

**ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ'NİN
ZORLU HİDROELEKTRİK ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ'Nİ
DEVRALMA SURETİYLE KOLAYLAŞTIRILMIŞ USULDE BİRLEŞMESİNE
İLİŞKİN DUYURU METNİ**

Bu duyuru metni, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 24.10.2019 tarihinde onaylanmıştır.

Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin Zorlu Hidroelektrik Enerji Üretim Anonim Şirketi ile devralma suretiyle kolaylaştırılmış usulde birleşmesine ilişkin duyuru metnidir.

Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin çıkarılmış sermayesi 2.000.000.000,00-TL olup, Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi, Zorlu Hidroelektrik Enerji Üretim Anonim Şirketi'nin oy hakkı veren paylarının %100'üne sahip olduğundan, birleşme nedeniyle Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin çıkarılmış sermayesi değişmeyecektir.

Duyuru metninin onaylanması; duyuru metninde ve birleşme sözleşmesinde yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına anlamına gelmez.

Bu duyuru metni, Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi ile Zorlu Hidroelektrik Enerji Üretim Anonim Şirketi'nin www.zorlu.com ve www.zorluenerji.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.gov.tr) yayımlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPK)'nın 32'nci maddesi uyarınca, birleşme işleminde hazırlanacak duyuru metnini imzalayanlar veya bu belge kendi adına imzalanan tüzel kişiler bu belgede yer alan yanlış, yanıltıcı veya eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan müteselsilen sorumludur.

1. VARSA BORSAYA YAPILAN BAŞVURU HAKKINDA BİLGİ

Yoktur.

2. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

- REKABET KURUMU GÖRÜŞÜ

İşbu duyuru metninin konusunu oluşturan ve Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin oy hakkı veren tüm paylarına sahip olduğu Zorlu Hidroelektrik Enerji Üretim Anonim Şirketi'ni tüm aktif ve pasifiyle birlikte bir bütün halinde devralması suretiyle Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi bünyesinde birleşilmesine ilişkin işlemin, 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un "Birleşme ve Devralma" başlıklı 7'nci ve 27'nci maddelerine dayanılarak çıkarılan "Rekabet Kurulu'ndan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğ"i'nin (Tebliğ No:2010/04) hükümleri çerçevesinde, söz konusu birleşme işleminin "Kontrol ve Etki Kapsamına Yol Açmayan Grup İçi İşlemlerle Diğer İşlemler" kapsamında olması dolayısıyla, Rekabet Kurulu'ndan izin alınmasına gerek



ZORLU HİDROELEKTRİK
ENERJİ ÜRETİM A.Ş.

25 Ekim 2019

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK
ÜRETİM A.Ş.

olmadığından, Rekabet Kurumu'na başvuru yapılmamıştır. Rekabet Kurulu'ndan izin alınması gerekmeyen işbu birleşme işlemi için Şirketimizin 27/08/2019 tarihli beyanı SPK'ya sunulmuştur.

- ENERJİ PİYASASI KURUMU GÖRÜŞÜ

Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun 01.08.2019 tarih ve 85780303-110.01.01.01 E.36335 sayılı yazısı ile 27.07.2019 tarihli ve 8741-5 sayılı Kurul Kararı ile birleşme işlemine onay verilmiş olup, Elektrik Piyasası Lisanslama Yönetmeliği'nin 59. maddesinin 7. fıkrası uyarınca birleşme işleminin, Kurul Kararından itibaren 6 (altı) ay içinde gerçekleştirilmesi gerekmektedir.

3. DUYURU METNİNİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

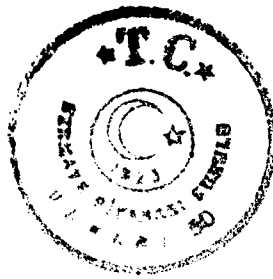
Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu duyuru metni ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve duyuru metninde bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul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

A.Ş. Yetkilisi Adı Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ Yetkilisi ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. Tarih :	DUYURU METNİNİN TAMAMI

ZORLU HİDROELEKTRİK ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ Yetkilisi Adı Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
ZORLU HİDROELEKTRİK ENERJİ ÜRETİM A.Ş. Tarih:	DUYURU METNİNİN TAMAMI

ZORLU HİDROELEKTRİK
ENERJİ ÜRETİM A.Ş.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK
ÜRETİM A.Ş.



25 Ekim 2019

4. BİRLEŞME/BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLER HAKKINDA BİLGİLER

4.1. Birleşmeye taraf şirketlerin ticaret unvanları:

DEVRALAN ŞİRKET

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

DEVROLUNAN ŞİRKET:

ZORLU HİDROELEKTRİK ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

DEVRALAN ŞİRKET

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ
Kayıtlı Olduğu Ticaret Sicili: Bursa – 33550

DEVROLUNAN ŞİRKET:

ZORLU HİDROELEKTRİK ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ
Kayıtlı Olduğu Ticaret Sicili: İstanbul – 636699

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

DEVRALAN ŞİRKET

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ
Kuruluş Tarihi v : 16.06.1993, Süresiz

DEVROLUNAN ŞİRKET:

ZORLU HİDROELEKTRİK ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ
Kuruluş Tarihi : 23.08.2007, Süresiz

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

DEVRALAN ŞİRKET	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ
Hukuki Statüsü	Payları Borsa İstanbul'da işlem görmekte olan halka açık bir anonim şirkettir.
Tabi Olduğu Mevzuat	Türkiye Cumhuriyeti Kanunları
Kurulduğu Ülke	Türkiye Cumhuriyeti

25 Ekim 2013



ZORLU ENERJİ ELEKTRİK
ENERJİ ÜRETİM A.Ş.

Kayıtlı Merkez/Fiili Yönetim Merkez Adresi	Organize Sanayi Bölgesi Pembe Cad. No:13 Nilüfer/Bursa
İnternet Adresi	www.zorluenerji.com.tr
Telefon Numarası	+90 (212) 456 2300
Fax Numarası	+90 (212) 422 0099

DEVROLUNAN ŞİRKET	ZORLU HİDROELEKTRİK ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ
Hukuki Statüsü	Halka Kapalı Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat	Türkiye Cumhuriyeti Kanunları
Kurulduğu Ülke	Türkiye Cumhuriyeti
Kayıtlı Merkez/Fiili Yönetim Merkez Adresi	Levent 199, Büyükdere Cad. No:199 34394 Şişli-İstanbul
İnternet Adresi	www.zorluenerji.com
Telefon Numarası	+90 (212) 456 2300
Fax Numarası	+90 (212) 422 0099

4.5. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayesi hakkında bilgiler:

DEVROLUNAN ŞİRKET :
ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

a) Çıkarılmış Sermaye : 2.000.000.000,00 TL (İkimilyar Türk Lirası)

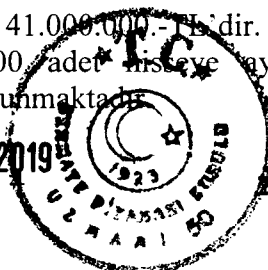
b) Son Durum İtibariyle Çıkarılmış Sermayenin Ortaklar Arasında Dağılımı:

Ortağın Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	24.09.2019 tarihi itibariyle Pay Adedi	24.09.2019 tarihi itibariyle Sermaye Tutarı	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

DEVROLUNAN ŞİRKET:
ZORLU HİDROELEKTRİK ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

a) **Ödenmiş Sermaye** : 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.

25 Ekim 2019



**ZORLU ENERJİ ELEKTRİK
ENERJİ ÜRETİM A.Ş.**

b) Son Durum İtibariyle Ödenmiş Sermayenin Ortaklar Arasında Dağılımı:

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

4.6. Birleşmeye taraf şirketlerin kayıtlı sermaye tavanı:

DEVRALAN ŞİRKET :

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

Kayıtlı sermaye sistemine tabidir. Kayıtlı Sermaye Tavanı: 3.000.000.000,00 TL (Üçmilyar Türk Lirası)

DEVROLUNAN ŞİRKET:

ZORLU HİDROELEKTRİK ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

Esas sermaye sistemine tabidir. Kayıtlı Sermaye Tavanı yoktur.

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

DEVRALAN ŞİRKET :

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ'nin 2.000.000.000,00 TL çıkarılmış sermayesi beheri 1 (bir) Kr itibari değerinde 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. Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin B Grubu payları <ZOREN> kodu ile Borsa İstanbul A.Ş. Yıldız Pazar'da işlem görmektedir. 10.09.2019 tarihi itibariyle borsada işlem görmekte olan Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin %15,42'sine tekabül eden 308.401.558,86 TL tutarında fiili dolaşımda payı bulunmaktadır.

DEVROLUNAN ŞİRKET:

ZORLU HİDROELEKTRİK ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

Payları borsada işlem görmemekte olup, bu yönde bir başvurusu da bulunmamaktadır.

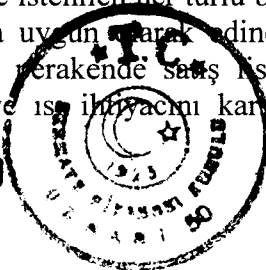
4.8. Birleşmeye taraf şirketlerin ana faaliyet konuları:

DEVRALAN ŞİRKET

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin 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

25 Ekim 2019



**ZORLU ENERJİ ELEKTRİK
ÜRETİM A.Ş.**
**ZORLU HİDROELEKTRİK
ENERJİ ÜRETİM A.Ş.**

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.

DEVROLUNAN ŞİRKET:

ZORLU HİDROELEKTRİK ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

Zorlu Hidroelektrik Enerji Üretim Anonim Şirketi; Elektrik Piyasası Kanunu ile Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu düzenlemelerine uymak sureti ile Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu, Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı ve diğeri ilgili bakanlık, kurul, bağılı 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 edineceğı 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.

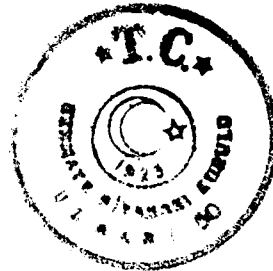
5. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

DEVRALAN ŞİRKET

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ Yönetim Kurulu Üyeleri;

ZORLU HİDROELEKTRİK
ZORLU ENERJİ ELEKTRİK
ENERJİ ÜRETİM A.Ş. ÜRETİM A.Ş.

25 Ekim 2019

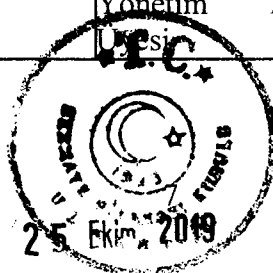


Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi/ Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı -Dolaylı Pay sahipliği- (Doğrudan bulunmamak tadır)
ZEKİ ZORLU	Yön. Kur. Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanlığı	18.04.2020	10,22
BEKİR AĞIRDİR	Yön. Kur. Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	18.04.2020	-
AHMET NAZİF ZORLU	Yön. Kur. Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	18.04.2020	31,24
OLGUN ZORLU	Yön. Kur. Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	18.04.2020	21,74
SELEN ZORLU MELİK	Yön. Kur. Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	18.04.2020	0,71
MEHMET EMRE ZORLU	Yön. Kur. Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	18.04.2020	0,71
BEKİR CEM KÖKSAL	Yön. Kur. Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	18.04.2020	-
AYŞEGÜL İLDENİZ	Yön. Kur. Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	18.04.2020	-
ELMAS MELİH ARAZ	Yön. Kur. Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	18.04.2020	-

DEVROLUNAN ŞİRKET:

ZORLU HİDROELEKTRİK ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ Yönetim Kurulu Üyeleri;

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi/ Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı -Dolaylı Pay sahipliği- (Doğrudan bulunmamak tadır)
ZEKİ ZORLU	Başkan	Yönetim Kurulu Üyesi	15.04.2022	10,22
AHMET NAZİF ZORLU	Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Üyesi	15.04.2022	31,24
OLGUN ZORLU	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi	15.04.2022	21,69
SELEN ZORLU MELİK	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi	15.04.2022	0,71
MEHMET EMRE ZORLU	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi	15.04.2022	0,71



ZORLU HİDROELEKTRİK
ENERJİ ÜRETİM A.Ş.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK
ÜRETİM A.Ş.

[Handwritten signature]

6. ANA ORTAKLAR

6.1. Birleşmeye taraf şirketlerin son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle 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:

DEVRALAN ŞİRKET

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ'nin 18.04.2019 tarihinde gerçekleşen 2018 yılı hesap dönemine ilişkin Olağan Genel Kurul tarihindeki doğrudan ve dolaylı ortaklık yapıları ile işbu Duyuru Metninin imza tarihi itibariyle geçerli ortaklık yapısına aşağıdaki tablolarda yer verilmektedir.

Doğrudan Pay Sahipliği İlişkin Bilgi				
Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	24.09.2019 tarihi itibariyle		Mevcut Durum	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
ZORLU HOLDİNG A.Ş.	1.303.684.668,91	65,18%	1.303.684.668,91	65,18%
KORTEKS MENSUCAT SAN. VE TİC. A.Ş.	350.949.152,34	17,55%	350.949.152,34	17,55%
DİĞER	345.366.178,75	17,27	345.366.178,75	17,27
TOPLAM	2.000.000.000,00	100,00%	2.000.000.000,00	100,00%

Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi

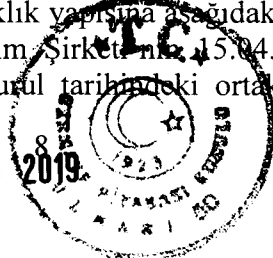
ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ sermayesine dolaylı olarak %5'in üstünde pay sahipliği olan gerçek ve tüzel kişilere ilişkin beyan aşağıdadır:

Sayın Ahmet Nazif Zorlu'nun eş ve çocukları dahil olmak üzere dolaylı ortak yapısındaki pay oranı 33,96, Zeki Zorlu'nun eş ve çocukları dahil olmak üzere dolaylı ortak yapısındaki pay oranı 33,96, diğer yandan Olgun Zorlu'nun dolaylı ortak yapısındaki pay oranı 21,74'tür.

DEVROLUNAN ŞİRKET:

ZORLU HİDROELEKTRİK ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ'nin işbu Duyuru Metninin imza tarihi itibariyle geçerli ortaklık yapısına aşağıdaki tablo'da yer verilmektedir. Zorlu Hidroelektrik Enerji Üretim Anonim Şirketi'nin 15.04.2019 tarihinde gerçekleşen 2018 yılı hesap dönemi Olağan genel kurul tarihindeki ortaklık yapısı ile işbu Duyuru

25 Ekim 2019



**ZORLU HİDROELEKTRİK
ENERJİ ÜRETİM A.Ş.**

Metninin imza tarihi itibariyle geçerli ortaklık yapısına aşağıdaki tablolarda yer verilmektedir.

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

Zorlu Hidroelektrik Enerji Üretim Anonim Şirketi'nin tek pay sahibi Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş. olması sebebiyle, Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin dolaylı yoldan ortakları aynı oranda Zorlu Hidroelektrik Enerji Üretim Anonim Şirketi'nin de dolaylı yoldan ortaklarıdır.

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

DEVVALAN ŞİRKET :
ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

Dolaylı pay sahipliği açısından; Sn. Zeki Zorlu ve Sn. Ahmet Nazif Zorlu birbirleriyle kardeşir. Sn. Olgun Zorlu Sn. Ahmet Nazif Zorlu'nun oğludur.

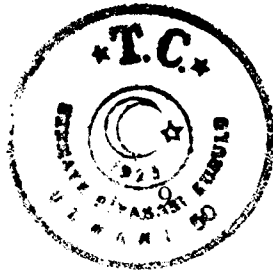
DEVROLUNAN ŞİRKET:
ZORLU HİDROELEKTRİK ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

Dolaylı pay sahipliği açısından; Sn. Zeki Zorlu ve Sn. Ahmet Nazif Zorlu birbirleriyle kardeşir. Sn. Olgun Zorlu Sn. Ahmet Nazif Zorlu'nun oğludur.

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

DEVVALAN ŞİRKET :
ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

DEVVALAN ŞİRKET Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi						
Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Pay Adedi	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A grubu	Nama	Yönetim kurulu üye seçiminde aday gösterme	0,01	20.000.000.000	200.000.000	10,00
B grubu	Nama	Yoktur	0,01	180.000.000	1.800.000.000	90,00
TOPLAM					2.000.000.000	100,00



25 Ekim 2019

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.
ZORLU HİDROELEKTRİK ENERJİ ÜRETİM A.Ş.

DEVROLUNAN ŞİRKET**Zorlu Hidroelektrik Enerji Üretim Anonim Şirketi**

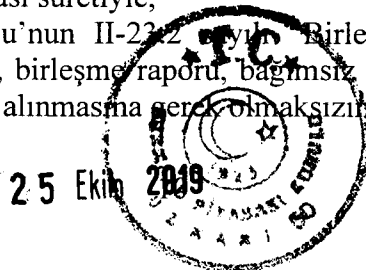
Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Pay Adedi	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
Yoktur.	Nama	Yoktur	1	41.000.000	41.000.000	100

7. BİRLEŞME/BÖLÜNME İŞLEMİ HAKKINDA BİLGİ**7.1. Birleşmeye esas finansal tabloların tarihi: 30/06/2019****7.2. Yönetim organı kararları :****DEVROLUNAN ŞİRKET****ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ**'nin 09.09.2019 tarih ve 2019/46 sayılı yönetim kurulu kararı esas alınmıştır.**DEVROLUNAN ŞİRKET:****ZORLU HİDROELEKTRİK ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ**'nin 09.09.2015 tarih ve 2019/5 sayılı yönetim kurulu kararı esas alınmıştır.**7.3. İşlemin niteliği**

Birleşme işlemi, Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin 09.09.2019 tarih ve 2019/46 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Zorlu Hidroelektrik Enerji Üretim Anonim Şirketi'nin 09.09.2019 tarih ve 2019/5 sayılı Yönetim Kurulu Kararı, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği ile ilgili mevzuat hükümleri, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (TTK)'nın 134-158. Ve 191-194 numaralı maddeleri, Kurumlar Vergisi Kanunu (KVK)'nın 18, 19 ve 20. maddeleri hükümleri ve diğer ilgili mevzuat hükümlerine göre ve özellikle olarak Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin Zorlu Hidroelektrik Enerji Üretim Anonim Şirketi'nin oy hakkı veren paylarının %100'üne sahip olması sebebiyle; Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 13.maddesi ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 155/1-a ve 156/1 maddeleri hükümlerinde düzenlenen "kolaylaştırılmış usulde birleşme" hükümleri çerçevesinde Zorlu Hidroelektrik Enerji Üretim Anonim Şirketi'nin Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi tarafından tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün halinde devir alınması suretiyle gerçekleştirilecektir.

Bu kapsamda birleşme işlemi anılan maddelere uygun olarak;

- Türk Ticaret Kanunu'nun 146.maddesinde ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı "Birleşme ve Bölünme Tebliği"nin 9.maddesinde düzenlenen Birleşme Sözleşmesinin hazırlanması suretiyle,
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı "Birleşme ve Bölünme Tebliği"nin 13.maddesi çerçevesinde, birleşme raporu, bağımsız denetim raporu hazırlanmasına ve uzman kuruluş görüşü alınmasına gerek olmaksızın,



**ZORLU ENERJİ ELEKTRİK
ÜRETİM A.Ş.**
**ZORLU HİDROELEKTRİK
ENERJİ ÜRETİM A.Ş.**

- c. Türk Ticaret Kanunu'nun 149.maddesinde düzenlenen inceleme hakkı duyurusunun yapılmasına gerek olmaksızın,
- d. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.12.2014 tarih ve 35/1207 sayılı ilke kararı uyarınca, II-23.2 sayılı "Birleşme ve Bölünme Tebliği"nin 8.maddesinin ikinci fıkrasında sayılan belgelerin kamuya açıklanmasına ilişkin 30 günlük süre uygulanmaksızın,
- e. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı "Birleşme ve Bölünme Tebliği"nin 5.maddesi uyarınca Duyuru Metni hazırlanması suretiyle,
- f. Birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarının onayına sunulmasına gerek olmaksızın,
- g. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.1 sayılı "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği"nin 12/1-e maddesi uyarınca pay sahipleri açısından Ayrılma Hakkı doğmaksızın ve sermaye artırımını yapılmaksızın gerçekleştirilecektir.

Birleşme işlemi, taraf şirketlerin yönetim kurullarının onayına sunulacaktır.

7.4. İşlemin koşulları

Birleşme işlemi, taraflar arasında kararlaştırılmış herhangi bir koşula bağlı olarak yapılmamaktadır.

Birleşme işlemine ilişkin olarak, işbu duyuru metninin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanması ve akabinde devralan ve devrolunan şirketlerin birleşmeyi onaylamak için yönetim kurulu kararı alması ve bu hususun İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde tescil ettirilmesi suretiyle birleşme işlemi gerçekleştirilecektir.

7.5. Öngörülen aşamalar

Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi, Zorlu Hidroelektrik Enerji Üretim Anonim Şirketi'nin oy hakkı veren paylarının %100'üne sahip bulunmaktadır. Birleşme işlemine taraf olan şirketlerin yönetim kurulları, birleşmenin 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 155/1-a ve 156/1 maddeleri ile II-23.2 sayılı "Birleşme ve Bölünme Tebliği"nin 13. maddesi kapsamında "kolaylaştırılmış usulde birleşme" hükümleri çerçevesinde yapılmasını uygun bulmuşlardır.

a) Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulları tarafından 7.2 numaralı maddede belirtilen yönetim kurulu kararları alınmıştır.

b) Birleşme işlemi tarafları arasında 09/09/ .2019 tarihli Birleşme Sözleşmesi imzalanmıştır.

c) Birleşme işlemine ilişkin işbu Duyuru metni onayı talebiyle 10.09.2019 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmuş olup, söz konusu belgeler Kurul'un 24.10. 2019 tarih ve 61 /1363 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

d) Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.12.2014 tarih ve 35/1207 sayılı ilke kararı uyarınca, II-23.2 sayılı "Birleşme ve Bölünme Tebliği"nin 8.maddesinin ikinci fıkrasında sayılan belgelerin kamuya açıklanmasına ilişkin 30 günlük süre uygulanmayacaktır.

e) Kolaylaştırılmış usulde gerçekleştirilen birleşme işlemi, birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarının onayına sunulmaksızın yönetim kurullarının onayına tabi olacaktır.



ZORLU ENERJİ ELEKTRİK
ENERJİ ÜRETİM A.Ş.

f) Birleşme işlemi ilgili Ticaret Sicil Müdürlüklerinde tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirilecektir.

g) Türk Ticaret Kanunu'nun 157.maddesi çerçevesinde alacaklılara Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde 7'şer (yedışer) gün arayla 3 (üç) defa ve şirketlerin www.zorlu.com ve www.zorluenerji.com.tr adresli internet sitelerine konulacak ilan ile bildirim yapılacaktır.

7.6. Gerekçesi

Yönetim kurulları aşağıda belirtilen birleşme gerekçeleri ve hedeflere ulaşılacağı hususunda mutabıktır:

Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi ile Zorlu Hidroelektrik Enerji Üretim Anonim Şirketi'nin faaliyetlerinin ayrı ayrı yürütülmesine artık ihtiyaçları kalmadığı değerlendirilerek, birleşme ile şirketlerin ticari faaliyetlerinin tek tüzel kişilik olarak Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi altında yürütülerek hem hukuki hem de yönetim yapısının ve operasyonlarının sadeleştirilmesi suretiyle maliyet avantajı ve sinerji sağlanması hedeflenmiştir.

Ayrıca mevcut durumda da, Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi, Zorlu Hidroelektrik Enerji Üretim Anonim Şirketi'nin paylarının tamamına (%100)'üne sahiptir ve bu durumda hem yönetim şeklinde hem de konsolide finansal tablolarda şirketleri bir bütün olarak göstermektedir.

7.7. Pay sahiplerinin bilgilendirilmesi ve inceleme hakları

Türk Ticaret Kanunu'nun 156. Maddesinin 1.fıkrası hükmü gereğince, Zorlu Hidroelektrik Enerji Üretim Anonim Şirketi'nin tek pay sahibinin Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi oluşu ve her iki şirketin Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi çatısı altında kolaylaştırılmış şekilde birleşiyor olması nedeniyle, birleşme işlemine taraf şirketler, TTK'nın 149 uncu maddesinde düzenlenen inceleme hakkını sağlamakla yükümlü olmadıkları gibi birleşme sözleşmesini genel kurul onayına da sunmayabilirler. Bu çerçevede, işbu duyuru metnine konu birleşme işlemi kolaylaştırılmış usulde gerçekleştirildiğinden, birleşmeye taraf ortaklarca menfaat sahiplerine inceleme hakkı sağlanmayacaktır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.12.2014 tarih ve 35/1207 sayılı ilke kararı uyarınca, II-23.2 sayılı "Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 8'inci maddesinin ikinci fıkrasında sayılan belgelerin kamuya açıklanmasına ilişkin 30 günlük süre uygulanmayacaktır.

Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi tarafından, birleşme işlemine ilişkin olarak Kurul'un II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği çerçevesinde kamuya açıklanması gerekli hususlar Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve www.zorlu.com ve www.zorluenerji.com.tr adresli internet sitelerinde kamuya duyurulacaktır.

7.8. Sermaye artırım/azaltım ve esas sözleşme madde tadiline ilişkin yönetim organı kararları hakkında bilgi



**ZORLU ENERJİ ELEKTRİK
ÜRETİM A.Ş.**
**ZORLU HİDROELEKTRİK
ENERJİ ÜRETİM A.Ş.**

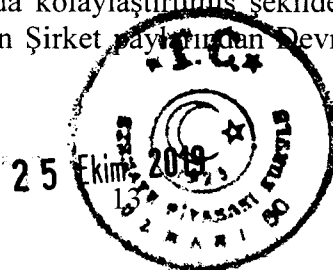
Zorlu Hidroelektrik Enerji Üretim Anonim Şirketi'nin tek pay sahibinin Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi oluşu ve her iki Şirketin Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi çatısı altında kolaylaştırılmış şekilde birleşiyor olması nedeniyle sermaye artırımı/azaltım ve esas sözleşme madde tadili yapılmayacaktır.

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

- a) 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.
- b) 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.TTK'nın 157.maddesi uyarınca birleşmeye katılan şirketlerin alacaklıları birleşmenin hukuken geçerlilik kazanmasından itibaren 3 (üç) ay içerisinde istemde bulunurlarsa, Devralan şirket bu kişilerin alacaklarını teminat altına alır. Birleşmeye katılan şirketler, alacaklılarına Türkiye Ticaret sicil Gazetesi'nde yedişere gün aralıklarla 3 (üç) defa yapacakları ilanla ve ayrıca internet sitesine (www.zorluenerji.com.tr) konulacak ilanla haklarını bildirirler. Diğer alacakların zarara uğramayacaklarının anlaşılması halinde, yükümlü şirket teminat göstermek yerine borcu ödeyebilir.
- c) 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.
- d) 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. Birleşmenin herhangi bir nedenle gerçekleşmemesi halinde, işbu yükümlülüğü yerine getirmeyen taraf, bu nedenle diğer tarafın maruz kalabileceği zarar ve ziyanı ödemeyi kabul etmiştir.

8. BİRLEŞME/BÖLÜNME İŞLEMİNE İLİŞKİN DİĞER HUSUSLAR

Zorlu Hidroelektrik Enerji Üretim Anonim Şirketi'nin tek pay sahibinin Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi oluşu ve her iki Şirketin Kurul'un II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 13. maddesi uyarınca Kolaylaştırılmış Usulde Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi çatısı altında kolaylaştırılmış şekilde birleşiyor olması nedeniyle; birleşme işlemi, halka açık Devralan Şirket paylarından Devrolunan Şirket ortaklarına pay verilmesini gerektirmemektedir.



**ZORLU ENERJİ ELEKTRİK
ÜRETİM A.Ş.**
**ZORLU HİDROELEKTRİK
ENERJİ ÜRETİM A.Ş.**

9. EKLER

9.1. Birleşmeye taraf şirketlerin Kurul düzenlemeleri uyarınca karşılaştırmalı olarak hazırlanan işleme esas finansal tabloları: (EK-1)

9.2. Birleşme işlemi sonrası açılış bilançosu: (EK:2)

Birleşme sonrası Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin konsolide bilançosunda herhangi bir değişiklik olmayacağı için, açılış bilançosu olarak 30/06/2019 tarihli Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin konsolide bilançosu Ek-1'de sunulmuştur.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ


ZORLU ENERJİ ELEKTRİK
ÜRETİM A.Ş.

ZORLU HİDROELEKTRİK ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ


ZORLU HİDROELEKTRİK
ENERJİ ÜRETİM A.Ş.

