

BAK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
YÖNETİM KURULU KARARI

KARAR NO : 537
KARAR TARİHİ : 12.03.2012
HAZIR BULUNANLAR : Cem BAKİOĞLU
Meriç BAKİOĞLU
Ali Enver BAKİOĞLU
Sertaç BAKİOĞLU
Erol NARİN

Şirketimiz Ana Sözleşmesinin 3-g.,8.,9.,10.,12.,13.,14.,15.,16.,18.,19.,20.,22.,27. ve 29. Maddelerinin,Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum amacıyla aşağıdaki şekilde tadil edilmesine, ana sözleşmeye “Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum” başlığı altında 32.maddenin eklenmesine ve ana sözleşme tadili için Sermaye Piyasası Kurulu ve ilgili diğer kurumlara müracaat edilmesine oybirliğiyle karar verilmiştir.

ESKİ METİN AMAÇ VE KONU MADDE-3 g) Amacı ile ilgili olarak Şirket'in borçlarını ve alacaklarını temin için ipotek, rehin, kefalet ve diğer teminatları verebilir, ipotek, rehin, kefalet ve diğer teminatları alabilir, ipotekleri fekkedeabilir.	YENİ METİN AMAÇ VE KONU MADDE-3 g) Amacı ile ilgili olarak Şirket'in borçlarını ve alacaklarını temin için ipotek, rehin, kefalet ve diğer teminatları verebilir, ipotek, rehin, kefalet ve diğer teminatları alabilir, ipotekleri fekkedebilir. Her türlü teminat, rehin ve ipotek verilmesinde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.
ESKİ METİN YÖNETİM KURULU MADDE 8- Şirketin işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanununun hükümleri içerisinde pay sahipleri arasından seçilecek beş veya yedi üyeden oluşacak Yönetim Kurulu tarafından yönetilir. Yönetim Kurulu üye adedi beş olduğu takdirde (3) adedi, yedi olduğu takdirde (4) adedi (A) grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği, (A) grubu pay sahibi adaylar arasından seçilecektir. Yönetim Kurulunun diğer üyeleri B grubu pay sahibi adaylar arasından seçilecektir.	YENİ METİN YÖNETİM KURULU MADDE 8- Şirketin işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca seçilecek beş (5), yedi (7), dokuz (9) veya onbir (11) üyeden oluşacak Yönetim Kurulu tarafından yönetilir. Yönetim Kurulu üye adedi beş olduğu takdirde (3) adedi, yedi olduğu takdirde (4) adedi, dokuz olduğu takdirde (6) adedi ,onbir olduğu takdirde (8) adedi (A) grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği, (A) grubu pay sahibi adaylar arasından, iki üyesi nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri uyarınca belirlenen bağımsız yönetim kurulu üyesi

ESKİ METİN YÖNETİM KURULUNUN SÜRESİ MADDE 9 - Yönetim Kurulu üyeleri üç yıl için seçilirler. Süresi sona eren Yönetim Kurulu üyeleri yeniden seçilebilir. Genel Kurul gerek görürse, Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir. ESKİ METİN YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI MADDE 10 - Yönetim Kurulu Şirket işleri ve işlemleri gerektirdikçe toplanır. Ancak en az ayda bir defa toplanması zorunludur. Başkanın veya azadan yarısının arzusu üzerine Yönetim Kurulunun toplanması gereklidir. Kararlar mevcut azaların çoğunluğu ile verilir.	adaylardan,yönetim kurulunun 7, 9 veya 11 üyeden oluşması durumunda kalan diğer üyeler ise ; B grubu pay sahibi adaylar arasından seçilecektir. Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelere düşer. Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkeleri kapsamındaki bağımsız yönetim kurulu üyesi seçimi, bağımsızlığının ortadan kalkması, istifası veya görevini yerine getiremeyecek duruma gelmesi gibi durumlara yönelik düzenlemelerine uyulması zorunludur. YENİ METİN YÖNETİM KURULUNUN SÜRESİ MADDE 9 - Yönetim Kurulunda bağımsız olmayan üyeler üç yıl için ,bağımsız yönetim kurulu üyeleri ise en çok üç yıl için seçilirler. Süresi sona eren Yönetim Kurulu üyeleri yeniden seçilebilir. Genel Kurul gerek görürse, Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir. YENİ METİN YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI MADDE 10 - Yönetim Kurulu Şirket işleri ve işlemleri gerektirdikçe toplanır. Ancak en az ayda bir defa toplanması zorunludur. Başkanın veya azadan yarısının arzusu üzerine Yönetim Kurulunun toplanması gereklidir.Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümlerine göre toplanır ve kararlarını toplantıda mevcut üyelerin çoğunluğu ile alır. 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 saklıdır. Şöyle ki, Şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesi; Şirketin varlıklarının tümünü veya önemli bir bölümünü devretmesi veya üzerinde aynı
---	--

	hak tesis etmesi veya kiraya vermesi, önemli bir varlığı devir alması veya kiralaması, imtiyaz öngörmesi veya mevcut imtiyazların kapsam veya konusunu değiştirmesi, borsa kotundan çıkması işlemlerine ilişkin yönetim kurulu kararlarında bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı aranır. Bağımsız üyelerin çoğunluğunun söz konusu işlemi onaylamamasına rağmen, anılan işlemlerin icra edilmek istenmesi halinde, işlem genel kurulun onayına sunulur. Bu durumda, bağımsız yönetim kurulu üyelerinin muhalefet gerekçesi derhal kamuya açıklanır, SPK'ya bildirilir ve yapılacak genel kurul toplantısında okunur. Önemli nitelikteki işlemlere taraf olanların ilişkili taraf olması durumunda, genel kurul toplantılarında ilişkili taraflar oy kullanamazlar. İş bu bentte belirtilen yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak genel kurul toplantılarında toplantı nisabı aranmaz ve karar, oy hakkı bulunanların adi çoğunluğu ile alınır.
ESKİ METİN YÖNETİM KURULUNDA GÖREV BÖLÜMÜ MADDE 12 - Yönetim Kurulu haiz olduğu temsil yetkisini ve idare işlerinin hepsini veya bazılarını T.T.K. madde 319 hükmü çerçevesinde, Yönetim Kurulu üyesi olan murahhaslara veya pay sahibi olmaları zaruri bulunmayan müdürlere bırakabilmek yetkisine haizdir.	YENİ METİN YÖNETİM KURULUNDA GÖREV BÖLÜMÜ MADDE 12 - Yönetim Kurulu haiz olduğu temsil yetkisini ve idare işlerinin hepsini veya bazılarını Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde, Yönetim Kurulu üyesi olan murahhaslara veya pay sahibi olmaları zaruri bulunmayan müdürlere bırakabilmek yetkisine haizdir. Yönetim Kurulu tarafından görev ve sorumlulukların sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi amacıyla Denetimden sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturularak görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı belirlenir ve kamuya açıklanır. Sermaye Piyasası Kurulunun Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında oluşturulacak komitelerle ilgili düzenlemelerine uyulur.
ESKİ METİN YÖNETİM KURULUNUN ÜCRETİ MADDE 13 - Yönetim Kurulu üyelerine işbu sözleşmenin 27. Maddesinde yazılı kar hissesinden başka hazır bulundukları her toplantı için Genel Kurul tarafından kararlaştırılacak miktarda bir ücret verilir.	YENİ METİN YÖNETİM KURULUNUN ÜCRETİ MADDE 13 - Bağımsız üye sıfatını taşımayan yönetim kurulu üyelerine işbu sözleşmenin 27. maddesinde yazılı kar hissesinden başka hazır bulundukları her toplantı için Genel Kurul tarafından kararlaştırılacak miktarda bir ücret verilir. Bağımsız

ESKİ METİN DENETÇİLER MADDE 14- Genel Kurul, en fazla üç yıl için T.C. tabiyetinde iki adet murakıp seçer. Murakıplardan iki adedi (A) Grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından seçilecektir. ESKİ METİN DENETÇİLERİN GÖREV VE ÜCRETLERİ MADDE 15 - Denetçiler Türk Ticaret Kanununun 353. Maddesinde sayılan ödevlerin yerine getirilmesiyle yükümlü olmaktan başka şirketin iyi şekilde yönetiminin sağlanması ve şirket yararının korunması hususunda lüzumlu görecekları bütün tedbirlerin alınması için İdare Meclisine öneride bulunmaya ve gerekirse Genel Kurul toplantısına çağırılmaya ve toplantı gündemini ve kanunun 354. Maddesinde yazılı raporu düzenlemeye yetkili ve görevlidir. Önemli nedenlerde ve ivedili durumlarda denetçiler ve yetkililerini derhal kullanmak zorundadırlar. Denetçiler kanun ve ana sözleşme ile kendilerine verilen ödevleri iyi yapmamaktan dolayı birlikte sorumludurlar. Denetçilere ödenecek ücretler Genel Kurul tarafından tespit edilir. ESKİ METİN GENEL KURUL MADDE 16 - Genel Kurul, olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul Şirketin hesap	üye sıfatını taşıyan yönetim kurulu üyelerine verilecek ücret ise; Sermaye Piyasası Kurulunun Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamındaki ilgili düzenlemelerine uyulmak suretiyle Genel Kurul tarafından belirlenir. Yönetim Kurulu üyeleriyle üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilir ve genel kurul toplantısında ayrı bir madde halinde ortakların bilgisine sunularak görüş bildirmelerine imkan tanınır. YENİ METİN DENETÇİLER MADDE14- Genel Kurul,Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca denetçi olabilecekler arasından bir veya iki adet denetçi seçer. Denetçiler, (A) Grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından seçilecektir. YENİ METİN DENETÇİLERİN GÖREVLERİ MADDE 15 - Denetçiler Türk Ticaret Kanununun ilgili maddelerinde sayılan ödevlerin yerine getirilmesiyle yükümlü olmaktan başka şirketin iyi şekilde yönetiminin sağlanması ve şirket yararının korunması hususunda lüzumlu görecekları bütün tedbirlerin alınması için İdare Meclisine öneride bulunmaya ve kanunda belirtilen denetim raporunu düzenlemeye yetkili ve görevlidir. Önemli nedenlerde ve ivedi, durumlarda denetçiler yetkilerini derhal kullanmak zorundadırlar. Denetçiler kanun ve ana sözleşme ile kendilerine verilen ödevleri iyi yapmamaktan dolayı birlikte sorumludurlar. YENİ METİN GENEL KURUL MADDE 16 - Genel Kurul, olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul Şirketin hesap devresinin
--	---

devresinin sonundan başlayarak üç ay içerisinde ve yılda en az bir kez toplanır. Bu toplantıda Türk Ticaret Kanununun 369. Maddesinde yazılı hususlar incelenerek gerekli kararlar verilir. Olağanüstü Genel Kurullar, şirket işlerinin gerektirdiği durum ve zamanlarda kanun ve ana sözleşmede yazılı kurallara göre toplanır ve gereken kararı alır. Genel Kurul toplantılarına Yönetim Kurulu Başkanı ve gaybubetinde Başkan vekili riyaset eder.

ESKİ METİN

TOPLANTIDA KOMİSER BULUNMASI MADDE 18 -

Gerek olağan ve gerekse olağanüstü Genel Kurul toplantılarında Ticaret Bakanlığı Komiserinin bulunması zorunludur. Komiserin yokluğunda yapılacak Genel Kurul toplantılarında alınacak Kararlar geçerli değildir.

ESKİ METİN

TOPLANTI YETER SAYISI MADDE 19 -

Müzakerelerin yapılması ve karar nisabı: Şirketin Genel Kurul Toplantılarında Türk Ticaret Kanunu' nun 369. Maddesinde yazılı hususlar müzakere edilerek gerekli kararlar alınır. Genel Kurul Toplantıları ve toplantılardaki karar nisabı Sözleşmenin, 20,19/b ve 19/c maddesi hükümlerine tabidir.

b.1) Şirket Sözleşmesi'nin (7), (8), (19/b), (19/c), (20) ve (27) maddelerinde yapılacak her çeşit değişiklik ile bu Şirket Sözleşmesinin (A) Grubu pay sahiplerine tanıdığı hakları etkileyecek Ana Sözleşme değişiklikleri; (A) Grubu pay sahiplerinin kendi aralarında yapacakları özel bir toplantıda ve (A) Grubu pay sahiplerinin tümüne nispetle $\frac{3}{4}$ toplantı ve karar nisabıyla

sonundan başlayarak üç ay içerisinde ve yılda en az bir kez toplanır. Bu toplantıda, Türk Ticaret Kanununda olağan genel kurul toplantısı gündemi ile ilgili yazılı hususlar incelenerek gerekli kararlar verilir. Olağanüstü Genel Kurullar, şirket işlerinin gerektirdiği durum ve zamanlarda kanun ve ana sözleşmede yazılı kurallara göre toplanır ve gereken kararı alır. Genel Kurul toplantılarına Yönetim Kurulu Başkanı ve gaybubetinde Başkan vekili riyaset eder.

Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için bu hususta önceden genel kurul toplantısında onay verilmesi ve söz konusu işlemler hakkında Genel Kurulda bilgi verilmesi şarttır.

YENİ METİN

TOPLANTIDA BAKANLIK TEMSİLCİSİ BULUNMASI

MADDE 18 -

Gerek olağan ve gerekse olağanüstü Genel Kurul toplantılarında Türk Ticaret Kanunu uyarınca Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcisinin bulunması ile ilgili hükümlere uyulması zorunludur.

YENİ METİN

TOPLANTI YETER SAYISI MADDE 19 -

a) Müzakerelerin yapılması ve karar nisabı: Şirketin Genel Kurul Toplantılarında gündemde yer alan hususlar müzakere edilerek gerekli kararlar alınır. Genel Kurul Toplantıları ve toplantılardaki karar nisabı ,Sözleşmenin, 20,19/b ve 19/c maddesi hükümleri saklı kalmak şartıyla Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir.

b.1) Şirket Sözleşmesi'nin (7), (8), (19/b), (19/c), (20) ve (27) maddelerinde yapılacak her çeşit değişiklik ile bu Şirket Sözleşmesinin (A) Grubu pay sahiplerine tanıdığı hakları etkileyecek Ana Sözleşme değişiklikleri; (A) Grubu pay sahiplerinin kendi aralarında yapacakları özel bir toplantıda ve (A) Grubu pay sahiplerinin tümüne nispetle $\frac{3}{4}$ toplantı ve karar nisabıyla onaylanmadıkça geçerli

onaylanmadıkça geçerli olmayacaktır. Yönetim Kurulu (A) Grubu pay sahiplerini yapılacak özel toplantıya iadeli taahhütlü mektupla davet edecektir.

b.2) Şirket Sözleşmesinin (B) Grubu pay sahiplerine tanıdığı hakları etkileyecek Ana Sözleşme değişiklikleri; (B) Grubu pay sahiplerinin kendi aralarında yapacakları özel bir toplantıda ve (B) Grubu pay sahiplerinin tümüne nispetle $\frac{3}{4}$ toplantı ve karar nisabıyla onaylanmadıkça geçerli olmayacaktır.

c) Genel Kurulca (A) Grubu pay sahiplerinin Yönetim Kurulu' nun çoğunluğunu ellerinde bulundurmaları sonucu sahip oldukları idare ve temsil haklarını etkisiz bırakacak icrai karar alınmasında (b-1) bendi hükümleri uygulanacaktır.

ESKİ METİN

OY

MADDE 20 - Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantılarında hazır bulunan hissedarlardan (A) Grubu pay sahiplerinin her bir hisse için yüz (100) oyu diğer grup pay sahiplerinin her bir hisse için 1 (bir) oyu vardır. Türk Ticaret Kanunu' nun 387. Maddesi hükmü saklıdır.

ESKİ METİN

İLAN

MADDE 22 - Şirkete ait ilanlar Türk Ticaret Kanununun 37.maddesinin 4.Fıkrası hükümleri saklı kalmak şartı ile şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan bir gazete ile en az onbeş gün evvel yapılır. Mahallinde gazete çıkarılmadığı takdirde ilan en yakın yerlerdeki gazete ile yapılır.

Ancak Genel Kurulun toplantıya çağırılmasına ait ilanlar Türk Ticaret Kanununun 368.maddesi hükümleri içerisinde ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere en az iki hafta evvel yapılması gereklidir.

Sermayenin azaltılmasına ve tasfiyeye ait ilanlar için kanunun 397. ve 438. Maddeleri hükümleri uygulanır.

Yapılacak ilanlar hususunda sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uyulacaktır.

olmayacaktır. Yönetim Kurulu (A) Grubu pay sahiplerini yapılacak özel toplantıya iadeli taahhütlü mektupla davet edecektir.

b.2) Şirket Sözleşmesinin (B) Grubu pay sahiplerine tanıdığı hakları etkileyecek Ana Sözleşme değişiklikleri; (B) Grubu pay sahiplerinin kendi aralarında yapacakları özel bir toplantıda ve (B) Grubu pay sahiplerinin tümüne nispetle $\frac{3}{4}$ toplantı ve karar nisabıyla onaylanmadıkça geçerli olmayacaktır.

c) Genel Kurulca (A) Grubu pay sahiplerinin Yönetim Kurulu' nun çoğunluğunu ellerinde bulundurmaları sonucu sahip oldukları idare ve temsil haklarını etkisiz bırakacak icrai karar alınmasında (b-1) bendi hükümleri uygulanacaktır.

YENİ METİN

OY

MADDE 20 - Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantılarında hazır bulunan hissedarlardan (A) Grubu pay sahiplerinin her bir hisse için yüz (100) oyu diğer grup pay sahiplerinin her bir hisse için 1 (bir) oyu vardır.

YENİ METİN

İLAN

MADDE 22 - Şirkete ait ilanlar Türk Ticaret Kanununun "Açıklık" ile ilgili hükümleri saklı kalmak şartı ile şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan bir gazete ile en az onbeş gün evvel yapılır. Mahallinde gazete çıkarılmadığı takdirde ilan en yakın yerlerdeki gazete ile yapılır.

Ancak Genel Kurulun toplantıya çağırılmasına ait ilanların genel kurul toplantı tarihinden en az üç hafta evvel yapılması gereklidir.

Sermayenin azaltılmasına ve tasfiyeye ait ilanlar için Türk Ticaret Kanununun ilgili hükümleri uygulanır.

Şirketin internet sitesinde duyurulacak hususlar ve yapılacak ilanlar ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve ilgili mevzuat hükümlerine uyulacaktır.

ESKİ METİN**KARIN TESPİTİ VE DAĞITIMI****MADDE 27 –**

27.1) 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.

- a) Safi karın % 5' i birinci tertip kanuni yedek akçeye ayrılır.
- b) Kalan kardan Sermaye Piyasası Kurulu' nca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.
- c) Safi kardan a ve b bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan karın % 5' i, Yönetim Kurulu Üyelerine, kendi aralarında eşit şekilde ve miktarda dağıtılmak üzere verilir.
- d) Safi kardan a, b ve c bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan karın Yönetim Kurulu' nca kararlaştırılacak şekilde üst düzey yöneticilerine veya ikinci temettü hissesi olarak ortaklara dağıtılıp dağıtılmamasına veya fevkalade yedek akçe olarak ayrılmasına Genel Kurulca karar verilir.
- e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin % 5' i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanununun 466. maddesinin 2. fıkrası 3. bendi uyarınca İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe olarak ayrılır.
- f) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça esas sözleşmede pay sahipleri ile belirlenen birinci temettü nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına ertesi yıla kar aktarılmasına ve temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve

YENİ METİN**KARIN TESPİTİ VE DAĞITIMI****MADDE 27 –**

27.1) 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.

- a) Safi karın % 5' i birinci tertip kanuni yedek akçeye ayrılır.
- b) Kalan kardan Sermaye Piyasası Kurulu' nca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.
- c) Safi kardan a ve b bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan karın % 5' i, Yönetim Kurulu Üyelerine, kendi aralarında eşit şekilde ve miktarda dağıtılmak üzere verilir.
- d) Safi kardan a, b ve c bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan karın Yönetim Kurulu' nca kararlaştırılacak şekilde üst düzey yöneticilerine veya ikinci temettü hissesi olarak ortaklara dağıtılıp dağıtılmamasına veya fevkalade yedek akçe olarak ayrılmasına Genel Kurulca karar verilir.
- e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin % 5' i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu uyarınca İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe olarak ayrılır.
- f) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça esas sözleşmede pay sahipleri ile belirlenen birinci temettü nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına ertesi yıla kar aktarılmasına ve temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan

işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez. g) Temettü hesap dönemi itibariyle mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır 27.2) Şirket, Sermaye Piyasası Kurulunun konuya ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde temettü avansı dağıtılabilir. ESKİ METİN YEDEK AKÇE MADDE 29 - Olağan yedek akçe şirket sermayesinin % 20 sine varıncaya kadar ayrılır. (466.madde saklıdır) Genel yedek akçe, sermayenin % 20 sine ulaşan miktardan herhangi bir nedenle azalacak olursa, bu miktara varıncaya kadar yeniden yedek akçe ayrılmasına devam olunur. Genel yedek akçe, sermayenin yarısını geçmedikçe yalnızca zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi sürdürmeye işsizliğin önüne geçmeye, yada sonuçlarını hafifletmeye elverişli tedbirler alınması için kullanılabilir.	vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez. g) Temettü hesap dönemi itibariyle mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır 27.2) Şirket, Sermaye Piyasası Kurulunun konuya ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde temettü avansı dağıtılabilir. YENİ METİN YEDEK AKÇE MADDE 29 - Olağan yedek akçe şirket sermayesinin % 20 sine varıncaya kadar ayrılır. Genel yedek akçe, sermayenin % 20 sine ulaşan miktardan herhangi bir nedenle azalacak olursa, bu miktara varıncaya kadar yeniden yedek akçe ayrılmasına devam olunur. Genel yedek akçe, sermayenin yarısını geçmedikçe yalnızca zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi sürdürmeye işsizliğin önüne geçmeye, yada sonuçlarını hafifletmeye elverişli tedbirler alınması için kullanılabilir. YENİ METİN KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM MADDE 32- Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkeline uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır.

CEM BAKİOĞLU

MERİÇ BAKİOĞLU

EROL NARİN

ALİ ENVER BAKİOĞLU

SERTAÇ BAKİOĞLU