

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

BÖLÜNME PLANI

İşbu Bölünme Planı; Türk Ticaret Kanunu'na göre anonim şirket olarak kurulmuş olan ve merkezi Organize Sanayi Bölgesi Pembe Cad. No: 13 Nilüfer/Bursa adresinde bulunan Bursa Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne 33550 sicil numarası ile tescilli **ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ**'nin (bundan böyle "**ZOREN**") olarak anılacaktır) %100 bağlı ortaklığı olan ve yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik üretimi faaliyetinde bulunan, **Zorlu Jeotermal Enerji Elektrik Üretimi AŞ, Zorlu Doğal Elektrik Üretimi AŞ ve Rotor Elektrik Üretim AŞ**'de sahip olduğu payların tamamını, işletme bütünlüğünü bozmayacak şekilde, kül halinde kısmi bölünme yolu ile yine **ZOREN**'in %100 bağlı ortaklığı olarak yeni kurulacak olan **ZORLU YENİLENEBİLİR ENERJİ ANONİM ŞİRKETİ**'ne (bundan böyle "**ZORYEN**") olarak anılacaktır.) devrine ilişkin hüküm ve şartları belirlemek amacıyla hazırlanmıştır.

Bölünme işlemine ilişkin duyuru metni, Sermaye Piyasası Kurulu'nun _____/2020 tarih ve _____ sayılı kararı ile onaylanmıştır.

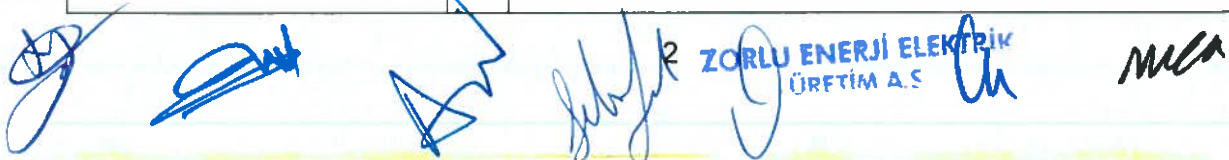
Bölünen Şirket	:	Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Vergi Dairesi ve No'su	:	BURSA - Ertuğrulgazi Vergi Dairesi Müdürlüğü 9990030244
Adresi	:	Organize Sanayi Bölgesi Pembe Cad. No:13 Nilüfer/Bursa
Faaliyet Konusu	:	Şirketin işletme konusu Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu ("EPDK") ve Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") 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.
Tescil Tarihi	:	16.06.1993
Ticaret Sicil Numarası	:	33550
Ticaret Sicil Müdürlüğü	:	Bursa Ticaret Sicil Müdürlüğü
Mersis No	:	0-9990-0302-4400011
Süresi	:	Süresiz

**ZORLU ENERJİ ELEKTRİK
ÜRETİM A.Ş.**

22.04.2020 tarihli Olağan Genel Kurul uyarınca atanan ZOREN'in Yönetim Kurulu Üyeleri ve Bağımsız Denetçisi'ne ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Adı Soyadı	Görevi
Zeki Zorlu	Yön. Kur. Başkanı
Bekir Ağırdir	Yön. Kur. Başkan Vekili (Bağımsız Yön. Kur. Üyesi)
Ahmet Nazif Zorlu	Yön. Kur. Üyesi
Olgun Zorlu	Yön. Kur. Üyesi
Selen Zorlu Melik	Yön. Kur. Üyesi
Mehmet Emre Zorlu	Yön. Kur. Üyesi
Bekir Cem Köksal	Yön. Kur. Üyesi
Ayşegül İlideniz	Bağımsız Yön. Kur. Üyesi
Elmas Melih Araz	Bağımsız Yön. Kur. Üyesi
BAĞIMSIZ DENETÇİ	31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemi için PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi, 22.04.2020 tarihli Genel Kurul kararına istinaden, 31 Aralık 2019 tarihinden sonraki dönem için KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Kısmi Bölünme Yolu ile Kurulacak Şirket	:	ZORLU YENİLENEBİLİR ENERJİ AŞ
Vergi Dairesi ve No'su	:	İstanbul
Adresi	:	Levent 199 Büyükdere Caddesi No: 199 34394 Şişli /İstanbul
Faaliyet Konusu	:	Şirket, jeotermal santraller de dahil fakat bunlarla sınırlı olmamak kaydı ile her türlü yenilenebilir enerji kaynaklarına dayalı santraller kurmak işletmek ve üretilen enerjinin mevzuata uygun olarak dağıtımını, satışını yapmak ve çeşitli şirketlerin kurulmasını temin etmek veya sermayelerine katılmak ve kurduğu ve sermayesine iştirak ettiği veya sair herhangi bir şekilde yönetimine katıldığı şirketlerin, çalışma alanlarındaki başarılarını arttırmak, daha karlı, verimli ve günün şartlarına uygun şekilde yönetilmelerini ve idarelerini sağlamak, ortak hizmet alanları düzenleyerek bu hizmetlerin mali külfetlerini hafifletmek amacıyla kurulmuştur.

 ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

Tescil Tarihi	:	Şirket henüz tescil edilmemiştir.
Ticaret Sicil Numarası	:	Şirket henüz tescil edilmemiştir.
Ticaret Sicil Müdürlüğü	:	Şirket henüz tescil edilmemiştir.
Mersis No	:	Şirket henüz tescil edilmemiştir.
Süresi	:	Süresiz

Yeni kurulacak şirketin Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ait bilgileri aşağıda yer almaktadır.

Adı Soyadı	Görevi
Zeki Zorlu	Yön. Kur. Başkanı
Ahmet Nazif Zorlu	Yön. Kur. Başkan Vekili
Olgun Zorlu	Yön. Kur. Üyesi
Selen Zorlu Melik	Yön. Kur. Üyesi
Mehmet Emre Zorlu	Yön. Kur. Üyesi

Madde 1

ZOREN, 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 elektrik, buhar ve ısı ihtiyacını karşılamak üzere proje geliştirmek, ilgili fizibiliteyi hazırlayarak tesis kurmak ve bu tesislerde elektrik ve buhar üretmek, üretilen elektrik ve buharı müşterilerine ait tesislere şirket tarafından tesis edilen ya da TEİAŞ-TEDAŞ veya görevli şirketin nakil hatları vasıtasıyla mevcut yönetmelikler çerçevesinde nakletmek faaliyetleri ile iştigal etmektedir.

ZOREN'in aktifinde kayıtlı sermayelerini temsil eden paylarının tamamına sahip olduğu yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik üretimi faaliyetinde bulunan iştirakleri aşağıdaki gibidir:

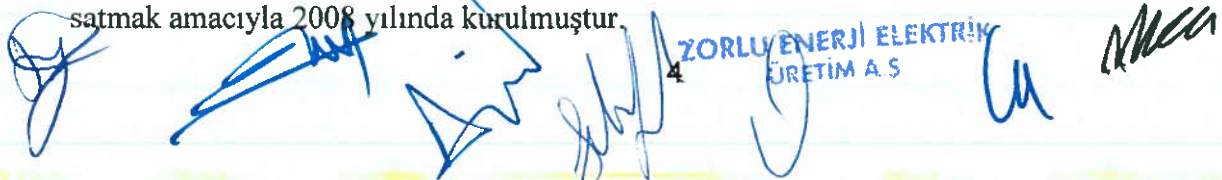
Ticaret Unvanı	Şirketin Faaliyet Konusu	Ödenmiş/Çıkarılmış Sermayesi	Şirketin Sermayedeki Payı	Para Birimi	Şirketin Sermayedeki Payı(%)	Şirket ile Olan İlişkinin Niteliği
Rotor Elektrik Üretim AŞ	Elektrik Üretimi	300000000,00	300000000,00	TRY	100,00	Bağlı Ortaklık
Zorlu Jeotermal Enerji Elektrik Üretimi AŞ	Elektrik Üretimi	185000000,00	185000000,00	TRY	100,00	Bağlı Ortaklık
Zorlu Doğal Elektrik Üretimi AŞ	Elektrik Üretimi	560000000,00	560000000,00	TRY	100,00	Bağlı Ortaklık
Zorlu Enerji Pakistan Ltd.	Elektrik Üretimi	5650652368,00	5650652368,00	PKR	100,00	Bağlı Ortaklık
Zorlu Elektrik Enerjisi İthalat İhracat Ve Toptan Ticaret AŞ	Elektrik Satışı	1000000,00	1000000,00	TRY	100,00	Bağlı Ortaklık

 ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

Zorlu Solar Enerji Tedarik ve Ticaret AŞ	Elektrik Üretimi ve Satışı, Solar Fotovoltaik Panel Satışı	2000000,00	2000000,00	TRY	100,00	Bağlı Ortaklık
Nemrut Jeotermal Elektrik Üretimi AŞ	Elektrik Üretimi	50000,00	37500,00	TRY	75,00	Bağlı Ortaklık
Zorlu Wind Pakistan (Private) Limited	Elektrik Üretimi	10000,00	9970,00	PKR	99,70	Bağlı Ortaklık
Solad Energy Ltd.	Elektrik Üretimi	10000,00	4215,00	ILS	42,15	İştirak
Dorad Energy Ltd.	Elektrik Üretimi	642209758,00	160552439,50	ILS	25,00	İştirak
Ezotech Ltd.	Elektrik Üretimi	10000,00	4215,00	ILS	42,15	İştirak
Zorlu Osmangazi Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	Elektrik Dağıtım	50000,00	50000,00	TRY	100,00	Bağlı Ortaklık
Zorlu Solar Pakistan (Private) Limited	Elektrik Üretimi	10000,00	9970,00	PKR	99,70	Bağlı Ortaklık
Zorlu Sun Power (Private) Limited	Elektrik Üretimi	10000,00	9970,00	PKR	99,70	Bağlı Ortaklık
Zorlu Renewable Pakistan (Private) Limited	Elektrik Üretimi	10000,00	9970,00	PKR	99,70	Bağlı Ortaklık
Zorlu Enerji Israil Ltd.	Elektrik Üretimi	10000,00	10000,00	ILS	100,00	Bağlı Ortaklık
Zorlu Enerji Dağıtım AŞ	Doğal Gaz Dağıtım	92050000,00	92050000,00	TRY	100,00	Bağlı Ortaklık
Zorlu Enerji Asia Holding Limited	Enerji Yatırımları	50000,00	50000,00	USD	100,00	Bağlı Ortaklık
ZES Dijital Ticaret Anonim Şirketi	Elektrik satışı, elektrikli araç kiralama, elektrikli araç şarj istasyonlarının kurulumu ve enerji yönetim sistemi geliştirilmesi	4000000,00	4000000,00	TRY	100,00	Bağlı Ortaklık
ZJ Strong Energy for Renewable Energy Ltd Co.	Güneş enerjisi, yenilenebilir enerji ve diğer enerji alanlarında faaliyet göstermek	10000,00	10000,00	JOD	75,00	Bağlı Ortaklık
Adnit Real Estate Ltd.	Elektrik Üretimi	100	42,15	ILS	42,15	İştirak
Zorlu Trade Elektrik Toptan Satış Anonim Şirketi	Elektrik enerjisi ve/veya kapasitesinin ticareti, toptan alım satımı, perakende satışı, ithalatı ve ihracatı	2000000,00	2000000,00	TRY	100,00	Bağlı Ortaklık

a) Zorlu Doğal Elektrik Üretimi AŞ'ye ("Zorlu Doğal") İlişkin Bilgiler:

Zorlu Doğal, enerji, buhar ve ısı ihtiyacını karşılamak üzere proje geliştirmek, hidroelektrik ve jeotermal santraller başta olmak üzere her türlü yenilenebilir enerji kaynaklarına dayalı elektrik enerjisi üretim tesisleri için fizibilite çalışmaları yaparak bu tesisleri kurmak ve üretilen enerjiyi satmak amacıyla 2008 yılında kurulmuştur.

 ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

Zorlu Doğal, 5 Mart 2008 tarihinde gerçekleştirilen Ankara Doğal Elektrik Üretim ve Ticaret AŞ'nin ("ADÜAŞ") özelleştirme ihalesi sonucunda ADÜAŞ bünyesindeki 7 hidroelektrik, 1 jeotermal ve 1 motorin santralini devralarak 1 Eylül 2008 tarihinden itibaren bu santralleri işletmeye başlamıştır. Zorlu Doğal'ın ekonomik gerekçelerle 15 MW'lık Van Engil Motorin Santrali'nin üretim lisansının sonlandırılması için EPDK'ya yaptığı başvuru 5 Mart 2014 tarihinde Kurul tarafından onaylanmıştır. Akabinde 10 Kasım 2015 tarihinde pazarlık usulü yapılan satış görüşmeleri neticesinde söz konusu santralin arazisi ile birlikte satışı gerçekleştirilmiştir.

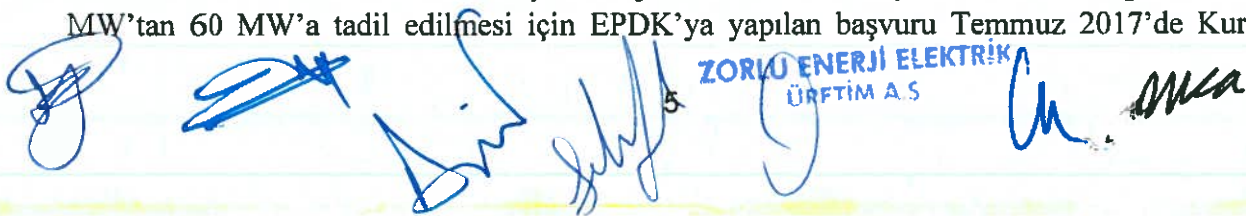
Zorlu Doğal, Tokat, Eskişehir, Kars, Rize, Erzurum, Erzincan ve Tunceli'de bulunan hidroelektrik santralleri ile Denizli'de faaliyet gösteren Türkiye'nin ilk jeotermal enerji santralinin ve Türkiye'nin jeotermal enerji potansiyeli en yüksek sahasının 30 yıllık işletme hakkına sahiptir. Zorlu Doğal tarafından Denizli'nin Sarayköy mevkiinde kurulan 80 MW kurulu güce sahip Kızıldere II Jeotermal Enerji Santrali'nin ("JES") 60 MW'lık ilk fazı 31 Ağustos 2013 tarihi itibarıyla ticari elektrik satışına başlamış, 20 MW'lık ikinci ve son fazı ise 31 Ekim 2013 tarihinde devreye alınmış ve santral bu tarih itibarıyla tam kapasite çalışmaya başlamıştır.

Kızıldere II JES, Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması ("YEKDEM")'den yararlanmakta olup santral, 2014, 2015, 2016, 2018 ve 2019 yıllarında ürettiği tüm elektriği YEKDEM kapsamında satmıştır. Santralin 2020 takvim yılında da YEKDEM'den yararlanabilmesi için EPDK'ya yapılan başvuru Kasım 2019'da kabul edilmiştir. Bu kapsamda santral 2020 yılında da ürettiği tüm 10,5 ABD Doları cent/kWh'ten satmaktadır.

Zorlu Doğal, Denizli ve Aydın il sınırlarında yer alan Karataş mevkiinde geliştirmekte olduğu Kızıldere III JES projesi için EPDK'dan 2037 yıl sonuna kadar geçerli olacak üretim lisansı almıştır. İki üniteden oluşan Kızıldere III Jeotermal Enerji Santrali'nin 99,5 MW kurulu gücündeki ilk ünitesi 19 Ağustos 2017 tarihi itibarıyla, 65,5 MW'lık 2. ünitesi ise 16 Mart 2018 tarihi itibarıyla devreye alınmıştır. Kızıldere III JES, YEKDEM'den yararlanmakta olup santral, 2018 ve 2019 yıllarında ürettiği tüm elektriği YEKDEM kapsamında satmıştır. Santralin 2020 takvim yılında da YEKDEM'den yararlanabilmesi için EPDK'ya yapılan başvuru Kasım 2019'da kabul edilmiştir. Bu kapsamda santral 2020 yılında da ürettiği tüm elektriği jeotermal enerjisine dayalı üretim tesislerine verilen 10,5 ABD Doları cent/kWh'lik destek fiyatına ilave olarak yerli aksam kullanımdan dolayı verilen 0,7 ABD Doları cent/kWh'lik ek katkı payından da faydalanarak toplamda 11,2 ABD Doları cent/kWh'ten satmaktadır.

Zorlu Doğal'ın Rize'nin İkizdere ilçesindeki 18,6 MW kurulu güce sahip İkizdere Regülatörü ve Hidroelektrik Enerji Santrali'nin ("HES") kurulu gücünün yapılacak rehabilitasyon çalışmaları doğrultusunda 24,94 MW'a yükseltilmesi için Temmuz 2016'da başlatılan yatırım çalışmaları 2 Mart 2018 tarihi itibarıyla tamamlanmış olup, santral 3 Mart 2018 tarihi itibarıyla tekrar üretime başlamıştır. Toplam 165 MW kurulu güce sahip Kızıldere III JES'in devreye girmesi ve İkizdere HES'teki kapasite artışı yatırımının tamamlanmasıyla birlikte Zorlu Doğal'ın 7 hidroelektrik ve 3 jeotermal santralindeki toplam kurulu gücü 379 MW'a ulaşmıştır.

Zorlu Doğal, Aydın ili, Buharkent ilçesi Karataş mevkiinde kurmayı planladığı 24,9 MW kurulu güce sahip olacak Kızıldere IV Jeotermal Enerji Santrali projesi için 22 Haziran 2015 tarihinde EPDK'dan ön lisans almıştır. Projenin ön lisansında yer alan kurulu gücün 24,9 MW'tan 60 MW'a tadil edilmesi için EPDK'ya yapılan başvuru Temmuz 2017'de Kurul

 ZORLU ENERJİ ELEKTRİK
ÜRETİM A.Ş.

tarafından uygun bulunarak, projeye 36 ay süreli önlisans verilmiştir. Aralık 2018’de projenin önlisans süresi 54 aya, Mart 2020’de ise 72 aya çıkarılmıştır.

Zorlu Doğal’ın sahip olduğu Tercan Barajı ve Hidroelektrik Santrali’nin mevcut üretim lisansında yer alan 15 MW’lık kurulu gücün, ilave 4. ünite ile birlikte 17,04 MWm/16,90 MWe olarak tadil edilmesi konusunda EPDK’ya yapılan başvuru, Nisan 2015’te EPDK tarafından uygun bulunmuştur. Kurulu gücün artırılmasına yönelik inşaat çalışmalarına henüz başlanmamış olup mühendislik çalışmaları devam etmektedir.

Ortaklık Yapısı

Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Zorlu Enerji Elektrik Üretim AŞ	560.000.000	100
Toplam	560.000.000	100

b) Zorlu Jeotermal Enerji Elektrik Üretimi AŞ’ye (“Zorlu Jeotermal”) İlişkin Bilgiler

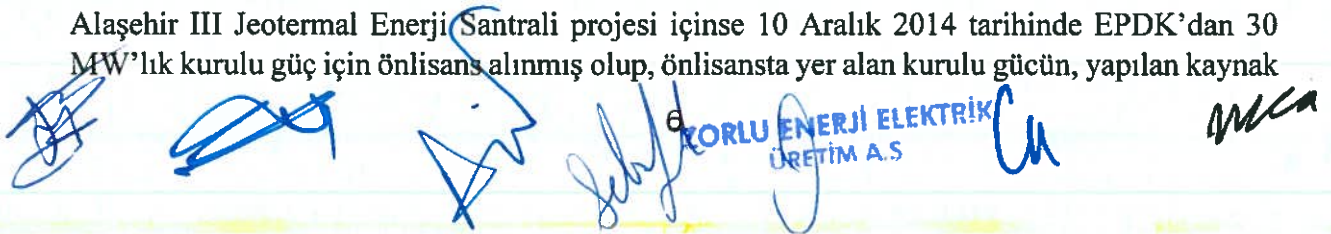
Zorlu Jeotermal 30 Haziran 2008 tarihinde kurulmuş olup faaliyet konusu her türlü enerji, buhar ve ısı ihtiyacını karşılamak üzere proje geliştirmek, fizibilite hazırlayarak her türlü yenilenebilir enerji kaynaklarına dayalı elektrik enerjisi üretim tesisleri kurmak ve bu tesislerde üretilen enerjiyi satmaktır.

Zorlu Jeotermal, 30 Temmuz 2009 tarihinde Zorlu Petrogas Petrol, Gaz ve Petrokimya Ürünleri İnşaat Sanayi ve Ticaret AŞ’nin sahibi olduğu Alaşehir jeotermal ruhsatını devralmıştır.

Zorlu Jeotermal tarafından Manisa’nın Alaşehir ilçesinde kurulan ve Eylül 2015 ve Ocak 2016’da olmak üzere iki fazda devreye alınan ve toplamda 45 MW kurulu güce sahip olan Alaşehir I Jeotermal Enerji Santrali faaliyetlerine devam etmektedir. Alaşehir I JES YEKDEM’den yararlanmakta olup santral, 2016, 2017, 2018 ve 2019 yıllarında ürettiği tüm elektriği YEKDEM kapsamında satmıştır. Alaşehir I JES’in 2020 takvim yılında da YEKDEM’den faydalanabilmesi için EPDK’ya yapılan başvuru Kasım 2019’da kabul edilmiştir. Bu kapsamda santral 2020 yılında da ürettiği tüm elektriği YEKDEM kapsamında jeotermal enerjisine dayalı üretim tesislerine verilen 10,5 ABD Doları cent/kWh’lik destek fiyatına ek olarak yerli aksam kullanımdan dolayı verilen 0,7 ABD Doları cent/kWh’lik katkı payından da faydalanarak toplamda 11,2 ABD Doları cent/kWh fiyatından satmaktadır.

Ayrıca yine aynı sahada geliştirilmesi ve 24,9 MW kurulu güce sahip olması planlanan Alaşehir II Jeotermal Enerji Santrali projesi için 8 Eylül 2014 tarihinde EPDK’dan önlisans alınmıştır. Proje için 19 Haziran 2015 tarihinde ÇED gerekli değildir belgesi alınmış ve 2015 yılı içinde arama ve kuyu açma çalışmalarına başlanmış olup, Ekim 2017’de EPDK’dan 22 yıl süreyle geçerli olacak üretim lisansı alınmıştır. Aralık 2019’da projenin üretim lisansında yer alan kurulu güç, kaynağın ve rezervuarın doğru yönetilmesi amacıyla 24,9 MW’tan 18,6 MW’a tadil edilmiştir.

Alaşehir III Jeotermal Enerji Santrali projesi içinse 10 Aralık 2014 tarihinde EPDK’dan 30 MW’lık kurulu güç için önlisans alınmış olup, önlisansta yer alan kurulu gücün, yapılan kaynak

 ZORLU ENERJİ ELEKTRİK
ÜRETİM A.Ş.

aramaları ve değerlendirmeleri neticesinde 50 MW'a tadil edilmesi için EPDK'ya yapılan başvuru, Nisan 2016'da onaylanmış ve Kurul Zorlu Jeotermal'e Alaşehir III JES projesi için karar tarihinde yürürlüğe giren ve 30 ay süreyle geçerli olacak önlisans verilmesine karar vermiştir. Önlisans uzatımı için süre bitiminden önce EPDK'ya gerekli başvurular yapılmış olup, önlisans süresi 24.03.2021 tarihine kadar uzatılmıştır.

Zorlu Jeotermal, 27 Ekim 2016 tarihinde Kütahya İl Özel İdaresi tarafından düzenlenen jeotermal kaynak arama sahasına ait arama hakkının verilerek ruhsatlandırılması ihalesine katılmış ve ihaleyi 450.000 TL artı KDV bedel ödemeyi kabul ve taahhüt ederek kazanmıştır. Zorlu Jeotermal, ihale kapsamında Kütahya ili, Simav ilçesi, Yeniköy mevkiinde yer alan 4.950 hektar büyüklüğündeki Yeniköy jeotermal sahasında jeotermal kaynak araması yapmaya hak kazanmıştır. Önlisans uzatımı için süre bitiminden önce EPDK'ya gerekli başvurular yapılmış olup, EPDK'dan onay beklenmektedir.

Ortaklık Yapısı

Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Zorlu Enerji Elektrik Üretim AŞ	185.000.000	100
Toplam	185.000.000	100

c) Rotor Elektrik Üretim AŞ ("Rotor") İlişkin Bilgiler

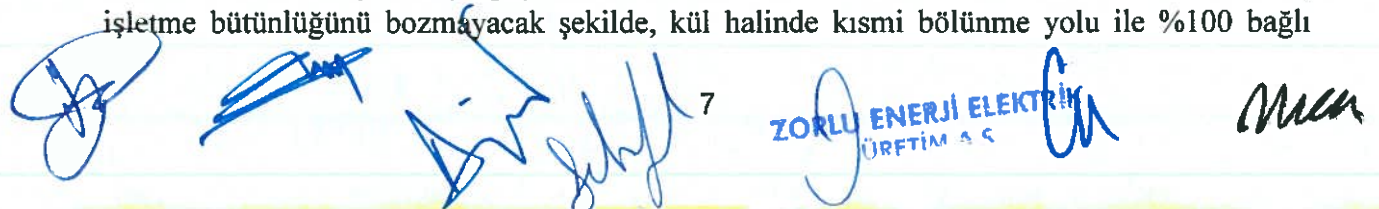
Rotor Elektrik Üretim AŞ, rüzgar enerjisi santralleri kurmak amacıyla 2003 yılında kurulmuş ve 2007 yılında Zorlu Enerji Elektrik Üretim AŞ tarafından satın alınmıştır.

Rotor'un Osmaniye'de kurduğu 135 MW güce sahip Gökçedağ Rüzgar Enerji Santrali, 2016, 2017, 2018 ve 2019 yıllarında ürettiği tüm elektriği YEKDEM kapsamında, rüzgar enerjisine dayalı üretim tesislerine verilen kaynak bazında destek fiyatı olan 7,3 ABD Doları cent/kWh'ten satmıştır. Santralin 2020 takvim yılında da YEKDEM'den faydalanabilmesi için Kasım 2019'da EPDK'ya yaptığı başvuru kabul edilmiştir. Bu kapsamda santral 2020 yılında da ürettiği tüm elektriği YEKDEM kapsamında rüzgar enerjisine dayalı üretim tesislerine verilen 7,3 ABD Doları cent/kWh fiyatından satmaktadır.

Ortaklık Yapısı

Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Zorlu Enerji Elektrik Üretim AŞ	300.000.000	100
Toplam	300.000.000	100

ZOREN, yenilenilebilir enerji faaliyeti konusunda daha etkin ve odaklanmış bir yapı kurulması ve yeni kurulacak şirket paylarının halka arzının da değerlendirilmesi amacıyla; Zorlu Jeotermal Enerji Elektrik Üretimi AŞ, Zorlu Doğal Elektrik Üretimi AŞ ile Rotor Elektrik Üretim AŞ'de sahip olduğu payların tamamını, ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, işletme bütünlüğünü bozmayacak şekilde, kül halinde kısmi bölünme yolu ile %100 bağlı

The bottom of the page features several handwritten signatures in blue ink. To the right, there is a blue circular stamp that reads "ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş." and a signature that appears to be "M. K. K."

ortaklığı olarak yeni kurulacak olan **ZORLU YENİLENEBİLİR ENERJİ AŞ** unvanlı bir anonim şirkete kısmi bölünme yoluyla devredecektir.

ZOREN'in 03/04/2020 tarih ve 2020/24 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile;

Şirket aktifinde bulunan Zorlu Jeotermal Enerji Elektrik Üretimi AŞ, Zorlu Doğal Elektrik Üretimi AŞ ile Rotor Elektrik Üretim AŞ'ye ait payların tamamının, yenilenilebilir enerji faaliyeti konusunda daha etkin ve odaklanmış bir yapı kurulması için ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, işletme bütünlüğünü bozmayacak şekilde kül halinde kısmi bölünme yolu ile **ZOREN**'in %100 bağlı ortaklığı olarak yeni kurulacak olan **ZORLU YENİLENEBİLİR ENERJİ AŞ** unvanlı bir anonim şirkete devri için, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 159'uncu maddesinin 1'inci fıkrasının (b) bendi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin (II-23.2) kolaylaştırılmış usulde bölünmeye ilişkin hükümleri ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19'uncu maddesinin 3'üncü fıkrasının (b) bendi ile 20'nci maddesine uygun olarak, ayrı bir şirket kurulmasına, kurulacak yeni şirketin sermayesinin tamamını temsil eden payların **ZOREN** tarafından iktisap edilmesine karar verilmiş olup, Bölünme Planı söz konusu karara istinaden tanzim edilmiştir.

Madde 2

Şirket Hakkında Genel Bilgiler:

2.1. ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

Bursa Ticaret Sicili Müdürlüğü'nün 33550 sicil sayısında kayıtlı bulunan merkezi Organize Sanayi Bölgesi Pembe Cadde No: 13 Nilüfer/Bursa'da kain **ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ** unvanlı şirketin kuruluşu 16.06.1993 tarihinde Bursa Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce tescil ve ilan edilmiştir.

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 3.000.000.000,00 TL olup her biri 1(bir) kuruş itibari değerinde 300.000.000.000 adet paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesi tamamen ödenmiş olup, 2.000.000.000,00 TL'dir. Çıkarılmış sermaye her biri 1 (bir) kuruş itibari değerinde 200.000.000.000 adet nama yazılı paya bölünmüştür. Sermayenin 1.800.000.000 TL'lik kısmı B grubu, 200.000.000 TL'lik kısmı A grubu paylardan oluşmaktadır.

2.000.000.000,00 TL tutarındaki sermayenin pay sahipleri arasındaki dağılımı aşağıdaki şekildedir:

22.04.2020 ¹ itibarıyla Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi					
Ortağın Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Pay Adedi	Sermaye Tutarı (TL)Sermaye Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Grubu	İmtiyaz Türü

¹ 22.04.2020 tarihinde Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş. Olağan Genel Kurul toplantısı gerçekleşmiş olup, MKK üzerinden alınan güncel hazirun listesindeki oran ve tutarlara göre tablo içeriği doldurulmuştur.

Zorlu Holding A.Ş.	20.000.000.000	200.000.000,00	10	A	Yönetim Kurulu üye seçiminde aday gösterme imtiyazı
Zorlu Holding A.Ş.	110.368.466.891	1.103.684.668,91	55,2	B	Yok
Korteks Mensucat San. ve Tic. A.Ş.	35.094.915.234	350.949.152,34	17,55	B	Yok
Halka Arz ²	31.041.618.353	310.416.183,53	15,5	B	Yok
Diğer	3.494.999.522	34.949.995,22	1,74	B	Yok
TOPLAM	180.000.000.000	1.800.000.000,00	90	B	
	20.000.000.000	200.000.000,00	10	A	

2.2.Kısmi Bölünme Yoluyla Kurulacak ZORLU YENİLENEBİLİR ENERJİ ANONİM ŞİRKETİ

Kısmi bölünme yoluyla kurulacak **ZORLU YENİLENEBİLİR ENERJİ ANONİM ŞİRKETİ**'nin 1.045.000.000 TL'lık sermayesinin dağılımı aşağıdaki şekilde olacaktır.

Pay Sahibinin Unvanı	Pay Oranı (%)	Pay Adedi	Sermaye (TL)
Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi	100	1.045.000.000	1.045.000.000,00
TOPLAM	100	1.045.000.000	1.045.000.000,00

Madde 3

3.1. Amaç:

ZOREN, yenilenilebilir enerji faaliyeti konusunda daha etkin ve odaklanmış bir yapı kurulması için yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik üretimi konusunda faaliyet gösteren, sermayelerini temsil eden payların tamamına sahip olduğu iştiraklerini aynı çatı altına alarak ayrı bir tüzel kişilik altında yönetmek ve bilahare bu şirketin paylarını da halka arz ederek sermayeyi tabana yaymayı istemekte olup, böylece daha etkin ve verimli yapı oluşturmayı amaçlamaktadır. Şirket aktifinde bulunan Zorlu Jeotermal Enerji Elektrik Üretimi AŞ, Zorlu Doğal Elektrik Üretimi AŞ ile Rotor Elektrik Üretim AŞ'ye ait payların tamamı, yeni kurulacak **ZORYEN** şirketi tarafından yönetilecektir. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 159'uncu maddesinin 1'inci fıkrasının (b) fıkrası ile 20'nci maddeleri hükümleri kapsamında gerçekleştirilecek kısmi bölünme işlemine ilişkin olarak plan aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

² Zorlu Holding hariç miktardır. Zorlu Holding'in halka arzdan elinde bulundurduğu B tipi hisseler; 32.920.713.694 adet olup Zorlu Holding B grubu hisseleri içerisinde yer verilmiştir.

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK
ŞİRKETİ A.Ş.

Söz konu kısmi bölünme, **ZOREN**'in 31.12.2019 tarihli finansal tabloları esas alınmak suretiyle gerçekleştirilecektir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun kısmi bölünme ile ilgili hükümlerine göre, **ZOREN**'in iştirak paylarının **ZORYEN**'in yasal defterlerine aktarılması işleminde Vergi Usul Kanunu'na göre tespit edilmiş değerleri esas alınacaktır. **ZORYEN**'in sermayesi Vergi Usul Kanunu'nun 279. maddesine göre 1.045.000.000 TL olacaktır.

ZOREN'in 31.12.2019 tarihi itibariyle bağımsız denetimden geçmiş finansal tabloları ve Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanmış 31.12.2019 tarihli mali tabloları aşağıda yer almaktadır.

	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
VARLIKLAR (Bin TL)		
DÖNEN VARLIKLAR		
Nakit ve Nakit Benzerleri	832.715	598.576
Finansal Yatırımlar	10.008	-
Ticari Alacaklar	903.943	632.448
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	12.877	23.185
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	891.066	609.263
Diğer Alacaklar	1.307.725	1.019.582
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	1.248.988	986.313
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	58.737	33.269
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	258.074	158.453
Türev Araçlar	-	5.148
Stoklar	62.975	43.021
Peşin Ödenmiş Giderler	26.640	19.242
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	26.640	19.242
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	9.123	6.303
Diğer Dönen Varlıklar	221.346	361.042
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	221.346	361.042
Ara Toplam	3.632.549	2.843.815
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	625.282	604.317
Toplam Dönen Varlıklar	4.257.831	3.448.132
DURAN VARLIKLAR		
Finansal Yatırımlar	246	246
- Diğer Finansal Yatırımlar	246	246
Diğer Alacaklar	1.164.796	1.184.359
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	1.164.669	1.184.359
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	127	-
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	2.050.771	1.167.479
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	532.402	378.523
Maddi Duran Varlıklar	8.555.733	8.950.940
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.577.844	1.655.715
Kullanım Hakkı Varlıkları	48.534	-
Peşin Ödenmiş Giderler	1.336	454
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	1.336	454
Ertelenmiş Vergi Varlığı	369.751	309.401
Diğer Duran Varlıklar	116.526	68.611
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Duran Varlıklar	116.526	68.611
Toplam Duran Varlıklar	14.417.939	13.715.728
TOPLAM VARLIKLAR	18.675.770	17.163.860

	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
KAYNAKLAR (Bin TL)		
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1.648.743	897.238
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	69.971	68.524
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	69.971	68.524
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	1.578.772	828.714
- Banka Kredileri	1.109.637	723.841
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	439.396	97.335
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	29.739	7.538
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	3.119.439	2.494.014
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	3.119.439	2.494.014
- Banka Kredileri	2.776.792	2.076.080
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	31.969	253.751
- Diğer Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	310.678	164.183
Ticari Borçlar	2.122.545	1.514.021
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	72.942	127.224
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	2.049.603	1.386.797
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15.321	12.001
Diğer Borçlar	822.921	709.738
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	822.921	709.738
Türev Araçlar	33.170	8.522
Ertelenmiş Gelirler	65.222	32.195
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	65.222	32.195
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	31.006	2.897
Kısa Vadeli Karşılıklar	11.141	16.198
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	11.141	16.198
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	107.866	114.706
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	107.866	114.706
Ara Toplam	7.977.374	5.801.530
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	404.963	406.682
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	8.382.337	6.208.212
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8.014.776	7.888.475
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	8.014.776	7.888.475
- Banka Kredileri	7.925.219	7.606.374
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	50.035	26.983
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	39.522	-
- Diğer Uzun Vadeli Borçlanmalar	-	255.118
Diğer Borçlar	17.012	20.014
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	17.012	20.014
Türev Araçlar	111.849	33.076
Ertelenmiş Gelirler	868	57.314
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	868	57.314
Uzun Vadeli Karşılıklar	32.584	23.281
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	32.584	23.281
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	476.805	564.371
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	8.653.894	8.586.531
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	17.036.231	14.794.743

	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
ÖZKAYNAKLAR (Bin TL)		
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	1.751.824	2.462.191
Ödenmiş Sermaye	2.000.000	2.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	102.575	102.575
Paylara İlişkin Primler	916	916
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	(196.875)	(196.875)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	3.519.585	3.727.623
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	3.519.585	3.727.623
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	3.528.754	3.732.845
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(9.169)	(5.222)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	(2.263.297)	(1.703.341)
- Yabancı Para Çevrim Farkları	372.298	281.388
- Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)		
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	(2.635.595)	(1.984.729)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	7.897	7.897
- Yasal Yedekler	7.897	7.897
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	(1.280.262)	(1.511.152)
Net Dönem Karı veya Zararı	(138.715)	34.548
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(112.285)	(93.074)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	1.639.539	2.369.117
TOPLAM KAYNAKLAR	18.675.770	17.163.860

	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI (Bin TL)		
Hasılat	8.361.136	5.970.314
Satışların maliyeti (-)	(6.800.007)	(4.484.257)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	1.561.129	1.486.057
BRÜT KAR	1.561.129	1.486.057
Genel Yönetim Giderleri (-)	(202.562)	(164.557)
Pazarlama Giderleri (-)	(56.420)	(50.283)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	322.573	276.692
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(203.898)	(298.055)
ESAS FAALİYET KARLARI	1.420.822	1.249.854

12 ZORLU ENERJİ ELEKTRİK

mea

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	29.943	238
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	64.302	44.923

FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI	1.515.067	1.295.015
---	------------------	------------------

Finansman Gelirleri	654.428	1.110.951
Finansman Giderleri (-)	(2.234.621)	(2.496.222)

SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	(65.126)	(90.256)
--	-----------------	-----------------

Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	(92.800)	95.271
- Dönem Vergi Gideri	(71.686)	(13.408)
- Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	(21.114)	108.679

SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)	(157.926)	5.015
---	------------------	--------------

DÖNEM KARI/(ZARARI)	(157.926)	5.015
----------------------------	------------------	--------------

Dönem Karının/(Zararının) Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(19.211)	(29.533)
Ana Ortaklık Payları	(138.715)	34.548

Pay Başına Kazanç/(Kayıp) (TL)		
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/ (Kayıp)	(0,069)	0,017

ZOREN'İN VERGİ USUL KANUNU'NA GÖRE HAZIRLANMIŞ 01.01.2019-31.12.2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT AYRINTILI BİLANÇOSU

1. DÖNEN VARLIKLAR

A- HAZIR DEĞERLER	14.535.156,58
1. Kasa	40.458,44
2. Alınan Çekler	2.357.039,12
3. Bankalar	12.137.659,02

B- MENKUL KIYMETLER	0,00
1. Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları	
2. Diğer Menkul Kıymetler	0,00

C- TİCARİ ALACAKLAR	164.756.852,19
1. Alıcılar	136.188.573,62
2. Tahsile Verilen Senetler	0,00
3. Verilen Depozito ve Teminatlar	28.026.290,96
4. Takipteki Alacaklar	195.260,91
5. Şüpheli Ticari Alacaklar	1.058.128,59
6. Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	-711.401,89

D- DİĞER ALACAKLAR	3.425.597.021,35
1. Ortaklardan Alacaklar	453.409.794,52
2. İştiraklerden Alacaklar	203.819.662,86
2. Bağlı Ortaklardan Alacaklar	978.909.455,04
3. Personelden Alacaklar	164.030,47
4. Diğer Çeşitli Alacaklar	1.789.294.078,46

E- STOKLAR	76.412.486,38
-------------------	----------------------

13 ZORLU ENERJİ ELEKTRİK YATIRIM A.Ş.

MECA

1. İlk Madde ve Malzeme	20.214.714,22
2. Yarı Mamuller	
3. Mamuller	
4. Ticari Mallar	21.634.716,73
5. Diğer Stoklar	0,00
6. Verilen Sipariş Avansları	34.563.055,43

F- YILLARA YAYGIN İNŞAAT VE ONARIM MALİYETİ	15.545.557,48
1. Yıllara Yaygın İnşaat ve Onarım Maliyetleri	15.545.557,48

G- GELECEK AYLARA AİT GİDERLER VE GELİR TAHAKKUKLARI	10.409.958,67
1. Gelecek Aylara Ait Giderler	5.080.538,71
2. Gelir Tahakkukları	5.329.419,96

H- DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	15.350.650,88
1. Devreden KDV.	3.718.899,28
2. İndirilecek KDV.	0,00
3. Diğer K.D.V.	0,00
4. Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	271.851,09
5. İş Avansları	148.241,10
6. Personel Avansları	108,25
7. Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	11.211.551,16
8. Stok Sayım Noksanları	

DÖNEN VARLIKLAR TOPLAMI	3.722.607.683,53
--------------------------------	-------------------------

II. DURAN VARLIKLAR

B- DİĞER ALACAKLAR	1.856.012.826,59
1. Ortaklardan Alacaklar	1.161.979.518,03
2. Diğer Çeşitli alacaklar	694.033.308,56

C- MALİ DURAN VARLIKLAR	2.607.674.303,55
1. Bağlı Menkul Kıymetler	246.291,00
2. İştirakler	87.913.667,64
3. Bağlı Ortaklıklar	2.519.589.843,01
4. Bağlı Ortaklık Sermaye Taahhütleri (-)	-75.498,10
5. Diğer Mali Duran Varlıklar (Sermaye Avansı Hesabı)	0,00

D- MADDİ DURAN VARLIKLAR	53.785.442,01
1. Arazi ve Arsalar	7.937.286,15
2. Yeraltı Ve Yüztü Düzenleri	3.569.450,65
3. Binalar	39.551.822,42
4. Tesis, Makina ve Cihazlar	349.550.804,95
5. Taşıtlar	1.146.502,79
6. Demirbaşlar	5.478.618,98
8. Birikmiş Amortismanlar (-)	-357.068.844,90
9. Yapılmakta Olan Yatırımlar	3.619.800,97
10. Verilen Avanslar	0,00

E- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	36.388.046,44
1 Haklar	41.161.109,65
2. Kuruluş Örgütlenme Gideri	0,00
3. Araştırma geliştirme Gideri	244.696,67
4. Özel Maliyetler	8.342.304,78
5. Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	489.472,75
6. Birikmiş Amortismanlar (-)	-15.833.000,53
7. Özel Tükenmeye Tabi Varlıklar	2.535.489,32
8. Özel Tükenmeye Tabi Birikmiş Tükenme Payları (-)	-552.026,20

G- GELECEK YILLARA AİT GİDERLER VE GELİR TAHAKKUKLARI	0,00
1. Gelecek Yıllara Ait Giderler	0,00

14 ZORLU ENERJİ ELEKTRİK
TİCARET A.Ş.

mea

H- DİĞER DURAN VARLIKLAR

0,00

1. Gelecek Yıllarda İndirilecek K.D.V.
2. Diğer K.D.V.
3. Peşin Ödenen Vergiler ve fonlar

DURAN VARLIKLAR TOPLAMI

4.553.860.618,59

I. KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR**A- MALİ BORÇLAR**

1.480.203.597,32

1. Banka Kredileri
2. Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri
3. Ertelenmiş Finansal Kiralama Maliyetleri
4. Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksit. ve Faizleri

629.120.128,40

7.389.901,27

-4.055.514,36

847.749.082,01

B- TİCARİ BORÇLAR

1.676.502.652,86

1. Satıcılar
2. Borç Senetleri
3. Alınan Depozito Ve Teminatlar
4. Diğer Ticari Borçlar

1.651.989.948,76

145.020,99

24.367.683,11

C- DİĞER BORÇLAR

750.655.093,79

1. Ortaklara Borçlar
2. İştiraklere Borçlar
3. Bağlı Ortaklıklara Borçlar
4. Personle Borçlar
5. Diğer Çeşitli Borçlar

321.448.816,09

347.770.896,90

565.622,14

80.869.758,66

D- ALINAN AVANSLAR

13.679.624,21

1. Alınan Sipariş Avansları
2. Alınan Diğer Avanslar
3. Yıllara Yaygın İnşaat ve Onarım Hakediş Bed.

13.679.624,21

F- ÖDENECEK VERGİ VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

14.110.030,73

1. Ödenecek Vergi Ve Fonlar
2. Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri
3. Vadesi Geçmiş Ert. veya taks. Vergi ve Diğer Yükümlülükler
4. Ödenecek Diğer Yükümlülükler

14.005.439,63

102.343,10

0,00

2.248,00

G- BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

0,00

1. Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yük. Karşılık.
2. Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğ. Yük (-)

H- GELECEK AYLARA AİT GELİRLER VE GİDER TAHAKKUKLARI

146.522.942,64

1. Gelecek Aylara Ait Gelirler
2. Gider Tahakkukları

0,00

146.522.942,64

I- DİĞER KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR

0,00

1. Diğer K.D.V.
2. Sayım ve Tesellüm Fazlaları

KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR TOPLAMI

4.081.673.941,55

II. UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR**A- MALİ BORÇLAR**

2.610.321.380,43

1. Banka Kredileri
2. Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri
3. Ertelenmiş Finansal Kiralama Maliyetleri
4. Çıkarılmış Tahviller
5. Çıkarılmış Diğer Menkul Kıymetler

1.754.740.352,50

27.649.464,19

-8.507.959,56

536.339.523,30

300.100.000,00

B- TİCARİ BORÇLAR

70.000,00

TİRLER ENERJİ ELEKTRİK
ÜRETİM A.Ş.

1. Satıcılar	
2. Borç Senetleri	
3. Alınan Depozito ve Teminatlar	70.000,00
C- DİĞER BORÇLAR	0,00
1. Ortaklara Borçlar	
2. Diğer Çeşitli Borçlar	
3. Kamuya Olan Ertelenmiş Veya Taksitlendirilmiş Borç	
E- BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	474.351,03
1. Kıdem Tazminatı Karşılığı	474.351,03
F- GELECEK YILLARA AİT GEL. VE GİD. TAHAKKUKLARI	0,00
1. Gelecek Yıllara Ait Gelirler Tahakkukları	0,00
2. Gelecek Yıllara Ait Gider Tahakkukları	0,00
G- DİĞER UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR	0,00
1. Gelecek Yıllara Ertelenen veya Terkin Edilecek KDV	0,00
UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR TOPLAMI	2.610.865.731,46
III. ÖZ KAYNAKLAR	
A- ÖDENMİŞ SERMAYE	2.102.574.611,13
1. Sermaye	2.000.000.000,00
2. Ödenmemiş Sermaye	
3. Sermaye Olumlu Düzeltme Farkları	102.574.611,13
B- SERMAYE YEDEKLERİ	916.058,17
1. Hisse Senetleri İhraç Primleri	916.058,17
2. M.D.V. Yeniden Değerleme Artışları	
3. Maliyet Artışları Fonu	
C- KAR YEDEKLERİ	142.257.956,25
1. Yasal Yedekler	7.930.525,28
2. Olağanüstü Yedekler	82.687.384,42
3. Özel Fonlar	51.640.046,55
D- GEÇMİŞ YIL KARLARI	472.466.793,00
1. Geçmiş Yıllar Karı	4.441.154,64
2. 2018 Geçmiş Yıllar Karı	468.025.638,36
E- GEÇMİŞ YILLAR ZARARLARI	-628.892.388,99
1. Geçmiş Yıllar Zararları	-628.892.388,99
F- DÖNEM NET KARI (ZARARI)	-505.394.400,45
1. Dönem Karı Zararı	-505.394.400,45
ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI	1.583.928.629,11

ZOREN'İN VERGİ USUL KANUNU'NA GÖRE HAZIRLANMIŞ 01.01.2019-31.12.2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT AYRINTILI GELİR TABLOSU

A- BRÜT SATIŞLAR	612.966.127,67
1-Yurtiçi Satışlar	499.504.311,03
2-Yurtdışı Satışlar	113.089.852,78
3-Diğer Gelirler	371.963,86
B- SATIŞ İNDİRİMLERİ (-)	84.379.654,90
1-Satıştan İndeler (-)	84.379.654,90
2-Satış İskontoları (-)	

76 ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

[Signatures]

3-Diğer İndirimler (-)

C- NET SATIŞLAR

528.586.472,77

D- SATIŞLARIN MALİYETİ (-)

553.570.700,95

1-Satılan Mamuller Maliyeti (-)

46.083.416,76

2-Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)

357.251.545,21

3-Satılan Proje Hizmet Maliyeti (-)

114.213.938,21

4-Diğer Satışların Maliyeti (-)

36.021.800,77

BÜRÜT SATIŞ KARI VEYA ZARARI

-24.984.228,18

E- FAALİYET GİDERLERİ (-)

44.320.615,02

1-Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)

2-Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)

12.308.899,30

3-Genel Yönetim Giderleri (-)

32.011.715,72

FAALİYET KARI VEYA ZARARI

-69.304.843,20

F- DİĞER FAALİYETLERDEN OLAĞAN GELİR VE KARLAR

954.808.276,07

1-İştiraklerden Temettü Gelirleri

142.645.619,94

2-Bağlı Ortaklıklardan Temettü Gelirleri

86.476.138,53

3-Faiz Gelirleri

228.613.503,07

4-Komisyon Gelirleri

5-Konusu Kalmayan Karşılıklar

1.891.043,49

6-Menkul Kıymet Satış Karları

7-Kambiyo Karları

488.071.562,94

8-Reeskont Faiz Gelirleri

9-Diğer Olağan Gelir ve Karlar

7.110.408,10

G- DİĞER FAALİYETLERDEN OLAĞAN GİDER VE ZARARLAR (-)

164.353.769,45

1-Komisyon Giderleri (-)

2-Karşılık Giderleri (-)

3-Menkul Kıymet Satış Zararları (-)

4-Kambiyo Zararları (-)

164.284.003,68

5-Reeskont Faiz Giderleri (-)

6-Enflasyon Düzeltmesi Zararları (-)

7-Diğer Olağan Gider ve Zararlar (-)

69.765,77

H- FİNANSMAN GİDERLERİ (-)

1.257.424.148,47

1-Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)

612.665.120,91

2-Uzun Vadeli Borçlanma Giderleri (-)

644.759.027,56

OLAĞAN KAR VEYA ZARAR

-536.274.485,05

I- OLAĞANDIŞI GELİR VE KARLAR

40.392.705,05

1-Önceki Dönem Gelir ve Karları

2-Diğer Olağandışı Gelir ve Karlar

40.392.705,05

J- OLAĞANDIŞI GİDER VE ZARARLAR (-)

9.512.620,45

1-Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları (-)

9.406.120,74

2-Önceki Dönem Gider ve Zararları (-)

3-Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar (-)

106.499,71

DÖNEM KARI VEYA ZARARI

-505.394.400,45

17 ZORLU ENERJİ ELEKTRİK
TİCARET A.Ş.

K- DÖNEM KARI VERGİ VE DİĞER YASAL YÜKÜMLÜLÜK KARŞILIKLARI (-)**DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI****-505.394.400,45**

2019 yılı verileri esas alındığında, kısmi bölünme sonrası oluşacak şirket faaliyette olsa idi, önerilen yeni yapılanma ile **Zorlu Yenilenebilir Enerji AŞ**'nin cirosu, Zorlu Enerji'nin konsolide cirosunun %16'sını oluşturacaktı.

3.2. Zorlu Enerji'nin yenilenebilir enerji alanında faaliyet gösteren aşağıdaki iştirak paylarının tamamı yeni kurulacak Zorlu Yenilenebilir Enerji AŞ unvanlı şirkete geçecektir.

- % 100 oranında paylarına sahip olduğu İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nün 670970 sicil sayısında kayıtlı Zorlu Jeotermal Enerji Elektrik Üretimi AŞ'ye ait 185.000.000,00 TL nominal değerdeki 185.000.000 adet payın tamamı (edinim tarihi: 30.06.2008),**
- % 100 oranında paylarına sahip olduğu İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nün 670153 sicil sayısında kayıtlı Zorlu Doğal Elektrik Üretimi AŞ'ye ait 560.000.000,00 TL nominal değerdeki 560.000.000 adet payın tamamı (edinim tarihi: 31.12.2012),**
- % 100 oranında paylarına sahip olduğu İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nün 635891 sicil sayısında kayıtlı Rotor Elektrik Üretim AŞ'ye ait 300.000.000,00 TL nominal değerdeki 300.000.000 adet payın tamamı (edinim tarihi: 25.06.2007).**

Madde 4**Kısmi Bölünme İşleminin Kapsamı ve Aşamaları:**

4.1. ZOREN'in 03.04.2020 tarih ve 2020/24 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında, 31.12.2019 tarihli finansal tablolarında konsolide ettiği Zorlu Jeotermal Enerji Elektrik Üretimi AŞ, Zorlu Doğal Elektrik Üretimi AŞ ile Rotor Elektrik Üretim AŞ'ye ait payların tamamının yeni kurulacak ZORYEN şirketine kısmi bölünme yoluyla devrine, kısmi bölünmenin 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 159'uncu maddesinin 1'inci fıkrasının (b) bendi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin (II-23.2) kolaylaştırılmış usulde bölünmeye ilişkin hükümleri ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19'uncu maddesinin 3'üncü fıkrasının (b) bendi ile 20'nci maddesine uygun olarak gerçekleştirilmesine; kurulacak yeni şirketin sermayesinin tamamını temsil eden payların ZOREN tarafından iktisap edilmesine karar verilmiştir.

4.2. Kısmi Bölünme işlemi ZOREN'in 31.12.2019 tarihli finansal tabloları üzerinden gerçekleştirilecektir.

4.3. Kısmi bölünme yoluyla ZOREN'in Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanmış bilançosundan, yeni kurulacak ZORLU YENİLENEBİLİR ENERJİ ANONİM ŞİRKETİ unvanlı şirkete devredilecek iştirak paylarının dökümü aşağıdaki şekildedir:

KİSMİ BÖLÜNMEYE KONU İŞTİRAK PAYLARI VE KAYITLI DEĞERLERİ				
İştirakin Unvanı	Pay Adedi	Payların Nominal Değeri (TL)	Payların Defter Değeri (TL)	Edinim Tarihi
1 Zorlu Jeotermal Enerji Elektrik Üretimi AŞ	185.000.000	185.000.000,00	185.000.000,00	30.06.2008
2 Zorlu Doğal Elektrik Üretimi AŞ	560.000.000	560.000.000,00	560.000.000,00	31.12.2012
3 Rotor Elektrik Üretim AŞ	300.000.000	300.000.000,00	300.000.000,00	25.06.2007

Toplam	1.045.000.000	1.045.000.000,00	1.045.000.000,00	
---------------	----------------------	-------------------------	-------------------------	--

4.5. Kısmi bölünmeye tabi olacak **ZOREN**'in işbu Bölünme Planı'nın "Amaç" başlıklı 3'üncü maddesinde detaylandırılan iştirak paylarının tamamı kayıtlı değerleri ile yeni kurulacak **ZORLU YENİLENEBİLİR ENERJİ ANONİM ŞİRKETİ** unvanlı şirketin 1.045.000.000,00 TL'lik sermayesini oluşturacaktır. Kısmi bölünmeye ilişkin 16.03.2020 tarih ve 5936-43 sayılı Yeminli Mali Müşavirlik raporu gereğince, **ZOREN** yeni kurulacak **ZORLU YENİLENEBİLİR ENERJİ ANONİM ŞİRKETİ**'nin paylarının tamamına sahip olacaktır. Kısaca, **ZOREN** devredilen iştirak payları karşılığında **ZORLU YENİLENEBİLİR ENERJİ ANONİM ŞİRKETİ**'ndeki payların tamamını ve bunlara bağlı hakları elde ederek bağlı şirketini oluşturacaktır.

4.7. Kısmi bölünme yoluyla kurulacak **ZORLU YENİLENEBİLİR ENERJİ ANONİM ŞİRKETİ**'nin esas sözleşmesinin sermaye maddesi aşağıdaki şekilde olacaktır.

Şirketin Sermayesi

Madde 6

Şirketin sermayesi 1.045.000.000,00 TL (BirmilyarkırkbeşmilyonTürk Lirası)'dır. Bu sermaye beheri 1,00.-TL (Bir Türk Lirası) değerinde nama yazılı 1.045.000.000 adet paya ayrılmıştır.

1.045.000.000,00 TL'lik sermayenin tamamı 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 159'uncu maddesinin 1'inci fıkrasının (b) bendi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19'uncu maddesinin 3'üncü bendinin (b) fıkrası ile 20'nci maddeleri gereğince, Bursa Ticaret Sicili Müdürlüğü'nün 33550 sicil numarasında kayıtlı ve Ertuğrulgazi Vergi Dairesi Müdürlüğü'nün 9990030244 vergi kimlik no'lu mükellefi olan Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin 05/06/2020 tarihli Bölünme Planı ve bölünmeye ilişkin 16.03.2020 tarih ve 5936/43 sayılı Yeminli Mali Müşavir raporuna istinaden konmuştur.

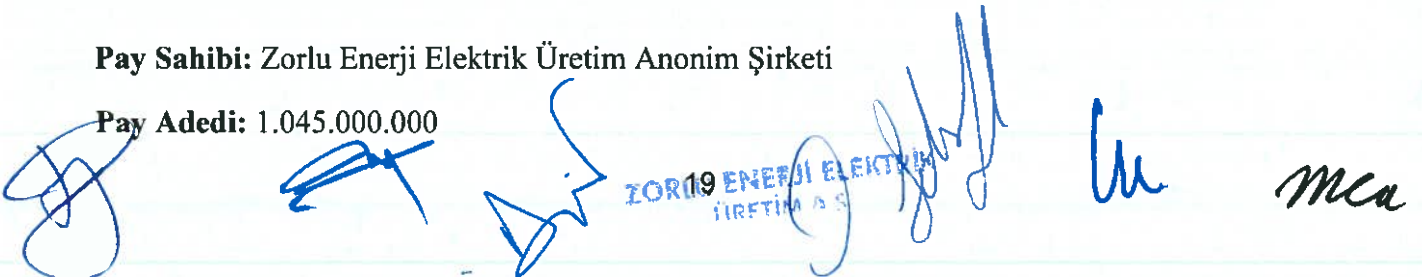
İhraç olunan beheri 1,00 TL (Bir Türk Lirası) nominal değerde 1.045.000.000 adet pay kısmi bölünme yoluyla Bölünme Planı'nda belirtildiği şekliyle şirkete devir olan aşağıdaki iştirak payları karşılığında Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi'ne aittir.

- İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu'nun 670970 sicil sayısında kayıtlı **Zorlu Jeotermal Enerji Elektrik Üretimi AŞ'ye ait 185.000.000,00 TL nominal değerdeki 185.000.000 adet payın tamamı** (edinim tarihi: 30.06.2008),
- İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu'nun 670153 sicil sayısında kayıtlı **Zorlu Doğal Elektrik Üretimi AŞ'ye ait 560.000.000,00 TL nominal değerdeki 560.000.000 adet payın tamamı** (edinim tarihi: 31.12.2012),
- İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu'nun 635891 sicil sayısında kayıtlı **Rotor Elektrik Üretim AŞ'ye ait 300.000.000,00 TL nominal değerdeki 300.000.000 adet payın tamamı** (edinim tarihi: 25.06.2007).

Sermayenin dağılımı aşağıdaki şekildedir;

Pay Sahibi: Zorlu Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Pay Adedi: 1.045.000.000



Sermaye Tutarı: 1.045.000.000,00 TL

Yüzdesi: %100

Pay senetleri nama yazılıdır. Hamiline yazılı pay senedi çıkartılamaz.

Bu husustaki ilanlar esas sözleşmenin ilan maddesi uyarınca yapılır.

Yönetim Kurulu pay senetlerini birden fazla payı temsil eden kupürler halinde ihraç etmeye yetkilidir.

Şirketin sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

4.8. Kısmi bölünme neticesinde **ZOREN** bağlı şirketini oluşturduğundan sermayesinde azalma olmayacaktır.

4.9. **ZOREN**, kısmi bölünme neticesinde kurulacak yeni şirketin paylarını ve haklarını kendinde tutacağından sermaye azaltımı yapmayacaktır. Bu durumda Türk Ticaret Kanunu'nun 174 ve 175'inci maddelerinin öngördüğü duyurular yapılmayacaktır.

4.10. Türk Ticaret Kanunu'nun 171'nci maddesi hükmü gereğince Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ve şirketin resmi internet sitesinde yayınlanacak duyuru ile;

- a) Bölünme Planı,
- b) Bölünme Raporu,
- c) 2017, 2018 ve 2019 yıllarına ait finansal tablolar ile faaliyet raporları,

Bölünmeye ilişkin genel kurul kararından iki ay önce şirket merkezinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ortakların incelemesine sunulacaktır.

4.11 Genel Kurul Onay Süreci:

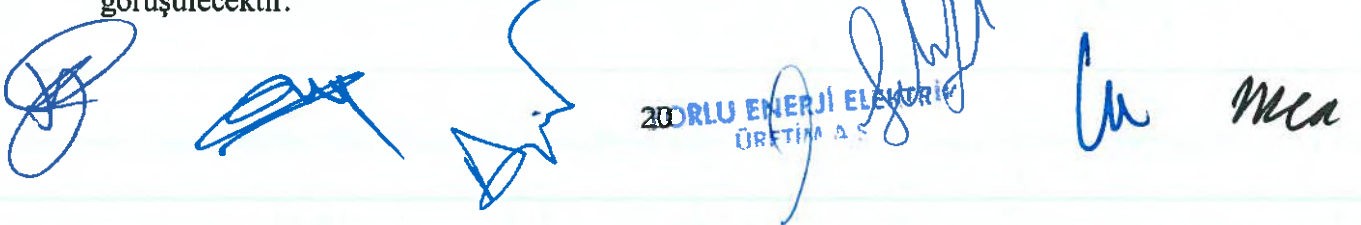
Bölünme işlemi Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümlerine istinaden genel kurul onayına sunulacaktır.

Genel Kurula ilişkin çağrı ilanı Türk Ticaret Kanunu'nun 414'üncü maddesi gereğince, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ve şirketin resmi internet sitesinde yayınlanacak, ayrıca ilgili sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak KAP'ta ilan edilecektir.

Gündemde;

- a) Türk Ticaret Kanunu'nun 167'nci maddesi gereğince, hazırlanan Bölünme Planı,
- b) Bölünme Planı'nın 3'üncü maddesinde detaylandırılan iştirak paylarının kısmi bölünme yolu ile yeni kurulacak **ZORLU YENİLENEBİLİR ENERJİ ANONİM ŞİRKETİ** unvanlı şirkete devrolunması,
- c) Sermaye Piyasası Kurulu'nun II.23.1 sayılı "*Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği*"nin 12'nci maddesinin (e) fıkrası gereğince, ayrılma hakkı doğmadığına ilişkin hususlar,

görüşülecektir.

The bottom of the page features several handwritten signatures in blue ink. To the right of the signatures is a blue circular stamp that reads "ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş." (ZORLU ENERGY ELECTRICITY PRODUCTION A.S.).

Yapılacak Genel Kurul toplantısında, toplantı ve karar nisabı **ZOREN** Esas Sözleşmesi'nin 10'ncu maddesine göre Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine tabidir.

Madde 5

İzinler ve Görüşler:

5.1. Bölünme işlemi için Sermaye Piyasası Kurulu onayı gerekmekte olup, bunun haricinde **ZOREN**'in tabi olduğu özel mevzuat hükümleri gereği Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan onay alınması gerekmekte olup, _____ tarih ve _____ sayılı yazıları ile onay verilmiştir. Yönetim kontrolünde değişiklik olmadığından Rekabet Kurulu izni gerekmekte olup, bu doğrultuda beyan verilmiştir.

5.2. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.12.2013 tarihli ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren II-23.2 sayılı "Birleşme ve Bölünme Tebliği" hükümleri çerçevesinde 17'nci maddenin 2'nci fıkrası gereğince bağımsız denetim raporu ve uzman kuruluş görüşü aranmayacaktır.

5.3. Hazırlanacak "**ZOREN**'in İştirak Modeli ile Kolaylaştırılmış Usulde Bölünmesine İlişkin Duyuru Metni" başlıklı duyuru metnine onay verilmesi talebi ile Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulacaktır.

5.4. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24.12.2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren II-23.1 sayılı "Önemli Nitelikteki işlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği"nin 12'nci maddesinin (e) fıkrası gereğince, bölünme işlemi %100 iştirak yoluyla gerçekleşeceğinden ayrılma hakkı doğmamaktadır. Böyle olmakla beraber Ayrılma Hakkı doğmadığına ilişkin husus Yönetim Kurulu beyanı şeklinde Genel Kurul'un bilgisine sunulacaktır.

5.5. 31.12.2019 tarihli finansal tablolar esas alınarak yapılan söz konusu Kısmi Bölünme'ye ilişkin olarak düzenlenen 16.03.2020 tarih ve 5936-43 sayılı Kısmi Bölünme'ye ilişkin Yeminli Mali Müşavir raporunda; kısmi bölünme işlemi kapsamında kullanılan tüm yöntemlerin yeterli ve adil olduğu ve kısmi bölünmenin gerçekleştirilmesinde yasal bir sakıncanın bulunmadığı sonuç ve kanaatine varılmıştır.

Madde 6

Kısmi Bölünme'nin Hükümleri – Tarafların Hak ve Yükümlülükleri:

6.1. 16.03.2020 tarih ve 5936-43 sayılı Kısmi Bölünme'ye ilişkin Yeminli Mali Müşavir raporuna göre; **ZOREN**, kısmi bölünme neticesinde kurulacak yeni şirketin paylarını ve haklarını kendinde tutacağından sermaye azaltımı yapmayacaktır. **ZOREN** kısmi bölünme ile %100 oranında pay sahibi olacağı bağlı şirketini oluşturacaktır. Oranların korunması şekli ile yapılan kısmi bölünmede **ZOREN**'in hakları korunmuştur.

6.2. **ZOREN**'in işbu Bölünme Planı'nın 3 ve 4'üncü maddelerinde belirtilen iştirak paylarının tamamının yeni kurulacak **ZORLU YENİLENEBİLİR ENERJİ ANONİM ŞİRKETİ** unvanlı şirkete sermaye teşkil etmek üzere devir edilmesi işlemine 31.12.2019 tarihli mali tablolar üzerinden başlanılacak olup, kısmi bölünmenin İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce tescili tarihi itibarıyla **ZOREN** açısından %100 oranında pay sahibi sıfatı kazanılarak kar payı alma hakkı kazanılacaktır.

6.3. Kısmi bölünmenin konusu işbu Bölünme Planı'nın 3 ve 4'üncü maddelerinde belirtilen iştirak paylarının tamamının yeni kurulacak şirkete devredildiğinde, tescil tarihine kadar doğmuş ve doğacak her türlü borçlardan **ZOREN** sorumlu olacaktır. Ancak, kısmi bölünmenin tescili sağlandıktan sonra sorumluluk müteselsilen olacaktır.

6.4. Kısmi bölünmeye esas alınan 31.12.2019 tarihli finansal tablolar içindeki iştirak paylarına ilişkin hesaplarda, kısmi bölünme işlemi tescil edilene kadar geçecek sürede farklılıklar olması halinde kayıtlar muhasebe tekniği göz önünde bulundurularak gerekli düzeltici kayıtlar yapılmak suretiyle yeni kurulacak şirketin kayıtlarına intikal ettirilecektir.

6.5. Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20'nci maddesi uyarınca bölünen şirketin bölünme işleminin tescil tarihine kadar tahakkuk etmiş ve edecek vergi borçlarından bölünen şirketin mal varlıklarını devralan şirket devraldığı varlıkların emsal bedeli ile sınırlı olarak müteselsilen sorumlu olacaktır.

Madde 7

Payların Değişim Oranına ve Gereğinde Ödenecek Denkleştirme Tutarına ve Devreden Şirketin Ortaklarının Devralan Şirketlerdeki Ortaklık Haklarına İlişkin Açıklamalar:

7.1. **ZOREN**'in sermayesi 2.000.000.000,00 TL olup, her biri 1(bir) kuruş nominal değerde nama yazılı 200.000.000.000 adet paya ayrılmıştır. Payların dağılımı işbu planın 2.1 bendinde belirtildiği gibidir. Sermayenin 1.800.000.000 TL'lik kısmı B grubu, 200.000.000 TL'lik kısmı A grubu paylardan oluşmaktadır. A grubu payları, Yönetim Kurulu üye seçiminde aday gösterme imtiyazını haizdir.

7.2. Yeni kurulacak **ZORLU YENİLENEBİLİR ENERJİ ANONİM ŞİRKETİ** unvanlı şirketin sermayesi 1.045.000.000,00 TL olup, her biri 1,00 TL (Bir Türk Lirası) nominal değerde nama yazılı 1.045.000.000 adet paya ayrılmış olacaktır. Payların tamamı **ZOREN**'e ait olacaktır. **ZORYEN** tarafından kısmi bölünme nedeniyle imtiyazlı pay, oydan yoksun pay veya intifa senedi çıkarılmayacaktır.

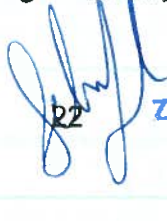
ZOREN'in esas sözleşmesinin 7'nci maddesi hükmüne göre; Şirketin işleri ve idaresi, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde tamamı (A) Grubu pay sahipleri arasından veya gösterecekleri adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilecek en az beş (5) en çok on bir (11) üyeden meydana gelen bir yönetim kurulu tarafından idare olunur. Bu imtiyazlı paylar karşılığında verilecek herhangi bir eşdeğer hak veya bir karşılık da söz konusu olmayacaktır.

7.3. **ZOREN**'den devredilen iştirak payları yeni kurulacak şirketin sermayesi olup, bu sermayenin tamamı **ZOREN**'e ait olacaktır. Kısmi bölünme ile **ZOREN** %100 oranında pay sahibi olduğu bağlı şirketini oluşturacaktır. Devredilen iştirak payları karşılığında yeni şirkette aynı değerde pay alınacaktır. Yeni kurulacak şirketin sermayesinin devredilen iştirak paylarının kayıtlı değerleri ile aynı değerde olması dolayısı ile değişim oranı birdir.

7.4. Kısmi bölünme dolayısıyla herhangi bir denkleştirme tutarı ödemesi yapılmayacaktır.

7.5. Kısmi bölünme neticesinde **ZOREN** %100 oranında pay sahibi olduğu bağlı şirketini oluşturduğundan ve oranların korunması ilkesi benimsendiğinden, kısmi bölünmede ortaklık haklarına ilişkin herhangi bir düzenleme öngörülmemiştir.

Madde 8

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

Devralan Şirketin İntifa Senedi, Oydan Yoksun Pay ve özel Hak Sahiplerine Tahsis Ettiği Haklar:

Yeni kurulacak **ZORLU YENİLENEBİLİR ENERJİ ANONİM ŞİRKETİ** unvanlı şirket, kısmi bölünme nedeniyle intifa senedi veya oydan yoksun pay çıkarmayacaktır. Özel hak konusunda bir düzenleme yapılmayacaktır. Yeni kurulacak şirketin sermayesini temsil eden payların tamamı **ZOREN**'in olacaktır.

Madde 9

Şirket Paylarının Değişim Tarzları:

9.1. Kısmi bölünme yoluyla **ZORLU YENİLENEBİLİR ENERJİ ANONİM ŞİRKETİ** unvanlı şirket kurulacaktır. Şirketin sermayesini temsil eden payların tamamı kısmi bölünmenin İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce tescili tarihi itibari ile **ZOREN**'in olacaktır.

9.2. **ZOREN** kısmi bölünme yolu ile %100 oranında pay sahibi olduğu bağlı şirketini oluşturduğundan sermayesinde azaltımı olmayacaktır.

Madde 10

Şirket Paylarının Bilanço Karına Hangi Tarihten İtibaren Hak Kazanacakları ve Bu İstem Hakkının Özellikleri:

Kısmi bölünmenin İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne tescili tarihi itibariyle **ZOREN** yeni kurulacak şirketin karından pay alma hakkını kazanacaktır.

Madde 11

Yönetim Organlarının Üyelerine, Müdürlere, Yönetim Hakkına Sahip Kişilere ve Denetçiye Tanınan Özel Menfaatler:

İşbu bölünme işlemi nedeniyle, işleme taraf şirketlerin Yönetim Kurulu Üyelerine, Müdürlere, Yönetim Hakkına Sahip Kişilere ve Denetçilere tanınan özel bir menfaat söz konusu değildir. Kısmi bölünme kapsamında yeminli mali müşavire ilgili rapor tanzimi karşılığında emsal bedellere uygun olarak ücret ödenmiştir.

Madde 13

Bölünme Sonucu Devralan Şirkete Geçen İş ilişkilerinin Listesi:

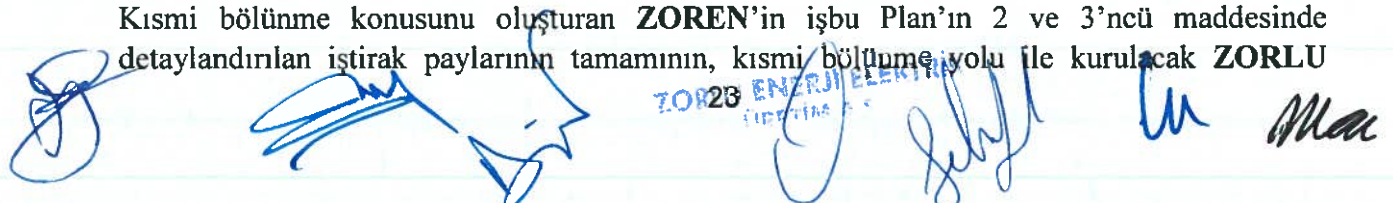
Yoktur.

Madde 14

Geçerlilik Şartı:

Yönetim Kurulu Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında öngörülen süre içerisinde (31 Ağustos 2020 sonuna kadar) Genel Kurulu toplantıya çağırarak, Bölünme Planı ve Bölünme Raporu Genel Kurul'un onayına sunulacaktır. Bu süre içerisinde genel kurul toplantısının gerçekleştirilmemesi halinde Bölünme Planı geçersiz sayılacak, bölünme süreci SPK'nın Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 6'ncı maddesi hükümleri çerçevesinde yakın tarihli finansal raporlarda yeniden başlatılabilecektir.

Kısmi bölünme konusunu oluşturan **ZOREN**'in işbu Plan'ın 2 ve 3'ncü maddesinde detaylandırılan iştirak paylarının tamamının, kısmi bölünme yolu ile kurulacak **ZORLU**

The bottom of the page features several handwritten signatures in blue ink. There are also blue ink stamps, including one that reads 'ZORLU YENİLENEBİLİR ENERJİ ANONİM ŞİRKETİ' and another that reads 'İSTİFA'.

YENİLENEBİLİR ENERJİ ANONİM ŞİRKETİ unvanlı şirkete devir edilmesi işlemi Genel Kurul onayından geçtikten sonra İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce tescil edilmesiyle geçerlilik kazanacaktır.

Madde 15

Yürürlük Tarihi:

İşbu Bölünme Planı **ZOREN'in** Genel Kurulu'nun onayı ile yürürlüğe girecektir. Genel kurul onayı sonrasında bölünme işleminin tescil edilmesiyle eş zamanlı olarak **ZORLU YENİLENEBİLİR ENERJİ ANONİM ŞİRKETİ** unvanlı şirket kurulacaktır.

İstanbul 05/06/2020

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

İsim:

Unvan:

İmza



ZORLU ENERJİ ELEKTRİK
24

