

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

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

24.06.2020

**GÜNEŞ SİGORTA  
ANONİM ŞİRKETİ**

Genel Müdürük  
S. Plaza Büyükdere Cad. No: 10  
Kat: 5 - Şişli 34394 / İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 27215 / Tic. Sic. No: 27215  
Tic. Sic. No: 27215 / Tic. Sic. No: 27215  
V.D. No: 27215 / V.D. No: 27215

**ZİRAAT SİGORTA A.Ş.**

Genel Müdürük  
Turgut Özal Millet Cad. No: 7 34066  
Masarayı - Fatih / İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 27215 / Tic. Sic. No: 27215  
V.D. No: 27215 / V.D. No: 27215

**HALK SİGORTA**

Genel Müdürük  
S. Plaza Büyükdere Cad. No: 10  
Kat: 5 - Şişli 34394 / İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 27215 / Tic. Sic. No: 27215  
Tic. Sic. No: 27215 / Tic. Sic. No: 27215  
V.D. No: 27215 / V.D. No: 27215

*[Handwritten signature]*

# 1. BİRLEŞMEYE TARAF OLAN ŞİRKETLERİ TANITICI BİLGİLER

## 1.1 Şirketleri Tanıtıcı Genel Bilgiler

### a) Güneş Sigorta:

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

### b) Devrolunan Şirketler:

|                                  |                                                                                                                              |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Unvan:</b>                    | ZİRAAT SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ                                                                                                |
| <b>Adres:</b>                    | Aksaray Mah. Turgut Özal Millet Cad. No: 7 Fatih / İstanbul                                                                  |
| <b>Ticaret Sicili Müdürlüğü:</b> | İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü                                                                                            |
| <b>Ticaret Sicil No:</b>         | 698807                                                                                                                       |
| <b>Tescil Tarihi:</b>            | 11.05.2009                                                                                                                   |
| <b>Süresi:</b>                   | Süresiz                                                                                                                      |
| <b>Faaliyet Konusu:</b>          | 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na uygun şekilde 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu çerçevesinde her tür sigortacılık faaliyeti |
| <b>Vergi Dairesi:</b>            | İstanbul - Marmara Kurumlar Vergi Dairesi Müdürlüğü                                                                          |
| <b>Vergi No:</b>                 | 9980712081                                                                                                                   |
| <b>İnternet adresi</b>           | <a href="https://www.ziraatsigorta.com.tr/tr">https://www.ziraatsigorta.com.tr/tr</a>                                        |

GÜNEŞ SİGORTA  
ANONİM ŞİRKETİ  
Genel Müdürlük  
Büyükdere Cad. No: 110  
Esentepe - Şişli / İstanbul  
Tic. Sicil No: 66019  
Tescil Tarihi: 17.09.1957  
Vergi No: 4340056984  
www.gunessigorta.com.tr

ZİRAAT SİGORTA A.Ş.  
Genel Müdürlük  
Turgut Özal Millet Cad. No: 7  
Aksaray / Fatih / İSTANBUL  
Tic. Sicil No: 698807  
Tescil Tarihi: 11.05.2009  
Vergi No: 9980712081  
www.ziraatsigorta.com.tr

HALKSİGORTA A.Ş.  
Genel Müdürlük  
Halide Edip Adıvar Mah.  
Büyükdere Cad. No: 23  
Şişli / İstanbul  
Tic. Sicil No: 27477  
Tescil Tarihi: 01.07.1957  
Vergi No: 3400000000  
www.halksigorta.com.tr

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

## 1.2 Mevcut Sermaye ve Paylar ile ilgili Bilgiler:

### a) Devralan Şirket sıfatıyla Güneş Sigorta:

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

| Ortağın Adı-<br>Soyadı / Ticaret<br>Unvanı | PAY SAHİPLİĞİ YAPISI<br>(KAP'tan Son Durum İtibarıyla -25.06.2020 ) |                          |                         |                    |
|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------|
|                                            | Pay<br>Grubu ve<br>Türü                                             | Sermayedeki Payı<br>(TL) | Sermayedeki<br>Payı (%) | Pay Adedi          |
| TVF<br>FİNANSAL<br>YATIRIMLAR<br>A.Ş.      | -                                                                   | 329.939.697,14           | 61,1                    | 329.939.697,14     |
| DİĞER                                      | -                                                                   | 210.060.302,86           | 38,9                    | 210.060.302,86     |
| <b>TOPLAM</b>                              |                                                                     | <b>540.000.000,00</b>    | <b>100,00</b>           | <b>540.000.000</b> |

Devralan Şirket'in çıkarılmış sermayesinin tamamen ödenmiş olduğu KPMG Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 19.06.2020 tarih ve 34105653/2771-463/2020-23 sayılı "Sermayenin Ödendiğinin Tespitine Ait Yeminli Mali Müşavirlik Raporu" ile tespit edilmiştir.

**GÜNEŞ SİGORTA  
ANONİM ŞİRKETİ**

Genel Müdürlük  
Etiler Plaza Büyükdere Caddesi No: 110  
Etiler / Şişli 34394 / İSTANBUL  
Tel: 0850 22 1957 Faks: 0212 330 5684  
E-posta: info@halksigorta.com.tr  
Tic. Sicil No: 419740 / Mersis No: 043400100000004

**ZİRAAT SİGORTA A.Ş.**

Genel Müdürlük  
Tunçel Özal Millet Cad. No: 7 81030  
Akşaray / Fatih / İSTANBUL  
Sermaye Kurumlar Vergi Dairesi  
Tic. Sicil No: 9980 / Mersis No: 340900000000000

**HALK SİGORTA A.Ş.**

Genel Müdürlük  
Halide Edip Adivar Mah. Darülaceze Cad. No: 23 ŞİŞLİ  
Etiler / Şişli 34394 / İSTANBUL  
Tel: 0212 3314 113 Faks: 0212 3314 114  
Ticaret Sicil No: 419740  
Mersis No: 043400100000004

4. Sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek veya tüzel kişiler

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

5. Fiili Dolaşımdaki Paylar

| Borsa Kodu | Fiili Dolaşımdaki Pay Tutarı | Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı (%) |
|------------|------------------------------|---------------------------------|
| GUSGR      | 209.537.730,3                | 38,8                            |

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

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

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

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

b) Devrolunan Şirket sıfatıyla Halk Sigorta:

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

| Pay Sahibinin<br>Adı-Soyadı /<br>Ticaret Unvanı | PAY SAHİPLİĞİ YAPISI<br>(KAP'tan Son Durum İtibarıyla -23.06.2020 ) |                          |                         |                |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|----------------|
|                                                 | Pay Grubu<br>ve Türü                                                | Sermayedeki<br>Payı (TL) | Sermayedeki<br>Payı (%) | Pay Adedi      |
| TVF FİNANSAL<br>YATIRIMLAR<br>A.Ş.              | -                                                                   | 332.671.331,17           | 95,32                   | 33.267.133.117 |
| DİĞER                                           | -                                                                   | 16.328.668,83            | 4,68                    | 1.632.866.883  |

<sup>1</sup> Söz konusu paylar dolaylı olarak sahip olunan paylardan olmayıp sermaye tutarına eklenmesi için tabloda yer verilmiştir.

GÖNEŞ SİGORTA  
ANONİM ŞİRKETİ  
Genel Müdürlük  
Turgut Özal Bulvarı, No: 10  
Kat: 2, 34394/İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 271473  
Vergi No: 3439400000000000  
Tic. Sic. No: 271473  
Vergi No: 3439400000000000

ZİRAAT SİGORTA A.Ş.  
Genel Müdürlük  
Turgut Özal Bulvarı, No: 7  
Kat: 2, 34394/İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 271473  
Vergi No: 3439400000000000  
Tic. Sic. No: 271473  
Vergi No: 3439400000000000

HALK SİGORTA A.Ş.  
Genel Müdürlük  
Turgut Özal Bulvarı, No: 10  
Kat: 2, 34394/İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 271473  
Vergi No: 3439400000000000  
Tic. Sic. No: 271473  
Vergi No: 3439400000000000

|               |  |                       |               |                       |
|---------------|--|-----------------------|---------------|-----------------------|
| <b>TOPLAM</b> |  | <b>349.000.000,00</b> | <b>100,00</b> | <b>34.900.000.000</b> |
|---------------|--|-----------------------|---------------|-----------------------|

Devralan Şirket'in çıkarılmış sermayesinin tamamen ödenmiş olduğu KPMG Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 19.06.2020 tarih ve 34105653/2771-463/2020-23 sayılı "Sermayenin Ödendiğinin Tespitine Ait Yeminli Mali Müşavirlik Raporu" ile tespit edilmiştir.

**4. Sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek veya tüzel kişiler**

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

**5. Fiili Dolaşımdaki Paylar**

| Borsa Kodu | Fiili Dolaşımdaki Pay Tutarı | Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı (%) |
|------------|------------------------------|---------------------------------|
| HALKS      | 4.288.494,980                | 1,23                            |

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

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

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

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

**c) Devrolunan Şirket sıfatıyla Ziraat Sigorta:**

- 1. Çıkarılmış Sermaye : 50.000.000,00 TL**
- 2. Kayıtlı Sermaye Tavanı : -**
- 3. Ödenmiş sermayenin ortaklar arasında dağılımı:**

| Pay Sahibinin<br>Adı-Soyadı /<br>Ticaret Unvanı | PAY SAHİPLİĞİ YAPISI |                          |                         |            |
|-------------------------------------------------|----------------------|--------------------------|-------------------------|------------|
|                                                 | Pay Grubu<br>ve Türü | Sermayedeki<br>Payı (TL) | Sermayedeki<br>Payı (%) | Pay Adedi  |
| TVF FİNANSAL<br>YATIRIMLAR<br>A.Ş.              | -                    | 50.000.000,00            | 100,00                  | 50.000.000 |

**GÜNEŞ SİGORTA**  
**ANONİM ŞİRKETİ**  
Genel Müdürlük  
Boğaziçi Bulvarı No: 10  
Sisli - Şişli - 34394 İstanbul  
Tic. Sic. No: 270977 Fax: 0212 349 6394  
E-Posta: info@gunes-sigorta.com.tr  
Tic. Sic. No: 270977 Fax: 0212 349 6394

**ZİRAAT SİGORTA A.Ş.**  
Genel Müdürlük  
Turgut Özal Millet Cad. No: 7 34096  
Nispetiye - Fatih / İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 270977 Fax: 0212 349 6394  
E-Posta: info@ziraat-sigorta.com.tr

**HALKSİGORTA A.Ş.**  
Halka Edip Adı: Halk  
Değişiklikler Cad. No: 23 Şişli  
Tic. Sic. No: 270977 Fax: 0212 349 6394  
E-Posta: info@halksigorta.com.tr  
Tic. Sic. No: 270977 Fax: 0212 349 6394



|                        |   |                                     |   |               |   |   |
|------------------------|---|-------------------------------------|---|---------------|---|---|
| Cenk Kurt              | - | Yönetim Kurulu Üyesi                | - | 1 yıl / 1 yıl | - | - |
| Ali Araz               | - | Yönetim Kurulu Üyesi                | - | 1 yıl / 1 yıl | - | - |
| Mehmet Aydoğdu         | - | Yönetim Kurulu Üyesi                | - | 1 yıl / 1 yıl | - | - |
| Murat Akbalık          | - | Yönetim Kurulu Üyesi                | - | 1 yıl / 1 yıl | - | - |
| Serhat Yanık           | - | Yönetim Kurulu Üyesi                | - | 1 yıl / 1 yıl | - | - |
| Beşir Alper Karayazgan | - | Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür | - | 1 yıl / 1 yıl | - | - |

#### Son 5 Yıllık Bağımsız Denetçi Bilgisi

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

#### b) Devrolunan Şirket: Ziraat Sigorta

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

**GÜNEŞ SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ**

Genel Müdürlük  
Nispetiye - Büyükdere Cad. No: 11  
İstanbul - Şişli 34394 4511000  
Tic. Sic. No: 27990 Fax: 0212 212 1000  
E-posta: info@gunes-sigorta.com.tr  
Web: www.gunes-sigorta.com.tr

**ZİRAAT SİGORTA A.Ş.**

Genel Müdürlük  
Turgut Özal Millet Cad. No: 7 34096  
Maslak - Beşiktaş / İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 27990 Fax: 0212 212 1000  
E-posta: info@ziraat-sigorta.com.tr  
Web: www.ziraat-sigorta.com.tr

**HALKSİGORTA A.Ş.**

Genel Müdürlük  
Nispetiye - Büyükdere Cad. No: 11  
İstanbul - Şişli 34394 4511000  
Tic. Sic. No: 27990 Fax: 0212 212 1000  
E-posta: info@halksigorta.com.tr  
Web: www.halksigorta.com.tr



|                        |   |                                    |                      |               |   |   |
|------------------------|---|------------------------------------|----------------------|---------------|---|---|
| Mehmet Aydoğdu         | - | Yönetim Kurulu Üyesi               | -                    | 3 yıl / 3 yıl | - | - |
| Beşir Alper Karayazgan | - | Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür | Yönetim Kurulu Üyesi | 3 yıl / 3 yıl | - | - |
| Murat Akbalık          | - | Yönetim Kurulu Üyesi               | -                    | 3 yıl / 3 yıl | - | - |

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

## 2. BİRLEŞME İŞLEMİNE ESAS ALINAN YÖNETİM KURULU KARARLARI

Güneş Sigorta'nın 19/06/2020 tarih ve 2020/9890 sayılı, 24/06/2020 tarih ve 2020/9891 sayılı ve 13/07/2020 tarih ve 2020/9910 sayılı Yönetim Kurulu Kararları, Ziraat Sigorta'nın 19/06/2020 tarih ve 2020/09-01 sayılı, 24/06/2020 tarih ve 2020/10-01 sayılı ve 13/07/2020 tarih ve 2020/12-01 sayılı Yönetim Kurulu Kararları ve Halk Sigorta'nın 19/06/2020 tarih ve 2020/1248 sayılı, 24/06/2020 tarih ve 1249 sayılı ve 13/07/2020 tarih ve 2020/1254 sayılı Yönetim Kurulu Kararları ile Devrolunan Şirketler'in<sup>4</sup> ve Devralan Şirket'in TTK'nın 134 ve devamı ilgili maddeleri; KVK'nın 18, 19 ve 20. maddeleri ile 6362 sayılı SPKn'ye tabi şirketler olması ve paylarının BİST'te halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle SPKn'nin 23. maddesi ve ilgili sair hükümleri, Birleşme ve Bölünme Tebliği ve ilgili diğer mevzuat hükümleri dâhilinde, Devrolunan Şirketler'in tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Devralan Şirket tarafından devralınması suretiyle, Devralan Şirket bünyesinde birleşilmesine karar verilmiştir.

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

## 3. BİRLEŞMEYE ESAS FİNANSAL TABLOLAR

Birleşme işleminde ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda, birleşmeye taraf olan Güneş Sigorta ve Halk Sigorta'nın SPKn'ye tabi şirketlerden olması ve

<sup>4</sup> Ziraat Sigorta, halka kapalı bir anonim şirket olduğu için payları BİST'te işlem görmemektedir.

**GÜNEŞ SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ**  
Genel Müdürlük  
Güneş Plaza Büyükdere No: 10  
Kat: 5 Şişli 34394 İstanbul  
Tel: 0850 222 957 Fax: (0212) 250 6934  
E-posta: Muekkelleler V.D. 0212 250 6934  
E-posta: 0434 222 957

**ZİRAAT SİGORTA A.Ş.**  
Genel Müdürlük  
Turgut Özal Millet Cad. No: 7 34096  
Akmeray - Fatih / İSTANBUL  
Marmara Kurumlar Verim Dağıtım  
Yatırım A.Ş. 9980 712031

**HALKSİGORTA A.Ş.**  
Halide Edip Adıvar Mah.  
Dünyaçınar Cad. No: 21 Şişli  
Kat: 5 34094 İstanbul  
Tel: 0212 314 0000  
E-posta: 0212 314 0000  
E-posta: 0212 314 0000

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

#### 4. UZMAN KURULUŞ RAPORU

Birleşme işleminde; birleşme oranının, değişim oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle Güneş Sigorta'da yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben söz konusu sermaye artırımında ihraç edilecek Güneş Sigorta paylarından Ziraat Sigorta'nın ve Halk Sigorta'nın pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin, ilgili mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul bir şekilde tespitinde, Güneş Sigorta ve Halk Sigorta'nın da SPK'ya tabi olması ve paylarının BİST'te halk arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, söz konusu hesaplamalarda SPK'nın Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 'Uzman Kuruluş Görüşü' başlığını taşıyan 7. maddesi hükümlerine uygun olarak KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ("KPMG") tarafından hazırlanan 19.06.2020 tarihli ve 201912K9082487-7 sayılı "Güneş Sigorta A.Ş., Ziraat Sigorta A.Ş. ve Halk Sigorta A.Ş. Birleşmeye İlişkin Uzman Kuruluş Raporu" ("Uzman Kuruluş Raporu") hazırlanmış ve söz konusu raporda KPMG tarafından uzman kuruluş sıfatıyla adil ve makul olduğu belirtilen bir değişim oranı belirlenmiş olmakla birlikte hakim ortak TVF Finansal Yatırımlar A.Ş.'nin talebi ve SPK'ya sunulan dilekçe doğrultusunda azınlık hissedarların menfaatini gözetmek amacıyla, birleşme oranları ve değişim oranları ilgili şirketlerin hisselerinin TVF Finansal Yatırımlar A.Ş.'ye 22 Nisan 2020 tarihinde devri kapsamında esas alınan hisse devir bedelleri dikkate alınarak aşağıdaki maddelerde belirtildiği şekilde tespit edilmiştir. Uzman Kuruluş Raporu'nun Yönetici Özeti ve ilgili ekleri ekte sunulmuştur. (Ek-1)

#### 5. DUYURU METNİ

Birleşme işlemine ilişkin olarak hazırlanan Duyuru Metni, SPK'nın şu tarih ..... 2020 tarih ve ..... sayılı kararı ile onaylanmıştır.

#### 6. AYRILMA AKÇESİ

TTK'nın 'Ayrılma Akçesi' başlıklı 141. maddesinin 1. fıkrasında ortaklara Devralan Şirket'te pay ve ortaklık haklarının iktisabı ile bu payın gerçek değerine denk gelen ayrılma akçesi arasında seçim hakkının tanınabileceği, ikinci fıkrasında ise birleşmeye katılan şirketlerin birleşme sözleşmesinde sadece ayrılma akçesinin verilmesinin öngörülebileceği düzenlenmektedir. Buna paralel olarak SPK'nın Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 12. maddesinin 3. fıkrasında da birleşme sözleşmesinde TTK'nın 141. maddesinde çerçevesinde ayrılma akçesi öngörülebileceği düzenlenmiştir. İşbu Birleşme Raporu kapsamındaki birleşme işlemi nedeniyle; Halk Sigorta'nın birleşme işlemi öncesinde sahipleri bilinmeyen ve Halk Sigorta sermayesinin %2,53'üne tekabül eden 8.846.175,375 TL nominal değerli 884.617.537,5 adet payların sahibi olan bilinmeyen Halk Sigorta ortaklarına, söz konusu payları karşılığında TTK'nın 141. maddesinin 2. fıkrası uyarınca iktisap olunacak Devralan Şirket hisselerinin gerçek değerine denk gelen bir zorunlu ayrılma akçesi ödenecek ve Halk Sigorta'nın sermayesinde sahip oldukları paylara karşılık verilmesi planlanan Güneş Sigorta

GÜNEŞ SİGORTA  
ANONİM ŞİRKETİ

Genel Müdürü: ...

ZİRAAT SİGORTA A.Ş.

Genel Müdürü: ...

Turgut Özal Millet Cad. No: 7 34096

Akşaray - Fatih / İSTANBUL

Marmara Kurumları Menkul Değerler

Şirketi A.Ş. Sicil No: 998017/0001

HALK SİGORTA A.Ş.

Genel Müdürü: ...

Barışlıca Bulvarı, Akmerkez Mah.

Barışlıca Çarşısı, Kat: 9, Şişli

İstanbul 80200, Türkiye

Yatırımcı Bilgi Merkezi

www.yatirimciportal.gov.tr

Yatırımcı Bilgi Merkezi

Yatırımcı Bilgi Merkezi

Yatırımcı Bilgi Merkezi

Yatırımcı Bilgi Merkezi

Yatırımcı Bilgi Merkezi

Yatırımcı Bilgi Merkezi

Yatırımcı Bilgi Merkezi

Yatırımcı Bilgi Merkezi