

## VARLIK YATIRIM ORTAKLIğI ANONİM ŞİRKETİ

### İMTİYAZLI PAY SAHİPLERİ ORTAKLAR KURULU 2.TOPLANTISI TOPLANTI TUTANAğI ( 27 Eylül 2010)

Varlık Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin ana sözleşme değişikliklerine ilişkin İmtiyazlı Pay Sahipleri Ortaklar Kurulu, Abdi İpekçi Cad. Azer İş Merkezi No:40 K:3 D:10 Harbiye Şişli İstanbul adresinde 27 Eylül 2010 Pazartesi günü, saat 12.00'de Sanayi ve Ticaret Bakanlığı, İstanbul Sanayi ve Ticaret İl Müdürlüğü'nün 24 Eylül 2010 tarih ve 60046 sayılı yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Komiseri Sayın Rahmi Yüce'nin katılımı ile toplandı.

İmtiyazlı Pay Sahipleri Ortaklar Kurul Toplantısı ile ilgili olarak; nama yazılı pay sahiplerine 07 Eylül 2010 tarihinde taahhütlü mektup gönderildiği, keyfiyetin ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu'na 07 Eylül 2010 tarihinde taahhütlü mektupla bildirildiği böylece toplantı ile ilgili hiç bir imtiyazlı ortağın itiraz etmediği görüldü, yasal prosedürün yerine getirildiği ve toplantının yapılabileceği anlaşıldı.

Hazır Bulunanlar Listesinin incelenmesinden Şirketin toplam 902,700,000 adet paydan oluşan 9,027,000 TL tutarındaki sermayesinin 36,000.-TL tutarındaki kısmının asaleten, olmak üzere; toplam 3,600,000 pay karşılığı 36,000.-TL tutarındaki sermayenin toplantıda hazır bulunduğu, diğer bir deyiŐle Şirket sermayesinin % 0.4'ünün toplantıda temsil edildiği, imtiyazlı pay sahiplerinin %100'ünün toplantıda hazır bulunduğu, ortaklar için gerekli toplantı giriŐ kartının düzenlenerek ilgisine teslim edildiği, bu suretle toplantının akdedilebilmesi için Türk Ticaret Kanunu'nun 370. maddesi hükmü uyarınca gerekli görülen asgari katılımın sağlandığı, böylece İmtiyazlı Pay Sahipleri Ortaklar Kurulunun toplanmasına ve imtiyazlı ortaklara bildirilen gündem üzerinde görüşme yapmasına engel bir husus olmadığı anlaşıldı.

Bakanlık Komiseri'nin toplantının açılabilceğini belirtmesi üzerine; toplantı, hazır bulunan Yönetim Kurulu Başkanı Tan Egelî tarafından açılarak Gündem üzerinde görüşmelere geçildi.

1. Şirket Ana Sözleşmesinin 25. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Tan Egelî toplantı başkanlığı görevini üstlendi. Murat Çilingir Oy Toplama Memurluğu'na, Ersoy Çoban toplantı yazmanlığına aday oldular, Yapılan seçim sonucunda Murat Çilingir Oy Toplama Memurluğu'na, Ersoy Çoban Toplantı Yazmanlığına oybirliği ile seçildiler.

2. Toplantı Tutanağının pay sahipleri adına Başkanlık Divan heyetinin tüm üyeleri tarafından imzalanması hususunda Başkanlık Divanına yetki verilmesine toplantıya katılanların oybirliği ile karar verildi.

3. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16/08/2010 tarih ve B.02.1.SPK.0.15/782-8327 sayılı ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 17/08/2010 tarih ve B.14.0.İTG.0.10.00.01/351.02-57096-106343/4589 sayılı izni doğrultusunda Şirket ana sözleşmesinin tümünün aŐađıda gösterildiği Şekilde değiştirilmesi ve bu konuda 27/09/2010 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul 2.Toplantısında alınan kararların onaylanması katılan imtiyazlı pay sahiplerinin oybirliği ile kabul edildi.

#### YENİ ŐEKİL

#### EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ ANA SÖZLEŐMESİ

##### Kuruluş

##### Madde 1

AŐađıda adları, soyadları, uyrukları ve ikametgâhları yazılı kurucular arasında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde hisse senetlerini halka arz etmek üzere ve kayıtlı sermaye esasına göre Türk Ticaret Kanunu gereğince ani kuruluŐa ilişkin hükümler gereğince bir yatırım ortaklığı anonim Şirketi kurulmuştur.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16/08/2010 tarih ve B.02.1.SPK.0.15/782-8327 sayılı izini ile menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkarılmıŐtır.

Kurucuların adı, soyadı, adres ve uyrukları şöyledir:

Adı Soyadı Ticaret Unvanı	Uyruğu	İkametgah veya Merkez Adresi
1. Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	T.C	Meclis-i Mebusan Cad. 35 80040 Fındıklı/İSTANBUL
2. TEB Yatırım A.Ş.	T.C.	Meclis-i Mebusan Cad. Fındıklı Han, No: 53 80040 Fındıklı/İSTANBUL
3. TEB Finansal Kiralama A.Ş.	T.C.	Salıpazarı, Meclis-i Mebusan Cad. Orya Han 85 Kat:6 Fındıklı 80040 İSTANBUL
4. Halis ERENOĞLU	T.C.	Hakkı Şehithan Sok. Bayırkonak Apt., No:37/7 II. Ulus/Etiler/İSTANBUL
5. Yusuf Kamil EYÜPLÜ	T.C.	Kavisli Sokak No:17/12 Erenköy/Kadıköy İSTANBUL

## Ünvan

### Madde 2

Şirketin ünvanı “Egeli & Co Yatırım Holding Anonim Şirketi” olup ana sözleşmede kısaca “Şirket” olarak anılacaktır.

### Amaç ve Konu

### Madde 3

Şirketin amacı, vergi dışı mali konularda, özellikle yerli ve yabancı finans piyasaları düzenine ilişkin olarak Sermaye Piyasası mevzuatında belirtilen yatırım danışmanlığını içermek kaydıyla teknik, planlama, programlama, bütçeleme, projelendirme, finansal ve organizasyon, firma değerleri, hukuk gibi konularda danışmanlık, ticari, sınai ve finansal konularda yatırım ve araştırmalar yapmak, aktiflerini kar etme yeteneğine veya potansiyeline sahip sermaye şirketlerinin çıkarmış olduğu veya çıkaracağı hisse senetleri ile diğer menkul kıymetlere, nakit, değerli maden ve emtealara yatırım yapmak, kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimine katılarak bunların yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim meselelerini toplu bir bünye içerisinde ve ekonomik dalgalanmalara karşı yatırımların güvenliğini artırmak ve böylece bu şirketlerin sağlıklı şekilde ve milli ekonominin gereklerine uygun olarak gelişmelerini ve devamlılıklarını teminat altına almak, Türkiye içinde dışında bulunan her türlü taşınır ve taşınmazlara yatırım yapmak ve işletmek, bu amaçlara uygun ticari, sınai ve mali finansal yatırım girişimlerinde bulunmaktır.

Şirketin yukarıda yazılı amaçlarını gerçekleştirmek için faaliyet gösterebileceği konular şunlardır:

- Şirket, sınai, ticari, zirai, gıda, mali, gayrimenkul, inşaat, taahhüt, petrol, petrol ürünleri, telekomünikasyon ile her türlü taşımacılık, otomotiv, madencilik veya turizm sektörü konuları ile iştigal eden şirketler ile her türlü banka, finans kurumu, aracı kurum, sigorta, factoring ve finansal kiralama ve diğer alanlarda faaliyet gösteren şirketleri bizzat kurabilir. Kurulmuş olanlara ortak veya hissedar sıfatı ile katılabilir, idarelerini üstlenebilir. Bu maksatla kurduğu veya iştirake uygun gördüğü yerli veya yabancı şirketlere aynı veya nakdi sermaye koyabilir.
- Aracılık faaliyeti ve menkul kıymet portföy yöneticiliği faaliyeti niteliğinde olmamak kaydıyla Şirket, kendisinde mevcut hisse senetlerini veya hisselerini vadeli veya vadesiz satabilir, devredebilir bunları başka hisse senetleriyle veya hisselerle değiştirilebilir rehin edebilir ve diğer ortakların hisse senetlerini veya hisselerini rehin alabilir, Türk Ticaret Kanunu'nun 329 ncu maddesi uyarınca kendi hisselerini iktisap edebilir, rehin alabilir.
- Şirket, sermaye veya yönetimine katıldığı veya katılmadığı sermaye şirketlerini konularında girişecekleri yatırımlarla kapasiteyi arttıran, kaliteyi islah eden veya maliyeti düşüren tevsi veya yenileme yatırımları ile ilgili ön etütler yapabilir. Bunların fizibilitelerini, finansman dengelerini inceleyerek mali imkânı olduğu takdirde bunlara yukarıda yazılı usullerle sermaye iştiraklerinde bulunabilir.

4. Şirket, memleket ve şirket için yeni yatırım konularını bizzat araştırarak bunlara ait etüt ve incelemeleri yapabilir veya yaptırabilir. Uygun gördüğü yatırım konularını gerektiğinde diğer sermaye ve halkın iştiraki ile kuracağı şirketler vasıtası ile veya doğrudan doğruya gerçekleştirebilir.
5. Şirket, kendi veya sermaye yönetimine katıldığı şirketlerin ve bunlara bağlı kurum ve işletmelerin ihtiyaçları için bankalardan, dış kredi müesseseleri ve firmalardan teminatlı veya teminatsız kısa, orta veya uzun vadeli krediler alabilir, sermayelerine veya yönetimine katıldığı şirketlere ve bunlara bağlı kurum ve işletmelere münhasır olmak ve aracılık yapmamak kaydıyla teminatlı veya teminatsız finansman yardımlarında bulunabilir
6. Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'nca aranacak gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun teminat, rehin ve ipoteklere ilişkin düzenlemelerine uymak kaydıyla Şirket, sermayesine katıldığı şirketlerin bankalardan veya diğer kredi müesseselerinden alacakları krediler, ihraç edecekleri tahvilleri veya alımlar dolayısı ile borçları için kefalet veya garanti verebilir. Bunlara karşılık gerekirse, şahsi teminat, rehin, ipotek gibi kontrgarantiler alabilir, vereceği kefalet ve garantiler için piyasaya şartlarına uygun bir karşılığı şirketlerden tahsil edebilir.
7. Şirket ve Şirket'e bağlı şirketler lehine teminatlı veya teminatsız borçlanabilir, borç verebilir, sulh, tahkim, feragat, kabul, ibra yapabilir.
8. Şirket, yurt içinde ve yurtdışında her türlü nakit, menkul kıymet, değerli maden ve emtea üzerinde her türlü tasarrufta bulunabilir.
9. Şirket, resmi ve özel kuruluşlar ve iştirak ettiği şirketlere çıkarılacak ikramiyeli, primli, para ve iştiraki hisse senedi ile değiştirebilen, erken ödeme veya rüçhan haklarına sahip her nevi tahvilleri, aracılık yapmamak kaydıyla kuponlu ve kuponsuz alabilir veya satabilir, mevzuat çerçevesinde her türlü tahvil ihraç edebilir.
10. Sermaye piyasası faaliyeti kapsamında olmamak kaydıyla, Şirket, sermaye yapısının icabı olarak sermaye ve yönetimine katıldığı ve katılmadığı kurulmuş veya kurulacak şirketlerin hisse senedi ve tahvil ihraçlarının taahhüt işlemlerini organize edebilir, bunların neticelerini ihraç eden şirketlere veya alıcılara karşı garanti edebilir. Hisse senedi için asgari kar payı, geri satın alma, başka hisse senetleri ile değiştirme veya belli şartlarda satın alma garantileri verebilir. Sermaye Piyasası Kanunu'nun 15. maddesinin son fıkrasına aykırılık teşkil etmemek ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak özel durum açıklaması yapılması kaydıyla banka kefaleti ile çıkarılan tahviller için kontrgaranti sağlayabilir velhasıl hisse senedi veya tahvil satışlarını kolaylaştıracak ve değerini koruyacak işlemler yapabilir.
11. Şirket, sermaye ve yönetimine katıldığı şirketlere vergi ve buna benzeyen işletme ile ilgili konularda istişari hizmetler sağlayabilir. Bu şirketlerin muhasebe tahsilâtı, personel, eğitim gibi müşterek hizmetlerini toplu bir bünye içerisinde daha ekonomik bir şekilde sağlamak için bir elden yürütebilir ve bu konularda kendilerine yardımcı olabilir.
12. Şirket, diğer şirketlerin işletme organizasyonları düzenleme bu şirketleri karşılıklı anlaşmalar dâhilinde denetleyerek veya denetlenmesini temin ederek yıllık bütçelerini, faaliyet raporlarını ve uzun vadeli plan ve programlarını oluşturmak ile işletme ile ilgili finansal idare ticari ve teknik problemlerin çözümüne yardımcı olmak şeklinde faaliyet gösterebilir.
13. Şirket, hariçten know-how, teknik bilgi, marka ve sınai mülkiyete konu olan hakları satın alabilir veya kiralayabilir, bunları diğer kuruluşlara satabilir veya bu konularda dış firmalarla anlaşmalar yaparak bu anlaşmaları bütün mali sonuçları ile başkalarına devredebilir.
14. Sermaye Piyasası Kanunu'nun 15. maddesinin son fıkrasına aykırılık teşkil etmemek kaydıyla, Şirket, iştirak ettiği veya sair şirketler nezdinde her nevi bilgi işlem makinaları ile servis büro hizmetleri sunabilir, bu makineleri kiraya verebilir.
15. Sermaye piyasası mevzuatında yer alan kamuyu aydınlatma yükümlerini yerine getirmek kaydıyla Şirket, Taahhüt aracı edinebilir, kiralayabilir, satabilir, rehin edebilir, rehin alabilir, üzerinde her türlü hukuki tasarrufta bulunabilir.

16. Sermaye piyasası mevzuatında yer alan kamuyu aydınlatma yükümlerini yerine getirmek kaydıyla Şirket, amaç ve konusunu gerçekleştirmek ve/veya kar etme yeteneği ve potansiyelini realize edebilmek için, yurt içinde ve yurt dışında, bina, arsa, arazi ve sair her türlü taşınmazları hissesiz veya hisseli satın alabilir, kat karşılığında konutlar, işyerleri inşa ettirebilir, inşa edilenleri satın alabilir, satabilir, kısmen veya tamamen kiralayabilir, kiraya verebilir, pazarlayabilir, trampa edebilir, parsellere bölerek hakiki ve hükmi şahıslara satmak üzere gerekli hukuki, mali ve ticari işlemler ile mevzii imar projeleri ve diğer projelerin yapımı ile intifa, irtifa, sükna, tapu cins tashihi, kat irtifakı, kat mülkiyeti, ifraz, tevhit yapar, devri ve ferağ verebilir ve bu konularla ilgili olarak yurt içinde ve dışında müşavirlik ve danışmanlık hizmetlerinde bulunabilir, sahip olduğu ve olacağı varlıkları işletebilir ve işlettirebilir, tarihi yapıların restorasyonu, bölge ve metropolitan planlaması, imar planları yapabilir veya yaptırabilir, alışveriş alanlarının iç yerleşimlerinin hazırlanması, alışveriş merkezi, ofis, konut, iş merkezi, ticari depolar, ticari park ve buna benzer yerlerin kuruluş ve organizasyon hizmetlerini, pazarlama ve işletmelerini yapabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, bu işlemler için analiz ve entegrasyon işlerini yapabilir, pazarlama ve kiralama politikalarını ifa edebilir.
17. Sermaye piyasası mevzuatında yer alan kamuyu aydınlatma yükümlerini yerine getirmek kaydıyla Gayrimenkuller üzerinde gerek şirket lehine veya aleyhine ve gerekse 3. şahıslar lehine dilediği şartlarla her türlü ipotek tesis edebilir. Şirket kendi borcu veya 3. şahısların borcu için ipotek veya menkul rehni tesis edebilir ve 3. kişilere kefalet verebilir. Şirket lehine tesis edilen ipotekleri kısmen veya tamamen kaldırır, fek eder, tebdil ve tecdit edebilir. Ayrıca gayrimenkuller üzerinde şirket leh ve aleyhinde her türlü hak ve mükellefiyetler tesis edebilir ve kaldırabilir. Şirket gayrimenkul üzerinde kat irtifakı ve kat mülkiyeti tesis eder veya bunları feshedip kaldırabilir. Satış vaadinde bulunabilir yapılan satış vaatlerini şirket adına kabul edebilir. Noterliklerde satış vaadi sözleşmelerini akdeder şirketin leh ve aleyhinde yapılan satış vaadi sözleşmelerini tebdil, tecdit ve feshedebilir. Satış vaadi sözleşmelerini tapu sicile şerh ettirebilir ve şerhleri kaldırabilir. Gayrimenkullerde tevhit ve ifraz işlemlerini yaptırabilir.
18. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatın kar dağıtımına ilişkin hükümleri saklı kalmak üzere, Şirket, genel kurul kararıyla bünyesi dışında da kendi maksat ve mevzuunu aksatmayacak şekilde sosyal gayeli vakıflar kurabilir, bu çeşit kurulmuş vakıflara katılabilir.
19. Şirket'in amaç ve konusu ile ilgili olarak her türlü hukuki tasarruflarından doğan hak ve alacaklarının tahsili veya temini için icra, ipotek, menkul rehni, işletme rehni ve kefaletten istifade edebilir velhasıl aynı ve şahsi her nevi teminat alabilir, bunlarla ilgili olarak tapuda terkin ve tescil işlemlerinde bulunabilir.
20. Şirket, yukarıda belirtilen işleri yasaların müsaade ettiği hallerde bu yasalara uygun olarak yurt dışında da yapabilir, yabancı ve yerli diğer şirketlerle yurt dışında ve içinde işbirliğinde bulunabilir, bunlarla birlikte şirketler kurabilir. Mali mesuliyetin paylaşmasına dayanan anlaşmalar yapabilir. Milli menfaatlere ve memleket yararına olduğu ölçüde yabancı sermayenin gelmesini sağlamak için teşebbüslerde bulunabilir.
21. Yukarıda yazılı olanlar dışında Şirket, amacına uygun faydalı gördüğü diğer işlere Yönetim Kurulunun teklifi ve Genel Kurulun kararı ile girişebilir. Şirketin amaç ve konusunda değişiklik yapılması halinde Sanayi ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ve yetkili diğer mercilerden gerekli izinlerin alınması gerekmektedir.
22. Şirket, yukarıda sayılan tüm faaliyetleri ve fonksiyonları başta TTK ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri olmak üzere Türk yasaları ve ilgili mevzuatın izin verdiği ölçülerde gerçekleştirir. İzne tabi hallerde gerekli izinler önceden alınır ve yasalara uyulur.

Söz konusu faaliyetlerin gerçekleştirilmesi sırasında SPKn. md.15/son hükmü saklıdır.

## **Merkez ve Şubeler**

### **Madde 4**

Şirketin merkezi, İstanbul ilinde olup, adresi Abdi İpekçi Caddesi No:40 Kat:3 D:10 Harbiye Şişli İstanbul'dur.

Şirket, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı'na bilgi vermek kaydıyla yurt içinde ve yurt dışında şubeler, irtibat büroları ve mümessillikler kurabilir.

Adres değişikliğinde, yeni adres ticaret siciline tescil ve Türkiye Sicil Gazetesinde ilan ettirilir ve ayrıca Sanayi ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı'na bildirilir.

Şirket'in tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiş olması fesih sebebi sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat Şirket'e yapılmış sayılır.

## Süre

### Madde 5

Şirket'in süresi işbu ana sözleşmenin Ticaret Sicil Memurluğu'na tescil ve ilanından başlamak üzere sınırsızdır.

### Sermaye ve Hisse Senetleri

#### Madde 6

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uyarınca kayıtlı sermaye esasına göre kurulmuştur.

Şirket'in kayıtlı sermayesi 50.000.000 (Elli milyon) TL olup her biri 1 (bir) Kuruş değerinde 5.000.000.000 (Beş milyar) adet paya bölünmüştür.

Şirket'in çıkarılmış ve tamamı ödenmiş sermayesi 9.027.000 (Dokuz milyon yirmi yedi bin) TL olup, her biri 1 (bir) Kuruş değerinde 902.700.000 (Dokuz yüz iki milyon yedi yüz bin) adet paya bölünmüştür.

Sermayenin 36.000 (Otuz Altı bin) TL'lık kısmı (A) grubu nama yazılı, 8.991.000 (Sekiz milyon dokuz yüz doksan bir bin) TL'lık kısmı ise (B) grubu hamiline yazılı paylardan müteşekkildir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2010-2014 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2014 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2014 yılının bitiminden sonra yönetim kurulunun, sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

Ana Sözleşme'nin 8. maddesine göre (A) grubu payların yönetim kurulu üye seçiminde imtiyazı mevcut olup (B) grubu payların herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır.

Grubu	Pay Adedi	Pay Nevi	Pay Tutarı (TL)
A	3.600.000	Nama	36.000
B	899.100.000	Hamiline	8.991.000
	902.700.000		9.027.000

Yönetim Kurulu, Ticaret Siciline tescil edilmiş kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak üzere T. Ticaret Kanunu'nun sermayenin artırılmasına dair hükümlerine tabi olmaksızın Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda yeni hisse senetleri ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının kısmen veya tamamen sınırlandırılması ile primli pay ihracı konusunda karar almaya yetkilidir.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Sermaye artırımlarında; (A) grubu nama yazılı paylar karşılığında (A) grubu nama, (B) grubu hamiline yazılı paylar karşılığında (B) grubu hamiline yeni pay çıkarılacaktır. Ancak, yönetim kurulu pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını sınırlandırdığı takdirde çıkarılacak yeni payların tümü B grubu olarak çıkarılacaktır.

Rüçhan hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar, ya da rüçhan hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm paylar, nominal değerinin altında olmamak koşulu ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde belirlenen esaslar çerçevesinde halka arz edilir.

Çıkarılan pay senetleri tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe, yeni pay çıkarılamaz.

Çıkarılmış sermaye miktarının, Şirket unvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur.

Paylar Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde serbestçe devredilebilir.

Yeni kayıtlı sermaye tavanının tespiti için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin alınır ve ana sözleşme değiştirilmesi ile ilgili sair kanuni işlemler yapılır.

## **Tahvil Kar Ortaklığı Belgesi (Kara İştirakli Tahvil) Finansman Bonosu ve Borç Senedi İhracı**

### **Madde 7**

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri saklı kalmak üzere yurt içinde ve gerekli izni almak suretiyle yurt dışında her nevi tahvil, kar ortaklığı belgesi, finansman bonosu (commercial paper) ve borç senedi ihraç edebilir. Bu menkul kıymetlerin ihracatına ve tabi olacağı şartlarla vereceği hakları mevzuat dâhilinde tespite Genel Kurul yetkilidir. Ancak Genel Kurul, bu konularda Yönetim Kurulu'na yetki verebilir.

### **Yönetim Kurulu**

#### **Madde 8**

Şirket, yönetim kurulu tarafından yönetilir ve temsil edilir.

Şirket Yönetim Kurulu altı üyeden oluşur ve bu üyelerin tamamı (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. Ancak Yönetim Kurulu'na bu şekilde seçilecek üyelerin en az ikisinin aşağıdaki koşulları sağlayan bağımsız üye olması şarttır.

Bağımsız üyeler ile;

- ortaklıkta %10 veya üzerinde pay sahibi veya bu oranda oy hakkı olan diğer ortaklar,
- ortaklıkta yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazını içeren pay sahibi ortaklar,
- danışmanlık hizmeti alınan şirket,
- işletmeci şirketler,
- ortaklıkta %10 veya üzerinde pay sahibi veya bu oranda oy hakkı olan ortaklar ile yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazını içeren pay sahibi ortakların %10'dan fazla paya veya bu oranda oy hakkına sahip olduğu şirketler,
- ortaklığın iştirakleri

arasında son iki yıl içerisinde istihdam, sermaye veya ticari anlamda doğrudan veya dolaylı bir ilişki kurulmamış olması ve eş dâhil üçüncü dereceye kadar kan veya sıhrî hısımlık bulunmaması gerekir.

Yönetim Kurulu ilk toplantısında aralarından bir başkan ve başkan yardımcısı seçer.

Tüzel kişiler yönetim kurulu üyesi olamazlar. Bununla beraber tüzel kişilerin temsilcisi hakiki şahıslar yönetim kurulu üyeliğine seçilebilirler. Hükmi şahısları temsilen, Yönetim Kuruluna seçilecek hakiki şahıslar, temsil ettikleri hükmi şahıslarla temsil münasebetleri kesildiği takdirde üyelik sıfatlarını kendiliğinden kaybederler.

Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri genel kurulca kararlaştırılır. Yönetim Kurulu üyelerinin yetki, görev ve sorumlulukları hakkında Türk Ticaret Kanunu hükümleri uygulanır.

### **Şirketin Temsil ve İlzamı**

#### **Madde 9**

Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kuruluna aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların şirketin unvanı veya kaşesi altına konmuş ve şirketi temsil ve ilzama yetkili kılındıkları Yönetim Kurulu tarafından çıkartılacak imza sirküleri ile tespit, tescil ve ilan edilecek kişi veya kişilerin imzalarını taşıması gereklidir. Yönetim Kurulu, bir kişiye tek başına Şirketi temsil etme yetkisi verebileceği gibi bu yetkinin birden fazla kişi tarafından birlikte kullanılmasına da karar verebilir.

Yönetim ve temsil işleri, Şirket Yönetim Kurulu üyeleri arasında taksim edilebilir. Bu taksimin mahiyet ve şumülü Yönetim Kurulunca kararlaştırılır. Yönetim Kurulu, temsil yetkisini ve idari işlerinin hepsini veya bir kısmını Yönetim Kurulu üyesi olan murahhaslara veya Genel Müdür ve Müdürlere bırakabilir, bunların hizmet müddetleri Yönetim Kurulunun müddetiyle sınırlı değildir. Türk Ticaret Kanunu'nun 319. maddesi hükmü uyarınca en az bir yönetim kurulu üyesine Şirketi temsil yetkisi verilir.

## **Yönetim Kurulu'nun Süresi**

### **Madde 10**

Yönetim Kurulu Üyeleri en çok üç yıl için seçilirler, süresi biten üyeler yeniden seçilebilirler. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde, Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu'nda belirtilen kanuni şartları haiz bir kimseyi geçici olarak bu yere üye seçer ve ilk genel kurulun onayına sunar. Böylece, seçilen üye, eski üyenin süresini tamamlar.

## **Yönetim Kurulu Toplantıları**

### **Madde 11**

Yönetim Kurulu, Şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır.

Yönetim Kurulu'nun toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tespit edilir.

Fevkalade durumlarda üyelerden birisinin yazılı isteği üzerine, Başkan, Yönetim Kurulu'nu toplantıya çağırılmazsa, üyeler de re'sen çağrı yetkisine haiz olurlar.

Toplantı yeri Şirket Merkezidir. Ancak Yönetim Kurulu, uygun görülecek bir başka yerde de toplanabilir.

Yönetim Kurulu üye tam sayısının yarıdan bir fazlası ile toplanır ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğuyla alır.

Yönetim Kurulu'nda oylar kabul veya red olarak kullanılır. Red oyu veren, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar.

Toplantıya katılmayan üyeler yazılı olarak veya vekil tayin etmek suretiyle oy kullanamazlar.

Yönetim Kurulu işlerin gidişine bakmak, kendisine arz olunacak hususları hazırlamak, bütün önemli hususlar hakkında rapor vermek ve kararların tatbikine nezaret etmek üzere lüzumu kadar komite veya komisyon kurabilir.

## **Genel Müdür ve Müdürler**

### **Madde 12**

Yönetim Kurulu Şirket'in işlerinin yürütme safhası için TTK'nın 342. maddesi uyarınca Genel Müdür veya müdürler atayabilir.

### **Denetçi**

### **Madde 13**

Genel Kurul pay sahipleri arasından veya dışarıdan en çok üç yıl görev süresi için en az bir, en fazla üç denetçi seçer.

Denetçilerin ücreti genel kurulca kararlaştırılır. Denetçilerin yetki görev ve sorumlulukları Türk Ticaret Kanunu'nun 347-359. maddeleri ile belirlenmiştir.

## **Olağan ve Olağanüstü Genel Kurullar**

### **Madde 14**

Kanun ve ana sözleşme hükümleri uyarınca toplam Genel kurul tüm pay sahiplerinden oluşur. Genel Kurullar olağan veya olağanüstü olarak toplanırlar. Olağan Genel Kurul Şirket'in hesap döneminin bitiminden başlayarak ilk üç ay içerisinde ve yılda en az bir kere toplanır.

Olağanüstü Genel Kurul Şirket işlemlerinin gerektirdiği hal ve zamanlarda ve TTK ile bu sözleşme uyarınca toplanır ve karar verir.

## **Toplantı Yeri ile Karar ve Yeter Sayıları**

### **Madde 15**

Genel kurullar Şirket yönetim merkezinin bulunduğu ilde, Yönetim Kurulunun uygun gördüğü elverişli bir yerde toplanır. Genel Kurul toplantılarında aranacak toplantı ve karar yeter sayıları hakkında TTK hükümleri uygulanır. Ancak Sermaye Piyasası Kanunu'nun 11. maddesi hükmü çerçevesinde, TTK'nın 388. maddesinin ikinci ve üçüncü fıkrasında yazılı hususlar için yapılacak genel kurul toplantılarında TTK 388. maddesinde belirlenen nisaplar değil, TTK'nın 372. maddesinde belirlenen toplantı nisapları uygulanır.

Yönetim kurulu üye seçiminde, A Grubu pay sahipleri tarafından gösterilen adaylar Genel Kurulca oylanır ve içlerinden en fazla oy almış olan altı üye yönetim kurulu üyesi olarak seçilir.

Genel Kurulda, Ana Sözleşmenin değiştirilmesine dair verilen karar, A Grubu hisse senedi sahiplerinin haklarını ihlal edici mahiyette ise, bu karar, A Grubu hisse senedi sahiplerinin Türk Ticaret Kanunu çerçevesinde yapacakları hususi bir toplantıda verecekleri diğer bir kararla tasdik olunmadıkça infaz edilemez.

Genel kurul toplantılarında oylar vekaleten kullanılanları da belirleyen belgeler gösterilerek ve el kaldırmak suretiyle kullanılır. Ancak hazır bulunan pay sahiplerinin temsil ettikleri sermayenin onda birine sahip olanların isteği üzerine gizli oya başvurmak gerekir.

## **Toplantılarda Komiser Bulundurulması**

### **Madde 16**

Gerek olağan ve gerekse olağanüstü genel kurul toplantılarında ticaret bakanlığı komiserinin bulundurulması şarttır. Komiserin yokluğunda yapılacak genel kurul toplantılarında alınacak kararlar geçerli değildir.

## **Vekil Atanması**

### **Madde 17**

Genel kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri veya hariçten atayacakları bir vekil ile temsil ettirebilirler. Şirkette pay sahibi olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri pay sahiplerinden her birinin sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler. Yetki belgesinin şeklini Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla, Yönetim Kurulu belirtir. Üzerinde intifa hakkı bulunan bir pay senedinden doğan oy hakkı, intifa hakkı sahibi veya vekilleri tarafından kullanılır. Pay sahibinin birden fazla sahibi varsa ortak temsilci oy kullanır. Genel Kurul toplantılarının ertelenmesi halinde, aksine karar olmadıkça, işbu belgeler müteakip toplantı için de geçerlidir.

Temsilci veya vekil, yetki veren ortağın belgede belirtmiş olması kaydıyla, oyunu yetki belgesi veren kişinin belgede belirtmiş olduğu isteği doğrultusunda kullanmak zorundadır. Vekaleten oy kullanılması sırasında Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemelerine uyulur.

## **İlan**

### **Madde 18**

Şirket'in ilanları Türk Ticaret Kanunu'nun 37. maddesi 4. fıkrası hükmü saklı kalmak üzere Şirket merkezinin bulunduğu yerde iki gazete ile ilan günü hariç en az onbeş gün önce yayınlanır. Genel Kurulun toplantıya çağırılmasına ait ilanlar, Türk Ticaret Kanunu'nun 368. Maddesi hükmü gereğince, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere en az 2 hafta evvel yapılmalıdır.

Sermaye azaltılmasına ve tasfiyeye ait ilanlar için TTK'nın 397. ve 438. maddeleri uygulanır.

Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat ile Türk Ticaret Kanunu'ndan kaynaklanan ilan ve bilgi verme yükümlülükleri saklıdır.



## **Genel Kurul Divan Başkanı**

### **Madde 19**

Genel Kurul toplantılarına Yönetim Kurulu Başkanı başkanlık eder. Onun yokluğunda bu görevi Yönetim Kurulu Başkan Vekili yapar. Başkan Vekili de mevcut değilse Genel Kurul toplantı divan başkanını seçer.

### **Belgeler**

### **Madde 20**

Yönetim Kurulu raporu ve murakıp raporları, yıllık bilanço, kar ve zarar hesabı, Genel Kurulda hazır bulunan pay sahiplerinin isim ve pay miktarlarını gösteren cetvel ve genel kurul tutanağı, ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde düzenlenir. Bunların görüşüldüğü Genel Kurul toplantı tutanakları ile birlikte Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'na gönderilir ve mevzuata uygun olarak ilan edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca düzenlenmesi öngörülen mali tablo ve raporlar ile bağımsız denetim raporu Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen usul ve esaslar dahilinde düzenlenir, Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderilir ve kamuya duyurulur.

### **Ana Sözleşme Değişikliği**

### **Madde 21**

Bu ana sözleşmede değişiklik yapılması ve uygulanması Sanayi ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun iznine bağlıdır. Sermaye Piyasası Kurulu ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'ndan izin alındıktan sonra, Kanun ve ana sözleşmede belirtilen hükümler çerçevesinde ana sözleşme değişikliğine karar verilir. Bu konuda değişiklikler usulüne uygun olarak Ticaret Siciline tescil ettirildikten sonra ilan tarihinden başlayarak geçerli olur.

### **Hesap Dönemi**

### **Madde 22**

Şirket'in hesap dönemi Ocak ayının birinci gününden başlayarak Aralık ayının sonuncu günü biter.

### **Bilanço Kar-Zarar Hesapları**

### **Madde 23**

Her hesap döneminin sonunda Şirket'in durumunu gösteren bir bilanço ile kar zarar durumunu gösteren bir hesap cetveli düzenlenecektir. Genel Kurul toplantılarından 15 gün önce bilanço ile kar-zarar hesapları ve bunlar hakkındaki denetçiler raporunun kopyaları isteyen pay sahiplerine vermek üzere Şirket merkezinde hazır bulundurulacaktır. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri saklıdır.

### **Kar Dağıtımı**

### **Madde 24**

Şirket'in kârı, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir. Şirketin umumi masrafları ile muhtelif amortisman gibi, Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda gözüken meblağdır. Bu tutardan varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesi sonucu ulaşılan tutar sırası ile aşağıdaki gibi tevzi edilir.

Bu şekilde tesbit olunan safi karın;

a- % 5'i kanuni yedek akçe olarak ayrılır;

b- Kalandan pay sahiplerine, Sermaye Piyasası Kurulu'nca tesbit edilen oranda birinci temettü verilmesine yetecek miktar ayrılır. Birinci temettünün nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılması veya dağıtılmaması yolunda karar alınabilir. Sermaye Piyasası Kurulu gerek gördüğünde birinci temettünün nakden dağıtılması zorunluluğunu getirebilir.

c- Genel Kurul kararı ile kalan kardan en fazla % 5'i Yönetim Kurulu başkan ve üyelerine, en fazla % 5'i de şirket müdür, memur ve müstahdemlerine dağıtılabilir.

d- Karın geri kalan kısmının Yönetim Kurulunun önerisi de nazara alınmak suretiyle kısmen veya tamamen dağıtılması veya olağanüstü yedek akçelere ayrılması konusunda karar almaya Genel Kurul yetkilidir.

e- Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükmüyle ayrılması zorunlu tutulan yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen oranda birinci temettü ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve Yönetim Kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.

### **Yedek Akçe**

#### **Madde 25**

Şirket tarafından safi kardan %5 oranındaki kanuni yedek akçe ödenmiş sermayenin beşte birini buluncaya kadar ayrılır. Ancak kanuni yedek akçe herhangi bir nedenle ödenmiş sermayenin beşte biri oranından aşağı düşerse aynı esaslar ile yeniden kanuni yedek akçe ayrılır. Türk Ticaret Kanununun 466 ncı maddesinin dördüncü fıkrası hükmü saklıdır.

### **Azınlık Hakları**

#### **Madde 26**

Türk Ticaret Kanunu 'nun 341, 348, 356, 359, 366, 367 ve 377. maddelerinde esas sermayenin en az onda birini temsil eden pay sahiplerine tanınan haklar, Şirket ödenmiş sermayesinin en az yirmide birini temsil eden pay sahipleri tarafından kullanılır.

### **Kanuni Hükümler**

#### **Madde 27**

Bu ana sözleşmede yazılı olmayan hususlarda Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası Kanunu ve konuyla ilgili sair mevzuat hükümleri uygulanır.

Bu ana sözleşmenin halen yürürlükte olan ya da ileride yürürlüğe girecek yasa, tebliğ ve yönetmelik hükümlerine aykırı olan maddeleri uygulanmaz.

### **Fesih ve Tasfiye**

#### **Madde 28**

Şirket bu ana sözleşme ve Türk Ticaret Kanunu Hükümleri uyarınca fesih ve tasfiye olunur. Tasfiye işlemleri bir veya daha fazla tasfiye memuru tarafından yürütülür. Bu memurları Genel Kurul seçer ve atar.

Tasfiye memurları kanun hükümleri uyarınca tasfiye işlemlerini yürütürler. Genel Kurul'ca karşıt bir karar alınmadıkça bu memurlar birlikte hareket ederek tasfiye halindeki şirket namına imza etmeye yetkilidir.

### **Tasfiye Sonucu**

#### **Madde 29**

Feshedilen Şirket'in borçları tamamen ödendikten sonra arta kalan para ve yedek akçeleri pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Ancak alacaklıları üçüncü defa davetten itibaren bir yıl geçmedikçe dağıtım yapılamaz. TTK'nın 447. maddesi ikinci fıkra son cümle hükmü saklıdır.

4. Divan Başkanı tarafından dilek ve temenniler için görüşme açıldı. Divan başkanı genel kurulda alınan kararlara bir itiraz olup olmadığını sordu, ortaklar kuruluna katılan pay sahiplerince itiraz olmadığı, herhangi bir dilek ve temennide bulunulmadığı anlaşıldı.

Gündem üzerindeki görüşmeler tamamlandığından Toplantının kapatıldığı Divan Başkanı tarafından bildirildi.  
27 Eylül 2010, saat 12.50

**Rahmi Yüce**  
Sanayi ve Ticaret  
Bakanlığı Komiseri

**Tan Egeli**  
Toplantı  
Başkanı

**Murat Çilingir**  
Oy Toplama  
Memuru

**Ersoy Çoban**  
Toplantı  
Yazmanı