

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.
30 EYLÜL 2013 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

I - GİRİŞ:

Raporun Dönemi: 01.01.2013 - 30.09.2013

Ortaklığın Ünvanı: Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.

Ticaret Sicil Numarası: 184650

Merkez Adresi: Pürtelaş Hasan Mah.Meclisi Mebusan Cad.No:37
Salıpaazarı/İSTANBUL

Şube Adresi: Rumelihisarı Mah.Baltalimanı Cad.No:37 Sarıyer/İstanbul

Telefon No: 0212-3935200

Fax No: 0212-2494257

İnternet Sitesi Adresi: www.borusanyatirim.com

E-posta adresi: investor@borusan.com

İmtiyazlı pay miktarı: 562.500.000 adet nama yazılı A grubu imtiyazlıdır.

Yönetim Kurulu Üyeleri:

Adı ve Soyadı	Görevi	(Başlangıç ve Bitiş Tarihi)
A. Ahmet KOCABIYIK	Başkan	17.04.2013- 17.04.2014
C.Bülent DEMİRCİOĞLU	Başkan Yardımcısı	17.04.2013- 17.04.2014
Agah UĞUR	Başkan Yardımcısı	17.04.2013- 17.04.2014
F.Zeynep HAMEDİ	Üye	17.04.2013- 17.04.2014
H.Sedat ERATALAR	Üye	17.04.2013- 17.04.2014
Mehmet ŞUHUBİ	Bağımsız Üye	17.04.2013- 17.04.2014
M.İlhan NEBİOĞLU	Bağımsız Üye	17.04.2013- 17.04.2014

Şirket Yönetimi:

Adı ve Soyadı

Görevi

Canan ÇELİK

Genel Müdür

Barış KÖKOĞLU

Genel Müdür Yardımcısı

Hakan AKÇİMEN

Mali İşler Müdürü

2013 yılı içinde yapılan Ana Sözleşme Değişiklikleri:

- 1) Kayıtlı sermaye sistemine ilişkin Yönetim Kurulu yetki süresinin yeniden belirlenmesini ve Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik uyarınca, genel kurul toplantılarına pay sahiplerinin elektronik ortamda katılımı teminen, SPK ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığında alınan izinler çerçevesinde 17 Nisan 2013 tarihinde yapılan Genel Kurul'da onaylanmıştır.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA ANONİM ŞİRKETİ **ESAS SÖZLEŞME TADİL METNİ**

Eski Şekil	Yeni Şekil
<p><u>SERMAYE</u> <u>Madde 6</u></p> <p>Şirket 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre Kayıtlı Sermaye Sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.02.2003 tarih ve 9/214 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.</p> <p>Şirketin kayıtlı sermayesi 100.000.000 (yüz milyon) YTL.sıdır. Her biri 1 (bir) Yeni Kuruş nominal değerde 10.000.000.000.000 adet paya bölünmüştür.</p> <p>Şirketin çıkarılmış sermayesi, tamamı ödenmiş 28.125.000 (yirmi sekiz milyon yüz yirmi beş bin) YTL. olup; her biri 1 (bir) Yeni Kuruş itibari değerde 562.500.000 adedi Nama yazılı A grubu, 2.250.000.000 adedi Hamiline yazılı B grubu paya bölünmüştür.</p> <p>Şirketin çıkarılmış sermayesinin, 210.785 YTL.lık kısmı ortaklar tarafından nakden, 15.154.449 YTL.lık kısmı yeniden değerlendirme fonu'ndan, 140 YTL.lık kısmı gayrimenkul satış kazancı'ndan, 5.684 YTL.lık kısmı ihtiyari yedek akçelerden, 3.596.366 YTL.lık kısmı olağanüstü yedek akçelerden, 1.000.000 YTL.lık kısmı kar'ın maliyet artış fonu'na kaydedilmek suretiyle ihtiyatlara ayrılacak bölümünden, 6.226.605 YTL.lık kısmı iştirakler değer artış fonu'ndan, 1.930.971</p>	<p><u>SERMAYE</u> <u>Madde 6</u></p> <p>Şirket, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.02.2003 tarih ve 9/214 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.</p> <p>Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 (yüz milyon) TL olup; her biri 1 (bir) Kuruş nominal değerde 10.000.000.000.000 adet paya bölünmüştür.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2013-2017 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2017 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2017 yılından 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 beş (5) yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.</p> <p>Şirketin çıkarılmış sermayesi, tamamı ödenmiş 28.125.000 (yirmi sekiz milyon yüz yirmi beş bin) TL olup; her biri 1 (bir) Kuruş itibari değerde 562.500.000</p>

<p>YTL.lık kısmı ise iştirak hisseleri satış kar'ından karşılanmıştır.</p> <p>Yönetim Kurulu çıkarılmış sermayeyi kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak şartı ile nama ve hamiline yazılı pay ihraç ederek artırmaya yetkilidir.</p> <p>Ayrıca, Yönetim Kurulu; imtiyaz ve itibari değerinin üzerinde pay çıkarılması, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması veya imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte karar almaya yetkilidir.</p> <p>Hisse senetlerinin nominal değeri 1.000 TL. iken 5274 sayılı TTK'da değişiklik yapılmasına dair kanun kapsamında 1 YKr. olarak değiştirilmiştir. Bu değişim nedeniyle toplam pay sayısı azalmış olup her biri 1.000 TL.'lık 10 adet pay karşılığında 1 Yeni Kuruşluk 1 pay verilecektir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip olduğu paylardan doğan hakları saklıdır.</p> <p>Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.</p>	<p>adedi nama yazılı A grubu, 2.250.000.000 adedi hamiline yazılı B grubu paya bölünmüştür.</p> <p>Şirketin çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ve nakden ödenmiştir.</p> <p>Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.</p> <p>Şirketin sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.</p> <p>Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli hisse ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.</p>
<p><u>C) GENEL KURUL</u></p> <p><u>Madde 18</u></p> <p>Genel Kurullar, şirketin idare merkezinde veya merkezin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır. Genel Kurul Toplantıları "Olağan" veya "Olağanüstü" surette olur. Olağan Genel Kurul, şirketin hesap devresinin sonundan itibaren 3 (üç) ay içerisinde ve senede bir defa toplanır. Olağanüstü Genel Kurullar, şirket işlerinin icab ettirdiği hallerde ve zamanlarda T.T.K. ve Esas Mukavelede yazılı hükümlere göre toplanırlar.</p>	<p><u>C) GENEL KURUL</u></p> <p><u>Madde 18</u></p> <p>Genel Kurullar, Şirket merkezi veya merkezin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır. Genel Kurul toplantıları "Olağan" veya "Olağanüstü" surette olur. Olağan Genel Kurul, Şirketin hesap devresinin sonundan itibaren 3 (üç) ay içerisinde ve senede bir defa toplanır. Olağanüstü Genel Kurullar, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda Türk Ticaret Kanunu ve Esas Sözleşme hükümlerine göre toplanır.</p> <p>Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.</p>

- 2) SPK ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığında alınan izinler çerçevesinde, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu'na uyum sağlanması için Şirket Esas Sözleşmesinin aşağıda yer alan tadil metnine uygun olarak tadil edilmesi 28 Haziran 2013 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul'da onaylanmıştır.

Eski Şekil	Yeni Şekil
<p><u>MAKSAT VE MEVZU</u></p> <p><u>Madde 3</u></p> <p>A. Şirket sınai, ticari ve hizmet sektöründe faaliyet gösterecek müesseseler kurmak, mevcutlara iştirak etmek veya devir almak, her türlü ticari ve sınai faaliyette bulunmak, pazarlama, dağıtım hizmetleri yapmak,</p> <p>B. Menkul kıymet portföy işletmeciliği ve aracılık faaliyet ve niteliğinde olmamak şartıyla, sermaye ve yönetimine katıldığı kurulmuş veya kurulacak sermaye şirketlerinin yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim meselelerini birlikte veya toplu bir bünye içinde halletmek, bunlara yeni çözümler getirmek, riski dağıtmak, konjoktür dalgalanmalarına karşı yatırımların güvenliliğini sağlamak ve böylece bu şirketlerin gelişmelerini ve sürekliliklerini temin etmek,</p> <p>C. Bilumum otomotiv sanayi ürünleri ile aksesuarlarının alımı ve satımı, her cins oto ve yedek parça alımı ve satımı ile iştirak etmek amacıyla kurulmuştur.</p> <p>Yukarıda belirtilen maksat ve mevzularla ilgili olarak şirket;</p> <p>a. Kurulmuş veya kurulacak herhangi bir konuda faaliyet gösteren Anonim, Limited, Hisseli Komandit, yerli ve yabancı şirketlerin sermaye ve yönetimlerine katılabilir. Bu maksatla sermaye şirketlerinin hisselerini veya ortaklık paylarını alabilir veya yeni şirketler kurabilir.</p> <p>b. Maliki bulunduğu hisse senetlerini veya ortaklık paylarını vadeli veya vadesiz satabilir, devredebilir, bunları takas edebilir ve bunları rehin kredi ve diğer ivazlı anlaşmalara konu edebilir.</p> <p>c. Doğrudan veya ortak veya iştirakleri vasıtasıyla dolaylı olarak ortaklık ilişkisi içinde bulunduğu diğer tüzel kişilerden ödünç para alabilir. Bunlar lehine aynı ve şahsi teminat (ipotek) alabilir. Bu maksatla tapu dairesinde her nevi tescil ve terkin işlemleri yapabilir. İşletmelerin daha rasyonel ve verimli olmasını sağlayacak organizasyon tetkikleri yapabilir veya yaptırabilir. Bu şirket ve bunlara bağlı</p>	<p><u>MAKSAT VE MEVZU</u></p> <p><u>Madde 3</u></p> <p>A. Şirket sınai, ticari ve hizmet sektöründe faaliyet gösterecek müesseseler kurmak, mevcutlara iştirak etmek veya devir almak, her türlü ticari ve sınai faaliyette bulunmak, pazarlama, dağıtım hizmetleri yapmak,</p> <p>B. Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak şartıyla, sermaye ve yönetimine katıldığı kurulmuş veya kurulacak sermaye şirketlerinin yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim meselelerini birlikte veya toplu bir bünye içinde halletmek, bunlara yeni çözümler getirmek, riski dağıtmak, konjoktür dalgalanmalarına karşı yatırımların güvenliliğini sağlamak ve böylece bu şirketlerin gelişmelerini ve sürekliliklerini temin etmek,</p> <p>C. Bilumum otomotiv sanayi ürünleri ile aksesuarlarının alımı ve satımı, her cins oto ve yedek parça alımı ve satımı ile iştirak etmek amacıyla kurulmuştur.</p> <p>Yukarıda belirtilen maksat ve mevzularla ilgili olarak Şirket;</p> <p>a. Sermaye Piyasası Kanunu'nun örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak kaydıyla, kurulmuş veya kurulacak herhangi bir konuda faaliyet gösteren anonim, limited, hisseli komandit, yerli ve yabancı şirketlerin sermaye ve yönetimlerine katılabilir. Bu maksatla sermaye şirketlerinin hisselerini veya ortaklık paylarını alabilir veya yeni şirketler kurabilir.</p> <p>b. Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla maliki bulunduğu hisse senetlerini veya ortaklık paylarını vadeli veya vadesiz satabilir, devredebilir, bunları takas edebilir ve bunları rehin, kredi ve diğer ivazlı anlaşmalara konu edebilir.</p> <p>c. Doğrudan veya ortak veya iştirakleri vasıtasıyla dolaylı olarak ortaklık ilişkisi içinde bulunduğu diğer tüzel kişilerden ödünç para alabilir. Bunlar lehine aynı ve şahsi teminat (ipotek) verebilir. Bu maksatla tapu dairesinde her nevi tescil ve</p>

Eski Şekil	Yeni Şekil
<p>müessese ve işletmelerin ithalat ve ihracat işlerini organize etmek için gerekli tedbirleri alabilir. Gümrük, depolama, sigorta, nakliye, tahsilat, mali ve hukuki istişare gibi müşterek hizmetlerini ifa edebilir.</p> <p>d. Ödünç alma işlemleri yapabilir. Bunlar lehine her nevi aynı ve şahsi teminat (ipotek) verebilir ve alabilir. Bu maksatla tapu dairesinde her nevi tescil ve terkin işlemleri yapabilir.</p> <p>e. Mevzuat ve esas mukavele hükümlerine göre her türlü tahvil, finansman bonusu, kar ve zarara katılma belgesi ile Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine göre anonim ortaklıkların çıkarabilecekleri diğer menkul kıymetleri ihraç edebilir.</p> <p>f. Kendi maksat ve mevzu ile ilgili olmak üzere, her türlü gayrimenkulü (gemi dahil) iktisap edebilir, bunları satabilir, kiralayabilir, intifa ve irtifak haklarını veya diğer aynı ve şahsi haklarla mükellef ve mücehhez kılabilir, ipotek tesis ve fek edebilir ve bu konuda tapu dairelerinde her türlü muameleyi yapabilir.</p> <p>g. Şirketin kendi adına ve 3. Kişiler lehine garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.</p> <p>h. Yukarıda sözü edilen konularla ilgili olarak yerli ve yabancı diğer işletme, şirket ve müesseselerle işbirliği, ortaklık yapabilir, İhtira beratı, marka, lisans, ruhsatname ve imtiyazlar, know-how, sınai resim ve modeller iktisap edebilir, kullanabilir, satabilir, kiralayabilir, teminat alabilir ve verebilir.</p> <p>i. Kendi maksat ve mevzuuna giren konularla ilgili olarak bilcümle ticari muamelatı ifa edebilir. Özellikle pazarlama ve araştırma faaliyetlerinde bulunabilir.</p> <p>j. Şirketin asıl gayesinin gerçekleştirilmesine engel olmayacak tarz ve ölçüde olmak kaydı ile T.T.K 'nun 468. maddesine istinaden kurulacak vakıflardan ayrı olarak konusu ile ilgili veya sağlık ve eğitim amaçlı vakıflar kurabilir, kurulmuş vakıflara iştirak edebilir.</p>	<p>terkin işlemleri yapabilir.</p> <p>d. İşletmelerin daha rasyonel ve verimli olmasını sağlayacak organizasyon tetkikleri yapabilir veya yaptırabilir; bu şirket ve bunlara bağlı müessese ve işletmelerin ithalat ve ihracat işlerini organize etmek için gerekli işlemleri yapabilir, yaptırabilir.</p> <p>e. Ödünç alma işlemleri yapabilir. Bunlar lehine her nevi aynı ve şahsi teminat (ipotek) verebilir ve alabilir. Bu maksatla tapu dairesinde her nevi tescil ve terkin işlemleri yapabilir.</p> <p>f. Mevzuat ve Esas Sözleşme hükümlerine göre her türlü tahvil, finansman bonusu, kar ve zarara katılma belgesi ile Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine göre anonim ortaklıkların çıkarabilecekleri diğer menkul kıymetleri ihraç edebilir.</p> <p>g. Kendi maksat ve mevzu ile ilgili olmak üzere, Her türlü gayrimenkulü (gemi dahil) iktisap edebilir, bunları satabilir, kiralayabilir, intifa ve irtifak haklarını veya diğer aynı ve şahsi haklarla mükellef ve mücehhez kılabilir, ipotek tesis ve fek edebilir ve bu konuda tapu dairelerinde her türlü muameleyi yapabilir.</p> <p>h. Şirketin kendi adına ve 3. kişiler lehine garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.</p> <p>i. Yerli ve yabancı diğer işletme, şirket ve müesseselerle işbirliği, ortaklık yapabilir; ihtira beratı, marka, lisans, ruhsatname ve imtiyazlar, know-how, sınai resim ve modeller iktisap edebilir, kullanabilir, satabilir, kiralayabilir, teminat alabilir ve verebilir.</p> <p>j. Bilcümle ticari işlemi ifa edebilir; özellikle pazarlama ve araştırma faaliyetlerinde bulunabilir.</p> <p>k. Şirketin asıl gayesinin gerçekleştirilmesine engel olmayacak tarz ve ölçüde olması kaydı ile sağlık, kültür, sanat ve eğitim amaçlı vakıflar kurabilir, kurulmuş vakıflara iştirak edebilir; yapılacak bağışların üst sınırının genel kurul tarafından belirlenmesi ve yapılan bağışların dağıtılabilir kar matrahına eklenmesi, bağışların Sermaye Piyasası Kanununun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda</p>

Eski Şekil	Yeni Şekil
	<p>ortakların bilgisine sunulması şartıyla, kendi amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde söz konusu vakıflara bağışta bulunabilir; Genel kurul tarafından belirlenen sınırı aşan tutarda bağış yapılamaz.</p> <p>Şirketin amaç ve konusunda değişiklik yapılması halinde Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinlerin alınması gerekmektedir.</p>
<p><u>MERKEZ VE ŞUBELER</u> <u>Madde 4</u></p> <p>Şirket'in merkezi İstanbul ili, Beyoğlu ilçesi'ndedir. Adresi Pürtelaş Hasan Mahallesi, Meclisi Mebusan Caddesi No:103 Salıpazarı'ndadır. Adres değişikliğinde yeni adres, Ticaret Siciline tescil ve T.T.S.Gazetesi'nde ilan ettirilir ve ayrıca Sanayi ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adresten ayrılmış olmasına rağmen, yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiş şirket için bu durum fesih sebebi sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat şirkete yapılmış sayılır. Şirket, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'na bilgi vermek kaydıyla yurt içinde ve dışında şubeler açabilir.</p>	<p><u>MERKEZ VE ŞUBELER</u> <u>Madde 4</u></p> <p>Şirket'in merkezi İstanbul ili, Beyoğlu ilçesi'ndedir. Adresi Pürtelaş Hasan Mahallesi, Meclisi Mebusan Caddesi No:37 Salıpazarı'ndadır.</p> <p>Adres değişikliğinde yeni adres, Ticaret Siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirilir ve ayrıca Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir.</p> <p>Tescil ve ilan edilmiş adresten ayrılmış olmasına rağmen, yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiş şirket için bu durum fesih sebebi sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat Şirkete yapılmış sayılır.</p> <p>Şirket, ilgili mevzuat hükümlerine uyarak yurt içinde ve dışında şubeler açabilir.</p>
<p><u>MÜDDET</u> <u>Madde 5</u></p> <p>Şirketin müddeti süresiz olup, kanunî sebeplerle sona erer.</p>	<p><u>SÜRE</u> <u>Madde 5</u></p> <p>Şirket süresiz olarak kurulmuştur</p>
<p><u>HİSSE SENETLERİ</u> <u>Madde 7</u></p> <p>Şirket her hisse için bir hisse senedi ihraç edebileceği gibi, birden fazla hisseyi temsil eden kupürler de tanzim edebilir. Şirket yasal düzenlemeler çerçevesinde oy hakkından yoksun paylar ihraç edebilir ve bunları temsil eden hisse senetlerini halka arz edebilir. İhraç edilen hisse senetlerinin pay değerinde ve pay sayısında bir değişikliğe gidilmeksizin Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak yönetim kurulu kararı ile hisse senetleri daha küçük kupürlere bölünebilir veya birden fazla payı temsil eden kupürler halinde birleştirilebilir.</p>	<p><u>PAYLARIN NEVİ</u> <u>Madde 7</u></p> <p>Şirketin sermayesini temsil eden paylar nama ve hamiline yazılıdır.</p> <p>Şirketin sermayesi 562.500.000 adedi nama yazılı A grubu, 2.250.000.000 adedi hamiline yazılı B grubu paya bölünmüştür.</p>

Eski Şekil	Yeni Şekil
<p><u>HİSSELERİN DEVRİ</u> <u>Madde 8</u></p> <p>Nama yazılı hisse senetlerinin devrolunabilmesi için şirket pay defterine kaydolunmaları şarttır. Kaydın yapıldığını şirket hisse senedine işaret eder. Pay defterine kayıt, hisse senedi mülkiyetine karine olup, aksi ispat olununcaya kadar pay defterine kayıtlı olan kimse şirkete karşı hissedar sıfatına haiz olur. Hissedarlar dışında yapılacak devir ve temliklerde İdare Meclisi sebep göstermeksizin Türk Ticaret Kanunu'nun 418. maddesi gereğince teminat isteyebilir veya nama yazılı hisse senetlerinin devrini kayıttan imtina edebilir.</p>	<p><u>PAY DEVRİ VE PAY DEFTERİNE KAYIT</u> <u>Madde 8</u></p> <p>Payların devrinin, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri çerçevesinde ortaklıklar tarafından pay defterine kaydında, ilgililerin başvurusuna gerek kalmaksızın Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde izlenen kayıtlar esas alınır.</p> <p>Borsada gerçekleştirilen işlemler neticesinde satın alınan paylarının pay defterine kaydedilmesinden imtina edilemez. Borsada işlem görmeyen paylar için ise Türk Ticaret Kanunu'nun 493. ve 494. maddeleri uygulanır.</p> <p>Nama yazılı payların devri ve bu paylar üzerinde intifa hakkı kurulabilmesi için Yönetim Kurulu'nun onayı şarttır.</p> <p>Yönetim Kurulu önemli bir sebebi ileri sürerek ya da devredene, paylarını başvurma anındaki gerçek değeriyle, Şirket veya diğer pay sahipleri ya da üçüncü kişiler hesabına almayı önererek onay istemini reddedebilir.</p> <p>Pay sahipleri çevresinin bileşimine uygun olmayan gerçek veya tüzel kişilere yapılacak pay devirleri, Şirketin işletme konusuna aykırı veya işletmenin ekonomik bağımsızlığını tehlikeye düşürecek her türlü pay devirleri, Yönetim Kurulu'nun bu devirlere onay vermeyi reddetmesi için önemli sebep oluşturur.</p>
<p><u>Madde 9</u></p> <p>Şirket hissedarlarından herhangi birisinin şahsi mesuliyeti sebebiyle; maliki bulunduğu hisselerinin haczi, rehinin paraya çevrilmesi yoluyla satışa çıkartılması, iflas masasına veya terekeye dahil edilmesi, hisse üzerindeki şüyuun izalesi maksadıyla satışa çıkartılması hallerinde T.T.K.nun 418. maddesinin 4. bendi hükümleri tatbik olunur.</p>	<p><u>Madde 9</u></p> <p>Paylar; miras, mirasın paylaşımı, eşler arasındaki mal rejimi hükümleri veya cebrî icra gereği iktisap edilmişlerse, Şirket, payları edinen kişiye, sadece paylarını gerçek değeri ile devralmayı önerdiği takdirde onay vermeyi reddedebilir.</p>
<p><u>TAHVİLLER</u> <u>Madde 11</u></p> <p>Bu madde mukaveleden çıkartılmıştır.</p>	<p><u>BORÇLANMA ARACI İHRACI</u> <u>Madde 11</u></p> <p>Şirket, mevzuat ve Esas Sözleşme hükümlerine göre yurtiçinde ve dışında gerçek ve tüzel kişilere satılmak amacıyla teminatlı veya teminatsız her türlü tahvil, kar ve zarar iştirakli kar ortaklığı belgeleri (kara iştirakli tahvil), finansman bonosu, alma ve değiştirme hakkı veren senetler dahil Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine göre anonim ortaklıkların çıkarabilecekleri diğer menkul kıymetleri ihraç edebilir.</p>

Eski Şekil	Yeni Şekil
	Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uymak suretiyle, borçlanma aracı niteliğindeki sermaye piyasası aracı ihraç yetkisi yönetim kuruluna süresiz olarak devredilmiştir..
<u>A) YÖNETİM KURULU</u> <u>Madde 12</u> <p>Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde en çok üç yıl için seçilecek en az 5 en çok 9 üyeden müteşekkil olunan bir Yönetim Kurulu tarafından temsil ve idare olunur. Yönetim Kurulu Üyelerinin yarısından bir fazlası (A) grubu hissedarların göstereceği namzetler arasından seçilir. Bağımsız yönetim kurulu üyeleri hakkındaki Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri saklıdır. Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.</p>	<u>YÖNETİM KURULU</u> <u>Madde 12</u> <p>Yönetim Kurulu en çok üç yıl için seçilecek en az 5 en çok 9 üyeden oluşur.</p> <p>Yönetim Kurulu üyelerinin yarısından bir fazlası (A) grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilir.</p> <p>Bağımsız yönetim kurulu üyeleri hakkındaki Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri saklıdır. Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.</p>
<u>TOPLANTILAR VE NİSAP</u> <u>Madde 13</u> <p>Yönetim Kurulu şirket işleri ve muameleleri lüzum gösterdikçe toplanır. Türk Ticaret Kanunu'nun karar nisabı ile ilgili maddesi ve hükümleri uygulanır. Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri saklıdır.</p> <p>Yönetim kurulu üyelerinin ücretleri Genel Kurul tarafından belirlenir. Genel kurul bağımsız olan ve olmayan üyelerin ücretini Sermaye Piyasası mevzuatına göre belirler.</p>	<u>TOPLANTILAR VE NİSAP</u> <u>Madde 13</u> <p>Yönetim Kurulu Şirket işleri gerektirdikçe toplanır. Yönetim kurulu toplantılarında Türk Ticaret Kanunu'nun toplantı ve karar nisabı ile ilgili maddesi ve hükümleri uygulanır. Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri saklıdır.</p> <p>Yönetim kurulu üyelerinin ücretleri Genel Kurul tarafından belirlenir. Genel kurul bağımsız olan ve olmayan üyelerin ücretini Sermaye Piyasası mevzuatına göre belirler.</p>
<u>ŞİRKETİN İLZAMI</u> <u>Madde 15</u> <p>Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve akdolunacak ivazlı veya ivazsız bütün sözleşmelerin muteber olabilmesi için bunların, şirket ünvanı altına konmuş ve şirketi ilzama yetkili iki kişinin imzasını taşıması lâzımdır. Yönetim Kurulu imzaya yetkili kişilerin münferit ve/veya birlikte imzaya yetkili olduklarını da belirleyebilir. Şirketin, münferit imza ile ilzamı keyfiyeti murahhas azaya bırakılabileceği gibi, TTK md. 319 hükmü çerçevesinde pay sahibi olması gerekmeyen müdürlere de imza yetkisi verilebilir. Herhalükârda Yönetim Kurulu, şirket adına imza yetkisine sahip olanları usulüne uygun olarak tescil ve ilân ettirir.</p>	<u>ŞİRKETİN İLZAMI</u> <u>Madde 15</u> <p>Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve akdolunacak ivazlı veya ivazsız bütün sözleşmelerin muteber olabilmesi için bunların, şirket ünvanı altına konmuş ve şirketi ilzama yetkili şahısların imzasını taşıması gereklidir. Yönetim Kurulu imzaya yetkili kişilerin münferit ve/veya birlikte imzaya yetkili olduklarını da belirleyebilir. Şirketin, münferit imza ile ilzamı keyfiyeti murahhas azaya bırakılabileceği gibi, en az bir Yönetim Kurulu üyesinin temsil yetkisi bulunması şartı ile pay sahibi olması gerekmeyen müdürlere de imza yetkisi devredilebilir veya verilebilir. Herhalükârda Yönetim Kurulu, Şirket adına imza yetkisine sahip olanları usulüne uygun olarak tescil ve ilân ettirir.</p>

Eski Şekil	Yeni Şekil
<p><u>B) MURAKIPLAR</u> <u>Madde 16</u></p> <p>Genel Kurul, gerek pay sahipleri arasından, gerek hariçten en çok üç yıl için vazife görmek üzere en az bir, en çok üç murakıp seçer. Bir murakıbın seçilmesi halinde o, üç murakıp seçilmesi halinde de bunlardan ikisi A grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilir.</p>	<p><u>DENETÇİLER</u> <u>Madde 16</u></p> <p>Şirketin ve Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuatta öngörülen hususların denetimi hakkında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uygulanır.</p>
<p><u>Madde 17</u></p> <p>Murakıplar Türk Ticaret Kanunu'nun 353. maddesinde sayılan vazifelerin ifasıyla mükellef olmaktan başka, şirketin iyi şekilde idaresinin temini ve şirketin menfaatinin korunması hususunda lüzumlu görecekları bütün tedbirlerin alınması için Yönetim Kurulu'na teklifte bulunmaya ve icabettiği takdirde Genel Kurul'u toplantıya çağırma ve toplantı gündemini tayine, Kanun'un 354. maddesinde yazılı raporu tanzime selahiyetli ve vazifelidirler. Mühim ve acele sebepler husule geldiği takdirde murakıplar bu yetkilerini derhal kullanmak zorundadırlar. Murakıplar Kanun ve Esas Mukavele ile kendilerine verilen vazifeleri iyi yapmamaktan dolayı müteselsilen mesuldürler.</p>	<p>Bu hüküm Esas Sözleşmeden çıkartılmıştır.</p>
<p><u>C) GENEL KURUL</u> <u>Madde 18</u></p> <p>Genel Kurullar, Şirket merkezi veya merkezin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır. Genel Kurul toplantıları "Olağan" veya "Olağanüstü" surette olur. Olağan Genel Kurul, Şirketin hesap devresinin sonundan itibaren 3 (üç) ay içerisinde ve senede bir defa toplanır. Olağanüstü Genel Kurullar, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda Türk Ticaret Kanunu ve Esas Sözleşme hükümlerine göre toplanır.</p> <p>Genel Kurul Toplantısına Elektronik Ortamda Katılım: Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkân tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin,</p>	<p><u>GENEL KURUL</u> <u>Madde 17</u></p> <p>Genel Kurullar, Şirket merkezi veya merkezin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır. Genel Kurul toplantıları "Olağan" veya "Olağanüstü" surette olur. Olağan Genel Kurul, Şirketin hesap devresinin sonundan itibaren 3 (üç) ay içerisinde ve senede bir defa toplanır. Olağanüstü Genel Kurullar, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda Türk Ticaret Kanunu ve Esas Sözleşme hükümlerine göre toplanır.</p> <p>Genel Kurul Toplantısına Elektronik Ortamda Katılım: Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkân tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik</p>

Eski Şekil	Yeni Şekil
anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.	hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.
<u>TOPLANTI NİSABI VE TEMSİL</u> <u>Madde 19</u> Genel Kurul toplantılarındaki toplantı ve karar nisapları Türk Ticaret Kanunu'nu hükümlerine tabidir. Ancak Sermaye Piyasası Kanunu'nun 11. maddesinin 7. fıkrası uyarınca; T.T.K.'nun 388. maddesinin ikinci ve üçüncü fıkralarında yazılı hususlar için yapılacak genel kurul toplantılarında T.T.K.'nun 372. maddesindeki toplantı nisapları uygulanır. Şu şartla ki, bir Genel Kurul Kararının geçerli olabilmesi için o karar lehine A grubunun %70'ini oluşturan pay sahiplerinin veya temsilcilerinin olumlu oy vermiş olmaları şarttır. TTK 374'üncü madde düzenlemeleri saklıdır.	<u>TOPLANTI NİSABI VE TEMSİL</u> <u>Madde 18</u> Genel Kurul toplantılarındaki toplantı ve karar nisapları sırasıyla Sermaye Piyasası Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir. Genel Kurul kararlarının geçerli olabilmesi için o karar lehine A grubunun %70'ini oluşturan pay sahiplerinin veya temsilcilerinin olumlu oy vermiş olmaları şarttır.
<u>TOPLANTI YERİ</u> <u>Madde 20</u> Genel Kurullar, şirketin idare merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır. Gerek adi ve gerekse Olağanüstü Genel Kurul Toplantılarında Ticaret Bakanlığı Komiseri'nin bulunması şarttır. Komiser'in giyabında yapılacak toplantılarda alınacak kararlar muteber değildir.	<u>TOPLANTI YERİ</u> <u>Madde 19</u> Genel Kurullar, Esas Sözleşme uyarınca elektronik ortamda ve fiziken toplantı yapılması halinde, Şirketin idare merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.
<u>OY HAKKI</u> <u>Madde 21</u> Genel Kurul Toplantılarında oylar el kaldırmak suretiyle verilir. Genel Kurul'da hazır bulunup da sermayenin onda birini temsil eden pay sahipleri veya temsilcileri talep ederlerse gizli oy'a başvurulur.	<u>OY HAKKI</u> <u>Madde 20</u> Genel Kurul toplantılarında oylar el kaldırmak suretiyle verilir. Genel Kurulda hazır bulunup da sermayenin onda birini temsil eden pay sahipleri veya temsilcileri talep ederlerse gizli oy'a başvurulur.
<u>SENELİK RAPORLAR</u> <u>Madde 22</u> Yönetim Kurulu ve Denetçi Raporları ile senelik bilançodan, Genel Kurul Tutanağından ve Genel Kurul'da hazır bulunan hissedarların isim ve hisse miktarlarını gösteren cetvelden üçer nüsha Genel Kurul'un son toplantı gününden itibaren en geç bir ay zarfında T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı 'na gönderilecek veya toplantıda bulunan Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Komiseri'ne verilecektir. Sermaye Piyasası Kurulunca düzenlemesi öngörülen mali tablo ve raporlar ile bağımsız denetlemeye tabi olunması durumunda bağımsız denetim raporu Kurulca belirlenen usul ve esaslar dahilinde Kurul'a gönderilir ve kamuya duyurulur.	Bu hüküm Esas Sözleşmeden çıkartılmıştır.

Eski Şekil	Yeni Şekil
<p><u>İLÂNLAR</u> <u>Madde 23:</u></p> <p>Şirkete ait ilânlar Türk Ticaret Kanunu'nun ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine uygun olarak yapılır.</p>	<p><u>İLÂNLAR</u> <u>Madde 21:</u></p> <p>Şirkete ait ilânlar Türk Ticaret Kanunu'nun ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine uygun olarak yapılır.</p> <p>Genel kurul çağrı ilanı dahil, Şirketin ilanları Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlanır.</p>
<p><u>HESAP YILI</u> <u>Madde 24</u></p> <p>Şirketin hesap yılı Ocak ayının birinci günü başlar, Aralık ayının sonuncu günü biter. Ancak, ilk hesap yılı şirketin kat'i kuruluşundan başlar.</p>	<p><u>HESAP YILI</u> <u>Madde 22</u></p> <p>Şirketin hesap yılı Ocak ayının birinci günü başlar, Aralık ayının sonuncu günü biter.</p>
<p><u>KÂR'IN TAKSİMİ</u> <u>Madde 25</u></p> <p>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 görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.</p> <p>I- Türk Ticaret Kanunu'nun 466. Maddesinin birinci fıkrası hükmüne göre %5 kanuni yedek akçe ayrılır.</p> <p>II- Kalan bu net dağıtılabılır dönem kar'ından;</p> <p>a) Pay sahipleri için Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğleri uyarınca birinci temettü hissesi ayrılır.</p> <p>Bu birinci temettü oranına halel gelmemek şartıyla kalan net dağıtılabılır kar'dan aşağıdaki kar kalemleri ayrılır.</p> <p>b) % 5 nisbetinde intifa senedi sahiplerine temettü ayrılır.</p> <p>c) Yönetim kurulu üyeleri ile şirket müdür ve memurlarına safi kardan yukarıda (a) ile (b) bentlerinde yazılı kalemlerin ödenmesinden sonra kalanın en çok %5'e kadarı Genel Kurul'un takdirine göre kazanç payı olarak tahsis edilebilir. Yönetim kurulu üyeleri için belirlenmiş olan kazanç payının üyeler arasındaki dağılımı Genel Kurul tarafından sermaye piyasasına ilişkin mevzuat da gözetilerek belirlenir.</p>	<p><u>KÂR'IN TAKSİMİ</u> <u>Madde 23</u></p> <p>Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi, Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan meblağlar ile Şirket tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen net dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.</p> <p><u>Genel Kanuni Yedek Akçe:</u></p> <p>a. % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.</p> <p><u>Birinci kar payı:</u></p> <p>b. Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ayrılır.</p> <p>Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra,</p> <p>c. % 5'i nispetinde intifa senedi sahiplerine kar payı ayrılır.</p> <p>d. Yönetim kurulu üyeleri ile Şirket müdür ve memurlarına yukarıdaki indirimlerden sonra kalanın en çok %5'e kadarı Genel Kurul'un takdirine göre kazanç payı olarak tahsis edilebilir. Yönetim kurulu üyeleri için belirlenmiş olan kazanç payının üyeler arasındaki dağılımı Genel Kurul tarafından Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak belirlenir.</p> <p>e. %5'e kadar olan kısmı kurulacak vakıflar ile eğitim, sağlık ve kültür yardımları için ayrılır.</p>

Eski Şekil	Yeni Şekil
<p>d) %5'e kadar olan kısmı T.T.K.nun 468nci maddesine istinaden kurulacak vakıflar ile eğitim, sağlık ve kültür yardımları için ayrılır.</p> <p>III- ve II. maddede sözü edilen miktarlar düşüldükten sonra kalan bakiye, kısmen veya tamamen ortaklara hisseleri nispetinde ikinci kar payı olarak tevzi edilebileceği gibi, kısmen veya tamamen fevkalade ihtiyata da ayrılabilir.</p> <p>IV- Pay sahipleriyle kar'a iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesinin 2. fıkrasının 3. bendi uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.</p> <p>Yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere kar'dan pay dağıtılabilmesi için esas sözleşmede hüküm bulunması şarttır. Yasa hükümleri ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara, intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere kar'dan pay dağıtılmasına karar verilemez.</p> <p>Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri gereğince ve Sermaye Piyasası mevzuatındaki esaslara uyulmak kaydıyla temettü avansı dağıtılabilir. Dağıtılan avansın mahsubu da yine ilgili mevzuat hükümlerine göre yapılır.</p>	<p><u>İkinci Kar Payı:</u></p> <p>f. Net dönem karından, yukarıdaki paragraflarda sözü edilen miktarlar düşüldükten sonra kalan tutarı Genel Kurul kısmen veya tamamen ortaklara hisseleri nispetinde ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521. maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.</p> <p>g. Pay sahipleriyle kar'a iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan %5 oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu'nun 519. Maddesinin 2. fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.</p> <p>Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, Esas Sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya pay senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, Yönetim Kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.</p> <p>Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri gereğince ve Sermaye Piyasası mevzuatındaki esaslara uyulmak kaydıyla kar payı avansı dağıtılabilir. Dağıtılan avansın mahsubu da yine ilgili mevzuat hükümlerine göre yapılır.</p> <p>Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.</p> <p>Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.</p> <p>Esas Sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.</p>
<p><u>İHTİYAT AKÇESİ</u> <u>Madde 26</u></p> <p>Şirket tarafından ayrılan adi ihtiyat akçesi, şirket sermayesinin %20'sine varıncaya kadar ayrılır. (467nci madde hükmü mahfuzdur) Umumi ihtiyat akçesi sermayenin %20'sine baliğ olan herhangi bir sebeple azalacak olursa, bu miktara varıncaya kadar yeniden ihtiyat akçesi ayrılmasına devam olunur. Umumi ihtiyat akçesi esas sermayenin yarısını geçmedikçe münhasıran ziyanların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi idame</p>	<p><u>YEDEK AKÇE</u> <u>Madde 24</u></p> <p>Genel kanuni yedek akçe, Şirketin çıkarılmış sermayesinin %20'sine varıncaya kadar ayrılır.</p> <p>Söz konusu yedek akçe herhangi bir sebeple azalacak olursa, bu miktara varıncaya kadar yeniden genel kanuni yedek akçe ayrılmasına devam olunur.</p>

Eski Şekil	Yeni Şekil
etmeye, işsizliğin önüne geçmeye veya neticelerini hafifletmeye elverişli tedbirler alınması için sarf olunabilir.	
<u>TASFİYE MEMURLARI</u> <u>Madde 27</u> Şirket iflastan başka bir sebeple infisah eder ve fesholunursa, tasfiye memurları Genel Kurul tarafından tayin olunur. Herhangi bir sebeple tayin yapılmazsa son Yönetim Kurulu Üyeleri tasfiye memuru sayılır.	Bu hüküm Esas Sözleşmeden çıkartılmıştır.
<u>KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM</u> <u>Madde 28</u> Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerinin gerekleri yerine getirilir. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır. Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.	<u>KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM</u> <u>Madde 25</u> Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerinin gerekleri yerine getirilir. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan Yönetim Kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır. Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin önemli nitelikteki ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.
<u>KANUNÎ HÜKÜMLER</u> <u>Madde 29</u> Bu Esas Mukavele'de mevcut olmayan hususlar hakkında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuat hükümleri tatbik olunur.	<u>KANUNÎ HÜKÜMLER</u> <u>Madde 26</u> Esas Sözleşmede mevcut olmayan hususlar hakkında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuat hükümleri tatbik olunur.

Sermaye artışları, Hisse senetlerinin performansı, temettü oranları, ortaklık bilgileri:

A - Yıl içinde gerçekleşen sermaye artışları:

Sermaye artışı yapılmamıştır.

B - Şirket sermayesinin % 10'undan fazlasına sahip olan ortaklar:

Ortağın Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı <u>İkametgah Adresi</u>	30.09.2013 İtibarıyla Ödenmiş <u>Sermaye</u>	<u>(%)</u>
Borusan İstikbal Ticaret T.A.Ş.-Meclisi Mebusan Cad.No:37 Salıpazarı, Beyoğlu/İSTANBUL	8.104.743,75	28,82
Halka Arz	9.284.724,00	33,01
Borusan Holding A.Ş.-Pürtelaş Hasan Mah. Meclisi Mebusan Cad.No:37 Salıpazarı, Beyoğlu/İSTANBUL	5.370.688,50	19,09
Diğer	5.364.843,75	19,08
TOPLAM:	28.125.000,00	<u>100,00</u>

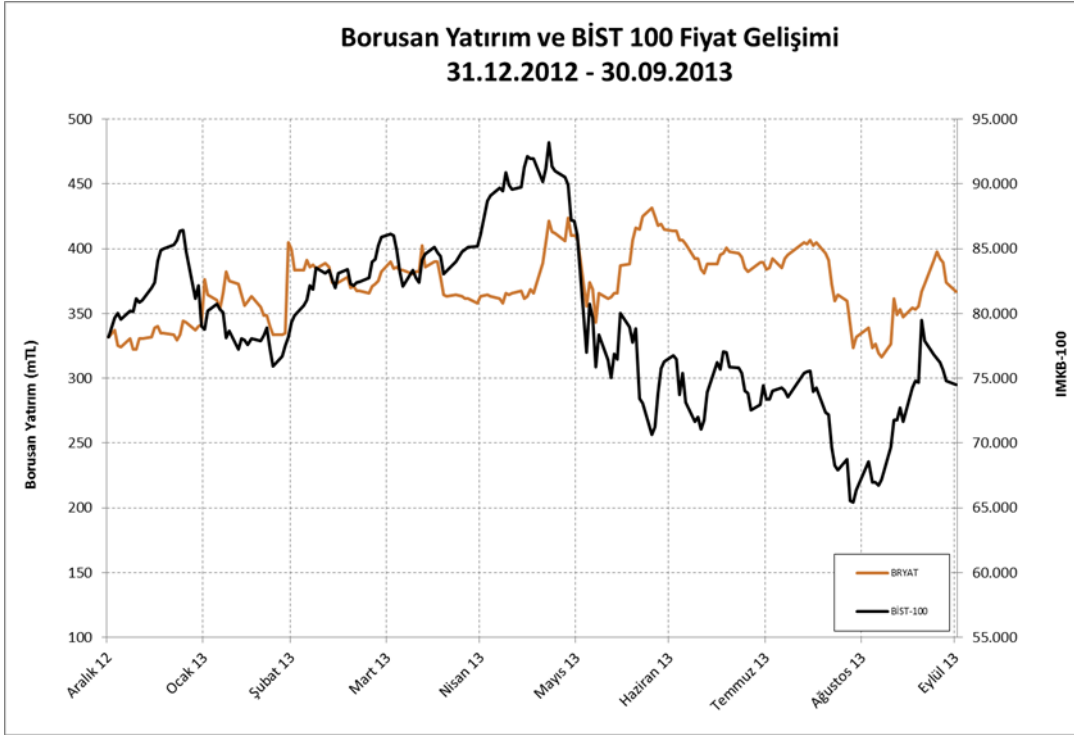
Borusan Holding A.Ş. 1 Ocak 2013 – 30 Eylül 2013 döneminde Şirket hisselerinin halka açık olan kısmından 1.642.245 TL'lik ilave hisse alımı gerçekleştirerek Şirket'in sermayesindeki payını %34,81'den %35,30'a yükseltmiştir. İlave alınan bu kısım yukarıda Halka Açık olan tutarın içinde gösterilmiştir.

Halka açık kısım içinde Ali Ahmet Kocabıyık'a ait 221.110,25 adet (% 0,79), Nurhan Kocabıyık'a ait 267.610,50 adet (%0,95), Nükhet Özmen'e ait 321,110.25 adet (%1,14) ve Zeynep Hamedî'ye ait 386,935.25 adet (%1,38) hisse senetleri bulunmaktadır.

C- Hisse senedi fiyatlarının yıl içinde gösterdiği gelişme:

2013 yılına 78,208.44 seviyesinde başlayan BİST-100 endeksi, yurtiçi ve yurtdışında güçlü seyreden yatırımcı talebinin desteği ile 93,178.87 seviyesine kadar yükselmiştir. Ancak Mayıs 2013'te Moody's'in Türkiye'nin kredi notunu yatırım yapılabilir seviyeye yükseltmesine rağmen endeks ABD Merkez Bankası Fed'in faiz alım programını azaltmaya gideceği yönündeki açıklamaları sonrası yılın ikinci yarısında gelişmekte olan piyasalardan yaşanan sermaye çıkışların etkisi ile düşerek üçüncü çeyreği 74,486.56 seviyesinden tamamlamıştır. Bu dönemde BİST-100 endeksinin toplam düşüşü yüzde 4,76 olmuştur. Aynı dönemde yaşanan döviz talebi nedeni ile Türk Lirası'nda değer kayıpları yaşanmış, Türk Lirası ABD doları karşısında yüzde 4,11 değer kaybetmiş ve döviz kuru 2,08 seviyelerine kadar yükseldikten sonra dönem sonu itibariyle 2,0342 seviyesinde gerçekleşmiştir.

2013 yılında Borusan Yatırım'ın günlük ortalama işlem hacmi 1.316.114 TL olarak gerçekleşmiştir. Dönemin son işlem günü olan 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Borusan Yatırım'ın piyasa değeri 367,03 milyon TL'dir. Borusan Yatırım'ın hisse değeri 2013 yılında %10,54 yükselerek 13,05 TL seviyesine ulaşmış, dönemin ilk çeyreğinde BİST-100 endeksine paralel, ikinci ve üçüncü çeyreğinde ise BİST-100 endeksinin üstünde seyreterek dönemi endekse göre %16,06 yüksek relatif performans ile kapatmıştır.



31 Aralık 2012 – 30 Eylül 2013 tarihleri arasında Borusan Yatırım hisse senetlerinin BİST – 100 Ulusal Endeksi'ne göre gelişimi yukarıdaki grafikte yer almaktadır.

D - Son üç yılda ortaklara dağıtılan temettü:

Yıl	Temettü (TL)	Oran (%)
2010	3.700.000	13,16 (Net: 11,18)
2011	9.395.000	33,40 (Net: 28,39)
2012	17.175.000	61,07 (Net: 51,91)

Menkul Değerler:

Yıl içinde ihraç edilen menkul değer bulunmamaktadır.

II- FAALİYETLER

A – Yatırımlar:

İştiraklerimiz Hakkında Kısa Bilgiler:

ŞİRKET ADI	FAALİYET KONUSU	İŞTİRAK Payı (%)
Borusan Mannesmann Boru Yatırım Holding A.Ş.	Şirket, Türkiye’de faaliyet gösteren ve İMKB’de işlem gören Borusan Mannesmann Boru Sanayi A.Ş.(BMB)’ye iştirak etmektedir. 2004 yılsonu itibarıyla Borusan Boru ve Mannesmann Boru şirketlerinin birleşmesiyle oluşan BMB, Türkiye çelik boru pazarının lideri, Avrupa’nın ise önde gelen büyük çelik boru üreticisinden biri konumundadır.	12,36
Borçelik Çelik Sanayii Ticaret A.Ş.	Yassı çelik sektöründe Türkiye’nin ilk ve en büyük özel sektör şirketi ve ülke genelindeki en önemli çelik yatırımlarından birisi konumundadır. Yurtiçinde ağırlıklı olarak beyaz eşya ve otomotiv sektörlerine hizmet vermektedir. 2009 yılı başında , kapasitesini yan ürünlerle birlikte 1.5 milyon tona ulaştıran yeni yatırımı hayata geçmiştir.	13,87
Borusan Makine ve Güç Sistemleri San. ve Tic.A.Ş.	Caterpillar iş makinelerinin Türkiye Genel Temsilcisi olarak pazarda lider konumdadır. Ayrıca son beş yıllık süreçte Kazakistan, Azerbaycan, Gürcistan, Kırgızistan temsilcilikleri de kazanılmıştır. Satış sonrası servis ve parça temini yapmak üzere ülke geneline yaygın bölge şirketleri ve servis ağı ile çalışmaktadır.	18,80
Borusan Otomotiv İthalat ve Dağıtım A.Ş.	BMW AG’nin Türkiye Genel Temsilcisi olarak lüks otomobil pazarının lider kuruluşlarından olan şirket, BMW, Land Rover, ve Mini marka araçların temsilciliğini yürütmektedir. 25 yılı aşkın faaliyet geçmişiyle sektöründe örnek distribütör şirket konumuna ulaşmış, BMW dünyasında performansı en yüksek temsilciler arasında yerini almıştır.	26,00
Borusan Oto Servis ve Ticaret A.Ş.	BMW ve Mini marka araçların perakende satış, satış sonrası servis ve parça hizmetlerini vermektedir.	20,00
Borusan Otomotiv Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	Land Rover ve Aston Martin marka araçların perakende satış, satış sonrası servis ve parça hizmetlerini vermektedir.	26,00
Borusan Otomotiv Premium Araç Kiralama A.Ş.	BMW, MINI, Land Rover ve Range Rover marka araçların kiralama hizmetlerini vermektedir.	26,00
Supsan Motor Supapları Sanayi ve Ticaret A.Ş.	İçten yanmalı motor supapları üretimi ile orijinal yedek parça ve yenileme piyasalarında lider konumdadır. Dünyanın lider supap markası Eaton lisansı altında üretim yaparak, yurtiçi ve global pazardaki orijinal ekipman üreticileri ile yedek parça müşterilerine hizmet vermektedir.	10,02
Borusan Lojistik Dağıtım Depolama Taşımacılık ve Ticaret A.Ş.	Grubun hızlı ve karlı büyüyen stratejik iş alanıdır. Şirket, kara nakliyeden, liman hizmetlerine, uluslararası taşımacılık faaliyetlerinden, konteyner ve depolamaya dek uzanan geniş bir yelpazede üçüncü parti lojistik hizmetleri vermektedir.	18,07
Borusan Teknolojik Yatırımlar Holding A.Ş.	Bilişim ve telekomünikasyon alanlarında yatırım yapmak üzere kurulmuştur.	15,21
Borusan Manheim Açık Arttırma ve Araç Pazarlama ve Ticaret Ltd. Şti. (Borusan Manheim)	2008 yılının hemen başında ikinci el pazarında bir dünya devi olan ABD kökenli Manheim ile eşit ortaklık kurularak güç birliğine gidilmiştir. Bu ortaklığın ardından Otomax tarafından yapılan açık arttırma satışları Manheim markası ile yapılmaya başlanmıştır Fiziki ortamda açık arttırma yolu ile 2. el otomobil satışına aracılık faaliyetleri gerçekleştirmektedir.	9,50
Borusan Elektronik Ticaret, İletişim ve Bilgi Hizmetleri A.Ş. (Otomax)	Borusan Manheim’in (BM) nüve şirketidir. Ortaklık bünyesindeki faaliyetler BM nezdinde yürütülmektedir.	18,17

Yatırımlarda Gelişmeler:

İştirakler : (TL)	Sermaye Tamamlama fonu	Bedelli Hisse Artışı	Bedelsiz Hisse Artışı	Taahhüt Ödeme	Çıkışlar	Toplam
Borusan Lojistik Dağıtım		6.506.546,51				6.506.546,51
Toplam :		6.506.546,51				6.506.546,51

B - Mal ve Hizmet Üretim ve Satışına İlişkin Faaliyetler:

Şirketin üretim ve satış faaliyeti bulunmamaktadır.

C - Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler:

Mali durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin rasyolar:

(SPK tarafından kabul edilen finansal raporlama standartlarına göre hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş tablolar baz alınmıştır.)

	<u>09/2013</u>	<u>09/2012</u>
Cari Oran (Katsayı)	196,78	923,27
Likidite Oranı (Katsayı)	196,78	923,27
Öz kaynak/Toplam Aktifler %	0,98	0,98
Net Borçlanma Seviyesi	0,00	0,00
Aktif verimliliği %	6,13	7,87
Hisse Başına Kar (TL)	0,000983	0,001035

Eylül 2013 dönemi içinde şirket sermayesinin karşılıksız kalmasına sebep olacak herhangi bir işlem gerçekleşmemiştir.

D) İdari Faaliyetler:

Şirket Yönetimi:

<i>Adı Soyadı</i>	<i>Görevi</i>	<i>Öğrenim Durumu</i>
Canan Çelik	Genel Müdür	İşletmeci
Barış Kökoğlu	Genel Müdür Yardımcısı	İşletmeci
Hakan Akçimen	Mali İşler Müdürü	İşletmeci

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında idari veya adli yaptırımlar gerçekleşmemiştir.

Eylül 2013 döneminde özel denetim ve kamu denetimi yapılmamıştır.

Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte davalar bulunmamaktadır.

Dönem içerisinde ortalama toplam personel sayısı 15 kişidir. Personelin tamamı beyaz yakalı olup, sağlık ve hayat sigortalarının bir bölümü ve çalışanların ulaşım ve öğle yemekleri şirket tarafından karşılanmaktadır Ayrıca Genel Kurul'un onaylaması halinde personele kardan esas sözleşme hükümlerine göre temettü dağıtılmaktadır.

Eylül 2013 itibariyle toplam kıdem tazminatı yükümlülüğü 79.957,72 TL'dir.

Bu dönemde yönetim organı üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, karpayı gibi mali menfaatlerin toplamı: 790.478 TL'dir. Ayrıca taşıt araç ve diğer giderler için ise 42.207 TL ödenmiştir.

E) Bağış ve Yardımlar:

Eylül 2013 yılında yapılan bağış ve yardımların detayı aşağıdaki gibidir.

	(TL)
Borusan Kocabıyık Vakfı	716.464,00
Diğer	4.365,00
Toplam	720.829,00

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirketimiz, 01.01.2013 – 30.09.2013 faaliyet döneminde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan kriterlere uyum sağlamıştır. Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan uygulanması konusunda yükümlü uygulamalara tamamen ve yükümlü olunmayan ilkelere azami surette uyum şirket yönetimi tarafından prensip olarak benimsenmiştir. Şirketimizce mevcut durumda uyum sağlanmamış prensiplerle ilgili açıklamalar, gerekçeleri ve varsa olası çıkar çatışmaları raporun ilgili bölümlerinde açıklanmıştır.

BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

1 Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Borusan Grubu, grubun halka açık şirketlerinin pay sahipleri ile ilişkilerini koordine etmek amacıyla Borusan Holding çatısı altında bir “Yatırımcı İlişkileri Birimi” oluşturmuştur. Borusan Yatırım’da pay sahipleri ile ilişkiler söz konusu birimin koordinasyonu ve şirket mali işler biriminin desteği ile yürütülmektedir. Bu birim Eylül 2013 döneminde de Borusan Holding Finansman ve Yatırımcı İlişkileri’nden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapan Barış Kökoğlu’na bağlı olarak aşağıdaki yapıda yönetilmiştir.

Yatırımcı İlişkileri Birimi

Yatırımcı İlişkileri Mail Adresi – investor@borusan.com

Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü — Beril Esendal 0212 393 53 25

2 Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Dönem içerisinde şirketle ilgili olarak Yatırımcı İlişkileri Birimine e-mail ve telefon aracılığıyla ulaşılan bilgi talepleri aşağıdaki başlıklar altında toplanabilir:

- Borusan Yatırım’ın iştiraklerine ilişkin sektörel beklentiler, mali ve operasyonel performans, ileriye dönük hedefler
- Borusan Grubu’nun konsolide performansı ve yatırımları
- Grubun stratejik planı

Bu başlıklar altında Yatırımcı İlişkileri birimine 58 adet soru yöneltilmiştir. Bilgi talepleri öncelikle SPK’nın Seri: VIII No:39 ve 6 Şubat 2009 tarihli Seri VIII No:54, Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde değerlendirilmektedir.

Eylül 2013 döneminde de elektronik ortam pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme haklarının kullanımını kolaylaştırmak amacıyla;

- Şirket ile ilgili haberlerin, özel durum açıklamalarının ve yatırımcı bilgi notları
- Yıllık faaliyet ve denetim raporları
- Son durum itibari ile ortaklık yapısı ve yönetim kurulu
- Genel Kurullara ilişkin gündem, tutanak ve hazirun cetvelleri
- Ticaret sicil bilgileri
- Değişikliklerin yayınlandığı ticaret sicili gazetelerinin tarih ve sayısı ile birlikte şirket esas sözleşmesinin son hali
- Kar dağıtım politikası, Bilgilendirme politikası ve Bağış politikası, İmtiyazlı paylar hakkında bilgi ve uyum raporları
- Hisse fiyatı gelişimi
- Yatırımcı ilişkileri birimi iletişim bilgileri İnternet sitesinde pay sahipleri ile paylaşılmaktadır. Şirket ana sözleşmesinde özel denetçi atanması talebine ilişkin bir hüküm yoktur. Dönem içerisinde şirkete böyle bir talep ulaşmamıştır.

3 Genel Kurul Bilgileri

Şirketin 2012 yılı Olağan Genel Kurulu'nu toplantısı 17 Nisan 2013 tarihinde gerçekleştirmiştir. Toplantı nisabı % 59,10 olarak gerçekleşmiş ve aşağıdaki kararlar alınmıştır. Menfaat sahipleri ve medyadan katılım olmamıştır. Toplantıya davet ilan yolu ve MKK vasıtasıyla yapılmıştır. Pay sahipleri dilek ve temenniler bölümünde çeşitli sorular sormuş ve şirket Genel Müdürü tarafından tamamı cevaplanmıştır. Genel kurula ilişkin tüm belge ve bilgiler şirket internet sitesinde (www.borusanyatirim.com) yayınlanmaktadır.

- 2012 yılı Yönetim Kurulu Faaliyet ve Denetçi raporları okunmuş ve onaylanmıştır.
- 2012 yılı Mali Tabloları okunmuş ve onaylanmıştır.
- Yönetim Kurulu üyeleri ve Denetçiler ibra edilmiştir.
- 2012 yılı karından 1.Tertip yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan net dağıtılabilir karın; 17.175,000 TL'nin ortaklara nakden, % 5'in intifa senedi sahiplerine, 290.000 TL'nin Yönetim Kurulu Üyelerine, 610.000 TL'nin şirket müdür ve memurlarına, kalan karın şirket ana sözleşmesine göre II. tertip Yasal yedek akçe ve olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına ve karın 31 Mayıs 2013 tarihinden itibaren dağıtılmasına karar verilmiştir.
- Yeni Yönetim Kurulu üyeleri seçilmiştir.
- Yönetim Kurulu üyelerine ödenecek ücretler belirlenmiştir.
- Bağımsız denetim şirketi seçimi yapılmıştır.
- 2012 yılında yapılan bağışlar ile ilgili bilgi verilmiştir.
- 3.Kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin ve ipotekler hakkında bilgi verilmiştir.

- j. TTK'nun 419.maddesi uyarınca genel kurul toplantılarına ilişkin İç yönerge okunmuş ve onaylanmıştır.
- k. SPK ve T.C.Gümrük ve Ticaret Bakanlığında alınacak izin doğrultusunda Şirket Esas Sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6. Maddesinin ve "Genel Kurul" başlıklı 18. maddesinin tadili onaylanmıştır.
- l. TTK'nun 395 ve 396. maddeleri hükmüne göre Yönetim Kurulu üyelerine şirket ile iş yapma yetkisi ve imza atma yetkisi verilmiştir.

2. Olağanüstü Genel Kurul

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu'na uyum sağlanması için Şirket Esas Sözleşmesinin tadil edilmesi için 28 Haziran 2013 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmıştır. Toplantı nisabı % 66,52 olarak gerçekleşmiş ve aşağıdaki kararlar alınmıştır. Menfaat sahipleri ve medyadan katılım olmamıştır. Toplantıya davet ilan yolu ve MKK vasıtasıyla yapılmıştır. Pay sahipleri dilek ve temenniler bölümünde çeşitli sorular sormuş ve şirket Genel Müdürü tarafından tamamı cevaplanmıştır. Genel kurula ilişkin tüm belge ve bilgiler şirket internet sitesinde (www.borusanyatirim.com) yayınlanmaktadır.

1. Açılış ve toplantı başkanlığının oluşturulması

2. Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan alınacak izin doğrultusunda, Türk Ticaret Kanununa uyum sağlanması için Şirket Esas Sözleşmesinin MAKSAT VE MEVZU- Madde 3, MERKEZ VE ŞUBELER- Madde 4, MÜDDET- Madde 5, HİSSE SENETLERİ- Madde 7, HİSSELERİN DEVRİ- Madde 8, Madde 9, YÖNETİM KURULU- Madde 12, TOPLANTILAR VE NİSAP- Madde 13, ŞİRKETİN İLZAMI- Madde 15, B) MURAKIPLAR- Madde 16, C) GENEL KURUL - Madde 18, TOPLANTI NİSABI VE TEMSİL- Madde 19, TOPLANTI YERİ- Madde 20, OY HAKKI – Madde 21, İLANLAR- Madde 23, HESAP YILI- Madde 24, KARIN TAKSİMİ- Madde 25, İHTİYAT AKÇESİ- Madde 26, KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM- Madde 28, KANUNİ HÜKÜMLER- Madde 29'un tadil edilmesine, Madde-17, SENELİK RAPORLAR- Madde 22, TASFİYE MEMURLARI- Madde 27'nin Esas Sözleşmeden çıkarılmasına, BORÇLANMA SENEDİ İHRACI başlıklı yeni bir maddenin Esas Sözleşmeye eklenmesi ve bu tadile ilişkin tadil tasarısının onaylanması.

3. Dilekler ve Kapanış

4 Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Şirket esas sözleşmesinde Genel Kurul kararlarının geçerli olması için A Grubu hisse sahiplerinin %70'inin olumlu oy kullanması ile ilgili hüküm vardır. Borusan Yatırım'ın hissedarlarından Borusan Lojistik'te iştiraki bulunmasına karşılık, Borusan Lojistik'in şirketteki iştirak oranı hakimiyet doğuracak nitelikte değildir. Azınlık payları yönetimde temsil edilmemektedir. Birikimli oy kullanma yöntemine yer verilmemektedir.

5 Kar Payı Hakkı, Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Esas sözleşmede kâra katılım konusunda intifa senedi sahiplerine tanınan haklar dışında herhangi bir imtiyaz söz konusu değildir. Şirketin kurulup gelişmesinde ifa ettiği hizmetlerden dolayı Asım Kocabıyık'a 100 adet intifa senedi ihraç edilmiştir. Vefatından sonra varislere intikal etmiştir. İntifa senedi sahiplerinin esas sözleşmenin 25. maddesi uyarınca 1. tertip yasal yedek akçe ve SPK tarafından belirlenen oran dahilinde birinci temettü ayrıldıktan sonra kalan net dağıtılabilir kâra %5 oranında iştirak etme hakları bulunmaktadır.

Her yıl SPK düzenlemeleri çerçevesinde şirketin mali durumu göz önüne alınarak Yönetim Kurulu tarafından oluşturulan kâr dağıtım önerisi Genel Kurul'da hissedarların onayına sunulmaktadır.

Şirketimiz her yıl ortaklara dağıtacağı kâr'ın tutarını, mevzuat hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu'nun önerisi doğrultusunda Genel Kurul'da tespit etmektedir.

Kâr dağıtımını Genel Kurul'da alınan dağıtım tarihi kararına uygun olarak süresinde yapılmaktadır. Yönetim Kurulu'nun kâr dağıtım teklifi ve hisse başına kâr oranları faaliyet raporunda yer almaktadır.

Şirketimizin 2013 ve ileriki yıllar için kâr dağıtım politikası, dağıtılabilir kâr'dan şirketimizin yatırım ve hedefleri dikkate alınarak dağıtılabilir karın tespit edilmesi yönündedir. Bununla birlikte bu politika iç ve dış ekonomik koşullardaki gelişmeler ile şirketimizin yatırım fırsatları ve finansman olanaklarına göre her yıl yeniden gözden geçirilecektir.

6 Payların Devri

Şirket esas sözleşmesinde borsada işlem gören payların devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

7 Şirket Bilgilendirme Politikası

Borusan Grubu'nda iletişim temel stratejik iş süreçlerinden birisi olarak tanımlanmış ve tüm grup şirketleri için bir stratejik iletişim modeli oluşturularak "Borusan Grubu Yönetim Anlayışı ve Uygulamaları ve Borusanlı'nın El Kitabı: İş İlkeleri, İş Etiği ve İnsan Kaynakları Uygulamaları" dokümanlarında yazılı hale getirilmiştir. Buna göre şirket Bilgilendirme Politikası şu şekildedir:

Amaç:

Borusan Yatırım, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde tasarruf sahipleri, hissedarlar ve diğer ilgililerin zamanında, eksiksiz, doğru, kesintisiz ve eş zamanlı biçimde bilgilendirilmesini sağlamak için şeffaf bir bilgilendirme politikası izlemektedir.

Bilgilendirme politikasında amaç, Borusan Yatırım'ın geçmiş performansını, stratejilerini, ticari sır niteliğindeki bilgiler haricindeki hedef ve vizyonunu, gelecek beklentilerini yetkili kurumlarla, kamuyla, yatırımcılarla ve hissedarlarla eş zamanlı ve şeffaf bir yaklaşımla paylaşmaktır.

Yetki ve Sorumluluk:

Borusan Yatırım, kamuyu aydınlatma ve bilgilendirme konusunda ilgili mevzuat ve düzenlemelerin gereklerine azami uyum ve gayreti göstermektedir. Borusan Yatırım'ın bilgilendirme politikası hisse değerini ve yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek veya hakların kullanımına yönelik önemli olay ve gelişmelerde kamuya duyurmak için hazırlanmış ve uygulamaya konulmuştur.

Bu politikaların izlenmesi, gözetimi ve geliştirilmesi için Yönetim Kurulu'nun onayı ile Finansman ve Yatırımcı İlişkileri departmanı görevlendirilmiştir.

Yöntem ve Araçlar :

İlgili mevzuatlar çerçevesinde kamuyu bilgilendirme özel durum açıklamaları, mali tablo ve raporlar, internet sayfası, basın bültenleri, yatırımcı toplantıları ve sunumlar ve faaliyet raporları ile yapılmaktadır.

İmza sirkülerine göre yetkili yöneticiler tarafından imzalanmış Özel durum açıklamaları, durumun ortaya çıktığı gün veya en geç durumun ortaya çıktığı günü izleyen iş günü Borsa açılışından önce Merkezi Kayıt Kuruluşu'na iletilir.

Üçer aylık dönemlerde Uluslararası Muhasebe Standartlarına uygun konsolide bazda hazırlanan mali tablolar, bu mali tablolara ilişkin dipnotlar Borusan Yatırım internet sayfasında yayınlanır.

Yarı yıl ve yılsonlarında Uluslararası Muhasebe Standartlarına uygun konsolide bazda hazırlanan mali tablolar, bu mali tablolara ilişkin dipnotlar ve bağımsız denetim raporları Borusan Yatırım internet sayfasında yayınlanır

Faaliyet raporları Genel Kurul toplantısından önce hissedarların incelemesine sunulur ve internet sitesinde yayınlanır.

Medya aracılığıyla gerektiğinde basın açıklamaları yapılmaktadır.

E-posta yoluyla hissedarlar, yatırımcılar, araştırma raporu düzenleyen kurumlar bilgilendirilir.

Kamuya Açıklama Yapmaya Yetkili Kişiler

Sermaye Piyasası Katılımcıları tarafından veya herhangi bir kuruluş/kişi tarafından iletilen yazılı ve sözlü bilgi talepleri ticari sır niteliğinde olup olmadığı ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun VIII Seri ve 54 No.lu Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde, yatırım kararlarını ve sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek türden olup olmadığı değerlendirilerek Mali İşler Departmanı ve Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Departmanı tarafından cevaplanır.

Görsel medyaya yapılan basın açıklamaları sadece Kurumsal Sözcü tarafından, Reuters, Foreks vb. veri dağıtım kanallarına yazılı veya sözlü olarak yapılan açıklamalar ise Mali İşler Departmanı, Kurumsal İletişim Departmanı ve Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Departmanı koordinasyonunda yapılır. Bunun haricinde özellikle görevlendirilmedikçe, Sermaye Piyasası Katılımcılarından veya herhangi bir kuruluş/kişi tarafından gelen soruları cevaplandıramazlar. Gelen talepler Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Departmanı'na yönlendirilir.

Yatırımcı İlişkileri Birimi

Yatırımcı İlişkileri Mail Adresi – investor@borusan.com

Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü — Beril Esendal 0212 393 53 25

Mali Tabloların Kamuya Açıklanması

Şirketin mali tabloları ve dipnotları Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) uygun olarak hazırlanır. Yarıyıl ve yıl sonu mali tabloları bağımsız denetimden geçirilir ve Merkezi Kayıt Kuruluşu'na iletilerek kamuya açıklanır. Mali tablo ve dipnotları ile bağımsız denetim raporu ve eki dokümanlar Yönetim Kurulu onayını takiben Merkezi Kayıt Kuruluşu'na iletilir.

Faaliyet Raporunun Kamuya Açıklanması

Faaliyet Raporu Sermaye Piyasası Mevzuatına ve SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak hazırlanır; Yönetim Kurulunun onayından geçirilir. Üçer aylık dönemlerde Merkezi Kayıt Kuruluşu'na gönderilir ve eş zamanlı kurumsal internet sitemiz vasıtasıyla kamuya açıklanır.

Özel Durumların Kamuya Açıklanması

Şirketin özel durum açıklamaları prensip olarak Mali İşler Müdürü, Genel Müdür Yardımcıları ve Genel Müdür tarafından Merkezi Kayıt Kurulu'na iletilir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun VIII Seri: ve 54 No'lu tebliğinde belirtilen konular ve bunlarla sınırlı kalmaksızın şirketin ticari faaliyetleri ile ilgili önemli bir hususun ortaya çıkması ve konu ile ilgili Yönetim Kurulu Kararı alınması halinde aynı gün veya bir sonraki gün İMKB açılmadan özel durum açıklaması Merkezi Kayıt Kurulu'na iletilir.

Yazılı ve Görsel Basın açıklamaları

Ortaklığın ticari faaliyetleri, beklentileri ve güncel konular ile ilgili tüm yazılı ve görsel basın açıklamalarını yapmaya Yönetim Kurulu üyeleri yetkilidir. Yönetim Kurulu tarafından Yönetim Kurul kararı ile onaylanmayan şirket stratejileri, hedefleri ve projeleri kamuya açıklanamaz. Yapılacak açıklamalarda SPK'nın ilgili tebliğlerinde yer alan hususlara uymakla yükümlüdür. Yapılacak açıklamalar içerik itibarıyla Merkezi Kayıt Kuruluşu'na bildirilmesi gereken özel durum açıklamaları basın açıklaması yapılmadan önce Merkezi Kayıt Kuruluşu'na bildirilmek üzere Mali İşler Departmanı ve Kurumsal İletişim Departmanı'na gönderilmektedir.

Sermaye Piyasası Katılımcıları ile İletişim

Sermaye Piyasası Katılımcıları ile bire bir veya gruplar halinde telefonla veya yüz yüze yapılan mülakatlar yatırımcı ilişkilerinin geliştirilmesi açısından önemlidir. Sermaye Piyasası Katılımcılarından gelen talepler doğrultusunda toplantılara veya konferanslara katılım sağlanarak, Şirket stratejisinden ve mali tabloların analitik açıklamalarını içeren birçok konuyu ele alan sunumlar gerçekleştirilebilir, sorular yanıtlanabilir.

Beklentilerin ve Hedeflerin Açıklanması

Bilgilendirme politikası çerçevesinde, zaman zaman gerekli görüldüğü durumlarda beklentiler ve hedefler kamuya açıklanabilir. Bu açıklamalar içeriğinde beklentilerin hangi temellere dayandığı, hangi gerekçelere göre hazırlandığı verilerle birlikte açıklanır. Açıklamada, olası riskler, belirsizlikler ve diğer faktörler nedeniyle gerçekleşecek sonuçların beklentilerden önemli ölçüde sapabileceğine açık bir şekilde yer verilir. Geleceğe yönelik tahminlerin daha sonra gerçekleşmeyeceğinin anlaşılması halinde, bu durum kamuya açıklanır ve söz konusu bilgiler revize edilir.

Piyasada Dolaşan Asılsız Haberler

Şirket piyasada veya internet ortamında yer alan spekülasyonlar konusunda herhangi bir görüş bildirmez. Buna karşılık, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri dahilinde SPK ve/veya İMKB'den doğrulama talebi geldiğinde veya Yönetim Kurulunca piyasada ve/veya internet ortamında yer alan konu ile ilgili kamuoyuna açıklama yapılmasına karar verildiği takdirde Yatırımcı İlişkileri gerekli açıklamaların kamuoyuna duyurulmasını sağlar.

Analist Raporları

Şirket hakkında hazırlanan Analist raporları doğrulanmaz, onaylanmaz, sorumluluğu alınmaz ve yayılmaz. Kurumsal internet sitesinde yayınlanması zorunlu değildir. Hakkımızda son 1 yıl içinde rapor hazırlayan analistleri ve bağlı oldukları firmaları internet sitesinde kamuya açıklanır. Pay sahipleri ile ilişkileri düzenli şekilde yürütülmesini ve yatırımcılarla iletişimin verimli şekilde yönetilmesinin sağlanması için Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Genel Müdür Yardımcılığı bünyesinde Yatırımcı İlişkileri birimi kurulmuştur.

Kurumsal İnternet Sitesi (www.borusanyatirim.com)

Kamunun aydınlatılmasında kurumsal internet sitesi aktif olarak kullanılır. Kamuya yapılan tüm açıklamalara kurumsal internet sitesi üzerinden erişim imkanı sağlanır. Kurumsal internet sitesi Türkçe ve İngilizce olarak SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinin öngördüğü içerikte ve şekilde düzenlenir.

Şirket internet sayfasında zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, analiz edilebilir bilgiler yayınlanır. İnternet sayfasında yer alan bilgiler:

- Vizyon ve Ana stratejiler
- Ticari sicil bilgileri
- Son durum itibariyle ortaklık ve yönetim yapısı
- Yönetim Kurulu Üyelerinin listesi
- Şirketin iştirak ve bağlı ortaklıklarına ilişkin bilgi
- Ana sözleşme
- Değişikliklerin yayınlandığı ticaret sicili gazetelerinin tarih ve sayısı ile birlikte şirket esas sözleşmesinin son hali
- İmtiyazlı paylar hakkında bilgi
- Özel durum açıklamaları
- Yıllık faaliyet raporları
- Periyodik mali tablolar, bağımsız denetim raporları ve dipnotları
- Genel Kurul toplantı gündemi, tutanağı ve hazirun cetveli
- Kurumsal yönetim politikası
- Kar payı dağıtım politikası

- Bilgilendirme politikası
- Etik kurallar
- Araştırma Raporları
- Uyum Raporları
- Bağış Politikası
- Hisse senedi ve performansına ilişkin bilgi, grafik ve hesap makineleri

Borusan Yatırım'ın iştirak portföyünde bulunan şirketlerde Borusan Holding'in ana ortak konumunda olması ve söz konusu şirketlerle ilgili finansal ve operasyonel gelişmelerin basın nezdinde Borusan Holding tarafından kamuoyu ile paylaşılması sebebiyle Borusan Yatırım'ın Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 1.2.2 ile uyumlu bilgilendirme politikası faaliyetleri Borusan Holding tarafından yürütülmektedir. Bu kapsam dışında kalan bilgilendirme faaliyetleri Finansman ve Yatırımcı İlişkileri departmanı aracılığıyla yürütülmektedir.

8 Özel Durum Açıklamaları

Şirket Eylül 2013 döneminde 18 adet özel durum açıklamasında bulunmuş, söz konusu özel durum açıklamalarının herhangi biri için SPK, İMKB veya MKK tarafından ek açıklama talebi gelmemiştir. Şirket özel durum açıklamalarına ilişkin yükümlülüklerinin tamamını zamanında yerine getirmiştir.

9 Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

Şirketin sadece gerçek kişi nihai hâkim pay sahibi/sahiplerinin isimlerinin, doğrudan ve dolaylı pay miktarı ve oranları ile hangi grup paya sahip olduklarını gösteren tablo aşağıda açıklanmıştır.

Gerçek Kişi	Oran	Hisse Grubu	Hisse Adedi
Fatma Zeynep Hamedî	17,40%	A ve B Grubu	4.893.452,25
Ayşe Nükhet Özmen	17,40%	A ve B Grubu	4.893.452,25
Ali Ahmet Kocabıyık	16,77%	A ve B Grubu	4.716.406,25
Zehra Nurhan Kocabıyık	12,93%	A ve B Grubu	3.635.990,25

10 İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Listesi aşağıdadır.

Ali Ahmet Kocabıyık - Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza

Agah Uğur - Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Cemil Bülent Demircioğlu - Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

F.Zeynep Hamedi - Yönetim Kurulu Üyesi

H.Sedat Eratalar-Yönetim Kurulu Üyesi

Mehmet Şuhubi – Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi

M.İlhan Nebioğlu – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Canan Ercan Çelik –Genel Müdür

Barış Kökoğlu - Genel Müdür Yardımcısı – Finansman ve Yatırımcı İlişkileri

Hakan Akçimen - Mali İşler Müdürü

Beril Esendal – Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü

BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

11 Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket ile ilgili menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren konularda bilgilendirilmektedir. Bilgilendirme aracı olarak e-mail, şirket internet sitesi ve posta kullanılmakta, daha dar kapsamlı gelişmelerle ilgili olarak ilgili menfaat sahibi grubu ile toplantılar gerçekleştirilmektedir. Menfaat sahiplerinin şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemleri olması halinde başvurmaları için Borusan Holding bünyesinde Etik Kurula başvurmaları mümkün kılınmıştır. Etik Kurul'a yapılan başvurular gerekli incelemeler yapıldıktan sonra ilgili kişi ve komitelere yönlendirilmektedir. Rapor tarihi itibariyle şirketimizle ilgili yapılan herhangi bir başvuru bulunmamaktadır.

12 Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda şirkette oluşturulmuş herhangi bir model bulunmamaktadır.

13 İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimiz, insan kaynakları yönetiminde Borusan Holding tarafından tüm grup şirketleri için 2002 yılında yayınlanmış ve 2012 yılı başında güncellenmiş olan “Borusan Grubu Yönetim Anlayışı ve Uygulamaları” ve “Borusanlı'nın El Kitabı: İş İlkeleri, İş Etiği ve İnsan Kaynakları Uygulamaları” çerçevesinde hareket etmektedir. İlk doküman Borusan Grubu çalışanlarının Grubun yönetim anlayışı, temel iş ilkeleri ve ana uygulamalarını kapsamaktadır. İkinci doküman ise iş ve etik ilkelerimiz, etik kuralların uygulanması, paydaş ilişkileri, insan kaynakları uygulamaları alt başlıkları kapsamaktadır.

Tüm grup şirketleri insan kaynakları uygulamalarında “Borusan Grubu Yönetim Anlayışı ve Uygulamaları” dokümanında yer alan aşağıdaki madde çerçevesinde hareket etmek zorundadır.

“Borusan Grubu, faaliyet gösterdiği her yerde ve ortamda kişilerin hak ve özgürlüklerine sonuna kadar inanır ve onları destekler. Bu doğrultuda, Grubumuzda hiçbir hal ve koşulda, kişilerin etnik kökenine, cinsiyetine, rengine, ırkına, milliyetine, ekonomik durumuna, dinine ve diğer inanışlarına bağlı olarak ayrımcılık yapılamaz. Bu durum, işe almada ve terfide, sağlanan çalışma koşullarında, müşterilerle, tedarikçilerle ve ortaklarımızla olan tüm ilişkilerimizde de geçerlidir. Bütün Grup şirketleri, çalışma koşullarının, ürettikleri ürünlerin ve hizmetlerin insan sağlığına ve güvenliğine uygunluğunu garanti almakla yükümlüdür.”

Çalışanlar ile sosyal haklar ve güvenceler, performans, kariyer yönetimi, ücret ve kariyer gelişimi konularındaki ilişkileri yürütmek şirket insan kaynakları departmanının sorumlulukları arasındadır. Bu kapsamda Borusan Holding İnsan Kaynakları Genel Müdür Yardımcısı Semra Akman ve Şirket Genel Müdürü Canan Ercan Çelik yetkilendirilmiştir. Dönem içerisinde çalışanlardan ayrımcılık konusu dahil olmak üzere gelmiş bir şikayet bulunmamaktadır.

14 Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Şirket iştiğal konusu kapsamı dışındadır.

15 Sosyal Sorumluluk

Topluma katkı yaratmak, Borusan Grubu'nun vizyon ve misyonunun bir parçası olarak belirlediği 5 ana kurumsal değerinden biri olup, toplumun kültürel gelişimine destek olmak, çalışanlarımızın sosyal sorumluluk projelerine katılımının teşvik edilmesi ve çevreye karşı sorumluluk kurumsal yönetim anlayışının uzantısıdır. Borusan Yatırım bağışları ile Borusan İstanbul Filarmoni Orkestrasını ve Borusan Kocabyık Vakfı'nı (BKV) desteklemektedir.

Borusan Grubu kurumsal sosyal sorumluluk kapsamında Sürdürülebilirlik Raporu yayınlamaktadır.

BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

16 Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Yönetim Kurulu Üyeleri:

Adı ve Soyadı	Görevi	(Başlangıç ve Bitiş Tarihi)
A. Ahmet KOCABIYIK	Başkan	17.04.2013- 17.04.2014
C.Bülent DEMİRCİOĞLU	Başkan Yardımcısı	17.04.2013- 17.04.2014
Agah UĞUR	Başkan Yardımcısı	17.04.2013- 17.04.2014
F.Zeynep HAMEDİ	Üye	17.04.2013- 17.04.2014
H.Sedat ERATALAR	Üye	17.04.2013- 17.04.2014
Mehmet ŞUHUBİ	Bağımsız Üye	17.04.2013- 17.04.2014
M.İlhan NEBİOĞLU	Bağımsız Üye	17.04.2013- 17.04.2014

Canan ÇELİK

Genel Müdür

Yönetim Kurulu Üyelerinin Özgeçmişleri :

Ahmet Kocabiyik

Nurhan ve Asım Kocabiyik'in oğlu olan Ahmet Kocabiyik 1955 yılında İstanbul'da doğdu. İstanbul Erkek Lisesi'ni bitirdikten sonra İngiltere'de Birmingham Üniversitesi Ekonomi ve Makina Mühendisliği bölümlerinde lisans eğitimini tamamladı. Daha sonra ABD/Pittsburgh eyaletindeki Carnegie Mellon Üniversitesi'nde Makine Mühendisliği bölümünde üst lisans derecesi aldı. 1990 yılında ise ABD'de Harvard Üniversitesi İşletme Fakültesi OPM (Owner/President Management) Programını tamamladı. Profesyonel iş hayatına 1980 yılında, ABD/Pittsburgh'daki Blaw-Knox Foundry şirketinde "design" mühendisi olarak başladı. 1983 yılından itibaren ise Borusan'da sırasıyla; Birlik Galvaniz Satış Müdürü, Borusan Boru Dış Ticaret Müdürü, Genel Müdür, 1994 yılında ise Borusan Grubu Başkan Yardımcısı olarak görev yapan Ahmet Kocabiyik, Temmuz 2001'den itibaren de Borusan Grubu Yönetim Kurulu Başkanlığını yürütmektedir.

1987-1991 yılları arasında İstanbul Sanayi Odası Yönetim Kurulu Üyeliğinin yanı sıra, TÜSİAD, TÜGİAD, GYİAD, Makine Mühendisleri Odası, Harvard Mezunlar Derneği, İstanbul Erkek Liseliler Eğitim Vakfı'nda aktif olarak görev yapmıştır. 2009 Yılında Kennedy Center /US Yılın Kültür ve Sanat girişimcisi ödülü, 2010 Yılından da Avusturya Hükümeti Kültür ve Sanat Devlet Nişanı sahibidir.

Bülent Demircioğlu

İTÜ Elektrik Mühendisliği Zayıf Akım bölümünü bitirdikten sonra 2 yıl Paris'te İTT firmasında deneyimi olmuştur. 1974 yılında Borusan Grubuna katılan Sayın Demircioğlu, o zamandan bu yana grubun çeşitli şirketlerinde pek çok değişik üst düzey yöneticilik pozisyonunda bulunmuştur. Çelik Boru işkolunda 35 yılı aşkın tecrübesiyle sektörün Türkiye'deki gelişimine şahitlik eden ve aktif rol oynayan Demircioğlu, sektörle ilgili yapılanmalara yön vermek üzere kurulan Çelik Boru İmalatçılar Derneği'nin de Yönetim Kurulu Başkanıdır.

Agah Uğur

1957 yılında İstanbul'da doğdu. İngiliz Erkek Lisesi (High School) ve İngiltere'de Birmingham Üniversitesi Endüstri Mühendisliği'nden mezun oldu. Uluslararası denetim ve danışmanlık firması Touche Ross'un (şimdiki adıyla Deloitte) Birmingham, Londra ve Jersey ofislerinde beş yıl çalıştı. İngiltere'de "Institute of Chartered Accountants" sınavlarını geçerek Chartered Accountant unvanını aldı. Daha sonra Türkiye'ye dönerek Arthur Andersen'de iki yıl görev yaptı.1987-1989 yılları arasında 18 ay Emlak Bankası Mali İşler Grup Müdürü olarak çalıştı. 1989 Mayıs ayından beri Borusan Holding'de görev almaya başladı. 1995 yılında Borusan Holding Genel Müdürlüğü görevini üstlendi. 2001 yılından beri de Borusan Grubu'nun CEO'sudur. Doğal Hayatı Koruma Vakfı, Özel Sektör Gönüllüler Derneği, Türkiye Bilişim Vakfı, DEİK Türk Alman İş Konseyi, Harvard University Kennedy School Dekanlık Konseyi, Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği, Tusiad, Sabancı Üniversitesi Rekabet Forumu ve GYIAD bunlardan bazılarıdır.

Zeynep Hamedi

Nurhan ve Asım Kocabıyık'ın kızı olan Zeynep Hamedi 1959 yılında İstanbul'da doğdu. Avusturya Saint George Lisesi'ni bitirdikten sonra ABD'de University of Pittsburgh'ta lisans eğitimini tamamladı. Profesyonel iş hayatına 1998 yılında, Borusan Holding şirketlerinden Kerim Çelik Mamülleri İmalat ve Tic. A.Ş.'de başladı. Sırasıyla Borusan Holding A.Ş., Borusan Birlik Danışmanlık Hizm Tic. A.Ş. şirketlerinde görev yaptı. Halen,Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi, Borusan Kocabıyık Vakfı'nda Mütevelli heyeti üyesi ve Borusan Kocabıyık Vakfı İktisadi İşletmesi'nde Yönetim Kurulu Başkanı görevlerini yürütmektedir.

H.Sedat Eratalar

Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Ekonomi ve Maliye Bölümünden mezun olan Sedat Eratalar meslek hayatına Maliye Bakanlığı'nda başlamış; 3 yıl sonra

maliye müfettişi unvanını alarak katma değer vergisi ve kamu iktisadi teşebbüsleri konularında çalışmalarda bulunmuştur.

1981 yılında Arthur Andersen Ltd. Şti. vergi bölümünde müdür olarak göreve başlamış, 1988 yılında Arthur Andersen & Co.'nun uluslararası ortağı olmuş, 1990 yılının sonuna doğru kurulan ve Arthur Andersen üyesi olan Erdikler-Eratılar YMM A.Ş.'nin ise kurucu ortağı olmuştur.

1997-2001 yılları arasında Arthur Andersen'in Türkiye, Romanya, ve Bulgaristan ofislerinin Vergi Bölümü başkanlığını yapmış, şirketin çeşitli yurtiçi ve yurtdışı eğitim programlarına katılarak yine yerel ve uluslararası seminer ve konferanslarda da yer almıştır.

Şirkette, bankacılık, üretim, yapı, turizm ve ticaret konularında faaliyet gösteren yerli ve yabancı firmalara vergi danışmanlığı konusunda hizmetler veren Sedat Eratılar kambiyo mevzuatı ve bankacılık sistemi konularında uzman olup; Eylül 2001'de kendi şirketi olan Eratılar Yönetim Danışmanlığı A.Ş.'yi kurarak yerli ve yabancı firmalara çeşitli başlıklar altında yönetim danışmanlığı hizmeti vermektedir. Birleşme ve devralmalara ilişkin vergi, yönetim ve finansal danışmanlık bunlardan bazılarıdır.

2012 yılında Eratılar yeninden yapılanarak, yeni adresinde faaliyetine yeni bir boyut kazandırmış ve şirket unvanı değiştirilmiştir.

Sedat Eratılar Yeminli Mali Müşavirler Odası ve TUSİAD, DEİK ve Vergi Konseyi üyesidir. Deutsche Bank ve Borusan başta olmak üzere çeşitli şirketlerde yönetim kurulu üyesi ve denetçi olarak görev almaktadır. İngilizce ve Almanca bilmektedir.

M.İlhan Nebioğlu

Cambridge College of Technology ve Freiburg University (Ekonomi) Almanya mezunudur.

Long Capital Partners şirketinin Kurucu ortağıdır. Şirket 2012 yılında Londra'da kurulmuştur. Yatırım yönetimi danışmanlığı yapmaktadır.2001 – 2010 yılları arasında Standard Bank Londra'da görev yapmıştır. Ekibi Avrupa ve Orta Doğu'da bulunan kurumsal müşterilerden sorumluydu.1993 -2001 yılları arasında Dresdner Kleinwort Benson Londra'da Türkiye Kurumsal Finansman projeleri ve Türk ve Orta Doğu müşterileri özel bankacılık konularından sorumlu olarak görev yaptı. 1987 – 1993 yılları arasında Garanti Bank Londra'da Avrupa Temsilcisi olarak görev yaptı. Garanti Bankasının Avrupa'da yeni alanlardaki projelerini yönlendirdi Almanya, Fransa ve İsviçre temsilcilikler kurdu. Londra ve Moskova ofislerini kurdu.1984 – 1987 yıllarında Yapı ve Kredi Bankası Londra ofisinde Londra temsilcisi olarak görev yaptı. Yapı Kredi Bankasının Uluslararası Finansal Piyasalarda ilişkilerinin geliştirilmesi üzerine

çalıştı. Bu konu ile ilgili olarak Avrupa, Orta Doğu Ülkeleri, Kuzey Afrika, Kuzey Amerika ve Uzak Doğu'da ilişkiler kurdu.1980 – 1983 yılları arasında Borusan Grubunun yurtdışındaki çelik, hammadde ticareti yapan ilk şirketi olan Comment Intertrade GmbH'ı Almanya'da kurdu ve Genel Müdür olarak görev yaptı. 1972 – 1980 yılları arasında aile şirketi olan Nebioğlu Publishing House Londra'da görev yaptı. Türk İngiliz Forumu, Türk Eğitim Vakfı, Çekül, Geyre Aphrodisias Vakfı kurucu üyesidir.

Mehmet Şuhubi

İstanbul Erkek Lisesini bitirdikten sonra Yüksek İktisat ve Ticaret Okulu (Marmara Üniversitesi) ni bitirdi. Birçok şirketin kuruluşunda genel müdürlükler yaptı. Sivil toplum örgütlerinde görev aldı. TEHAV'ın (Türk Ekonomik Hukuk Araştırmaları Vakfı) 1967 yılındaki kurucularından biridir. Başkanlık görevinden sonra halen vakıf Mütevelli heyetinde görev yapmaktadır. 1973'de İplik İhracat Birliğinin kuruluşunda aktif rol aldı. Başkan Vekilliği yaptı. AET döneminde 14 yıl heyet başkanı olarak Brüksel'de yapılan müzakerelere katıldı. 1975 yılında İstanbul Sanayi Odası Yönetim Kurulu üyesi oldu. 14 yıl boyunca Yönetim Kurulu üyesi ve Başkan Vekili olarak görev yaptı. İstanbul Sanayi Odasında Meclis Başkan Vekilliği ve TOBB Sanayi Konseyi Başkan Vekili olarak görev yaptı. On seneyi aşkın Meclis Mevzuat Komisyonu Başkanlığı yaptıktan sonra 2008 yılında Onur Üyesi oldu.1977 yılından itibaren 13 yıl İktisadi Kalkınma Vakfında Yönetim Kurulu Üyeliği yaptı. TÜSİAD'da Yönetim Kurulu, Disiplin Kurulu üyelikleri yaptı. Halen Yüksek İstişare Konseyi ve disiplin kurulu üyesidir. Bu görevinin yanında Ekonomik Mali İşler ve Parlamento İşleri Komisyonu başkan yardımcısı ve Sanayi İşleri Komisyonu üyesidir. TÜSİAD Onur üyesidir. Türkiye Tekstil İşverenleri Sendikaları Denetim Kurulu Başkanlığını 1966 yılından beri sürdürmektedir. Türkiye İşveren Sendikaları Konfederasyonu (TİSK)'unda iki dönem Denetim Kurulu üyesi olarak görev yapmıştır. Daha sonra 2006 yılına kadar Disiplin Kurulu üyesi olarak görev yapmıştır. İstanbul Kültür ve Sanat Vakfının kuruluşunda Denetim Kurulu Başkan Yardımcısı olmuş daha sonra Kurucular Kurulu Başkan Yardımcılığına seçilmiştir, görevine halen devam etmektedir.1995 yılında Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı Yönetim Kurulu üyeliğine seçilmiştir.1980 – 1985 yılları arasında DPT ve Hazine Müsteşarlığı danışmanlığı yapmıştır. TÜBİTAK (MAM) da Tekstil Terbiye ve Konfeksiyon Temiz Teknolojiler Enstitüsünde Yönetim ve İcra Kurulu üyeliğinde bulundu.1985 yılında Teslo Tekstil A.Ş adında kendi şirketini kurdu. 1998 yılında şirketin ünvanı Teslo Paxar A.Ş olarak değişti. Şirket büyüyerek 550 çalışana ulaştı. 2005 yılı sonuna kadar Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yaptı.2000 yılında Bilim ve Teknoloji Yüksek Kurulunun kararı ile oluşturulan ve TÜBİTAK yönlendirmesi altında çalışan “ Vizyon 2023 Teknoloji Fourside” projesinde panel başkanı olarak görev aldı ve 2003 da proje tamamladı.2007 yılında zamanın Sayın Başbakan Yardımcısı Nazım Ekren tarafından beş Müsteşarlık ve yedi Sivil

Toplum Kuruluşunun katılımı ile kurulan DÖİK'de bir buçuk yıl görev yaptı. Yayınlanmış pek çok makalesi, söyleşileri yanında bir etüd ve bir kitabı vardır.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri :

Aday gösterme komitesine 2 bağımsız üye adayı gösterilmiş, adayların bağımsızlık kriterlerine uyup uymadığına ilişkin rapor, 22 Mart 2013 tarihinde yönetim kuruluna sunulmuştur. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlık beyanları aşağıdaki gibi olup asıllarında imzalar mevcuttur.

BAĞIMSIZLIK BEYANI

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş. Yönetim Kurulu'na;
"Bağımsız Üye" adaylığına başvurmam nedeniyle Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği;

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş., Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin ilişkili taraflarından biri veya Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş. sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %10 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî hısımların arasında son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmadığını,

Son beş yıl içerisinde, başta Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,

Son beş yıl içerisinde, Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'ye önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin %1 seviyesi üzerinde hissedarı olmadığımı, Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

Kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı görev almadığımı,

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, ortaklar arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş. faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin işlerine zaman ayırabildiğimi,

Yönetim Kurulumuz, ortaklarımız ve ilgili bütün tarafların bilgisine sunarım.

Saygılarımla,

Adı Soyadı : İlhan Nebioğlu

TC Kimlik No : 26770028372

İmza :

BAĞIMSIZLIK BEYANI

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş. Yönetim Kurulu'na;
"Bağımsız Üye" adaylığına başvurmam nedeniyle Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği;

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş., Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin ilişkili taraflarından biri veya Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş. sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %10 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî hısımların arasında son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmadığını,

Son beş yıl içerisinde, başta Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,

Son beş yıl içerisinde, Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'ye önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin %1 seviyesi üzerinde hissedarı olmadığımı, Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

Kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı görev almadığımı,

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, ortaklar arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş. faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin işlerine zaman ayırabildiğimi,

Yönetim Kurulumuz, ortaklarımız ve ilgili bütün tarafların bilgisine sunarım.

Saygılarımla,

Adı Soyadı : Mehmet Şuhubi

TC Kimlik No : 25847015406

İmza :

Borusan Yatırım Yönetim Kurulu üyeleri, kendi alanlarında öncü profesyoneller olup şirket bünyesinde yürütülen projelerde kendi alanlarında edinmiş oldukları tecrübe ve bakış açısı ile yönlendirici görev almak üzere atanmışlardır. Bu sebeple Yönetim Kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler almasına yönelik olarak oluşturulmuş kural ya da sınırlandırmalar bulunmamakla beraber Borusan Yatırım bünyesindeki görevlerinin zaman ve odaklanma anlamında olumsuz etkilenmemesi esastır.

17 Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Şirketin yönetim kurulu üye seçiminde aranan asgari nitelikler SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri Seri IV No 56 nolu tebliği ekinde yayınlanmış olan 4.3 ve 4.5. maddelerinde yer alan niteliklerle örtüşmektedir. Mevcut Yönetim Kurulu üyeleri söz konusu maddelerde yer alan niteliklere sahiptir. Bu nitelikler esas sözleşmede yer almamıştır.

18 Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Şirketin vizyon ve misyonu tanımlı olmakla beraber kamuoyu ile basın toplantıları yoluyla paylaşılmıştır.

Borusan Yatırım, Borusan Grubu'nun "İşimizi en iyi yaparak bir adım öndeyiz. İtibarımız, iş neticelerimiz ve topluma katkımızla örnek oluruz. Yaratıcılığımızla müşterimizin beklentisini aşarız. Bunu, adanmış çalışanlarımız, iş ahlakımız ve verimli çalışma anlayışımız ile başarırız." vizyonunu paylaşmaktadır.

Şirketin misyonu ise portföyünde bulunan şirketlere finansal ve yönetsel destek sağlayarak hissedarlarına değer yaratmaktır. Bu sebeple Borusan Yatırım iştiraklerinin stratejilerini ve faaliyetlerini konsolide bir bakış açısıyla değerlendirmektedir. Borusan Grubu şirketleri 5 yıllık stratejik plan dönemleri ile çalışmaktadır. Bu kapsamda şirket yöneticileri en az 5 yılda bir çevre, pazar ve rakip analizleri yaparak şirketin vizyonuna ulaşması için gerekli kritik başarı faktörleri, ana iş hedefleri, ana stratejiler ve stratejik geliştirme alanlarını belirler. Grup şirketleri tarafından oluşturulan stratejik hedefler, önce ilgili şirketin yönetim kurulunun onayına sunulur ve ardından konsolide edilerek, önce Holding İcra Komitesi'ne, daha sonra da Holding Yönetim Kurulu'na sunulur. Her yıl iş planları bu stratejilere ilişkin aksiyon planları göz önüne alınarak hazırlanır. Yöneticiler iş planlarını şirket yönetim kurulu ile o dönemdeki iş planı/bütçe toplantısında paylaşır, gerekli görüldüğü hallerde revizyonların yapılmasını müteakip stratejiler ve aksiyon planları yönetim kurulunda onaylanır. Stratejiler, bu stratejilerin uygulaması ve şirket performansı şirket iş planının bir parçası olarak yıl içerisinde şirket yönetim kurulları tarafından her 3 ayda bir gözden geçirilir ve hedeflere ulaşma derecesi ölçülür. Her 3 ayda bir yapılan Borusan Yatırım Yönetim Kurulu toplantılarında da portföy şirketlerinin stratejileri,

faaliyetleri ve performanslarının yanı sıra olası sermaye piyasaları aksiyonları değerlendirilerek şirkete yol gösterilmesi hedeflenir.

Bütçe performansı düzenli olarak 3 ayda bir kontrol edilmekte gerekli durumlarda revizyon yapılmaktadır.

19 Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Borusan Grubu'nda risk yönetimi ve iç kontrol tüm grup şirketlerini kapsayacak şekilde Borusan Holding Yönetim Kurulu tarafından oluşturulmuş bulunan Borusan Holding Mali Kontrol Departmanı, İç Denetim Departmanı ve Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Departmanı bünyesinde yürütülmektedir. Şirket aylık bazda Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) kapsamında hazırladığı mali tablolarını ve tanımlanmış kritik performans göstergeleri doğrultusunda şirketin performansına ilişkin şirket yönetiminin açıklamalarını içeren ve format, kapsam ve içeriği Borusan Holding tarafından tanımlanmış üst yönetim raporunu aylık bazda Borusan Holding Mali Kontrol Departmanı'na takip eden ayın 10. gününde iletmektedir. Eş zamanlı olarak şirketin yasal ve yönetim muhasebe kayıtları ve mali tabloları da elektronik ortamda grup raporlama platformuna girilmektedir. Söz konusu rapor ve kayıtlar Mali Kontrol Departmanı tarafından tutarlılık, standartlara uyum, kritik performans göstergelerinden varyans konularında analiz edilerek şirket nezdinde gerek raporlama gerekse operasyonel ve stratejik anlamda gerekli aksiyonların alınması sağlanmaktadır.

Holding İç Denetim Departmanı şirketlerin süreçlerini denetlemekte ve risk alanlarını tespit etmekte ve şirketlere bu konularda iyileştirme önerileri sunmaktadır.

Şirket'in Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Departmanı; şirketin maruz kaldığı finansal riskin tespit edilmesi, ölçülmesi ve proaktif bakış açısı ile yönetilmesinden sorumludur. Bunun için yerli ve yabancı finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket'in faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren Şirket içi hazırlanan risk raporları vasıtasıyla gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (pozisyon riski, döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini de içerir), likidite riski ile vade riskini kapsar.

Şirket risklerini, limitleri Yönetim Kurulu tarafından belirlenen VAR (Riske Maruz Değer) sistemi dahilinde ve yönetim tarafından onaylanmış politikalar yoluyla yönetmektedir. Bu politikalar parasal pozisyon riski, döviz kuru riski, faiz oranı riski, türev ürün niteliğinde olan veya olmayan finansal araçların kullanımı ve likidite fazlası ile ilgili yatırımlar konusunda yazılı kuralları belirtir. Politikalara ve risk limitlerine uyum Şirket Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Departmanı tarafından günlük olarak

izlenir. Atıl likidite yönetim kurulu tarafından belirlenmiş limitler dahilinde alternatif getirilerden faydalanmak amaçlı finansal araçlar kullanılarak değerlendirilir.

Şirketin risklerini değerlendirmek üzere Yönetim Kurulu'nda riskleri de takip edip raporlaması amacıyla Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuştur. Komite üyeleri Mehmet Şuhubi (Başkan) ve Agah Uğur (üye) dir. SPK ve TTK tarafından ayrıca kurulması istenen Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuş olup Başkanlığa Mehmet Şuhubi, üyeliğe Sedat Eratalar atanmıştır.

20 Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Şirketin yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerinin yetki ve sorumluluklarına şirket esas sözleşmesinde TTK ve SPK hükümlerine atıfta bulunmak suretiyle yer verilmiştir. Buna karşılık her bir yönetim kurulu üyesinin yetkinlikleri ve tecrübesine bağlı olarak tanımlanmış sürekli görev ve sorumluluklarının yanı sıra görev dağılımının bir parçası olarak dönemsel projelerde de koordinasyon görevleri de bulunmaktadır.

21 Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu ihtiyaca göre toplanır. Yönetim Kurulu 15 Nisan 2013, 16 Mayıs 2013 ve 2 Ağustos 2013 ve 7 Kasım 2013 tarihlerinde toplantılar gerçekleştirmiştir. Toplantılarda toplantı ve karar nisabı sağlanmıştır. Yönetim Kurulu takviminin oluşturulması, güncellenmesi, üyelerinin katılımının temin edilmesi, şirket yönetiminde hazırlanan yönetim kurulu raporunun toplantıdan 1 hafta öncesinde tüm üyelere ulaşması ve tutanakların hazırlanması ve arşivlenmesini teminen oluşturulmuş bir sekreteryaya bulunmaktadır. Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi yine Yönetim Kurulu Başkanı tarafından yönetim kurulu üyeleri ve genel müdürün görüşleri doğrultusunda bir önceki toplantıda belirlenir. Her toplantıdan 15 gün önce kesin davet ve gündem her bir yönetim kurulu üyesinin talebi doğrultusunda uygun mecraya ile kendisine ulaştırılır. Denetçiler de yönetim kurulu toplantılarına davetli olup, katılmaktadırlar. Dönem içerisinde yapılan toplantılarda alınan kararların yanı sıra açıklanan eğer varsa farklı görüşler, öneriler ve sorular da toplantı zabıtlarına geçirilmiştir. Uzun mütaalalar olmakla beraber, şu ana kadar katılanların oybirliği ile alınmamış bir karar bulunmamaktadır.

22 Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Şirket tarafından yönetim kurulu üyeleri için getirilmiş bir yasak söz konusu olmamakla beraber bu kapsamda bir işlem gerçekleştirilmemiştir. Genel Kurulda TTK 395 ve 396 maddeler ile ilgili hissedarlardan onay alınmaktadır.

23 Etik Kurallar

Borusan Holding'in tüm grup şirketleri ve çalışanlar için 2002 yılında hazırlanmış olduğu "Borusan Grubu Yönetim Anlayışı, İş İlkeleri ve Uygulamaları" dokümanı etik kuralları içermektedir. Bu doküman 2012 yılında revize edilerek "Borusanlı'nın El Kitabı: İş İlkeleri, İş Etiği ve İnsan Kaynakları Uygulamaları" olarak adı değiştirilmiştir. Söz konusu doküman tüm çalışanlar ile paylaşılmış, bununla beraber şirket etik kuralları kamuoyuna duyurulmamıştır.

24 Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket Dışında Yürüttükleri Faaliyetler

Bağımsız Yönetim Kurulu üyemiz İlhan Nebioğlu İngiltere'de faaliyet gösteren Long Capital Partners şirketinin yönetici ortağı olarak görev yapmaktadır.

25 Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

17 Nisan 2013 tarihinde yapılan genel kuruldan sonra, Denetim Komitesi kurulmuştur. Komite üyeleri Bağımsız yönetim kurulu üyeleri olan İlhan Nebioğlu (Başkan), Mehmet Şuhubi (Üye) dir.

15 Mayıs 2013 , 2 Ağustos 2013 ve 7 Kasım 2013 tarihlerinde Denetim Komitesi toplanmış ve 31 Mart 2013, 30 Haziran 2013 ve 30 Eylül 2013 dönemleri mali tablolarını değerlendirmiştir. Denetim Komitesi yılda 4 kez toplanmaktadır.

Seri IV No:56 tebliğ hükümlerine göre risk yönetimi, kurumsal yönetim, aday belirleme ve ücret tespiti görevlerini yapmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur. Komite üyeleri Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Mehmet Şuhubi (Başkan), Agah Uğur (Üye) dir. Kurumsal Yönetim Komitesi yılda 4 kez toplanmaktadır.

Bununla beraber istenen Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuş olup Başkanlığa Mehmet Şuhubi, üyeliğe Sedat Eratalar atanmıştır. Komite yılda 4 kez toplanmaktadır.

26 Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan mali haklar sabit ve değişken olmak üzere iki bileşkeden oluşmaktadır. Bunların ilki olan sabit ücret, hakkı huzurdur. Değişken ücret ise dönem kârından esas sözleşmede tavanı belirlenmiş ve genel kurulun onayına tabi oran ile dağıtılan yönetim kurulu temettüsü içerisinde üye bazında performansa bağlı olarak belirlenir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerine performans bazlı ücret verilmemektedir. Şirket, herhangi bir yönetim kurulu üyesine ve yöneticilerine borç veya lehine kefalet gibi teminatlar vermemiş, kredi ve üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamıştır.