

EK-1

BİRLEŞME SÖZLEŞMESİ

Bir tarafta;

- 1- İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu'nda 33550 sicil numarası ile kayıtlı ve Organize Sanayi Bölgesi Pembe Cad. No:13 Nilüfer/Bursa adresinde yerleşik **Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi** (bundan böyle "**Devralan Şirket**" olarak anılacaktır),

ile, diğer tarafta;

- 2- İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu'nda 636699 sicil numarası ile kayıtlı ve Levent 199 Büyükdere Caddesi No:199 34394 Şişli/İstanbul adresinde yerleşik **Zorlu Hidroelektrik Enerji Üretim Anonim Şirketi** (bundan böyle "**Devrolunan Şirket**" olarak anılacaktır),

arasında işbu BİRLEŞME SÖZLEŞMESİ akdedilmiştir.

Devralan ve Devrolunan şirketler bundan sonra birlikte "**Taraflar**" olarak anılacaktır.

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

MADDE 1- BİRLEŞME İŞLEMİNİN KAPSAMI

İşbu birleşme işlemi ile **Zorlu Hidroelektrik Enerji Üretim A.Ş.** Türk Ticaret Kanunu'nun 136-158, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18, 19. ve 20. maddeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II- 23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 13'üncü maddesi uyarınca **Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi'ne** devir olunmak suretiyle birleşecektir. Devralan Şirket'in, devrolunan Şirket sermayesini temsil eden payların tamamına sahip olması dolayısıyla, birleşme "kolaylaştırılmış usulde birleşme" yöntemi ile gerçekleştirilecektir.

MADDE 2- BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİ TANITICI GENEL BİLGİLER MEVCUT PAYLAR, SERMAYE VE ŞİRKETLERİN YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER

2.1.Tanıtıcı Genel Bilgiler

A. Devralan Şirket

- 1- Ticaret ünvanı : **Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi**
- 2- Merkez adresi : Organize Sanayi Bölgesi Pembe Cad. No:13 Nilüfer/Bursa
- 3- Tescil tarihi : 16.06.1993
- 4- Ticaret Sicil Memurluğu ve sicil numarası : Bursa- 33550
- 5- Kuruluş sicil gazetesi : 3302 sayılı ve 21/06/1993 tarihli
- 6- Süresi : Şirket sürekli faaliyette bulunmak amacıyla süresiz olarak kurulmuştur.
- 7- Faaliyet konusu : Şirketin işletme konusu EPDK ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uymak suretiyle EPDK, Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı ve diğer ilgili Bakanlık, kurul ve birimler nezdinde ve 6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu çerçevesinde gerekli izin, lisans



ve istenilen her türlü belgeleri alarak 6446 sayılı Kanun, yönetmelikler ve EPDK kararlarına uygun olarak edineceği müşterilerinin (toptan satış şirketleri, perakende satış şirketleri, perakende satış lisansı sahibi dağıtım şirketleri ve serbest tüketiciler) elektrik, buhar ve ısı ihtiyacını karşılamak üzere proje geliştirmek, ilgili fizibiliteyi hazırlayarak tesis kurmak ve bu tesislerde elektrik-buhar üretmek, üretilen elektrik ve buharı müşterilerine ait tesislere şirket tarafından tesis edilen ya da TEİAŞ-TEDAŞ veya görev şirketinin nakil hatları vasıtasıyla mevcut yönetmelikler çerçevesinde nakletmektir.

8- Bağımsız Denetçi: PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

9- Vergi Dairesi ve Numarası : Ertuğrulgazi V.D. Müdürlüğü, 999 003 0244

10- İnternet Adresi: www.zorluenerji.com.tr

11-Payların İşlem Gördüğü Pazar: Zorlu Enerji Elektrik Üretim AŞ'nin hisselerinin %20'si 2000 yılında halka arz edilmiştir. Şirketin %32 oranındaki hissesi Borsa İstanbul'da YILDIZ PAZAR'da ZOREN hisse kodu işlem görmektedir.

B- Devrolunan Şirket

1- Ticaret ünvanı : **Zorlu Hidroelektrik Enerji Üretim Anonim Şirketi**
2- Merkez adresi : Levent 199 Büyükdere Caddesi No :199 34394 Şişli /İstanbul
3- Tescil tarihi : 23.08.2007
4- Ticaret Sicil Memurluğu ve sicil numarası : İstanbul Ticaret Sicili-636699

5- Kuruluş sicil gazetesi : 6884 sayılı ve 29/08/2007 tarihli

6- Süresi : Süresiz

7- Faaliyet konusu : Elektrik Piyasası Kanunu ile Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu düzenlemelerine uymak sureti ile Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu, Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı ve diğer ilgili bakanlık, kurul, bağlı kuruluşlar ve birimler nezdinde ve enerji mevzuatı çerçevesinde gerekli izin, lisans ve istenilen her türlü belgeleri alarak ilgili kanunlar, yönetmelikler ve Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu kararlarına uygun olarak edineceği müşterilerin (tedarik şirketleri serbest tüketiciler ve özel direct hat tesis edilen kişiler) elektrik enerjisi, buhar ve ısı ihtiyacını karşılamak üzere proje geliştirmek, ilgili fizibiliteyi hazırlayarak hidroelektrik santralleri ve her türlü yenilenebilir enerji kaynaklarına dayalı elektrik enerjisi üretim tesisleri kurmak ve bu tesislerde üretilen her türlü enerjiyi ilgili mevzuat kurallarına uygun olarak müşterilere nakletmektir.

8- Bağımsız Denetçi : Başaran Nas Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

8- Vergi Dairesi ve numarası : Zincirlikuyu V.D., 9990473436

9- İnternet Adresi : www.zorluenerji.com.tr

Payların İşlem Gördüğü Pazar: Halka kapalı bir şirket olup, payları borsada işlem görmemektedir.

2.2. Mevcut Paylar ve Sermaye yapısı İle ilgili Bilgiler

A- Devralan Şirket

Ticari Unvanı : Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Birleşme öncesi kayıtlı sermaye tavanı 3.000.000.000,00-TL olup beheri 1 kr itibari değerde 300.000.000.000 nama yazılı paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesi 2.000.000.000,00 TL olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan arı şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermaye beheri 1 (bir) Kr itibari değerde toplam 200.000.000.000 adet paya ayrılmış olup, bunlardan 20.000.000.000 adedi nama yazılı (A) Grubu ve 180.000.000.000 adedi nama yazılı (B) Grubu paylardır.



Devralan Şirket'in 2.000.000.000,00 -TL olan çıkarılmış sermayesinin pay sahipleri arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

a) Kayıtlı Sermaye Tavanı Tutarı :		3.000.000.000,00-TL	
b) Çıkarılmış Sermaye Tutarı :		2.000.000.000,00- TL	
c) Son Durum İtibariyle Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi			
Ortağın Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı			
	24.09.2019 tarihi itibariyle Pay Adedi	24.09.2019 tarihi itibariyle Sermaye Tutarı (Bin TL)	Pay Oranı %
ZORLU HOLDİNG A.Ş.	130.368.466.891	1.303.684.668,91	65,18
KORTEKS MENSUCAT SAN VE TİC. A.Ş.	35.094.915.234	350.949.152,34	17,55
DİĞER	34.536.617.875	345.366.178,75	17,27
TOPLAM	200.000.000.000	2.000.000.000	100,00

B- Devrolunan Şirket:

Ticari Unvanı : Zorlu Hidroelektrik Enerji Üretim Anonim Şirketi

Şirketin sermayesi 41.000.000.-TL'dir. Bu sermaye herbiri 1(bir) TL nominal değerinde toplam 41.000.000 adet hisseye ayrılmıştır. Şirketin ayrıca 22.390.565.-TL tutarında sermaye avansı bulunmaktadır.

Zorlu Hidroelektrik Enerji Üretim Anonim Şirketi'nin sermayesinin tamamına (%100) Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş. sahiptir.

2.3. Şirketlerin Yönetimine İlişkin Bilgiler

A. Devralan Şirket

Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin Yönetim Kurulu Üyeleri



Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi/ Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı/Temsil Ettiği Tüzel Kişi (%)
ZEKİ ZORLU	Yön. Kur. Başkanı	18.04.2020	10,22
BEKİR AĞIRDIR	Yön. Kur. Başkan Vekili	18.04.2020	-
AHMET NAZİF ZORLU	Yön. Kur. Üyesi	18.04.2020	31,24
OLGUN ZORLU	Yön. Kur. Üyesi	18.04.2020	21,69
SELEN ZORLU MELİK	Yön. Kur. Üyesi	18.04.2020	0,70
MEHMET EMRE ZORLU	Yön. Kur. Üyesi	18.04.2020	0,71
BEKİR KÖKSAL	Yön. Kur. Üyesi	18.04.2020	-
AYŞEGÜL İLDENİZ	Yön. Kur. Üyesi	18.04.2020	-
ELMAS MELİH ARAZ	Yön. Kur. Üyesi	18.04.2020	-

A. Devrolunan Şirket

Zorlu Hidroelektrik Enerji Üretim Anonim Şirketi'nin Yönetim Organı aşağıda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi : 3 yıl Seçilme Tarihi: 15.04.2019	Sermaye Payı (%)
ZEKİ ZORLU	Başkan	Yönetim Kurulu Üyesi	10,22
AHMET NAZİF ZORLU	Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Üyesi	31,24
OLGUN ZORLU	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi	21,69
SELEN ZORLU MELİK	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi	0,70
MEHMET EMRE ZORLU	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi	0,71

2.4. Bağı Ortaklıklar

A. Devralan Şirket

Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin devrolunan şirkete ek olarak 16 adet bağı ortaklığı bulunmaktadır.

B. Devrolunan Şirket

Zorlu Hidroelektrik Enerji Üretim Anonim Şirketi'nin bağı ortaklığı bulunmamaktadır.

MADDE 3- BİRLEŞME İŞLEMİNE ESAS ALINAN YÖNETİM KURULU KARARLARI:

Birleşme işlemine Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin 19.04.2019 tarih ve 2019/28 sayılı yönetim kurulu kararı, Zorlu Hidroelektrik Enerji Üretim Anonim Şirketi'nin 19.04.2019 tarih ve 2019/3 sayılı yönetim kurulu kararları esas alınmıştır.

MADDE 4-BİRLEŞME İŞLEMİNE ESAS ALINAN FİNANSAL TABLOLAR

Birleşme işlemlerinde birleşmeye taraf şirketlerin 30/06/2019 tarihli finansal tabloları esas alınacaktır.

MADDE 5: BİRLEŞME İŞLEMİNE ESAS TEŞKİL EDEN UZMAN KURULUŞ RAPORU:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 13. maddesi 2'nci fıkrası hükmü uyarınca, kolaylaştırılmış usulde birleşmede uzman kuruluş görüşünün aranmayacağı düzenleme altına alınmıştır.

Devralan Şirket İle Devrolunan Şirket'in işbu birleşme işlemine esas alınan Yönetim Kurulu Kararlarında belirtildiği şekilde, birleşme işlemi kolaylaştırılmış usulde gerçekleşeceğinden uzman kuruluş görüşü alınmayacaktır.

MADDE 6: AYRILMA AKÇESİ Ve DENKLEŞTİRME ÖDEMESİNE İLİŞKİN BİLGİ

Birleşme işlemi ile devrolunan şirket aktif ve pasifleri ile birlikte kül halinde devralan şirket tarafından devralınacak olup, devrolunan şirket sermayesini temsil eden payların tamamının devralan şirket'e ait olması sebebiyle, birleşme işleminde sermaye artışı yapılmayacak ve ortaklık payları değişmeyecektir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II- 23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 13'üncü maddesi birinci fıkrası hükmü çerçevesinde, işbu sözleşme kapsamındaki birleşme işlemi nedeniyle 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (TKK)' nun 141. maddesi uyarınca herhangi bir ayrılma akçesi veya denkleştirme tutarı söz konusu olmayacaktır.

MADDE 7: BİRLEŞME İŞLEMİNİN SONUÇLARI:

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

Birleşmeye katılan şirketlerin 30/06/2019 tarihli bilançoları esas alınmak suretiyle Devrolunan Şirket'in devir tarihindeki bilanço değeri, Devralan Şirket tarafından bir bütün halinde devralınacak ve aynen bilançosuna geçilecektir. Ancak bu aktarma esnasında, Devralan Şirket'in Devrolunan Şirket'e iştiraki tenzil edilecektir.



Devrolunan Şirket'in paylarının ve oy haklarının %100'üne Devralan Şirket sahip olduğundan, birleşme nedeniyle Devralan Şirket bünyesinde sermaye artırımı yapılmayacak ve bu nedenle mevcut ortaklık yapısı değişmeyecektir. Bu kapsamda, pay değişim oranı söz konusu olmayacaktır.

Birleşme işlemi nedeniyle Devralan Şirket bünyesinde sermaye artırımı gerçekleşmeyeceğinden, birleşme işlemi nedeniyle yeni pay ihraç edilmeyecek ve ihraç belgesi çıkarılmayacaktır.

7.2. Devralan Şirket'in Devrolunan Şirket'in Vergi Borçlarından Sorumluluğu

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun Vergisi Kanunu'nun 20.maddesi gereğince; birleşmenin Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan tarihinden itibaren azami 30 (otuz) gün içerisinde, Devrolunan Şirket'in devir tarihi itibarıyla ortaya çıkan kazançlarını ihtiva eden Kurumlar Vergisi Beyannamesi (bundan böyle "Devir Beyannamesi" olarak anılacaktır.) ekinde bilanço ve gelir tabloları ile birlikte müştereken imzalanarak iki örnek halinde Devrolunan Şirket'in bağlı bulunduğu Vergi Dairesi'ne ibraz edilecektir. Söz konusu Devir Beyannamesi'ne Devralan Şirket'in, Devrolunan Şirket'in tahakkuk etmiş ve edecek tüm vergi borçlarını ödeyeceğini ve diğer vecibelerini yerine getireceğini bildiren taahhütnamesi eklenecektir. İlgili Vergi Dairesi'nin ayrıca teminat istemesi halinde, Devralan Şirket gerekli teminatı da verecektir.

7.3. Devralan Şirket'in Devrolunan Şirket'in Üçüncü Şahıslara Olan Borçlarından Sorumluluğu

Birleşme sonucunda tasfiyesiz olarak infisah edecek Devrolunan Şirket'in üçüncü şahıslara olan tüm borçları, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde zamanında ve vadelerinde Devralan Şirket tarafından tam ve eksiksiz olarak ödenecektir.

Devrolunan Şirket'in, vadesi geldiği halde alacaklıların müracaat etmemesi nedeniyle ödenmemiş olan borçları ile vadesi gelmemiş ve/veya ihtilaflı borçlarına ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu'nun 541 maddesi çerçevesinde hareket edilecektir.

MADDE 8: İMTİYAZLI PAY VE İNTİFA SENETLERİ

Taraf Şirketlerden Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi esas sözleşmesinin 7'nci maddesi hükmüne göre; Şirketin işleri ve idaresi, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde tamamı (A) Grubu pay sahipleri arasından veya gösterecekleri adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilecek en az beş (5) en çok on bir (11) üyeden meydana gelen bir yönetim kurulu tarafından idare olunur.

MADDE 9: TARAFLARIN YÜKÜMLÜLÜKLERİNİ YERİNE GETİRMEMELERİNİN SONUÇLARI

Taraflar, birleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini ve ayrıca birleşmeye ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve bu kanunlara ilişkin ilgili mevzuat kapsamında öngörülen tüm yükümlülüklerini eksiksiz olarak yerine getirmeyi taahhüt ederler.

Birleşme sözleşmesinden kaynaklanan yükümlülükleri yerine getirmeyen taraf, diğer tarafın bu yüzden ararları tazmin edecektir. Birleşmenin gerçekleşmemesi halinde Taraflar birbirlerinden herhangi bir nam altında bir talepte bulunmayacaklardır.

MADDE 10: GENEL KURUL TOPLANTISI

SPK' nın II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 13. maddesi 2'nci fıkrası hükmü uyarınca, birleşmeye taraf şirketler, "Kolaylaştırılmış Usulde Birleşme" gerçekleştireceklerinden ve Devralan Şirket'te sermaye artırımı yapılmayacağından, işbu birleşme sözleşmesi Genel Kurul onayına sunulmayacak ve Genel Kurul Toplantısı yapılmayacaktır. SPK tarafından "Kolaylaştırılmış Usulde

Birleşme İşlemine İlişkin Duyuru Metni” nin onaylanmasını takiben Birleşmeye Taraf Şirketler, birleşme sözleşmesinin onaylanması hususunda Yönetim Kurulu Kararları alacak, birleşme sözleşmesi ile birlikte Ticaret Siciline başvuru yapacaklardır.

MADDE 11: ÖZEL MEVZUAT HÜKÜMLERİ UYARINCA RESMİ KURUMLARDAN ALINAN ONAY YAZILARI

Devralan Şirket'in, Devrolunan Şirket'in halihazırda oy hakkı veren paylarının % 100'üne sahip olması nedeniyle, gerçekleştirilecek birleşme işlemi 2010/4 no'lu Rekabet Kurulundan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğ'in 6. Maddesinin 1/a bendi gereği, "Kontrol Değişikliğine Yol Açmayan Grup İçi İşlem" niteliğinde olduğundan, Rekabet Kurulu'na birleşme için başvuruda bulunulmamıştır. Bu doğrultuda, Devralan Şirket tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'na bir beyan verilmiştir.

Öte yandan, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu tarafından birleşme işlemine 01.08.2019 tarih ve 85780303-110.01.01.01 E.36335 sayılı yazıları ile olur verilmiştir.

MADDE 12: YÖNETİM ORGANLARINA VE YÖNETİCİ ORTAKLARA SAĞLANAN ÖZEL YARARLAR

Bu birleşme ile yönetim organına ve yönetici ortaklara tanınan özel bir yarar bulunmamaktadır.

MADDE 13: SINIRSIZ SORUMLU ORTAKLARIN İSİMLERİ

Devralan Şirket ve Devrolunan Şirket nezdinde sınırsız sorumlu ortak bulunmamaktadır.

MADDE 14: DEVROLUNAN ŞİRKETİN İŞLEM VE EYLEMLERİNİN DEVRALAN ŞİRKET HESABINA YAPILMIŞ SAYILACAĞI TARİH

Devrolunan Şirket'in işlem ve eylemleri birleşme işleminin Ticaret Sicile tescil tarihi itibarıyla Devralan Şirket hesabına yapılmış sayılacaktır.

MADDE 15: BİRLEŞMENİN GEÇERLİLİĞİ

Duyuru Metni'nin SPK tarafından onaylanmasından itibaren 15 (on beş) iş günü içerisinde Birleşmeye Taraf Şirketler, birleşme işleminin onaylanmasına ilişkin Yönetim Kurulu tarafından alınacak kararlar ve işbu Birleşme Sözleşmesi ile birlikte Ticaret Siciline başvuru yapacaklardır.

TTK'nın 153. maddesinin 1. fıkrası uyarınca Birleşme; birleşme işleminin Ticaret Siciline tescili ile geçerlilik kazanacak olup tescil tarihi "Birleşme Tarihi" olarak kabul edilecektir.

Devrolunan şirket'in tek ortağının devralan şirket olması nedeniyle, sermaye artırımı yapılmayacak, herhangi bir kişiye birleşme nedeniyle pay verilmeyecek olup, bu kapsamda devralan şirket esas sözleşmesinde de bir değişiklik yapılmayacaktır.

MADDE 16: DEVROLUNAN ŞİRKETİN İNFİSAH EDECEĞİ TARİH

TTK'nın 152. maddesinin 3. fıkrası uyarınca, Devrolunan Şirket birleşmenin Ticaret Siciline Tescil edilmesiyle infisah edecektir.

MADDE 17: BİRLEŞME İŞLEMİNE İLİŞKİN DUYURU METNİNE SERMAYE PİYASASI KURULU'NDAN ALINAN ONAY

Kolaylaştırılmış Usulde Birleşme işlemine ilişkin olarak hazırlanan Duyuru Metni, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ..24.10....2019 tarih ve 61/1263 sayılı ile onaylanmıştır.



MADDE 18: İMZA

İşbu Birleşme Sözleşmesi 3 nüsha halinde, .../09/2019 tarihinde imzalanmış olup, Birleşmeye taraf şirketlerin Yönetim Kurulları onayladıktan sonra yürürlüğü girecektir. Birleşme Sözleşmesi 4684 sayılı Kanun ile 488 sayılı Damga Vergisi Kanunu uyarınca damga vergisinden istisnadır.

DEVRALAN ŞİRKET
Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.



DEVROLUNAN ŞİRKET
Zorlu Hidroelektrik Enerji Üretim A.Ş.

