

**TURCAS PETROL A.Ş.  
YÖNETİM KURULU KARARI**

|                 |              |
|-----------------|--------------|
| Toplantı No     | : 2017/09    |
| Toplantı Tarihi | : 08.05.2017 |
| Toplantı Yeri   | : İstanbul   |

**Gündem:** Şirketimizin %100 iştiraki olan (oy hakkı veren bütün paylarına sahip olduğumuz) Turcas Elektrik Üretim A.Ş.'nin devralma şeklinde birleşme suretiyle Şirketimiz tarafından devralınması işlemlerinin yürütülmesi hakkında

**Karar:**

Şirketimiz Yönetim Kurulu Şirket Merkezi'nde toplanarak, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 136, 155 ve 156'ncı maddeleri, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18, 19 ve 20'nci madde hükümleri ve Sermaye Piyasası Kanunu ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği ve ilgili diğer mevzuat doğrultusunda;

1. Şirketimizin %100 iştiraki konumunda bulunan (oy hakkı veren bütün paylarına sahip olduğumuz) İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 540938 sicil numarası ile kayıtlı Turcas Elektrik Üretim A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir kül halinde Şirketimiz'e devrolunması suretiyle iki şirketin birleşmesi amacıyla birleşme sözleşmesi ve ilgili diğer belgelerin hazırlanması ve imzalanmasına,
2. Kolaylaştırılmış şekilde birleşmeye ilişkin usulün uygulanmasına ve kolaylaştırılmış birleşmeye ilişkin mevzuat tarafından sağlanan kolaylıklarından yararlanılmasına, bu kapsamda:
  - (i) bağımsız denetim raporu, birleşme raporu ve uzman kuruluş görüşünün aranmamasına,
  - (ii) Türk Ticaret Kanunu madde 149 uyarınca birleşme dokümanlarının incelenmesi sürecinin uygulanmamasına,
  - (iii) birleşme sözleşmesinin genel kurul onayına sunulmasına gerek

**TURCAS PETROL A.Ş.  
BOARD OF DIRECTORS' RESOLUTION**

|                 |              |
|-----------------|--------------|
| Resolution No   | : 2017/09    |
| Resolution Date | : 08.05.2017 |
| Meeting Place   | : İstanbul   |

**Agenda:** Carrying out the merger transactions of our Company by way of acquisition of Turcas Elektrik Üretim A.Ş. (where we own all the shares that grants voting rights) which is 100% affiliate of our Company.

**Resolution:**

The Board of Directors of our Company has convened at the registered office and resolved unanimously with the votes of the participants on the following matters in compliance with articles 136, 155 and 156 of Turkish Commercial Code, Articles 18, 19 and 20 of Corporate Tax Law, Capital Market Law and the Communiqué of Capital Markets Board On Merger and Demerger numbered II-23.2 and other related legislations;

1. Preparation and signing of merger agreement and other relevant documents for the merger procedure of our Company by way of acquisition with Turcas Elektrik Üretim A.Ş. (where we own all the shares that grants voting rights), which is a 100% affiliate of our Company and registered to Istanbul Trade Registry Directorate with the registration number 540938, whereby all its assets and liabilities shall be transferred to our Company as a whole, and,
2. Application of facilitated merger procedure and benefiting from easements provided by the legislations related to facilitated merger and within this scope:
  - (i) not to require the independent audit report, merger report and expert institution opinion,
  - (ii) not to apply to the examination process of merger documents pursuant to Article 149 of Turkish Commercial Code,
  - (iii) approval of the merger agreement by board of directors' resolution

*[Handwritten signatures and stamps at the bottom of the page]*

olmaksızın yönetim kurulu kararı  
ile onaylanmasına,

without being submitted to  
approval of the general assembly,

3. Söz konusu birleşmenin, Şirketlerin  
31.12.2016 tarihli mali tabloları üzerinden  
gerçekleştirilmesine,

3. Carrying out aforementioned merger  
through financial statements dated  
31.12.2016 of the Companies,

4. Bu esaslar çerçevesinde yukarıda sayılan ve  
ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere,  
kolaylaştırılmış birleşme işleminin nihai  
olarak sonuçlanmasına kadar yapılacak olan  
ve/veya yapılması gerekli olan her türlü iş  
ve işlemleri icra etmeye; T.C. Gümrük ve  
Ticaret Bakanlığı, Sermaye Piyasası  
Kurulu, Rekabet Kurumu, Enerji Piyasası  
Düzenleme Kurumu ve Ticaret Sicil  
Müdürlüğü de dahil ilgili özel ve resmi  
kurumlar nezdinde yapılacak başvurular da  
dâhil olmak üzere her türlü özel ve resmi  
başvuruların, tescillerin, bildirimlerin ve  
mevzuatın öngördüğü diğer tüm iş ve  
işlemlerin yapılmasına,

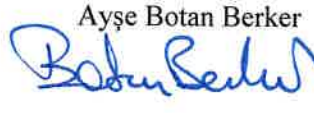
4. In the framework of this content including  
but not limited to abovementioned matters,  
execution of all works and transactions  
which will be and/or should be completed  
by the finalization of the facilitated merger  
transaction; carrying out all kinds of  
private and formal applications including  
applications to Ministry of Customs and  
Trade of Republic of Turkey, Capital  
Markets Board, Competition Authority,  
Energy Market Regulatory Authority and  
Trade Registry Directorate and all related  
private and formal institutions,  
registrations, notifications and all other  
works and transactions provided under the  
legislations.

Toplantıya katılanların oybirliği ile karar  
vermiştir.

**Başkan**  
**Chairman**  
Erdal Aksoy



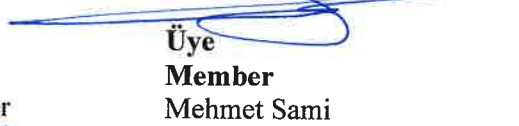
**Üye**  
**Member**  
Ayşe Botan Berker



**Başkan Vekili**  
**Vice Chairman**  
Yılmaz Tecmen



**Üye**  
**Member**  
Mehmet Sami



**Üye**  
**Member**  
Banu Aksoy Tarakçıoğlu



**Üye**  
**Member**  
Matthew James Bryza



**Üye**  
**Member**  
Saffet Batu Aksoy

