

Ek

**BORUSAN MANNESMANN BORU SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
ESAS SÖZLEŞME TADİL TASARISI**

Eski Metin	Yeni Metin
Madde 2 – Şirketin Unvanı Şirketin unvanı BORUSAN MANNESMANN BORU SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 'dir.	Madde 2 – Şirketin Unvanı Şirketin unvanı Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi 'dir.
Madde 9 – Yönetim Kurulu'nun Seçimi Yönetim Kurulu en az 5 en çok 9 Üye'den teşekkül eder. Yönetim Kurulu Üyeleri'nden yarıdan bir fazlası (A) grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilir. Yönetim Kuruluna seçilecek bağımsız üyeler hakkındaki Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri saklıdır.	Madde 9 – Yönetim Kurulu Süre ve Sayısı Yönetim Kurulu en az 5 kişiden en çok 9 kişiden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu süresi 1-3 yıl arasındır. Yönetim Kurulu 1 yıl için seçilmiştir.
Madde 10 – Yönetim Kurulu'nun Müddeti Yönetim Kurulu Üyeleri en çok üç yıl için seçilirler ve yeni Yönetim Kurulu Üyeleri seçilinceye kadar görev yaparlar ve yeniden seçilebilirler. Genel Kurul lüzum görürse Yönetim Kurulu Üyeleri'ni her an değiştirebilir. Sermaye Piyasası	Madde 10 – Yönetim Kurulu'nun Oluşumu Yönetim Kurulu Üyeleri, Yeni Yönetim Kurulu Üyeleri seçilinceye kadar görev yaparlar ve yeniden seçilebilirler. Genel Kurul lüzum görürse Yönetim Kurulu Üyeleri'ni her an değiştirebilir. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin yarısı (A)

Annex

**BORUSAN MANNESMANN BORU SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
DRAFT AMENDMENTS TO ARTICLES OF
ASSOCIATION**

Current Version	Amended Version
Article 2 – Tradename of the Company The tradename of the Company is BORUSAN MANNESMANN BORU SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ .	Article 2 – Tradename of the Company The tradename of the Company is Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi .
Article 9 – Appointment of the Board of Directors The Board of Directors shall consist minimum 5 and maximum 9 members. One more than half of the members of the Board of Directors shall be appointed from among the candidates nominated by Group (A) shareholders. The Capital Markets Law and Capital Markets Board regulations regarding the independent members to be appointed to the Board of Directors are hereby reserved.	Article 9 – Appointment of the Board of Directors The Board of Directors shall consist minimum 5 and maximum 9 persons. The term of the Board of Directors is between 1-3 years. The board of directors is appointed for 1 year.
Article 10 – Term of the Board of Directors The Members of the Board of Directors shall be elected for a maximum term of three years and shall serve until new Members of the Board of Directors are	Article 10 – Formation of the Board of Directors The Members of the Board of Directors shall serve until new Members of the Board of Directors are appointed and may be re-elected. The General Assembly may

Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri saklıdır.	grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilir. Yönetim Kuruluna seçilecek bağımsız üyeler ve diğer üyeler hakkında Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri saklıdır.	appointed and may be re-elected. The General Assembly may change the Members of the Board of Directors at any time if deemed necessary. The Capital Markets Law and the regulations of the Capital Markets Board are reserved.	change the Members of the Board of Directors at any time if deemed necessary. Half of the members of the Board of Directors shall be appointed from among the candidates nominated by Group (A) shareholders. The Capital Markets Law and the regulations of the Capital Markets Board are reserved regarding independent members and other members to be appointed to the Board of Directors.
--	---	---	---