

156420

BEYOĞLU 48. NOTERLİĞİ
Büyükdere Cad. Ecza Sk. No:4/48
T.C. - İST. Tel: 325 0071
Fax: 0212-325 0071

ÖRNEKTİR

BİRLEŞME SÖZLEŞMESİ

10 Temmuz 2026

İşbu birleşme sözleşmesi ("Sözleşme"),

- (i) İstanbul Ticaret Sicili'ne 275255-0 sicil numarası ile kayıtlı bir anonim şirket olan ve merkezi Altunizade Mah. Mahir İz Cad. No. 24 Üsküdar, İstanbul, Türkiye adresinde bulunan **Türk Nippon Sigorta Anonim Şirketi** ("Türk Nippon Sigorta" veya "Devralan Şirket"); ve
- (ii) İstanbul Ticaret Sicili'ne 665248-0 sicil numarası ile kayıtlı bir anonim şirket olan ve merkezi Sahrayıcedit Mah., Batman Sk., No. 30, İç Kapı No. 14, Kadıköy, İstanbul, Türkiye adresinde bulunan **VHV Allgemeine Sigorta Anonim Şirketi** ("VHV Sigorta" veya "Devrolunan Şirket")

arasında imzalanmıştır.

Türk Nippon Sigorta ve VHV Sigorta tek tek "Taraf" ve birlikte "Taraflar" olarak anılacaktır.

İşbu Sözleşme, Kuzey YMM ve Bağımsız Denetim Anonim Şirketi tarafından hazırlanan, birleşmeye ilişkin ~~06/07/2026~~ tarihli ve ~~YMM 015-535/14540-15~~ sayılı şirket birleşmesine ilişkin yeminli mali müşavirlik raporu ("YMM Raporu") kapsamında düzenlenmiş ve imzalanmıştır.

1. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERE İLİŞKİN BİLGİLER**1. GENEL BİLGİLER****1.1. Devralan Şirket**

Ticaret Unvanı	: Türk Nippon Sigorta Anonim Şirketi
Merkez Adresi	: Altunizade Mah. Mahir İz Cad. No. 24 Üsküdar, İstanbul, Türkiye
Şirket Türü	: Anonim Şirket
Ticaret Sicili Müdürlüğü	: İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü
Ticaret Sicili Numarası	: 275255-0
Tescil Tarihi	: 15.05.1991
Süresi	: Süresiz
Vergi Dairesi ve Numarası	: Anadolu Kurumlar Vergi Dairesi / 8760048993
Faaliyet Konusu	: Hayat dışı alanlarda sigortacılık

T.C.
BEYOĞLU
48. NOTERLİĞİ
Polcenter-Levent-İST. Tel: 325 0071
Tasdik edilen bu örnek, ibraz edilen
aslına aykırı olup, bir nüshası dairede
bulunulmuştur.

BEYOĞLU 48. NOTERİ
FERAİH TÜREL
Vekili Katip
Melih Boylu

1.2. Devrolunan Şirket

Ticaret Unvanı	: VHV Allgemeine Sigorta Anonim Şirketi
Merkez Adresi	: Sahrayıcedit Mah., Batman Sk., No. 30, İç Kapı No. 14, Kadıköy, İstanbul, Türkiye
Şirket Türü	: Anonim Şirket
Ticaret Sicili Müdürlüğü	: İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü
Ticaret Sicili Numarası	: 665248-0
Tescil Tarihi	: 07.05.2008
Süresi	: Süresiz
Vergi Dairesi ve numarası	: Üsküdar Kurumlar Vergi Dairesi / 3130548291
Faaliyet Konusu	: Hayat dışı alanlarda sigortacılık

KDK#1549431#v2

TARAF EĞİT

2. MEVCUT SERMAYE, PAYLAR VE YÖNETİM KURULUNA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. Devralan Şirket (Türk Nippon Sigorta)

(i) Sermaye ve Pay Sahipliği Yapısı

Pay Sahibi	Pay Adedi	Nominal Değer (TL)	Pay Değeri (TL)
Harel Insurance Investments and Financial Services Ltd.	90.408.237.100	0,01	904.082.371
TOPLAM	90.408.237.100		904.082.371

(ii) Sermayeyi Temsil Eden Paylara Tanınan İmtiyazlar ile Mevcut İmtiyazların Devam Edip Etmeyeceği Hakkında Bilgi

Türk Nippon Sigorta'nın esas sözleşmesi uyarınca, Harel Insurance Investments and Financial Services'in, Türk Nippon Sigorta yönetim kurulunun kanun gereği doğal üye olan genel müdür haricinde kalan üyelerini aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. Türk Nippon Sigorta esas sözleşmesinde birleşme kapsamında gerçekleştirilecek değişiklik ile şirket sermayesini temsil eden paylara ilişkin olarak üç adet pay grubu (A Grubu, B Grubu ve C Grubu) oluşturulması ve A Grubu Pay Sahipleri ile B Grubu Pay Sahiplerine eşit sayıda yönetim kurulu üyelerini aday gösterme imtiyazı tanınması öngörülmektedir.

(iii) Sermayeyi Temsil Eden Paylar Arasında İntifa Senedi, Tahvil ve Benzeri Borçlanma Senedi Bulunup Bulunmadığı Hakkında Bilgi

Türk Nippon Sigorta'nın sermayesini temsil eden paylar arasında intifa senedi, tahvil veya benzeri borçlanma senedi bulunmamaktadır.

(iv) Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu Üyesi	Unvanı
Yona Yair Hamburger	Yönetim Kurulu Başkanı
Adam Polachek	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Ethem Baturalp Pamukçu	Yönetim Kurulu Üyesi
Jeffrey Ellis Cohen	Yönetim Kurulu Üyesi
Menashe Carmon	Yönetim Kurulu Üyesi
Göktaş Gür	Yönetim Kurulu Üyesi

2.2. Devrolunan Şirket (VHV Sigorta)

(i) Sermaye ve Pay Sahipliği Yapısı

Pay Sahibi	Pay Adedi	Nominal Değer (TL)	Pay Değeri (TL)
VHV Reasürans Anonim Şirketi	163.900.000	1	163.900.000
TOPLAM	163.900.000		163.900.000

(ii) Sermayeyi Temsil Eden Paylara Tanınan İmtiyazlar ile Mevcut İmtiyazların Devam Edip Etmeyeceği Hakkında Bilgi

VHV Sigorta'nın esas sözleşmesi uyarınca, şirket sermayesini temsil eden paylara tanınan herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Birleşme işlemi sonrası VHV Sigorta tasfiyesiz

infisah edeceğinden VHV Sigorta bünyesindeki mevcut imtiyazlar devam etmeyecektir. Birleşme sonrası, devralan şirket olacak olan Türk Nippon Sigorta esas sözleşmesinde ise birleşme kapsamında gerçekleştirilecek değişiklik ile şirket sermayesini temsil eden paylara ilişkin olarak üç adet pay grubu (A Grubu, B Grubu ve C Grubu) oluşturulması ve A Grubu Pay Sahipleri ile B Grubu Pay Sahiplerine eşit sayıda yönetim kurulu üyelerini aday gösterme imtiyazı tanınması öngörülmektedir.

(iii) Sermayeyi Temsil Eden Paylar Arasında İntifa Senedi, Tahvil ve Benzeri Borçlanma Senedi Bulunup Bulunmadığı Hakkında Bilgi

VHV Sigorta'nın sermayesini temsil eden paylar arasında intifa senedi, tahvil veya benzeri borçlanma senedi bulunmamaktadır.

(iv) Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu Üyesi	Unvanı
Maximilian Georg Ferdinand Stahl	Yönetim Kurulu Başkanı
Fatih Ağacık	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Mahir Çipil	Yönetim Kurulu Üyesi
Hasan Okan Utku	Yönetim Kurulu Üyesi
Ali Ebuzer Bıçakçı	Yönetim Kurulu Üyesi

II. BİRLEŞMENİN ŞART VE KOŞULLARI

MADDE 1

Devralan Şirket Yönetim Kurulu 19/05/2026 tarihli ve 530/1 numaralı kararı, ve Devrolunan Şirket Yönetim Kurulu ise 10/05/2026 tarihli ve 2006/1 numaralı kararı ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("**Türk Ticaret Kanunu**") 136 ve devamı maddeleri ve ilgili diğer hükümleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ("**Kurumlar Vergisi Kanunu**") 18., 19. ve 20. maddeleri, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu'nun ("**Sigortacılık Kanunu**") 10. maddesi ve ilgili sair mevzuat çerçevesinde, VHV Sigorta'nın tasfiyesiz infisah ederek bir bütün halinde Türk Nippon Sigorta tarafından devralınması suretiyle iki şirketin birleşmesinin ("**Birleşme**") onaylanmasını Taraflar'ın genel kurullarına önermeyi uygun bulmuşlardır.

Birleşme işlemi ve Türk Nippon Sigorta esas sözleşmesinde birleşme kapsamında yapılması öngörülen değişiklik Sigortacılık Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("**SEDDK**"), T.C. Ticaret Bakanlığı'nın ve Rekabet Kurumu'nun iznine tabi olup, Taraflar söz konusu iznin alınması için gerekli başvuruları yapacaktır. Taraflar işbu Sözleşme'nin imzalanmasını takiben ve SEDDK, T.C. Ticaret Bakanlığı'nın ve Rekabet Kurumu'nun izinlerinin alınmasının ardından mümkün olan en kısa süre içerisinde Birleşme'nin onaylanması için genel kurullarını toplantıya çağıracaktır.

Gerçekleştirilecek birleşme işleminde Türk Ticaret Kanunu'nun 140. ve 141. maddeleri uyarınca ayrılma akçesi ya da denkleştirme ödenmesi öngörülmemiştir.

MADDE 2

Birleşme, VHV Sigorta'nın bir bütün halinde Türk Nippon Sigorta tarafından devralınması şeklinde gerçekleştirilecek olup, Türk Nippon Sigorta, VHV Sigorta'nın tüm aktif ve pasiflerini birleşme tarihi itibarıyla bir bütün halinde devir alacaktır. Birleşmenin ve işbu Sözleşme'nin onaylanmasına ilişkin Türk Nippon Sigorta ile VHV Sigorta'nın genel kurul kararlarının İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü

KDK#1549431202

tarafından tescil edilmesi ile VHV Sigorta, tasfiyesiz olarak infisah edecek ve Türk Nippon Sigorta, VHV Sigorta'nın külli halefi olacaktır.

SEDDK'nın ve/veya Rekabet Kurumu'nun işbu Sözleşme'de yer alan şart ve hükümler çerçevesinde gerçekleştirilecek olan "devralma suretiyle birleşme" işlemine onay vermemesi halinde işbu Sözleşme tüm sonuçlarıyla birlikte, herhangi bir ilave işlem veya bildirim gerek kalmaksızın derhal münfesi olacaktır.

MADDE 3

Birleşme işlemi, Türk Nippon Sigorta ve VHV Sigorta'nın 31/03/2026 tarihli ara bilançoları esas alınarak gerçekleştirilecektir.

Türk Nippon Sigorta, bir bütün halinde devraldığı VHV Sigorta'nın tüm aktif ve pasiflerini aynen bilançosuna aktaracaktır. VHV Sigorta'nın tasfiyesiz olarak infisah edeceği tescil tarihine kadar faaliyetlerinden doğan kâr veya zarar, Türk Nippon Sigorta'ya ait olacak ve VHV Sigorta'nın birleşme dolayısıyla tasfiyesiz infisah ettiği tarihte bu hesaplar, bir bütün olarak Türk Nippon Sigorta'nın hesaplarına intikal edecektir.

MADDE 4

Birleşme ile ilgili olarak Taraflar'ın özvarlıkları, işbu Sözleşme'ye ek olarak sunulan YMM Raporu'nda, 31/03/2026 tarihli ara bilançoları ve diğer ilgili kayıtları uyarınca tespit edilmiş olup söz konusu birleşme işlemi uygun bulunmuştur. YMM Raporu'nda Taraflar'ın faaliyetlerinin değerlendirilmesi sonucunda belirlenen şirketlerin piyasa değerleri birleşmeye esas alınmış olup, söz konusu değerler aşağıdaki gibi belirlenmiştir:

Şirket	Piyasa Değeri (TL)	Piyasa Değeri Oranı (%)
Türk Nippon Sigorta	456.000.000	50,55
VHV Sigorta	446.000.000	49,45
TOPLAM	902.000.000	100

Taraflar, şirketlerin piyasa değerlerinin yukarıda belirlendiği şekilde olduğu konusunda mutabakata varmış olup, birleşme sonucunda Türk Nippon Sigorta nezdinde oluşacak yeni pay sahipliği yapısının da yukarıda yer alan piyasa değerleri oranında belirlenmesi konusunda anlaşmışlardır. YMM Raporu çerçevesinde tespit edilen özvarlıklar göz önünde bulundurularak, birleşme sonrasında Türk Nippon Sigorta'nın sermayesi VHV Sigorta'nın ödenmiş sermayesinden karşılanarak artırılabilecek ve böylece yapılan sermaye artırımının sonucunda Türk Nippon Sigorta'nın sermayesi 1.788.338.374,21 TL'ye çıkarılacaktır. YMM Raporu'nda da tespit edildiği üzere, birleşme sonrası Türk Nippon Sigorta'nın pay sahipliği yapısı aşağıdaki şekilde olacaktır:

Pay Sahibi	Pay Adedi	Nominal Değer	Pay Değeri (TL)	Pay Oranı (%)
Harel Insurance Investments and Financial Services Ltd.	90.408.237.100	0,01	904.082.371,00	50,55
VHV Reasürans Anonim Şirketi	88.425.600.321	0,01	884.256.003,21	49,45
TOPLAM	178.833.837.421		1.788.338.374,21	100

Birleşme işlemi, (i) Türk Nippon Sigorta'nın birleşme nedeniyle gerçekleştireceği sermaye artırımına ilişkin genel kurul kararı ve (ii) birleşmenin onaylanmasına ilişkin Taraflar'ın genel kurul kararlarının İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü nezdinde tescil edildiği tarih itibarıyla geçerli olacaktır.

Birleşme gerçevesinde, Türk Ticaret Kanunu'nun 141. maddesi kapsamında herhangi bir ayrılma akçesi öngörülmemiştir.

Birleşme kapsamında Taraflar'ın sınırsız sorumlu pay sahipleri bulunmamaktadır.

MADDE 5

Türk Nippon Sigorta ve VHV Sigorta, birleşmenin tescil edildiği tarihten itibaren kanuni süresi içerisinde, devir bilançolarını, kâr ve zarar cetvellerini de ekleyerek, devir tarihi itibarıyla hazırlayacakları ve müştereken imzalayacakları Birleşme'ye ilişkin kurumlar vergisi beyannamesini, birleşme sonucunda tasfiyesiz olarak infisah edecek olan VHV Sigorta'nın bağlı olduğu vergi dairesi müdürlüğüne vereceklerdir.

Türk Nippon Sigorta, birleşme ile infisah edecek olan VHV Sigorta'nın tahakkuk etmiş ve edecek bütün vergi borçlarını ödeyeceğine ve diğer ödev ve yükümlülüklerini yerine getireceğine dair bir taahhünameyi VHV Sigorta'nın bağlı bulunduğu vergi dairesi müdürlüklerine verecek ve talep halinde yeterli miktarda teminat gösterecektir.

MADDE 6

Birleşme nedeniyle tasfiyesiz infisah edecek VHV Sigorta'nın alacaklılarının korunması hususunda, Türk Ticaret Kanunu'nun 157. maddesine uygun olarak hareket edilerek alacaklılara hakları bildirilecektir. Bu kapsamda, birleşmenin tescil edildiği tarihten itibaren Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yedişer gün aralıklarla birleşme işlemine Taraf şirketlerin alacaklılarına üç defa ilan yapılacaktır. VHV Sigorta'nın, vadesi geldiği halde alacaklıların müracaat etmemesi nedeniyle ödenmemiş olan borçları ile vadesi gelmemiş ve/veya ihtilafı bulunan borçlarına ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu hükümleri uygulanır.

Türk Nippon Sigorta, birleşme ile tasfiyesiz infisah edecek VHV Sigorta'nın üçüncü kişilere olan yükümlülüklerini ve/veya borçlarını usulüne uygun olarak ve zamanında yerine getirecek ve/veya ödeyecektir. Birleşmenin tescil tarihinden itibaren VHV Sigorta'nın tüm faaliyet ve işlemleri Türk Nippon Sigorta adına ve hesabına yapılmış sayılacaktır.

MADDE 7

YMM Raporu ile uyumlu olarak, Birleşme nedeniyle Türk Nippon Sigorta'nın sermayesinin 1.788.338.374,21 TL'ye artırılması dikkate alınarak, Türk Nippon Sigorta'nın esas sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 7. maddesi işbu Sözleşme dikkate alınarak tadil edilecektir. Türk Nippon Sigorta'nın Birleşme'ye ilişkin genel kurul kararının İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edildiği tarihte VHV Sigorta, tasfiyesiz olarak infisah edecek ve VHV Sigorta'nın sicil kaydı Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri kapsamında bağlı bulunduğu İstanbul Ticaret Sicili'nden terkin edilecektir.

VHV Sigorta'nın İstanbul Ticaret Sicili'nden terkin ile her türlü hak ve alacakları ve borçları dahil tüm mal varlıkları külli halefiyet yoluyla Türk Nippon Sigorta'ya intikal edecektir. Bu gerçevede, VHV Sigorta'nın münfesi olacağı Birleşme tescil tarihine kadar olan işlemlerinden doğan kâr veya zarar, Türk Nippon Sigorta'ya ait olacak ve VHV Sigorta'nın devir dolayısıyla münfesi olduğu tarihte bu hesaplar kül halinde Türk Nippon Sigorta'nın hesaplarına intikal ettirilecektir.

KDK#1549431#v2

TARİHİ 2014

MADDE 8

Taraflar, Birleşme'den kaynaklanan yükümlülüklerini ve ayrıca Birleşme'ye ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu, Sigortacılık Kanunu ve bu kanunlara ilişkin ilgili ikincil mevzuat kapsamında öngörülen tüm yükümlülüklerini eksiksiz olarak yerine getirmeyi taahhüt ederler. Birleşmenin herhangi bir nedenle gerçekleşmemesi halinde, Taraflar birbirlerinden herhangi bir nam altında bir talepte bulunmayacaklardır.

İşbu Sözleşme tarihi itibarıyla Türk Nippon Sigorta ve VHV Sigorta yönetim organlarına ve yöneticilerine sağlanan özel herhangi bir menfaat bulunmamaktadır.

İşbu Sözleşme'de hüküm bulunmayan hallerde, Türk Ticaret Kanunu, Sigortacılık Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu ve bu kanunlara ilişkin ilgili mevzuatın birleşmeye ilişkin hükümleri uygulanır.

MADDE 9

İşbu Sözleşme, 10/07/2026 tarihinde 5 (beş) asıl nüsha olarak imzalanmış olup, Taraflar'ın genel kurulları tarafından onaylanmasını takiben yürürlüğe girecektir.

TÜRK NIPPON SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Yönetim Kurulu Başkanı
Yona Yair Hamburger

Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Adam Polachek

Yönetim Kurulu Üyesi
Ethem Baturalp Pamukçu

Yönetim Kurulu Başkanı
Jeffrey Ellis Cohen

Yönetim Kurulu Üyesi
Göktaş Gür

Yönetim Kurulu Üyesi
Menashe Carmon

VHV ALLGEMEINE SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Yönetim Kurulu Başkanı
Maximilian Georg Ferdinand
Stahl

Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Fatih Ağacık

Yönetim Kurulu Üyesi
Mahir Çipil

Yönetim Kurulu Üyesi
Hasan Okan Utkueri

Yönetim Kurulu Üyesi
Ali Ebuzer Bıçakçı