

Esas Sözleşmemize göre:

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 12.000.000. (Oniki Milyon) TL olup, her biri 1 (bir) Türk Lirası itibari değerinde hamiline yazılı 12.000.000 (OnikiMilyon) paya bölünmüştür. (Madde 6)

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 Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri saklıdır. (Madde 7)

Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için, bunların Şirketin unvanı altına konmuş ve Şirketi ilzama yetkili en az iki kişinin imzasını taşıması gereklidir. (Madde 10)

Şirket kâr dağıtımı ve yedek akçe ayrılması konusunda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında yer alan düzenlemelere uyar. (Madde15)

19.12. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraçının amaç ve faaliyetleri:

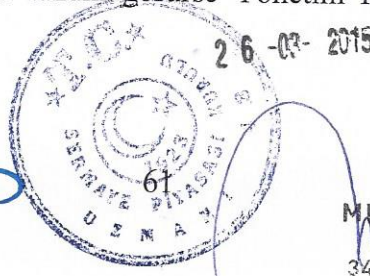
Şirket'in "amaç ve faaliyetleri" esas sözleşmenin "Şirket'in Amaç ve Konusu" başlıklı 3. maddesinde açıklanmakta olup, temel olarak selüloz ve selüloz türevlerinin üretimini, alımını ve satımını yapmaktır.

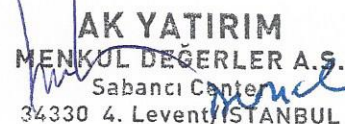
19.13. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulunun Seçimi ve Görevleri" başlıklı 7.maddesi uyarınca, yönetim kurulu üye sayısı en az 5 en fazla 9 üyeden oluşur. Yönetim Kuruluna seçilecek bağımsız üyeler hakkındaki Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri saklıdır. Yönetim Kurulu mevzuatta öngörülen komite ve komisyonları kurmakla yükümlüdür. Bu komitelerin dışında şirket işleri ile ilgili karar ve politikalarının uygulanmasını yürütmek veya onları gözlemlemekle görevli komisyon ve komiteler de kurulabilir. Bu komitelerin oluşturulmasında Sermaye Piyasası mevzuatındaki düzenlemelere uyulur.

"Yönetim Kurulu'nun Süresi" başlıklı 8.madde uyarınca, 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.


AKISELSAN
AKIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİC.A.Ş.
Akiselsan Çift. No.:1 Akıpayam DENİZLİ
Akıpayam V.D. 005 001 4872
Tel: 0.258.518 11 22




AK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sabancı Center
34330 4. Levent, İSTANBUL

Yönetim Kurulu'na destek ve tavsiyede bulunmak amacıyla, SPKn ve ilgili tebliğler uyarınca Kurumsal Yönetim Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite ile Türk Ticaret Kanunu uyarınca Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuş olup, toplantı ve çalışmalarını mevzuata uygun şekilde sürdürmektedir. Söz konusu komitelerin çalışma esaslarına ilişkin düzenlemelerin tam metinlerine Şirketimizin kurumsal internet sitesi www.aciselsan.com.tr'den veya Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) internet sitesi (kap.gov.tr)'nden ulaşılabilir

19.14. Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

Yoktur.

19.15. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Yoktur.

19.16. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

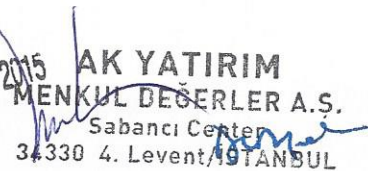
Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 19. maddesi uyarınca, Genel kurullar Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine ve esas sözleşme hükümlerine uygun bir şekilde, olağan ve olağanüstü olarak toplanır ve karar alır.

Olağan genel kurul, Şirket'in hesap devresinin sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda bir defa toplanır ve Türk Ticaret Kanunu'nun 409. maddesinde belirtilen şekilde yönetim kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konuları görüşüp karara bağlar.

Olağanüstü genel kurul, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde veya Türk Ticaret Kanunu'nun 410., 411. ve 412. Maddelerinde belirtilen nedenlerin ortaya çıkması halinde ve Türk Ticaret Kanunu ile sermaye piyasası mevzuatı ve bu esas sözleşmede yazılı hükümlere göre toplanır ve gerekli kararları alır.

Toplantıya katılacak pay sahipleri ile ilgili olarak da Türk Ticaret Kanunu'nun 415. Maddesi uygulanır. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan her pay sahibinin 1 (bir) oy hakkı vardır.

Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantı ve karar nisapları, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuat hükümlerine tabidir.



19.17. İhraççının yönetim hakimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

19.18. Payların devrine ilişkin esaslar:

Şirket esas sözleşmesini payların devrini düzenleyen 16.'ıncı maddesi hükmü uyarınca, tüm şirket hisseleri serbestçe ve herhangi bir kısıtlamaya tabi olmaksızın alınıp satılabilir. Hisselerin devrinde, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri, Sermaye Piyasası mevzuatının ilgili sair düzenlemeleri, Merkezi Kaydi Sistem kuralları ve hisselerin kaydıleştirilmesi ile ilgili sair düzenlemelere uyulur.

19.19. Sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

19.20. Sermaye Piyasası Kurulu Tarafından Sermaye Arttırımına İlişkin Olarak Verilen Kararlar Hakkında

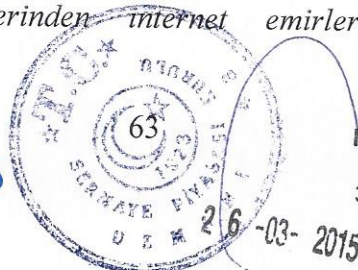
Sermaye arttırım başvurumuza ilişkin olarak, 06.03.2015 tarih ve 2015/6 sayılı SPK Bülteni'nde yer alan Sermaye Piyasası Kurulu Kararı'nda;

"a) İzahnameye Şirket pay piyasasında 29.09.2014-03.02.2015 döneminde gerçekleştirilen işlemlerin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn) ve ilgili mevzuat çerçevesinde incelenmesi sonucunda; Fortune Capital INC hesaplarından gerçekleştirilen işlemlerin Piyasa Bozucu Eylemler Tebliği'nin 5 inci maddesinin birinci fıkrasının (a), (b), (c), (ç), (f) bentlerine aykırılık teşkil ettiği kanaatine varıldığından, SPKn'nun 103 üncü ve 104 üncü maddeleri kapsamında nihai değerlendirmenin yapılabilmesi amacıyla, Kurulca söz konusu hesapları vekil sıfatıyla yöneten Ragıp Ertuğrul GÜNEY'in SPKn'nun 105 inci maddesi uyarınca savunmasının alınmasına karar verildiği bilgisinin eklenmesine,

b) Şirket tarafından gerçekleştirilecek sermaye arttırım işlemlerinin tamamlanmasına kadar geçerli olmak üzere, Şirket pay piyasasındaki işlemlere ilişkin olarak;

09.03.2015 tarihli işlemlerden başlamak üzere brüt takas uygulanmasına,

Yatırım kuruluşlarının müşterilerinden internet emirlerini kabul etmelerinin yasaklanmasına,



AK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sabancı Center
34330 4. Levent / İSTANBUL

c) Şirket tarafından gerçekleştirilecek sermaye artırım işlemlerinin tamamlanmasını takiben üç ay içerisinde, yapılacak sermaye artırımı nedeniyle oluşacak olan emisyon primlerinin VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 16. maddesi hükümleri de göz önüne alınarak sermayeye eklenmesi ve bu amaçla Kurula başvurulması gerektiğinin Şirkete bildirilmesine”

karar verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili Bülteninde bahsi geçen kişi ve kuruluş ile şirketimizin, şirketimizin bağlı bulunduğu grup ve onun bağlı ortaklık ve iştiraklerinin doğrudan ve/veya dolaylı herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.

20. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Sözleşme Yapılan Kurum	Sözleşme Tarihi	Sözleşmenin Konusu	Sözleşmenin Tutarı
Alternatif Bank A.Ş.	04.04.2014	Kredi Sözleşmesi	1.103.000 TL
DRT Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	31.03.2014	Bağımsız Denetim	30.000 TL
Akbank T.A.Ş.	31.03.2014	*Kredi Sözleşmesi	1.500.000 TL
Akbank T.A.Ş.	26.12.2013	*Kredi Sözleşmesi	2.500.000 TL
Akbank T.A.Ş.	27.09.2013	*Kredi Sözleşmesi	2.500.000 TL
Akbank T.A.Ş.	06.03.2013	*Kredi Sözleşmesi	1.250.000 TL
Petrol-İş Sendikası	26.03.2014	**Toplu İş Sözleşmesi	-

*Acıselsan'ın kredilerinin tamamı rotatif kredi olup, kısa vadeliidir.

**Acıselsan ile Petrol-İş sendikası arasında 26.03.2014 tarihinde 2014 - 2015 yıllarını kapsayan toplu iş sözleşmesi imzalanmıştır.

21. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

21.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve izahnamede yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

Şirket'in finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim ve inceleme raporları kurumsal internet sitesi www.aciselsan.com.tr'de ve Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) internet sitesi (kap.gov.tr)'nde yer almaktadır.



AK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sabancı Center
34390 4. Levent / İSTANBUL

Dönem	Açıklama	İlan Tarihi (KAP)
1 Ocak 2014 - 31 Aralık 2014	Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu	02.03.2015
1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013	Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu	17.02.2014
1 Ocak 2012 - 31 Aralık 2012	Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu	26.02.2013

21.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren döneme ilişkin Finansal Tablolar için Bağımsız Denetim Raporu:

Ünvanı : DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Adresi : Deloitte Values House Maslak No1/ İstanbul

Sorumlu Ortak Baş Denetçi : Ali Çiçekli

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren döneme ilişkin Bağımsız Denetim Raporunda DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından,

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

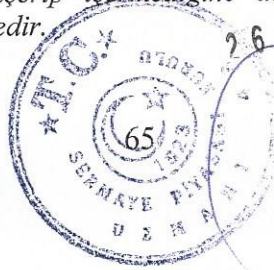
Acıselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2014 tarihli bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.



Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, şartlı görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Şartlı Görüşün Dayanağı

Not 22’de açıklandığı üzere, Şirket kıdem tazminatı karşılıkları üzerinden ayrılan ertelenmiş vergi hesaplamasında hata tespit etmiş ve bu hatanın etkisini TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” uyarınca geriye dönük olarak düzeltmek yerine 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait kar zarar tablosunda muhasebeleştirmiştir. Söz konusu hata ekli finansal tablolarda geriye dönük düzeltilmiş olsaydı 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ilişkin kar 152.946 TL daha az olacaktı.

Görüş

Görüşümüze göre, yukarıdaki paragrafta belirtilen hususun mukayese amaçlı ekte sunulan 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ilişkin kar veya zarar tablosunda gerektireceği düzeltmeler dışında, finansal tablolar, Aciselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

şeklinde “Şartlı Görüş” bildirilmiştir.

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren döneme ilişkin Finansal Tablolar için Bağımsız Denetim Raporu:

Ünvanı : DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Adresi : Deloitte Values House Maslak No1/ İstanbul

Sorumlu Ortak Baş Denetçi : Ali Çiçekli

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren döneme ilişkin Bağımsız Denetim Raporunda DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından,



AK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sabancı Center
34330 4. Levent İSTANBUL

“(…) Şirket kıdem tazminatı karşılıkları üzerinden ayrılan ertelenmiş vergi hesaplamasında hata tespit etmiş ve bu hatanın etkisini TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" uyarınca geriye dönük olarak düzeltmek yerine 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait kar zarar tablosunda muhasebeleştirmiştir. Söz konusu hata ekli finansal tablolarda geriye dönük düzeltilmiş olsaydı 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ilişkin kar 152.946 TL daha az ve ve 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ilişkin zarar ise 72.218 TL daha fazla olacaktı. 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerine ilişkin özkaynaklar ise sırasıyla 152.946 TL ve 72.218 TL daha az olacaktı.

(...) Şirket arsaların yeniden değerlendirilmesi nedeniyle hesaplanan ertelenmiş vergi hesabında hata tespit etmiş ve bu hatayı TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" uyarınca geriye dönük olarak düzeltmek yerine 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren dönemde özkaynaklar altında bulunan değer artış fonunu arttırarak muhasebeleştirmiştir. Söz konusu hata ekli finansal tablolarda geriye dönük düzeltilmiş olsaydı 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ilişkin bilançoda özkaynaklar altında bulunan değer artış fonu 169.322 TL fazla olacaktı.

Yukarıdaki paragraflarda belirtilen hususların mukayese amaçlı ekte sunulan finansal tablolarda gerektireceği düzeltmeler dışında, Acıselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını TMS (bkz. Not 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.”

şeklinde “Şartlı Görüş” bildirilmiştir.

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ilişkin Finansal Tablolar için Bağımsız Denetim Raporu:

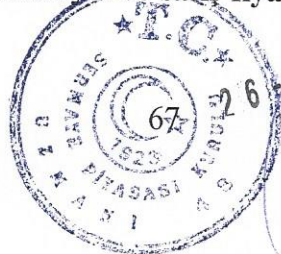
Ünvanı : AC İstanbul Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.

Adresi : Mecidiyeköy, Ortaklar Cad. No: 26/3 Şişli İstanbul

Sorumlu Ortak Baş Denetçi : Atilla Zaimoğlu

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ilişkin Bağımsız Denetim Raporunda AC İstanbul Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından “Olumlu Görüş” bildirilmiştir.

21.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir):



AK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sabancı Center
34390 4. Levent / İSTANBUL

Yoktur.

21.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

21.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

21.6. İhraççının esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

Kar Dağıtımına ilişkin esasları düzenleyen esas sözleşmenin 15. maddesine göre, Şirket kâr dağıtımı ve yedek akçe ayrılması konusunda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında yer alan düzenlemelere uyar. Ayrıca esas sözleşmede yer alan kar dağıtımına ilişkin hükümler dışında, 18.04.2014 tarihli olağan genel kurulca kabul edilmiş kar dağıtım politikası bulunmaktadır. Buna göre; kâr dağıtımı zamanına ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur. Şirket'in kâr dağıtımında imtiyaz bulunmamakta olup, kâr dağıtımında mevcut payların tamamı eşit şekilde kâr payından yararlanır. Yönetim Kurulu'nun, Genel Kurul'a kârın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bu durumun nedenleri ile dağıtılmayan kârın kullanım şekline ilişkin olarak Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerine bilgi verilir.

2014 yılı hesap dönemine ilişkin herhangi bir kâr dağıtım kararı alınmamıştır.

2013 yılı hesap dönemine ilişkin 18.04.2014 tarihli olağan genel kurul toplantısında kar dağıtımı konusunda, Şirket'in Uluslararası Muhasebe Standartları ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ile uyumlu olarak hazırlanan, bağımsız denetimden geçmiş 01.01.2013 – 31.12.2013 hesap dönemine ait finansal tablolara göre 574.069 TL; Vergi Usul Kanunlarına göre hazırlanan tablolara göre 422.550 TL tutarında net dönem karı elde etmiş olmasına karşın, mali tablolarda 1.162.596-TL tutarında geçmiş yıl zararı bulunması nedeniyle SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri dâhilinde 01.01.2013 – 31.12.2013 hesap dönemine ilişkin olarak herhangi bir kar dağıtımı yapılmamasına ilişkin yönetim kurulu önerisinin aynen kabulüne oybirliği ile karar verilmiştir.

2012 yılı hesap dönemine ilişkin 13.04.2013 tarihli olağan genel kurul toplantısında kar dağıtımı konusunda, Vergi Usul Kanununa göre hazırlanan finansal tablolara göre 234.594,79-TL net dönem karı oluşmakla birlikte, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: XI, No:29 Tebliği hükümleri çerçevesinde Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına uyumlu olarak hazırlanan 01.01.2012 – 31.12.2012 hesap dönemine ait finansal tablolara göre 172.225-TL dönem zararı olduğundan kar dağıtımı yapılmamasına, bu konudaki yönetim kurulu teklifinin aynen kabulüne oybirliği ile karar verilmiştir.

ACİSEL SAN
ACIPAYAM SİDİLÖZİTANAYI VE TİC.A.Ş.
Acipayam Cı. No:1 Acipayam / DENİZLİ
Acipayam V.D. 005 001 4872
Tel: 0.258.518 11 22



AK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Yabancı Center
34380 4. Levent / İSTANBUL

Dönem	SPK Net Dönem Karı / (Zararı) (TL)	Yasal Kayıtlar Net Dönem Karı / (Zararı) (TL)	Dağıtılabilir Net Dönem Karı (TL)
01.01.2014- 31.12.2014	45.416	185.177	
01.01.2013- 31.12.2013	574.069	422.550	--
01.01.2012- 31.12.2012	(172.225)	234.595	--

21.7. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.12.2014 tarih ve 35/1236 sayılı karar ile 22.10.2012 tarihli özel durum açıklamasındaki değişikliğin 2012 yılı Kasım ayında ortaya çıkmasına rağmen söz konusu değişikliğe ilişkin bilgilerin ortaya çıktığı anda Rehber'in 2 numaralı ekinde belirtilen forma uygun olarak kamuya açıklanmamasından ötürü 16.12.2014 tarih ve 35/1236 sayılı karar ile Şirketimize 20.389 TL idari para cezası verilmiştir.

Yukarıda belirtilen husus dışında, Şirket'in finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri aşağıdaki gibidir.

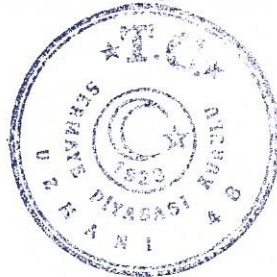
a) Ortaklarla: Yoktur.

b) Personelle: Yoktur.

c) Vergi İdaresiyle: Yoktur.

d) Diğer Resmi Kurum ve Kuruluşlarla: Yoktur.

26.03.2015 tarihi itibarıyla Şirket'in taraf olduğu dava ve takipler aşağıdaki gibidir.



26-03-2015



İhraççının Taraf Olduğu Davalar ve Takipler

İhraççı Tarafından Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler

Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı	Gelinen Aşama
Acıselsan A.Ş.	Ali Osman Tekin	Acıpayam Asliye Ceza Mahkemesi 2013/256 e.	Ceza Davası	-----	devam ediyor
Acıselsan A.Ş.	Ali İştahlı	Acıpayam Asliye Hukuk Mahkemesi 2010/2 e.	Alacak Davası	28.177,99	devam ediyor / karar aşamasında
Acıselsan A.Ş.	Boyplas Boya ve Plastik Ltd.Şti.	Acıpayam 1.İcra Müdürlüğü 2008/260 e.	İcra Takibi	17.500,00	devam ediyor
Acıselsan A.Ş.	Fatih Boya San.Tic.Ltd.Şti.	Acıpayam 1.İcra Müdürlüğü 2010/1422 E.	İcra Takibi	11.294,61	devam ediyor
Acıselsan A.Ş.	Fatih Boya San.Tic.Ltd.Şti.	Acıpayam 1.İcra Müdürlüğü 2010/1420 E.	İcra Takibi	4.642,83	devam ediyor
Acıselsan A.Ş.	Akerler Taah.Temizlik İnş.Ltd.Şti.	Acıpayam 1.İcra Müdürlüğü 2011/782 E.	İcra Takibi	11.890,00	devam ediyor
Acıselsan A.Ş.	Vetro İnşaat Asan. Ltd. Şti.	Denizli 3.İcra Müdürlüğü 2014/101 E.	İcra Takibi	19.376,01	devam ediyor
Acıselsan A.Ş.	Hijyen Su Gıda ve Sağlık Ltd. Şti.	Acıpayam 1.İcra Müdürlüğü 2013/1134 E.	İcra Takibi	4.411,50	devam ediyor

İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar ve Yapılan Takipleri

Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı	Gelinen Aşama
Ali İştahlı	Acıselsan A.Ş.	Acıpayam Asliye (İş) Hukuk Mahkemesi	Alacak Davası	40.600,00	Yargıtay Aşamasında
Ali İştahlı	Acıselsan A.Ş.	Denizli 1.İcra Müdürlüğü 2013/3261 E.	İcra Takibi	40.600,00	Yargıtay Aşamasında

22. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

22.1. İhraç ve halka arz edilecek paylar ile ilgili bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Hamiline	-	481.600	80	1	481.600	80
					TOPLAM	481.600	80

Mevcut sermaye dikkate alınmıştır. Ortaklığımızın mevcut çıkarılmış sermayesi 602.000 TL olup, beher payının nominal 1 TL'dir. İmtiyazlı pay ve/veya pay grubu yoktur.

* Payları MKS'de ihraççıya ait ortak havuz hesabında Şirketimiz tarafından muhafaza ve takip edilen ortaklarımızın bedelli sermaye artırım haklarını kullanabilmeleri için öncelikle Şirketimize başvurmaları ve kaydi pay senetlerini aracı kurum/banka nezdindeki hesaplarına aktarmaları gerekmektedir. Aksi takdirde söz konusu ortaklarımız bedelli sermaye artırım işlemlerine katılamayacaklardır. Bu ortaklara ait kullanılmayan yeni pay alma hakları ile ilgili paylar ilgili mevzuat çerçevesinde satılacaktır. Gerekli bilgi ve açıklamalar Şirketimize ait www.aciselsan.com.tr adresinde yer almaktadır.

22.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Paylar, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında kayden oluşturulmuştur.

22.3. Payların kaydıleştirilip kaydıleştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kaydıleştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

22.4. Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.



AK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sabancı Center
34360 4. Levent / İSTANBUL

22.5. Kısıtlamalar da dahil olmak üzere paylara ilişkin haklar ve bu hakları kullanma prosedürü hakkında bilgi:

Satışı yapılacak paylar için ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine tanınmış olan kardan pay alma hakkı (SPKn madde 19, TTK madde 507):

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19'uncu maddesi hükmü ve SPK'nın (II-19.1) sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca;

- Halka açık ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. - Kurul halka açık ortaklıkların kâr dağıtım politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.

- Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kâr payı ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

- Halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

- Kar payı, anılan Tebliğ'de öngörülen esaslara uyulmak ve dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.

- Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında hazırlanan finansal tablolar dikkate alınarak hesaplanan "net dağıtılabilir dönem karı" ile TTK ve Vergi Yasaları kapsamında hazırlanan finansal tablolara göre hesaplanan "net dağıtılabilir dönem karı"ndan düşük olan "net dağıtılabilir dönem karı" olarak dikkate alınır ve SPK mevzuatı dahilinde kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir.

- Şirket'in 18.04.2014 tarihinde yapılan 2013 yılı olağan genel kurul toplantısında; Şirket'in Uluslararası Muhasebe Standartları ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ile uyumlu olarak hazırlanan, bağımsız denetimden geçmiş 01.01.2013-31.12.2013 hesap dönemine ait finansal tablolara göre 574.069 TL; Vergi Usul Kanunlarına göre hazırlanan tablolara göre 422.550 TL tutarında net dönem karı elde etmiş olmasına karşın, mali tablolarda geçmiş yıl zararları bulunması nedeniyle SPK'nın kar dağıtımına ilişkin olarak herhangi bir kar dağıtımı yapılmamasına karar verildi.



AK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sabancı Center
34330 4. Levent / İSTANBUL

Hak kazanılan tarih: Şirket paylarının iktisap tarihinden itibaren kâr payı alma hakkına sahip olunmaktadır. Kâr payı, kâr elde edilmesi ve kar dağıtımına genel kurulca karar verilmiş olması halinde, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Zamanaşımı: Ortaklar ve kara katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kar payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen temettü avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Zaman aşımına uğrayan temettü ve temettü avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamanı Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun hükümleri uygulanır.

Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurt dışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü: Yoktur.

Kar payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı: Esas sözleşme hükümlerine uygun olarak SPK mevzuatı uyarınca belirlenen oran ve dönemlerde dağıtılacaktır.

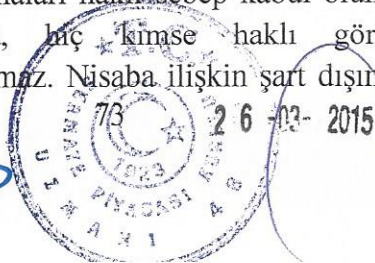
TTK madde 507 uyarınca; her pay sahibi, kanun ve esas sözleşme hükümlerine göre pay sahiplerine dağıtılması kararlaştırılmış net dönem kârına, payı oranında katılma hakkını haizdir. Şirketin sona ermesi hâlinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır. Esas sözleşmede payların bazı türlerine tanınan imtiyaz haklarıyla özel menfaatler saklıdır. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri saklıdır.

Bedelsiz pay edinme hakkı (SPKn madde 19):

SPKn madde 19 uyarınca halka açık anonim ortaklıkların sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar, artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Yeni pay alma hakkı (TTK madde 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn madde 18):

TTK madde 461 uyarınca; Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir. Genel Kurul'un, sermayenin artırımına ilişkin kararı ile pay sahibinin rüçhan hakkı, ancak haklı sebepler bulunduğu takdirde ve en az esas sermayenin yüzde altmışının olumlu oyu ile sınırlandırılabilir veya kaldırılabilir. Özellikle, halka arz, işletmelerin, işletme kısımlarının, iştiraklerin devralınması ve işçilerin şirkete katılmaları haklı sebep kabul olunur. Rüçhan hakkının sınırlandırılması ve kaldırılmasıyla, hiç kimse haklı görülmeyecek şekilde, yararlandırılmaz veya kayba uğrattırılmaz. Nisaba ilişkin şart dışında bu hüküm kayıtlı



sermaye sisteminde yönetim kurulu kararına da uygulanır. Yönetim kurulu, rüçhan hakkının sınırlandırılmasının veya kaldırılmasının gerekçelerini; yeni payların primli ve primsiz çıkarılmasının sebeplerini; primin nasıl hesaplandığını bir rapor ile açıklar. Bu rapor da tescil ve ilan edilir. Yönetim kurulu yeni pay alma hakkının kullanılabilmesinin esaslarını bir karar ile belirler ve bu kararda pay sahiplerine en az onbeş gün süre verir. Karar tescil ve 35 inci maddedeki gazetede ilan olunur. Ayrıca şirketin internet sitesine konulur. Rüçhan hakkı devredilebilir. Şirket, rüçhan hakkı tanıdığı pay sahiplerinin, bu haklarını kullanmalarını, nama yazılı payların devredilmelerinin esas sözleşmeyle sınırlandırılmış olduğunu ileri sürerek engelleyemez.

Öte yandan SPKn madde 18 uyarınca kayıtlı sermaye sistemini kabul eden ortaklıkların esas sermayesi çıkarılmış sermaye olur ve esas sözleşmede tespit edilen kayıtlı sermaye miktarına kadar yeni hisse senetleri çıkarmak suretiyle Yönetim Kurulu tarafından Türk Ticaret Kanunu'nun esas sermayenin artırılmasına ilişkin hükümlerine bağlı kalınmaksızın sermaye artırılabilir. Şu kadar ki, bu yetki Genel Kurul tarafından en çok beş yıl süre ile verilebilir. Bu yetkinin süresi azami beş yıllık dönemler itibarıyla Genel Kurul kararıyla uzatılabilir. Kayıtlı sermaye sistemine geçecek ortaklıkların başlangıç sermayesinin SPK tarafından belirlenecek miktardan az olmaması ve unvanlarının kullanıldığı belgelerde çıkarılmış sermaye miktarının gösterilmesi zorunludur.

Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Yönetim kurulunun; pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması konularında veya imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte karar alabilmesi için; esas sözleşme ile yetkili kılınması şarttır.

Tasfiyeden pay alma hakkı (TTK madde 507):

TTK madde 507 uyarınca; her pay sahibi, kanun ve esas sözleşme hükümlerine göre pay sahiplerine dağıtılması kararlaştırılmış net dönem kârına, payı oranında katılma hakkını haizdir. Şirketin sona ermesi hâlinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır. Esas sözleşmede payların bazı türlerine tanınan imtiyaz haklarıyla özel menfaatler saklıdır. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri saklıdır.

Genel Kurul'a davet ve katılma hakkı (TTK madde 414, 415, 419, 425, 1527, SPKn madde 29, 30):

TTK madde 414 uyarınca genel kurul toplantıya, esas sözleşmede gösterilen şekilde, şirketin internet sitesinde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az iki hafta önce yapılır. Pay defterinde yazılı pay sahipleri ile önceden şirkete pay senedi veya

pay sahipliğini ispatlayıcı belge vererek adreslerini bildiren pay sahiplerine toplantı günü ile gündem ve ilanın çıktığı veya çıkacağı gazeteler, iadeli taahhütlü mektupla bildirilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" gereğince Genel Kurul, Ortaklığın kurumsal internet sitesinde ve KAP'ta, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantı tarihinden en az üç hafta önce 13/1/2011 tarihli ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 437'nci maddesi çerçevesinde pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulacak belgeler ile ortaklığın ilgili mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra, aşağıdaki hususlar dikkati çekecek şekilde yatırımcılara ayrıca duyurulur.

a) Açıklamanın yapılacağı tarih itibarıyla ortaklığın ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı, ortaklık sermayesinde imtiyazlı pay bulunuyorsa her bir imtiyazlı pay grubunu temsil eden pay sayısı ve oy hakkı ile imtiyazların niteliği hakkında bilgi.

b) Ortaklığın ve bağlı ortaklıklarının geçmiş hesap döneminde gerçekleşen veya gelecek hesap dönemlerinde planladığı ortaklık faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek yönetim ve faaliyetlerindeki değişiklikler ve bu değişikliklerin gerekçeleri hakkında bilgi.

c) Genel kurul toplantı gündeminde yönetim kurulu üyelerinin azli, değiştirilmesi veya seçimi varsa; azil ve değiştirme gerekçeleri, yönetim kurulu üyeliği adaylığı ortaklığa iletilen kişilerin; özgeçmişleri, son on yıl içerisinde yürüttüğü görevler ve ayrılma nedenleri, ortaklık ve ortaklığın ilişkili tarafları ile ilişkisinin niteliği ve önemlilik düzeyi, bağımsızlık niteliğine sahip olup olmadığı ve bu kişilerin yönetim kurulu üyesi seçilmesi durumunda, ortaklık faaliyetlerini etkileyebilecek benzeri hususlar hakkında bilgi.

ç) Ortaklık pay sahiplerinin gündeme madde konulmasına ilişkin Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne yazılı olarak iletmış oldukları talepleri, yönetim kurulunun ortakların gündem önerilerini kabul etmediği hallerde, kabul görmeyen öneriler ile ret gerekçeleri.

d) Gündemde esas sözleşme değişikliği olması durumunda ilgili yönetim kurulu kararı ile birlikte, esas sözleşme değişikliklerinin eski ve yeni şekilleri. TTK madde 415 uyarınca genel kurul toplantısına, yönetim kurulu tarafından düzenlenen "hazır bulunanlar listesi"nde adı bulunan pay sahipleri katılabilir. Gerçek kişilerin kimlik göstermeleri, tüzel kişilerin temsilcilerinin vekâletname ibraz etmeleri şarttır. Hamiline yazılı pay senedi sahipleri, genel kurulun toplantı gününden en geç bir gün önce bu senetlere zilyet olduklarını ispatlayarak giriş kartı alırlar ve bu kartları ibraz ederek genel kurul toplantısına katılabilirler. Ancak, giriş kartının verilmesinden sonraki bir tarihte hamiline yazılı pay senedini deviraldığını ispatlayan pay sahipleri de genel kurula katılabilirler.

TTK madde 419 uyarınca, esas sözleşmede aksine bir düzenleme yoksa, toplantıyı genel kurul tarafından seçilen, pay sahibi sıfatını taşıması şart olmayan bir başkan yönetir.



Başkan tutanak yazmanı ile gerek görürse oy toplama memurunu belirleyerek başkanlığı oluşturur. TTK madde 425 uyarınca, pay sahibi, paylarından doğan haklarını kullanmak için, genel kurula kendisi katılabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan bir kişiyi de temsilcisi olarak genel kurula yollayabilir. Temsilcinin pay sahibi olmasını öngören esas sözleşme hükmü geçersizdir.

TTK madde 1527 uyarınca:

(1) Şirket sözleşmesinde veya esas sözleşmede düzenlenmiş olması şartıyla, sermaye şirketlerinde yönetim kurulu ve müdürler kurulu tamamen elektronik ortamda yapılabileceği gibi, bazı üyelerin fiziken mevcut bulundukları bir toplantıya bir kısım üyelerin elektronik ortamda katılması yoluyla da icra edilebilir. Bu hâllerde Kanunda veya şirket sözleşmesinde ve esas sözleşmede öngörülen toplantı ile karar nisaplarına ilişkin hükümler aynen uygulanır.

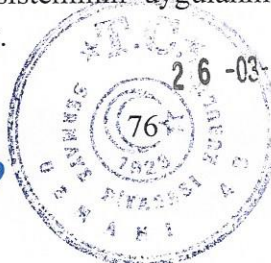
(2) Kollektif, komandit, limited ve sermayesi paylara bölünmüş şirketlerde, şirket sözleşmesinde ve esas sözleşmede öngörülerek elektronik ortamda ortaklar kuruluna ve genel kurula katılma, öneride bulunma ve oy verme, fizikî katılımın, öneride bulunmanın ve oy vermenin bütün hukuki sonuçlarını doğurur.

(3) Birinci ve ikinci fıkrafta öngörülen hâllerde, elektronik ortamda oy kullanabilmek için, şirketin bu amaca özgülenmiş bir internet sitesine sahip olması, ortağın bu yolda istemde bulunması, elektronik ortam araçlarının etkin katılmaya elverişliliğinin bir teknik raporla ispatlanıp bu raporun tescil ve ilan edilmesi ve oy kullananların kimliklerinin saklanması şarttır.

(4) Birinci ve ikinci fıkrafta anılan şirketlerde esas sözleşme veya şirket sözleşmesi gereği şirket yönetimi, bu yolla oy kullanmanın bütün şartlarını gerçekleştirir ve ortağa gerekli bütün araçları sağlar.

(5) Anonim şirketlerde genel kurullara elektronik ortamda katılma, öneride bulunma, görüş açıklama ve oy verme, fizikî katılmanın ve oy vermenin bütün hukuki sonuçlarını doğurur. Bu hükmün uygulanması esasları Gümrük ve Ticaret Bakanlığınca hazırlanan yönetmelikle düzenlenir. Yönetmelikte, genel kurula elektronik ortamda katılmaya ve oy vermeye ilişkin esas sözleşme hükmünün örneği yer alır. Anonim şirketler yönetmelikten aynen aktarılacak olan bu hükümde değişiklik yapamazlar. Yönetmelik ayrıca oyun gerçek sahibi veya temsilcisi tarafından kullanılmasını sağlayan kurallar ile 407 nci maddenin üçüncü fıkrasında öngörülen Bakanlık temsilcilerinin bu hususa ilişkin yetkilerini içerir. Bu yönetmeliğin yürürlüğe girmesi ile birlikte genel kurullara elektronik ortamda katılma ve oy kullanma sisteminin uygulanması pay senetleri borsaya kote edilmiş şirketlerde zorunlu hâle gelir.


ACIPAYAM SERÜNOĞLU SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Acipayam V.D. No.:1 Acipayam + DENİZLİ
Acipayam V.D. 005 001 4872
Tel: 0.258 528 11 22




AK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sabancı Center
34330 4. Levent / İSTANBUL

(6) Birinci ilâ dördüncü fıkra hükümleri çerçevesinde oyun gerçek sahibi tarafından kullanılmasına ve uygulamaya ilişkin kurallar ile pay sahibinin temsilcisine internet sitesi aracılığıyla talimat vermesi esas ve usulleri Gümrük ve Ticaret Bakanlığınca çıkarılacak bir tebliğle düzenlenir.

SPKn madde 29 uyarınca:

(1) Halka açık ortaklıklar genel kurullarını, toplantıya, esas sözleşmede gösterilen şekilde, ortaklığın internet sitesi ve Kamuyu Aydınlatma Platformu ile Kurulca belirlenen diğer yerlerde yayımlanan ilanla çağırmak zorundadırlar. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır. Bu fıkra ile ilişkin usul ve esaslar Kurulca belirlenir.

(2) Nama yazılı ihraç edilmiş olup borsada işlem gören paylar hakkında 6102 sayılı Kanunun 414 üncü maddesinin birinci fıkrası uygulanmaz.

(3) Halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarında, ortaklık merkezinin yurt dışına taşınması ile bilanço zararlarının kapatılması için yükümlülük ve ikincil yükümlülük koyan kararlar hariç olmak üzere, bu Kanunda veya esas sözleşmelerinde açıkça oran belirtilmek suretiyle daha ağır nisaplar öngörülmediği takdirde, 6102 sayılı Kanunun 418 inci maddesi uygulanır. Esas sözleşmelerde, 6102 sayılı Kanundaki hükmün içeriği yazılmaksızın yalnızca 6102 sayılı Kanuna veya ilgili madde numarasına atıf yapılmış olması aksine hüküm sayılmaz. Altıncı fıkra hükmü saklıdır.

(4) Halka açık ortaklıkların genel kurullarında gündeme bağlılık ilkesine uyulmaksızın Kurulun görüşülmesini veya ortaklara duyurulmasını istediği hususların genel kurul gündemine alınması zorunludur.

(5) 6102 sayılı Kanunun 411 inci maddesinde azlığa tanınmış bulunan gündeme madde ekletme hakkı, halka açık ortaklıklarda gündem maddelerine ilişkin karar taslaklarının görüşmeye sunulmasını da kapsar.

(6) Halka açık ortaklıklarda yeni pay alma haklarının kısıtlanmasına, kayıtlı sermaye sisteminde yönetim kuruluna yeni pay alma haklarını kısıtlama yetkisinin verilmesine, sermaye azaltımına ve 23 üncü maddenin birinci fıkrasına göre belirlenen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin kararların genel kurulca kabul edilebilmesi için, esas sözleşmelerinde açıkça oran belirtilmek suretiyle daha ağır nisaplar öngörülmediği takdirde, toplantı nisabı aranmaksızın, ortaklık genel kuruluna katılan oy hakkını haiz payların üçte ikisinin olumlu oy vermesi şartı aranır. Ancak, toplantıda sermayeyi temsil eden oy hakkını haiz payların en az yarısının hazır bulunması hâlinde, esas sözleşmede açıkça daha ağır nisaplar öngörülmedikçe, toplantıya katılan oy hakkını haiz payların çoğunluğu ile karar alınır. Bu işlemlerde, 6102 sayılı Kanunun 436 ncı maddesinin birinci fıkrasına göre taraf olan ortaklar bu işlemlerin onaylanacağı genel kurul toplantılarında oy kullanamazlar. Bu fıkarda belirtilen nisapları hafifleten esas sözleşme hükümleri geçersizdir.

SPKn madde 30 uyarınca:

(1) Halka açık ortaklık genel kuruluna katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

(2) Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan



AK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sabancı Center
34330 4. Levent/İSTANBUL

hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar. Söz konusu listenin genel kurul toplantı tarihinden azami kaç gün önceki pay sahiplerinden oluşacağını ve/veya gereğinde pay sahipleri ile temsilcilerinin toplantıya katılacaklarını bu maddenin beşinci fıkrasında belirtilen elektronik ortam üzerinden MKK'ya bildirmelerine ilişkin esasları belirlemeye Kurul yetkilidir.

(3) Payları kayden izlenmeyen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına katılma hakkı olan pay sahiplerinin tespitinde, 6102 sayılı Kanun hükümleri uygulanır.

(4) Halka açık ortaklıkların genel kurullarında oy kullanma hakkına sahip olanlar, bu haklarını vekil tayin ettikleri kişiler aracılığıyla da kullanabilirler. Ancak, payları kayden izlenmeyen halka açık ortaklıklarda hamiline yazılı payların zilyetliğinin devri veya bunlara mutasarrıf olunduğunu gösteren belgelerin temliki yoluyla da, genel hükümler çerçevesinde oy kullanılabilir. Saklama hizmeti sunanların, saklama hizmeti sundukları paylara ilişkin oy haklarını vekil sıfatıyla kullanmaları hâlinde de bu fıkra hükmü uygulanır. Çağrı yoluyla vekâlet toplanmasına ve vekâleten oy kullanmaya ilişkin usul ve esaslar Kurulca belirlenir. 6102 sayılı Kanunun 428 inci maddesi bu Kanun kapsamında uygulanmaz.

(5) Payları kayden izlenen anonim ortaklık genel kurullarına elektronik ortamda katılım, MKK tarafından sağlanan elektronik ortam üzerinden gerçekleştirilir.

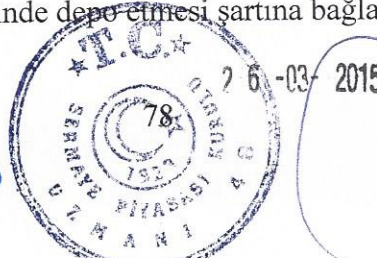
Oy hakkı (TTK madde 434, 435, SPKn madde 30):

TTK madde 434 uyarınca; pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibarî değeriyle orantılı olarak kullanır. 1527 nci maddenin beşinci fıkrası hükmü saklıdır. Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Şu kadar ki, birden fazla paya sahip olanlara tanınacak oy sayısı esas sözleşmeyle sınırlandırılabilir. Şirketin finansal durumunun düzeltilmesi sırasında payların itibarî değerleri indirilmişse payların indiriminden önceki itibarî değeri üzerinden tanınan oy hakkı korunabilir.

TTK madde 435 uyarınca; oy hakkı, payın, kanunen veya esas sözleşmeyle belirlenmiş bulunan en az miktarının ödenmesiyle doğar. TTK madde 436 uyarınca; pay sahibi kendisi, eşi, alt ve üstsoyu veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri ya da hâkimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile şirket arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz. Şirket yönetim kurulu üyeleriyle yönetimde görevli imza yetkisini haiz kişiler, yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanamaz.

SPKn madde 30 uyarınca:

(1) Halka açık ortaklık genel kuruluna katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.



AK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sabancı Center
34330 4. Levent / İSTANBUL

(2) Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar. Söz konusu listenin genel kurul toplantı tarihinden azami kaç gün önceki pay sahiplerinden oluşacağını ve/veya gereğinde pay sahipleri ile temsilcilerinin toplantıya katılacaklarını bu maddenin beşinci fıkrasında belirtilen elektronik ortam üzerinden MKK'ya bildirmelerine ilişkin esasları belirlemeye Kurul yetkilidir.

(3) Payları kayden izlenmeyen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına katılma hakkı olan pay sahiplerinin tespitinde, 6102 sayılı Kanun hükümleri uygulanır.

(4) Halka açık ortaklıkların genel kurullarında oy kullanma hakkına sahip olanlar, bu haklarını vekil tayin ettikleri kişiler aracılığıyla da kullanabilirler. Ancak, payları kayden izlenmeyen halka açık ortaklıklarda hamiline yazılı payların zilyetliğinin devri veya bunlara mutasarrıf olunduğunu gösteren belgelerin temlik yoluyla da, genel hükümler çerçevesinde oy kullanılabilir. Saklama hizmeti sunanların, saklama hizmeti sundukları paylara ilişkin oy haklarını vekil sıfatıyla kullanmaları hâlinde de bu fıkra hükmü uygulanır. Çağrı yoluyla vekâlet toplanmasına ve vekâleten oy kullanmaya ilişkin usul ve esaslar Kurulca belirlenir. 6102 sayılı Kanunun 428 inci maddesi bu Kanun kapsamında uygulanmaz.

(5) Payları kayden izlenen anonim ortaklık genel kurullarına elektronik ortamda katılım, MKK tarafından sağlanan elektronik ortam üzerinden gerçekleştirilir.

Bilgi alma hakkı (SPKn madde 14 ve TTK madde 437):

SPKn madde 14 uyarınca ihraççılar ve sermaye piyasası kurumları, konsolide olanlar dahil kamuya açıklanacak veya gerektiğinde Kurulca istenecek mali tablo, rapor ve bilgileri tespit olunacak şekil ve esaslara, Türkiye Muhasebe Standartları çerçevesinde Kurulca belirlenen düzenlemelere uymak suretiyle düzenlemekle yükümlüdürler. İhraççılar ve sermaye piyasası kurumları düzenleyecekleri mali tablolardan Kurulca belirlenenleri daha önce kurulmuş ve SPKn uyarınca listeye alınacak bağımsız denetleme kuruluşlarına, bilgilerin doğruluk ve gerçeği dürüst bir biçimde yansıtma ilkesine uygunluğu bakımından inceleyerek bir rapor almak zorundadırlar. Kurul, halka arzda, kayıtlı sermaye sistemine geçişte, SPKn kapsamındaki anonim ortaklık ve sermaye piyasası kurumlarının tasfiyesi, devri, birleşmesi ve nevi değiştirmelerinde bağımsız denetim raporu isteyebilir. Bağımsız denetleme kuruluşları, denetledikleri mali tablo ve raporlara ilişkin olarak hazırladıkları raporlardaki yanlış ve yanıltıcı bilgi ve kanaatler nedeniyle doğabilecek zararlardan hukuken sorumludurlar. Kurulca düzenlenmesi öngörülen mali tablo ve raporlar ile bağımsız denetlemeye tabi olunması durumunda bağımsız denetim raporu Kurulca belirlenen usul ve esaslar dâhilinde Kurula gönderilir ve kamuya duyurulur. SPKn ilgili maddeleri uyarınca ise halka açık anonim ortaklıkların sermaye ve yönetiminde kontrolü sağlamak amacıyla pay sahiplerine çağrıda bulunarak, pay toplama girişiminde bulunulmasında veya genel kurullarda oy hakkını kullanmak için vekâlet istenmesinde veya ortaklığın pay dağılımının önemli ölçüde değişmesi sonucunu veren, pay el değiştirmelerinde, sermaye artırımlarında, birleşme ve devirlerde, menkul kıymetlerin değerini etkileyebilecek önemli olay ve gelişmelerde, Kurul, küçük pay

sahiplerinin korunması ve kamunun aydınlatılmasını sağlamak amacıyla düzenlemeler yapar. Hisse senetleri borsalar ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem gören anonim ortaklıkların Yönetim Kurulu üyeleri, genel müdür ve yardımcıları ile sermayenin %10 veya daha fazlasına sahip ortakları, malik oldukları anonim ortaklıklara ait hisse senetleriyle ilgili olarak, Kurulun kamuyu aydınlatma açısından gerekli gördüğü bilgileri, belirlenecek şekil ve esaslar dahilinde Kurula ve ilgili borsalara ve teşkilatlanmış diğer piyasalara bildirmekle yükümlüdürler.

Ayrıca TTK madde 437 uyarınca; finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az onbeş gün önce, şirketin merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar ve konsolide tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri şirkete ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir.

İnceleme ve denetleme hakkı (TTK madde 437):

Ayrıca TTK madde 437 uyarınca; pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, şirketin işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümü, 200 üncü madde çerçevesinde şirketin bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır. Pay sahiplerinden herhangi birine bu sıfatı dolayısıyla genel kurul dışında bir konuda bilgi verilmişse, diğer bir pay sahibinin istemde bulunması üzerine, aynı bilgi, gündemle ilgili olmasa da aynı kapsam ve ayrıntıda verilir. Bu hâlde yönetim kurulu bu maddenin üçüncü fıkrasına dayanamaz. Bilgi verilmesi, sadece, istenilen bilgi verildiği takdirde şirket sırlarının açıklanacağı veya korunması gereken diğer şirket menfaatlerinin tehlikeye girebileceği gerekçesi ile reddedilebilir. Şirketin ticari defterleriyle yazışmalarının, pay sahibinin sorusunu ilgilendiren kısımlarının incelenebilmesi için, genel kurulun açık izni veya yönetim kurulunun bu hususta kararı gerekir. İzin alındığı takdirde inceleme bir uzman aracılığıyla da yapılabilir. Bilgi alma veya inceleme istemleri cevapsız bırakılan, haksız olarak reddedilen, ertelenen ve bu fıkra anlamında bilgi alamayan pay sahibi, reddi izleyen on gün içinde, diğer hâllerde de makul bir süre sonra şirketin merkezinin bulunduğu asliye ticaret mahkemesine başvurabilir. Başvuru basit yargılama usulüne göre incelenir. Mahkeme kararı, bilginin genel kurul dışında verilmesi talimatını ve bunun şeklini de içerebilir. Mahkeme kararı kesindir. Bilgi alma ve inceleme hakkı, esas sözleşmeyle ve şirket organlarından birinin kararıyla kaldırılamaz ve sınırlandırılmaz.