

ALLIANZ SİGORTA A.Ş.

ve

YAPI KREDİ SİGORTA A.Ş.

05 AĞUSTOS 2014 TARİHLİ

ORTAK YÖNETİM KURULU BİRLEŞME RAPORU

I. GİRİŞ

Allianz Sigorta A.Ş. (**Allianz**) ve Yapı Kredi Sigorta A.Ş. (**YKS**) hayat dışı sigorta hizmetlerinin sağlanması konusunda faaliyet göstermektedirler. Allianz'ın paylarının %84'üne Allianz S.E.'nin tamamına sahip olduğu iştiraki Allianz Europe B.V. sahiptir. 26 Mart 2013 tarihinde, bir tarafta Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (**YKB**), Yapı ve Kredi Faktoring A.Ş. ve Yapı ve Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (birlikte **Satıcılar**) ile diğer tarafta Allianz SE olmak üzere, Satıcılar'ın YKS'de sahip oldukları paylarının alım ve satımı hakkında bir hisse devir sözleşmesi (**Hisse Devir Sözleşmesi**) imzalanmıştır. İşlem, 12 Temmuz 2013 tarihinde tamamlanmış olup, Satıcılar YKS'de sahip oldukları, YKS'nin sermayesinin %93,94'lük kısmını teşkil eden 9.581.514.569,60 adet payı, Allianz SE'ye satmışlardır (**Pay Devri**).

Pay Devri sırasında YKS'nin borsaya kote ve halka açık bir şirket olması nedeniyle, Allianz SE tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili mevzuatı uyarınca zorunlu pay alım teklifi yapılmış (**Zorunlu Pay Alım Teklifi**) ve bu süreçte Allianz SE, YKS paylarının %5,84'lük kısmını azınlık pay sahiplerinden ek olarak iktisap etmiş ve 20 Kasım 2013 tarihi itibarıyla YKS'nin paylarının toplam %99,78'lik kısmının yasal sahibi olmuştur. YKS yönetimi, YKS'nin Borsa İstanbul A.Ş. kotundan Sermaye Piyasası Kurulu (**SPK**) kaydından ve Sermaye Piyasası Kanunu kapsamında çıkarılmasını 22 Ekim 2013 tarihli yönetim kurulu kararı ile kabul etmiş ve YKS'nin borsa kotundan ve SPK kaydından çıkarılması YKS Genel Kurulu tarafından 7 Şubat 2014 tarihinde onaylanmıştır. Yürürlükteki SPK mevzuatına uygun olarak, YKS'nin borsa kotundan çıkarılması amacıyla azınlık pay sahiplerine ait payların devralınması için 12 Mart 2014 tarihinde başlayıp 25 Mart 2014 tarihinde sona eren zorunlu pay alım teklifi (**Borsa Kotundan Çıkmaya İlişkin Zorunlu Pay Alım Teklifi**) YKS'nin çoğunluk pay sahibi olarak Allianz SE tarafından yapılmıştır. Borsa Kotundan Çıkmaya İlişkin Zorunlu Pay Alım Teklifi'nin tamamlanmasından sonra, Allianz SE toplam nominal değeri 0,559TL tutarında ek pay iktisap etmiştir. Yürürlükteki mevzuata uygun olarak, YKS Borsa İstanbul A.Ş. kotundan 3 Nisan 2014 tarihinde ve SPK kaydından 4 Nisan 2014 tarihinde çıkarılmış olup, halka kapalı bir anonim şirket haline gelmiştir. Halka kapalı hale gelen YKS'nin çoğunluk pay sahibi Allianz SE, birleşme oranı ve değişim oranının tespiti amacıyla Allianz ve YKS tarafından yetkilendirilen bağımsız uzman kuruluş PricewaterhouseCoopers Danışmanlık Hizmetleri Ltd. Şti.'nin birleşmeye ilişkin 13 Haziran 2014 tarihli değerlendirme raporu uyarınca YKS'nin sermayesini temsil eden payların %99,95'ine sahiptir.

Halihazırda Allianz SE, Allianz ve YKS'nin her ikisinin de hâkim ortağı durumundadır. Sürdürülebilir bir büyümenin sağlanması amacıyla sağlıklı finansal bir yapı kurulması, faaliyetlerin tek merkezden yürütülmesi ve işletme masraflarının düşürülmesi ile tasarruflarda ve verimlilikte artış sağlanması için Allianz Yönetim Kurulu'nun 6 Haziran 2014 tarihli ve 2014/22 numaralı ve YKS Yönetim Kurulu'nun 6 Haziran 2014 tarihli ve 71/25 numaralı toplantılarında 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (**TTK**) 136. ve devamı maddeleri, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu'nun 10. maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun (**Kurumlar Vergisi Kanunu**) 18, 19, ve 20. maddeleri kapsamında 31 Aralık 2013 tarihli mali tablolar esas alınarak YKS'nin tasfiyesiz infisah ederek

Allianz'a katılması suretiyle birleşmesinin Allianz ve YKS'nin Genel Kurulları'na teklif edilmesine karar verilmiştir (**Birleşme**).

Bu nedenle, işbu birleşme raporu TTK'nın 147. maddesi uyarınca Allianz ve YKS'nin (birlikte **Birleşen Şirketler** olarak anılacaktır) yönetim kurulları tarafından ortak olarak hazırlanmıştır (**Rapor**).

II. BİRLEŞMENİN AMACI VE SONUÇLARI

Allianz ve YKS'nin her ikisi de anonim şirket nevinde olup, T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı (**Hazine Müsteşarlığı**) düzenlemelerine tabi olarak aynı faaliyet konusunda iştiğal etmektedirler. YKS'nin Allianz'a katılma suretiyle Birleşmesi hedeflenmekte olup, öngörülen Birleşme kapsamında yapılacak yeniden yapılandırma işlemleri çerçevesinde grup şirketlerinin tek bir tüzel kişilik çatısı altında birleştirilerek verimlilik ve karlılık açısından önemli bir sinerji yaratılması ve önemli bir büyüme sağlanması amaçlanmaktadır.

Bu hususlara ek olarak, YKS'nin Allianz'a katılmak suretiyle Birleşmesi grup şirketleri arasında daha verimli bir bilgi paylaşımına imkân sağlayacağından, üretkenlik ve sinerjinin artırılması hedeflenmektedir. Ayrıca, şirketlerin yönetimi tek bir şirket bünyesinde yürütülecek olup, bu sayede stratejik planlama ve operasyonel konularda daha etkin bir yönetim olanağı sağlanacaktır. Böylece, Birleşen Şirketler kaynaklarını bir araya getirerek kaynaklarını daha verimli bir şekilde kullanacak, ölçek ekonomisinden yararlanacaktır.

Birleşme, devralma yolu ile YKS'nin Allianz'a katılması şeklinde gerçekleşecek olup, YKS tüm aktif ve pasifiyle birlikte devir tarihi itibarıyla Allianz'a devredilecektir. Birleşmenin sonucu olarak YKS'nin aktif ve pasiflerinin devri külli halefiyet yolu ile gerçekleşecektir.

Birleşen Şirketler'in Birleşme'yi onaylayan Genel Kurul kararlarının İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edilmesini takiben YKS tasfiyesiz olarak infisah edecek ve Allianz, YKS'nin külli halefi olacaktır. YKS'nin aktif ve pasifleri külli halefiyet yoluyla Allianz tarafından devralınacağından dolayı Birleşen Şirketler, Birleşme sonucunda YKS veya Allianz sigorta poliçesi sahipleri açısından olumsuz bir etki doğmayacağını öngörmektedir.

III. BİRLEŞME SÖZLEŞMESİ

TTK'nın 146. maddesi uyarınca, Birleşen Şirketler'in yönetim kurulları tarafından işbu Rapora **Ek 1** olarak eklenmiş olan "Birleşme Sözleşmesi" hazırlanmıştır.

IV. DEĞİŞİM ORANI

Allianz ve YKS'den her biri için bağımsız denetimden geçirilmiş 31 Aralık 2013 tarihli mali tablolar Birleşme için esas alınmıştır. Uzman kuruluş olarak Allianz ve YKS tarafından atanan PricewaterhouseCoopers Danışmanlık Hizmetleri Ltd. Şti. tarafından 13 Haziran 2014 tarihinde hazırlanan bağımsız değerlendirme raporunda (**Bağımsız Değerleme Raporu**), Gelir Yaklaşımı, Piyasa Yaklaşımı ve Özkaynak Yöntemi olmak üzere 3 farklı yöntem kullanılmıştır. Sigorta şirketlerinin değerlemesinde birincil yöntem olarak Gelir Yaklaşımı, ikincil yöntem olarak ise Piyasa Yaklaşımı kullanılmaktadır. Özkaynak Yöntemi ise Birleşen Şirketler'in gelecek operasyonel potansiyelini ve performansını yansıtamayacağı beklentisinden dolayı Birleşme ve Değişim Oranı hesaplanırken dikkate alınmamaktadır.

YKS ve Allianz'ın paylarının değerlendirilmesi için birleşme/değişim oranının hesaplanmasına baz teşkil edecek esas değer belirlenirken birincil yöntem olarak Gelir Yaklaşımı, ikincil yöntem olarak ise Piyasa Yaklaşımı kullanılmaktadır. Birleşme ve değişim oranları Gelir Yaklaşımı ve Piyasa Yaklaşımı

kullanılarak tahmin edilen değerlerin eşit olarak (%50-%50) göz önünde bulundurulmasıyla hesaplanmıştır.

Birleşme oranı, değişim oranı ve Birleşme'nin tamamlanmasından sonra Allianz'ın ulaşacağı toplam sermaye miktarı aşağıdaki Şekilde belirlenmiştir.

Gelir Yaklaşımı ve Piyasa Yaklaşımının Ortalaması	
Birleşme Oranı	%37,80
Birleşmeden Sonra Ulaşılacak Sermaye	529.147.564,00 TL
Artırılacak Sermaye Tutarı	329.147.564,00 TL
Değişim Oranı	%322,72

V. BİRLEŞMENİN TAMAMLANMASINI MÜTEAKİP PAY SAHİPLİğİ YAPISI VE PAY SAHİBİ HAKLARI

Birleşme'nin tamamlanmasından sonra, Allianz'ın sermaye yapısı aşağıdaki Şekilde olacaktır:

Pay Sahibi	Pay Adedi*	Sermaye Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Türü
Allianz SE	32.899.148.040	328.991.480,40	62,17	Nama Yazılı
Allianz Europe B.V.	16.835.666.800	168.356.668,00	31,82	Nama Yazılı
Tokio Marine and Nichido Fire Insurance Co. Ltd.	2.000.000.000	20.000.000,00	3,78	Nama Yazılı
Diğer Azınlık Pay Sahipleri (Allianz)	1.164.333.200	11.643.332,00	2,20	Nama Yazılı
Diğer Azınlık Pay Sahipleri (YKS)**	15.608.360	156.083,60	0,03	Nama Yazılı
TOPLAM	52.914.756.400	529.147.564,00	100,00	Nama Yazılı

* Allianz paylarının beheri 0,01TL (1 kuruş) nominal değere sahiptir.

**Azınlık pay sayısı, Bağımsız Değerleme Raporu uyarınca verilmiştir. Ancak, Borsa İstanbul A.Ő. 'nin YKS paylarının kottan çıkarılmasına ilişkin aldığı 27 Mart 2014 tarihli kararı uyarınca, YKS Azınlık Pay Sahiplerinin paylarını Borsa İstanbul A.Ő. 'nin ortaklık paylarının kottan çıkarılmasına ilişkin karar tarihinden itibaren üç (3) yıl süre ile Allianz SE'ye satma hakkı ve Allianz SE'nin de bu payları İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ő.(Takasbank) zerinden satın alma yükümlülüğü bulunmaktadır. Dolayısıyla, azınlık pay sayısı işbu Rapor tarihinden sonra Birleşen Şirketlerin Genel Kurullarınca alınacak Birleşme kararı tescil edilene kadar, Allianz SE'nin iradesi dışında, azalmaya devam edebilecektir. YKS'deki azınlık payları, Birleşen Şirketlerin genel kurullarınca alınacak Birleşme kararının tescil edilmesi ile ortadan kalkacaktır, Değişim Oranı'na uygun olarak hesaplanan Allianz payları, YKS'nin azınlık pay sahiplerine verilecektir. Allianz SE'nin azınlık paylarını satın alma yükümlülüğü YKS Azınlık Pay Sahipleri açısından, Birleşen Şirketlerin Genel Kurullarınca alınacak Birleşme kararının tescil edilmesinden itibaren YKS Azınlık Pay Sahipleri'ne verilen Allianz payları üzerinden, SPK, Borsa İstanbul A.Ő., Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşunun ilgili kararı uyarınca devam edebilecektir.

TTK'nın ilgili hükümleri uyarınca her pay sahibi aşağıda belirtilen haklara sahiptir:

- (a) Bağımsız Denetim: Pay sahiplerinin bağımsız denetim isteminin reddedilmesi halinde, üç ay içinde asliye ticaret mahkemesinden şirket ile ilgili belirli olayların özel bir denetçi tarafından incelenmesini talep etme hakkına sahiptir (bu hak sadece azlık pay sahiplerine değil tüm pay sahiplerine tanınmıştır).
- (b) Pay Senetleri: Anonim şirketlerin nama yazılı pay senetlerini bastırıp dağıtma yükümlülüğü altında olmamalarına rağmen, nama yazılı pay senetlerinin bastırılıp dağıtılmasını talep etme hakkına sahiptir (bu hak sadece azlık pay sahiplerine değil tüm pay sahiplerine tanınmıştır).
- (c) Birleşmenin İptali Davası: Birleşme kararına karşı oy vermiş ve bunu tutanağa geçirmiş bulunan pay sahipleri bu kararın Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilanından itibaren iki (2) ay içerisinde TTK'nın birleşme ile ilgili hükümlerin ihlalden dolayı birleşmenin iptali için dava açabilirler. Yetkili mahkeme birleşen şirketlere ihlallerin giderilmesi için süre vermek zorundadır. Hukuki sakatlıkların ilgili birleşen şirketler tarafından verilen süre içinde giderilmemesi halinde, yetkili mahkeme söz konusu birleşme kararını iptal edebilir.

TTK'da azlık pay sahipleri, halka açık olmayan bir anonim şirketin paylarının en az %10'unu elinde tutan pay sahipleri olarak tanımlanmıştır. TTK uyarınca, azlık pay sahipleri aşağıda belirtilen haklara sahiptir:

- (a) Yönetim Kurulu Üyesi Adayı Önerme: Esas sözleşmede öngörüldüğü takdirde, yönetim kurulu üyesi seçme hakkına sahiptir. Yönetim kurulu üyeliğine azlık pay sahipleri tarafından aday gösterilen üye adayları, seçilmelerinin reddini gerektiren haklı bir sebep bulunmadığı sürece, genel kurul tarafından seçilmesi zorunludur.
- (b) Genel Kurul Çağrısı Yapmak: Yönetim kuruluna noter aracılığı ile yapılacak istemin yöneltmesi ile yönetim kurulundan genel kurul toplantıya çağırmasını ve genel kurul toplantısı yapılacak ise belirli konuların gündeme eklenmesini talep etme hakkına sahiptir. Söz konusu talebin yönetim kurulu tarafından kabul edilmesi halinde, genel kurul yönetim kurulunun söz konusu talebi kabul etmesinden itibaren en fazla 45 gün içinde toplanmak zorundadır. Aksi takdirde, azlık pay sahipleri genel kurul toplantıya çağırma hakkına sahiptir. Yönetim kurulu tarafından talebin reddedilmesi veya talebe azlık pay sahiplerinin talep tarihinden itibaren yedi iş günü içerisinde cevap verilmediği takdirde, azlık pay sahipleri yetkili mahkemede genel kurulun toplantıya çağırılmasına ilişkin istem ile dava açma hakkına sahiptir.
- (c) Toplantının Ertelenmesi: Yapılacak istemin üzerine, toplantı başkanının kararıyla ve genel kurulun ayrıca bir karar alınmasına gerek kalmaksızın finansal tabloların ve buna bağlı konuların müzakeresinin bir ay sonraya ertelenmesini sağlama hakkına sahiptir.
- (d) İbra: TTK'nın 559. maddesi uyarınca, genel kurul, kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin ve denetçilerin şirket kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumluluklarını, şirketin tescil tarihinden itibaren en az dört yıl geçmesiyle ibra etme hakkına sahiptir. Ancak, azlık pay sahiplerinin ilgili genel kurul toplantısına karşı çıkmaları halinde, söz konusu kişilerin ibrası hususunda genel kurul kararı alınamaz.
- (e) Bağımsız Denetçinin Değiştirilmesi: Haklı bir sebebin gerektirmesi halinde bağımsız denetçinin değiştirilmesini mahkeme nezdinde talep etme hakkına sahiptir.
- (f) Dava: Haklı sebeplerin varlığı halinde şirketin feshine karar verilmesini isteme (bu durumda mahkeme, fesih yerine, davacı pay sahiplerinin paylarının diğer pay sahipleri tarafından alınmasına veya duruma uygun düşen ve kabul edilebilir başka bir çözüme karar verebilir) hakkına sahiptir. TTK'da "haklı sebep" tanımı yapılmamış olup, mahkemeler, takdir hakkı

çerçevesinde, söz konusu sebeplerin var olup olmadığını her bir olay bazında inceleyecektir (bu hak sadece azlık pay sahiplerine değil her bir pay sahibine tanınmıştır).

- (g) Özel Denetçi Atanması Talebi: Belirli olayların incelenmesi için özel denetçi atanmasını talep etme hakkına sahiptir.

VI. DEĞİŞİM ORANININ BELİRLENMESİ YÖNÜNDEN PAYLARIN DEĞERLEMESİNE İLİŞKİN ÖZELLİKLER

Allianz ve YKS'den her biri için bağımsız denetimden geçirilmiş 31 Aralık 2013 tarihli mali tablolar Birleşme için esas alınmıştır.

Bağımsız Değerleme Raporu'nda yapılan hesaplama esas alınarak, Allianz'ın halihazırda 200.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin Birleşme nedeniyle 329.147.564 TL kadar artırılacak olup, artırılan sermayeyi temsil eden beheri 0,01TL nominal değerli toplam 32.914.756.400 nama yazılı pay ihraç edilecektir.

Bağımsız Değerleme Raporu çerçevesinde hesaplanan %322,72'lik değişim oranına uygun olarak ve anılan sermaye artırımına istinaden devralan şirket Allianz tarafından ihraç olunacak beheri 0,01 TL nominal değerinde toplam 32.914.756.400 adet nama yazılı Allianz payı (**Allianz Payı**) bedelsiz olarak, Birleşme nedeniyle infisah edecek devrolunan şirket olan YKS'nin Birleşme'nin ve Birleşme Sözleşmesinin onaylanacağı Genel Kurul kararının İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğüne tescil edildiği tarihte pay sahibi olan ortaklarına, sahip oldukları YKS paylarıyla karşılık verilecektir.

YKS'nin sermayesinde bulunan paylarına karşılık olarak ihraç edilecek Allianz Paylarını temsil eden muvakkat ilmühaberler veya pay senetleri YKS'nin Birleşme'nin ve Birleşme Sözleşmesinin onaylanacağı Genel Kurul kararının İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğüne tescil edildiği tarihte pay sahibi olan ortaklarına [YKS'nin tasfiyesiz infisah ederek İstanbul Ticaret Sicili'nden terkin edileceği tarihten [30] gün içinde] teslim edilecektir.

Birleşen Şirketler'in Birleşme'ye ve Allianz'ın sermaye artırımına ilişkin genel kurul kararlarının İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edildiği tarih itibarıyla Birleşme geçerli olacaktır. Sermaye artırımına neticesinde ihraç edilen paylara ilişkin kar payları kar payının dağıtım tarihinde var olan bütün paylar arasında, ihraç ve iktisap tarihlerine bakılmaksızın, pay oranlarına paylaştırılacaktır.

VII. ALLIANZ'IN SERMAYE ARTIRIMI

Birleşme sebebiyle Allianz'ın sermayesi 200.000.000 TL'den 529.147.564 TL'ye artırılacak ve dolayısıyla Allianz Esas Sözleşmesi'nin 6. Maddesi (*Sermaye*) aşağıdaki şekilde tadil edilecektir:

SERMAYE

Madde 6- Şirketin sermayesi 529.147.564 TL'dir (Beşyüzyirmidokuzmilyon Yüzkırkyedibin Beşyüzaltmışdört Türk Lirası). Bu sermaye beheri 1 Kuruş itibari değerinde nama yazılı 52.914.756.400 (Elliikimilyar dokuzyüzondörtmilyon yediyüzellialtbin dörtyüz) adet paya bölünmüştür.

Şirketin önceki sermayesini teşkil eden 200.000.000,00 TL (İkiyüzmilyon TürkLirası) tamamen karşılanmış ve ödenmiştir. Bu durum, Yetkin Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından düzenlenen 13 Haziran 2014 tarihli Yeminli Mali Müşavirlik Raporu ile tespit edilmiştir.

Bu defa artırılan 329.147.564 TL (Üçyüzyirmidokuzmilyon Yüzkırkyedibin Beşyüzaltmışdört Türk Lirası), İstanbul Ticaret Siciline 32986-3938 sicil numarası

ile tescilli Yapı Kredi Sigorta A.Ş.'nin aktif ve pasifinin bir bütün halinde, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 136'ncı maddesi ve birleşmeye ilişkin diğer maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18, 19 ve 20'nci maddeleri, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu'nun 10'uncu maddesi ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olan Birleşme Sözleşmesi çerçevesinde devralınması suretiyle gerçekleştirilen birleşme işlemleri kapsamında PricewaterhouseCoopers Danışmanlık Hizmetleri Ltd. Şti. tarafından hazırlanan 13 Haziran 2014 tarihli Uzman Kuruluş Raporu ile tespit edilen esaslara göre Yapı Kredi Sigorta A.Ş.'nin 31 Aralık 2013 tarihli devir bilançosunda yer alan tüm aktifleri, pasifleri, hak ve vecibeleri ile birlikte Allianz Sigorta A.Ş. tarafından bir bütün olarak kül halinde devralınması suretiyle karşılanmaktadır.

Birleşme nedeniyle yapılan sermaye artırımını neticesinde her biri 1 Kuruş değerindeki toplam 329.147.564 TL nominal değerli 32.914.756.400 adet nama yazılı pay, Birleşme Sözleşmesinde belirtilen esas ve hükümlere göre birleşme ile tasfiyesiz infisah eden Yapı Kredi Sigorta A.Ş. pay sahiplerine Yapı Kredi Sigorta A.Ş.'deki paylarına karşılık olarak verilecektir.

Şirket sermayesinin ve payların ortaklar arasındaki dağılımı aşağıdaki şekildedir:

Pay Sahibi	Pay Adedi	Sermaye Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Allianz SE	32.899.148.040	328.991.480,40	62,17
Allianz Europe B.V.	16.835.666.800	168.356.668,00	31,82
Tokio Marine and Nichido Fire Insurance Co. Ltd.	2.000.000.000	20.000.000,00	3,78
Diğer Pay Sahipleri	1.179.941.560	11.799.415,60	2,23
TOPLAM	52.914.756.400	529.147.564,00	100,00

Hisse senetleri tedavül kolaylığı için birden fazla hisseyi temsil edecek şekilde çıkarılabilir.

VIII. YKS PAY SAHİPLERİNE BİRLEŞME NEDENİYLE YÜKLENECEK OLAN EK ÖDEME VE DİĞER KİŞİSEL EDİM YÜKÜMLÜLÜKLERİ İLE KİŞİSEL SORUMLULUKLARI HAKKINDA BİLGİ

Birleşme işlemi nedeniyle YKS pay sahipleri adına şahsi herhangi bir ek yükümlülük veya kişisel sorumluluk doğmayacaktır.

IX. DEĞİŞİK TÜRDEKİ ŞİRKETLERİN BİRLEŞMELERİNDE, YENİ TÜR DOLAYISIYLA ORTAKLARA DÜŞEN YÜKÜMLÜLÜKLER

Birleşen Şirketler'in türü anonim şirkettir. Birleşme kapsamında değişik türde şirketler bulunmadığı için Birleşen Şirketler'in pay sahipleri için herhangi bir yükümlülük bulunmamaktadır.

X. BİRLEŞMENİN, BİRLEŞMEYE KATILAN ŞİRKETLERİN İŞÇİLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİLERİ İLE SOSYAL PLANIN İÇERİĞİ

TTK'nın 158(4) maddesi uyarınca, Birleşme'den sonra tasfiyesiz infisah edecek olan YKS'nin tüm çalışanları hizmet sözleşmelerinden doğan tüm hak ve yükümlülükleri ile birlikte Allianz'a

^

^

devrolunacaktır. Birleşen Şirketler'in Birleşmeye karşı çıkan çalışanları kendilerine ait hizmet sözleşmelerini kanundan kaynaklanan işten çıkarma süresi itibariyle feshetme hakkına sahiptir.

4857 sayılı İş Kanununun 6. Maddesi uyarınca, çalışanların iş ilişkisinden kaynaklanan tüm hakları güvence altına alınmıştır. Birleşme nedeniyle şu aşamada herhangi bir çalışanın iş ilişkisinin sona erdirilmesi planlanmamaktadır. Böyle bir ihtiyacın gündeme gelmesi halinde 4857 sayılı İş Kanununun 6. Maddesi hükümlerine göre uygulama yapılacaktır. Türk Ticaret Kanunu'nun konuya ilişkin hükümleri İş Kanunu'na uygunluğu ölçüsünde gözetilecektir.

Bir işgücü azaltımının gündeme gelmesi halinde kapsama giren çalışanlara, feshe bağlı haklarının yanı sıra ilave ödemeler ve iş bulma desteğini de içeren bir paket verilerek Sosyal Plan uygulanacaktır.

XI. BİRLEŞMENİN BİRLEŞMEYE KATILAN ŞİRKETLERİN ALACAKLILARI ÜZERİNDE ETKİLERİ

Birleşme'nin tamamlanması ile tasfiyesiz infisah edecek olan YKS'nin üçüncü kişilere olan borçları, üçüncü kişiler ile YKS arasında akdedilmiş ilgili sözleşmelerin hüküm ve şartları ile TTK ve ilgili sair mevzuat hükümleri uyarınca vadelerinde zamanında, tam ve eksiksiz olarak Allianz tarafından ödenecektir. YKS'nin işlem ve eylemleri, Birleşme'nin tescil edildiği tarihten itibaren Allianz hesabına yapılmış sayılacaktır.

YKS'nin borçlularının vade tarihlerinde YKS'ye başvurmamış olması veya borcun ihtilafli olup hâlihazırda ihtilafın çözülmemiş olması nedeniyle YKS'nin ödenmemiş olan borçları hakkında Türk Ticaret Kanunu'nun hükümleri uygulanacaktır.

Birleşen Şirketler'in bağımsız denetçilerinin hazırladıkları yeminli mali müşavir raporlarında onaylandığı üzere, şirket alacaklılarının alacaklarının Birleşme nedeniyle tehlikeye düşmesi ihtimali bulunmamaktadır. Birleşen Şirketler'e dair yeminli mali müşavir raporları işbu Rapor'a **Ek 2** olarak eklenmiştir.

XII. BİRLEŞMENİN YKS'NİN VERGİ YÜKÜMLÜLÜKLERİ ÜZERİNDE ETKİSİ

Kurumlar Vergisi Kanunu 20. maddesi uyarınca, Birleşme'nin Birleşen Şirketler tarafından Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edildiği günden itibaren 30 gün içerisinde, Allianz devir bilançolarını, kar ve zarar cetvellerini de ekleyerek, Birleşme tarihi itibariyle Birleşen Şirketler'in birlikte hazırlayacakları ve müştereken imzalayacakları YKS'ye ait Kurumlar Vergisi Beyannamesini YKS'nin kayıtlı bulunduğu Büyük Mükellefler Vergi Dairesi'ne ibraz edecektir.

Allianz, YKS'nin tahakkuk etmiş ve edecek bütün vergi borçlarından sorumlu olacağını ve diğer tüm borç ve yükümlülüklerini yerine getireceğine dair bir taahhünameyi aynı süre içinde Büyük Mükellefler Vergi Dairesi'ne ibraz edecek ve talep halinde YKS'nin ödenmemiş vergilerine karşılık bir teminat gösterecektir.

XIII. İLGİLİ MAKAMLARDAN BİRLEŞME İÇİN ALINAN ONAYLAR

Allianz ve YKS hayat dışı sigorta hizmetlerinin sağlanması konusunda faaliyet gösteren sigorta şirketleri olup, Hazine Müsteşarlığı'nın denetimine tabidir. Sigorta Şirketleri ve Reasürans Şirketlerinin Kuruluş ve Çalışma Esaslarına İlişkin Yönetmelik¹ uyarınca, sigorta şirketlerinin bir veya birden fazla şirket ile birleşmesi Hazine Müsteşarlığı'nın bağlı olduğu ilgili Bakanlığın Bakanı tarafından verilecek izne tabidir. Yürürlükteki mevzuat uyarınca, Allianz esas sözleşmesinin 6.

¹ 24 Ağustos 2007 tarihli ve 26623 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır.

Maddesinin (*sermaye*) tadili Gümrük ve Ticaret Bakanlığı (**Bakanlık**) ile Hazine Müsteşarlığı'nın onayına tabidir.

Hazine Müsteşarlığı ve Bakanlık tarafından verilecek onayların alınmasını takiben Birleşen Şirketler'in Birleşme'ye ilişkin ve Allianz'ın sermaye artırımına ilişkin genel kurul kararlarının İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edildiği tarih itibariyle Birleşme geçerli olacaktır.

Allianz Sigorta A.Ő.



Cansen Başaran Symes
Yönetim Kurulu Başkanı



Arif Aytekin
Yönetim Kurulu yesi / Genel Müdür

Yapı Kredi Sigorta A.Ő.



Ahmet Turul
Yönetim Kurulu Başkanı



Aylin Somersan Coğui
Yönetim Kurulu yesi

EKLER:

Ek 1: Birleşme Sözleşmesi

Ek 2: Birleşen Şirketler'in Bağımsız Denetçileri tarafından hazırlanan Yeminli Mali Müşavir Raporları