

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

DUTIES AND WORKING PRINCIPLES OF THE EARLY RISK DETECTION COMMITTEE

I. GENERAL PRINCIPLES

Basis

Article 1: The duties and working principles of the Early Risk Detection Committee are determined in accordance with the provisions and principles stipulated in the Turkish Commercial Code, the Company's Articles of Association, and the Capital Markets Board's Corporate Governance Communiqué No. II-17.1.

Purpose

Article 2: The primary purpose of the Risk Committee, which operates under the Board of Directors, is to detect risks that may endanger the existence, development, and continuity of Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş. at an early stage, implement necessary measures regarding identified risks, and conduct risk management activities.

II. FORMATION AND IMPLEMENTATION PRINCIPLES OF THE EARLY RISK DETECTION COMMITTEE

Structure

Article 3: The Early Risk Detection Committee consists of at least two members of the Board of Directors. If the committee is composed of only two members, both must be selected from among the Board members. If the committee has more than two members, the majority must be selected from non-executive Board members. The CEO/General Manager cannot be a member of the Committee.

Article 4: The members of the Committee elect a Chairman among themselves. The Chairman of the Committee is selected from among the Independent Board Members.

Article 5: The members of the Board of Directors are appointed as committee members at the first Board meeting following the General Assembly where they were elected. They serve in this role until the next Board of Directors election. The Board publicly announces the committee members after their appointment.

The Board of Directors has the authority to change Committee members, dismiss them from duty, appoint replacements in the event of resignation or death, and increase or decrease the number of members as necessary.

Implementation

Article 6: To ensure efficiency in its operations, the Committee meets at least **three times a year**, or more frequently if required, as specified in the working principles.

The Committee convenes with the participation of the majority of its members, and decisions are made by the majority of members present at the meeting. Any dissenting opinions, if present, are recorded.

Article 7: If necessary, the Committee may hold separate meetings with executives from the Board of Directors and senior management, as well as third parties, on an individual basis. The Committee may also invite executives to its meetings and obtain their opinions.

Article 8: If needed, the Committee may seek consultancy services from independent experts at the Company's expense.

Article 9: The Committee documents all its activities in writing and keeps records. It submits reports containing information about its activities to the Board of Directors regularly.

Tercüme edilmek üzere bana verilen Türkçe
dilindeki Aşh/Fotokopi/Faks belgeyi
İngilizce diline tam ve doğru olarak
çevirdiğimizi beyan ederim.

Noter Yeminli Mütercim
Emel YILDIRIM



I hereby certify that this translation is made from Turkish
language to English language by Emel YILDIRIM who staff of
BOĞAZİÇİ TERCÜME VE ÇEVİRİ HİZ.LTD.ŞTİ. activating sworn
translation, having its office at Fulya Mh. Ortaklar Cd. Onur
Apt.No:2/11 Tel: 0 212 212 44 55 – Mecidiyeköy / İSTANBUL

Article 10:

The Committee prepares a status assessment report every **six months** to be submitted to the Board of Directors. If there are identified risks in the report, solutions are provided. The Committee also submits the prepared report to the auditor.

Article 11:

The Board of Directors provides all necessary resources and support for the Committee to fulfill its duties effectively.

III. DUTIES AND RESPONSIBILITIES OF THE EARLY RISK DETECTION COMMITTEE

Article 12:

The Committee performs all duties assigned under the **Turkish Commercial Code and Capital Markets Board Regulations**.

Article 13:

The Committee conducts studies to detect risks that could **endanger the existence, development, and continuity** of the Company at an early stage, implement necessary measures for identified risks, and manage risks effectively.

Article 14:

The Committee reviews **risk management systems at least once a year**.

Article 15:

The Committee presents opinions to the Board of Directors on improving risk management, information systems, and processes, including internal control systems, to minimize the impact of risks that may affect the Company's **stakeholders, particularly shareholders**.

Article 16:

The Committee prepares an **annual risk assessment report** as part of the Company's **Annual Activity Report**, clearly indicating the potential risks that the Company may face, and submits it to the Board of Directors.

IV. OTHER PROVISIONS

Recommendations to the Board of Directors

Article 17:

The Committee acts within its authority and responsibility and makes recommendations in necessary decision-making mechanisms. However, the **final decision and responsibility always rest with the Board of Directors**, and the Committee does not override the duties and responsibilities assigned to the Board under the **New Turkish Commercial Code**.

Enforcement

Article 18:

This regulation enters into force on the date of its publication and is implemented by the Early Risk Detection Committee.

Execution

Article 19:

The **Board of Directors is responsible** for the execution of this regulation. This directive may be amended by a Board decision.

Tercüme edilmek üzere bana verilen Türkçe dilindeki ~~Asıl~~/Fotokopi/~~Faks~~ belgeyi İngilizce diline tam ve doğru olarak çevirdiğimizi beyan ederim.

Noter Yeminli Mütercimi
Emel YILDIRIM



I hereby certify that this translation is made from **Turkish** language to **English** language by **Emel YILDIRIM** who staff of **BOĞAZIÇI TERCÜME VE ÇEVİRİ HİZ.LTD.ŞTİ.** activating sworn translation, having its office at Fulya Mh. Ortaklar Cd. Onur Apt.No:2/11 Tel: 0 212 212 44 55 – Mecidiyeköy / İSTANBUL

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM AŞ
RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ GÖREV VE ÇALIŞMA ESASLARI

I. GENEL İLKELER

Dayanak

Madde 1: Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin görev ve çalışma esasları, Türk Ticaret Kanunu, Şirket Esas Sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"nde yer alan düzenleme, hüküm ve prensipler çerçevesinde belirlenmiştir.

Amaç

Madde 2: Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışma yapacak olan Risk Komitesi'nin temel amacı Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmaktır.

II. RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİNİN OLUŞUMU VE UYGULAMA İLKELERİ

Yapı

Madde 3: Riskin Erken Saptanması Komitesi, Yönetim Kurulu'nun en az iki üyesinden oluşur. Komitenin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan Yönetim Kurulu üyelerinden seçilir. İcra Başkanı/Genel Müdür Komite'de görev alamaz.

Madde 4: Komite üyeleri kendi aralarından bir başkan seçer. Komitenin Başkanı, Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir.

Madde 5: Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, seçildikleri Genel Kurul toplantısını takip eden ilk Kurul toplantısında, bir sonraki Yönetim Kurulu seçimine kadar görev yapmak üzere Komite üyelerini atar ve kamuya açıklar.

Yönetim Kurulu, Komite üyelerini değiştirebilir, göreve son verilme, istifa veya vefat halinde yerlerine görev süresini tamamlamak üzere yeni bir üye atar ve üye sayısını azaltabilir/arttırabilir.

Uygulama

Madde 6: Komite, çalışmaların etkinliği için gerekli görülen ve çalışma ilkelerinde açıklanan sıklıkta, prensip olarak yılda en az üç defa toplanır.

Komite, üye tam sayısının çoğunluğunun katılımı ile toplanır, toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile karar alır, varsa karşı görüşler kaydedilir.

Madde 7: Komite, gerekli durumlarda İcra Kurulu üyeleri ve Şirketin üst yönetiminde görev alan yöneticiler ve üçüncü şahıslar ile birlikte ya da ayrı ayrı toplantılar yapabilir, gerekli gördüğü yöneticiyi toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir.

Madde 8: Komite, faaliyetleri ile ilgili olarak ihtiyaç duyduğu takdirde, ücreti Şirket tarafından karşılanmak üzere, bağımsız uzmanlardan danışmanlık hizmeti alabilir.

Madde 9: Komite, yaptığı tüm çalışmaları yazılı hale getirir ve kaydını tutar. Çalışmaları hakkındaki bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları Yönetim Kurulu'na sunar.



Madde 10: Komite iki ayda bir Yönetim Kurulu'na sunulmak üzere durum değerlendirme raporu hazırlar. Raporla varsa tehlikelere işaret eder, çareleri gösterir. Komite, hazırladığı raporu denetçiye de gönderir.

Madde 11: Komite görevini yerine getirirken gerekli her türlü kaynak ve destek Yönetim Kurulu tarafından sağlanır.

III. RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİNİN GÖREV VE SORUMLULUKLARI

Madde 12: Türk Ticaret Kanunu ve SPK Düzenlemeleri ile uyumlu olarak komite sorumluluğunda olan tüm görevleri yerine getirmek.

Madde 13: Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmak.

Madde 14: Risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirmek.

Madde 15: Yönetim Kurulu'na, başta pay sahipleri olmak üzere şirketin menfaat sahiplerini de etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerinin iyileştirilmesi için görüş sunmak.

Madde 16: Şirketin Yıllık Faaliyet Raporu'nda şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere açıkça işaret olacak şekilde yıllık risk değerlendirme raporunu hazırlamak ve Yönetim Kurulu'na sunmak.

IV. DİĞER KOŞULLAR

Yönetim Kurulu'na Tavsiyede Bulunma

Madde 17: Komite, kendi yetki ve sorumluluğunda hareket eder ve gerekli gördüğü noktalarda karar verme mekanizmalarına tavsiyelerde bulunur; ancak nihai karar sorumluluk her zaman Yönetim Kurulu'na aittir ve Yönetim Kurulu'nun Yeni Türk Ticaret Kanunu'ndan doğan görev ve sorumluluklarını ortadan kaldırmaz.

Yürürlük

Madde 18: Bu düzenleme yayınlandığı tarihte yürürlüğe girer ve Riskin Erken Saptanması Komitesi'nce uygulanır.

Yürütme

Madde 19: Bu düzenlemenin yürütmesinden Yönetim Kurulu sorumludur. İşbu yönerge Yönetim Kurulu kararı ile değiştirilebilir.

