesi imkanı yaratacak olması,
- Ortak operasyonların tek çatı altında toplanması nedeni ile operasyonel maliyetlerde düşüş, operasyonel verimlilik ve karar alma hızında önemli artış sağlanması
- Tek bir tüzel kişi bünyesinde faaliyette bulunulması ile yasal bildirim, beyan ve operasyonlarda kolaylık sağlanması ve bu alandaki muhtemel risklerin azaltılması,
- Şirketlerin birleşmesi ile organizasyon yapısının ve yönetimin sadeleştirilmesi ile sabit giderlerde ek iyileşmenin sağlanması,
- Sektörde güçlü mali, idari ve hukuki bir yapının oluşturulması ile sigorta ürünlerinin üretiminde ve dağıtımında avantaj sağlanması ve

Birleşmenin, kısa ve orta vadede, hızlı ve karlı bir büyüme stratejisi çerçevesinde birleşmiş şirket pay sahiplerine daha fazla değer yaratılması

10. BİRLEŞME İŞLEMİNİN SONUÇLARI

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

Uzman Kuruluş Raporu'na göre Devralan Şirket'in pay sahipliği aşağıdaki gibi olacaktır:

24. 11. A.B.

PAY SAHİBİNİN ADI SOYADI/UNVANI	PAY SAHİPLİĞİ YAPISI			
	Pay Grubu	Pay Adedi	SERMAYE MİKTARI(TL)	PAY ORANI (%)
TVF FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.	-	1.303.875.020	1.303.875.020,00	85,7
DİĞER	-	218.039.888	218.039.888,00	14,3
TOPLAM	-	1.521.914.908	1.521.914.908,00	100,00

SPK'nın Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 'Uzman Kuruluş Görüşü' başlığını taşıyan 7. maddesi hükümlerine uygun olarak, Uzman Kuruluş Raporu'nun hazırlanmasında birleşmeye taraf şirketlerin nitelikleri dikkate alınarak 3 (üç) metodoloji dikkate alınmıştır.

Bu kapsamda değerlendirme çalışmasında kullanılan yöntemler; (i) İndirgenmiş Temettü Akımı Metodolojisi ("İTA") (ii) Benzer İşlemler Metodolojisi ve (iii) Benzer Şirketler Metodolojisi olarak belirlenmiştir. Tanımlanan yöntemlerin, birleşme ve değişim oranlarının hesaplanmasında karşılaştırmalı bir analiz yapabilmek adına adil ve makul olduğu belirtilmiştir:

1. İndirgenmiş Temettü Akımı Metodolojisi ("İTA"): İTA metodu geleceğe yönelik varsayım ve stratejileri dikkate alarak dağıtılabilir kara dayalı bir analizdir. Teoride dağıtılabilir karın temettü olarak hissedarlara paylaştırılacağı varsayılmaktadır. Sermayeye dayalı faaliyet gösteren firmalarda ve özellikle finans sektöründe başvurulan uluslararası bir değerlendirme yöntemidir.

İTA metodunda finansal teori gelecekte elde edilecek gelirler üzerinden hissedarlara dağıtılması öngörülen temettülerin uygun risk düzeltilmesine göre bugünkü değerine indirgenmesidir. Böylelikle işletmenin gelecekteki temettü akımlarının bugünkü net değeri elde edilir. Tahmini dönemin sonundaki nihai değer hesaplanır ve işletmenin toplam değerini vermesi için belirlenen nihai değer de değerlendirme gününe indirgenir. Marka değeri gibi gelirlere yansımaları direkt olmayan elle tutulmayan değerler bu metodolojide de direk etkili değildir. Bu sebeplerle İTA'ya %100'de %100 ağırlık verilerek Uzman Kuruluş Raporu'nda birincil değerlendirme yöntemi olarak seçilmiştir.

2. Benzer İşlemler Metodolojisi: Bu yöntemin temeli, değerlemesi yapılacak olan firmanın Şirket Değeri ile aynı piyasada yer alan diğer firmaların şirket değerlerinin birbirleri için bir anlam ifade ettikleri varsayımına dayanmaktadır. Bu kapsamda aynı sektörde faaliyet gösteren diğer firmaların benzer işlem hareketleriyle bir Şirket Değeri hesaplanmaya çalışılır. Benzer İşlemler Metodolojisi'ne değerlendirme kapsamında ağırlık verilmemiştir.

3. Benzer Şirketler Metodolojisi: Kazanç temel alınan bir yaklaşım, bir işletme için gelecek dönemlerde sürdürülebilir düzeyde bir kazanç ("sürdürülebilir kazanç") öngörür ve bu kazançlara uygun benzer şirketlerin çarpanlarını uygulayarak işletmeye biçilen değere ulaşır. Çarpanların genellikle uygulandığı kazanç finansal sektör firmaları için Fiyat/Kazanç (F/K) ve Piyasa Değeri/Defter Değeri'dir (PD/DD). Birebir benzer şirket bulunarak karşılaştırma

2. W. A. B.

yapılması ve istisnai durumların elimine edilmesi gerekir. Benzer Şirketler Metodolojisi'ne değerlendirme kapsamında ağırlık verilmemiştir.

Uzman Kuruluş Raporu'na göre;

Birleşme Oranı:

Değişim Oranları:

- ❖ Güneş Sigorta payları için 1,0000
- ❖ Ziraat Sigorta payları için 16,2273
- ❖ Halk Sigorta payları için 0,4887

olarak tespit edilmiştir.

Güneş Sigorta'nın, Ziraat Sigorta'yı ve Halk Sigorta'yı devralması sebebiyle artırılacak sermaye tutarı 981.914.908,00 TL'dir. Güneş Sigorta'nın birleşme işlemi çerçevesinde çıkarılmış sermayesi 540.000.000,00 TL'den 1.521.914.908,00 TL'ye çıkartılacaktır. Birleşme işlemi kapsamında bir ayrılma hakkı kullanılmayacağı için artırılacak sermaye tutarında başkaca bir değişiklik olmayacaktır.

Birleşme işlemi çerçevesinde Ziraat Sigorta'nın pay sahiplerine sahip oldukları her 1 (bir) adet Ziraat Sigorta payına (toplam 1, -TL (Bir Türk lirası) nominal değerli) karşılık 16,2273 adet/TL itibari değerli Güneş Sigorta payı verilecektir.

Birleşme işlemi çerçevesinde Halk Sigorta'nın pay sahiplerine sahip oldukları her 1 (bir) adet Halk Sigorta payına (toplam 1, -TL (Bir Türk lirası) nominal değerli) karşılık 0,4887 adet/TL itibari değerli Güneş Sigorta payı verilecektir.²

Uzman Kuruluş Raporu'nda bu 3 (üç) metot için kullanılan ağırlıklandırma yaklaşımıyla birlikte hesaplanan 'değişim oranları'nın adil ve makul olduğu değerlendirilmektedir.

10.2 Devrolunan Şirketlerin Ortaklarına Devralan Şirket Nezdinde Tanınan Ortaklık Hakları

Birleşme sonrasında devrolunan Ziraat Sigorta ve Halk Sigorta pay sahiplerine devralan Güneş Sigorta pay sahipleri eşit haklara sahip olacaklardır. Güneş Sigorta ortaklarının sahip olduğu haklar Güneş Sigorta Esas Sözleşmesi'nde yer almaktadır.

Birleşme işlemi sonucu infisah edecek olan Ziraat Sigorta ve Halk Sigorta ortaklarına verilecek Devralan Şirket paylarının teslimi, SPK ve Merkezi Kayıt Kuruluşu düzenlemelerinde öngörülen sürelerde Merkezi Kayıt Kuruluşu bünyesinde kaydi olarak yapılacaktır.

10.3 (Öngörülümüşse) Devrolunan Şirketin Ortaklarına, Birleşme Dolayısıyla Yüklenecek olan, Ek Ödeme ve Diğer Kişisel Edim Yükümlülükleri ile Kişisel Sorumluluklar Hakkında Bilgi

Yoktur.

10.4 Esas Sözleşme Değişikliği

Birleşme işlemi çerçevesinde Devralan Şirket'in mevcut Esas Sözleşmesi'nin Ünvan" başlıklı 3. maddesinin, "Şirketin Merkezi" başlıklı 4. maddesinin, "Amaç ve Konu" başlıklı 5. maddesinin, "Sermaye ve Pay Senetleri" başlıklı 7. maddesinin, "Sermaye Piyasası Aracı İhracı" başlıklı 8. maddesinin, "Yönetim Kurulu" başlıklı 9. maddesinin, "Şirket Yönetiminin Temsil ve İlzamı" başlıklı 12. maddesinin, "Yönetim Kurulunun Görevleri" başlıklı 13.

² Halk Sigorta'nın ayrılma akçesi verilecek pay sahipleri bakımından söz konusu değişim oranı uygulanmayacaktır. Ayrılma akçesi için 6. maddeyi inceleyiniz.

maddesinin, "Yönetim Yetkisinin Devri" başlıklı 14. maddesinin, "Genel Kurul" başlıklı 16. Maddesinin, "Genel Kurulun Yetkileri" başlıklı 17. maddesinin, "Toplantıya Çağrı ve Gündem" başlıklı 18. maddesinin, "Toplantılarda Bakanlık Temsilcisi Bulunması" başlıklı 19. maddesinin, "Genel Kurul Toplantı ve Karar Çoğunluğu" başlıklı 21. maddesinin, "İlanlar" başlıklı 22. maddesinin, "Kârın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 24. maddesinin, "Kanuni Hükümler" başlıklı 26. maddesinin değiştirilmesi ve daha önce olmayan "Pay Devirleri" başlıklı 27. maddesinin ve "Kar Payı Avansı" başlıklı 28. maddesinin eklenmesi SPK'nın uygun görüşü, SDDK ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün izni alınması kaydıyla ve onaylanan şekliyle, tadil edilecek olup esas sözleşme tadiline ilişkin yönetim kurulu kararı, esas sözleşme tadil metni taslağı ve gerekli sair belge ve hususlar Güneş Sigorta'nın kurumsal internet sitesi (www.gunessigorta.com.tr) ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ("KAP") kamuya açıklanacaktır.

10.5 Vergi Borçları ve Bildirim

Devralan Şirket, birleşme ile infisah edecek Devrolunan Şirketler'in tahakkuk etmiş ve birleşme tarihine kadar tahakkuk edecek bütün vergi borçlarını ödeyeceğine ve diğer yükümlülüklerini yerine getireceğine dair bir taahhünameyi yasal süresi içinde Devrolunan Şirketler'in bağlı bulunduğu vergi dairesi müdürlüğüne verecek ve talep halinde ayrıca yeterli teminat da gösterecektir.

Taraflar, birleşmenin Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edildiği günden itibaren en geç 30 (otuz) gün içinde, birleşme sonucu tasfiyesiz infisah edecek olan Devrolunan Şirketler'in devir bilançosunu ve gelir tablosunu da ekleyerek, devir tarihi itibarıyla hazırlayacakları ve müştereken imzalayacakları Devrolunan Şirketler'e ait kurumlar vergisi beyannamesini Devrolunan Şirketler'in bağlı bulunduğu vergi dairesi müdürlüğüne vereceklerdir.

10.6 Devrolunan Şirketlerin Borçları

Birleşme sonucunda tasfiyesiz infisah edecek olan Devrolunan Şirketler'in üçüncü kişilere olan borçları, akdedilmiş sözleşme şartları, TTK'nın ve ilgili sair mevzuat hükümleri uyarınca vadelerinde Devralan Şirket tarafından tam ve eksiksiz olarak ödenecektir.

Devrolunan Şirketler'in vadesi geldiği halde alacaklıların müracaat etmemesi nedeniyle ödenmemiş olan borçları ile vadesi gelmemiş veya ihtilaflı bulunan borçlarına ilişkin olarak TTK'nın 541. maddesi hükmü dairesinde hareket edilecektir.

10.7 Birleşmenin, Birleşmeye Katılan Şirketlerin Alacaklıları Üzerindeki Etkileri

Birleşme neticesinde, alacaklıların haklarını karşılayacak miktarda aktif Güneş Sigorta'da mevcut olacağından, anılan devir suretiyle birleşme işleminin birleşmeye taraf şirket alacaklılarının haklarını zarara uğratmayacağı ve alacaklıların haklarını tehlikeye düşürmediği Yeminli Mali Müşavirlik Raporu ile tespit edilmiştir.

Birleşme sonucunda tasfiyesiz infisah edecek olan Devrolunan Şirketler'in 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 Şirketler'in vadesi geldiği halde alacaklıların müracaat etmemesi nedeniyle ödenmemiş olan borçları ile vadesi gelmemiş veya ihtilaflı bulunan borçlarına ilişkin olarak TTK'nın 541. maddesi hükmü dairesince hareket edilecektir.

10.8 Devir Tarihi ve Devrolunan Şirketler'in İnfisah Tarihi

Birleşme, TTK'nın 152. maddesi uyarınca birleşmeye taraf olan şirketlerin genel kurulları tarafından birleşmenin onaylanmasına ilişkin verilecek kararların ilgili ticaret sicilleri nezdinde tescili ile geçerlilik kazanacak olup tescil tarihi devir tarihi olarak kabul edilecek ve Devrolunan

24. 10. 2023

Şirketler kayıtlı bulunduğu ticaret sicil müdürlükleri nezdinde bu tarih itibarıyla tasfiyesiz infisah edecektir.

Birleşmeye esas alınacak mali tablolar 01.01.2019 - 31.12.2019 hesap dönemi için 31.12.2019 tarihli yıllık mali tablolar olmakla beraber bilanço tarihi ile gerekli işlemlerin tamamlanması sonrasında Birleşme Sözleşmesi'nin birleşmeye taraf olan şirketlerin genel kurullarınca onaylanacağı tarih ve birleşmenin ticaret siciline tescili tarihi arasında geçecek süre zarfında vaki olmuş ve olacak Devrolunan Şirketler'in muameleatı birleşmenin tescilini takiben Devralan Şirket kayıtlarına intikal ettirilmek suretiyle Devralan Şirket'in faaliyet sonuçlarına dâhil edilecektir.

10.9 Kâr Payı

Birleşme işlemi sonucu infisah edecek Devrolunan Şirketler'in ortaklarına verilecek Devralan Şirket paylarının intikali Merkezi Kayıt Kuruluşu bünyesinde kaydi olarak yapılacaktır.

Devrolunan Şirketler'in pay sahipleri, birleşme sonucu alacakları Devralan Şirket payları itibarıyla birleşme işleminin tescil edildiği tarihten itibaren kâr payı alma hakkına sahip olacaklardır. Birleşme kapsamında gerçekleştirilen sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilen paylara ilişkin kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut olan payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihi dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılacaktır.

11. DEVROLUNAN ŞİRKETLERİN SAHİBİ BULUNDUĞU TESCİLE TABİ VARLIKLARA AİT YASAL HAKLARIN DEVRİ

Devrolunan Şirketler'in sahibi olduğu varsa tescilli markalara, gayrimenkullere, taşıtlara ve sair tescile tabi varlıklara ait bütün yasal haklar birleşmenin tescilinden itibaren Devralan Şirket'e devir ve intikal edecektir. Bu Birleşme Sözleşmesi ve birleşmenin tesciline dair evraka istinaden gerekli tescil işlemleri Devralan Şirket tarafından gerçekleştirilecektir.

12. İMTİYAZLI PAYLAR VE İNTİFA SENETLERİ

Birleşmenin tarafı olan şirketlerin sermayesini temsil eden paylarda imtiyaz bulunmamaktadır.

Birleşmenin tarafı olan şirketlerde intifa senetleri bulunmamaktadır.

13. TARAFLARIN HAK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Birleşmeye taraf olan şirketler, bu Birleşme Sözleşmesi'nden doğan borç ve yükümlülüklerini zamanında ve noksansız olarak yerine getirme konusunda azami gayret ve özen göstereceklerdir. Söz konusu yükümlülükleri yerine getirmeyen Taraflar, bu nedenle diğer Tarafın maruz kalabileceği zararı tazmin edecektir.

14. BİRLEŞMENİN, BİRLEŞMEYE KATILAN ŞİRKETLERİN ÇALIŞANLARI ÜZERİNDEKİ ETKİLERİ

Devrolunan şirketlerin çalışanlarını tüm hak ve yükümlülükleriyle birlikte yürürlükteki mevzuat hükümleri dahilinde Devralan Şirket devralacaktır. Haklarında herhangi bir değişiklik olmayacaktır.

15. GENEL KURUL İÇİN AZAMİ SÜRE

İşbu Birleşme Sözleşmesi, SPK'nın ve gerekli diğer kanuni izinlerin alınması ve Taraflar'ın genel kurullarının onayları ile hüküm ifade eder. Birleşme işleminin onaylanmasına ilişkin genel kurul toplantılarına ilişkin olarak birleşmeye taraf olan şirketlerin yönetim kurulları tarafından yapılacak çağrılar, birleşmenin onaylanacağı genel kurulların birleşmeye ilişkin Duyuru Metni'ne SPK onayının alınmasını takiben en geç 90 (doksan) gün içinde gerçekleştirilmesini sağlayacak şekilde yapılacaktır. Birleşmeye taraf olan şirketlerin yönetim

kurullarının genel kurul çağrılarını yukarıda belirtilen şekilde yapmaması halinde bu Birleşme Sözleşmesi kendiliğinden ve hiçbir sonuç doğurmadan hükümsüz kalacaktır.

16. RESMİ KURUM ONAYLARI

Birleşme işlemi Rekabet Kurulu'ndan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğ'in (Tebliğ No. 2010/4) 6. maddesi kapsamında kontrol değişikliğine yol açmadığından anılan birleşme işlemine ilişkin olarak Rekabet Kurulu'ndan onay alınması gerekmemektedir.

Glneş Sigorta'nın, 540.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanının aşılacak olmasından dolayı, sermaye artışı için Ticaret Bakanlığı izni temin edilecektir.

Sigorta şirketlerinin birleşmesi, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın Sigorta Şirketleri Yönetmeliği 21. maddesi gereğince SDDK iznine tabidir. Söz konusu birleşme işlemine, SDDK izni de temin edilecektir.

17. YÖNETİM ORGANLARI İLE BİRLEŞMEYE İLİŞKİN UZMAN KURULUŞ GÖRÜŞÜNÜ HAZIRLAYANLARA SAĞLANAN ÖZEL MENFAATLER

Birleşmeye taraf olan şirketler; bu hususta görevli olan yönetim organlarına, yönetici ortaklara veya birleşmeye ilişkin uzman kuruluş görüşünü hazırlayan KPMG'ye herhangi bir özel yarar sağlamamıştır.

18. AYRILMA HAKKI ve ÜST SINIRLAR

SPK'nın Önemli İşlemler Tebliği'nin 12. maddesi 1. fıkrası a bendi uyarınca birleşme işlemi kapsamında bir ayrılma hakkı doğmayacaktır. Birleşmeye Taraf olan Şirketlerce birleşme işlemine ilişkin olarak herhangi bir üst sınır öngörülmemiştir.

19. BİRLEŞME İŞLEMİ İLE ULAŞILMAK İSTENEN HEDEFLERİN GERÇEKLEŞTİRİLMESİNİ ÖNLEME İHTİMALİ BULUNAN MUHTEMEL RİSKLER

Birleşme işlemi ile ulaşılmak istenen hedeflerin gerçekleştirilmesini önleme ihtimali bulunan muhtemel risk tespit edilmemiştir.

20. İMZA

İşbu Birleşme Raporu, İstanbul'da, 24/06/2020 tarihinde, 6 (altı) nüsha olarak Taraflarca imzalanmıştır.



İmzalar

Ziraat Sigorta A.Ş. adına,

İmza:

İmza:

İsim:

Unvan:

İsim:

Unvan:

Halk Sigorta A.Ş. adına,

İmza:

İmza:

İsim:

Unvan:

İsim:

Unvan:

Güneş Sigorta A.Ş. adına,

İmza:

İmza:

İsim:

Unvan:

İsim:

Unvan:

Ek-1: Güneş Sigorta A.Ş., Ziraat Sigorta A.Ş. ve Halk Sigorta A.Ş. Birleşmesine İlişkin Uzman Kuruluş Raporu, Yönetici Özeti ve ilgili ekleri

 A.B.

