

ESAS SÖZLEŞME TADİL METİNLERİ

ESKİ METİN

KAYITLI SERMAYE

Madde 7- Şirket **2499 sayılı kanun** hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulunun 25.11.1987 tarih ve 688 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermayesi 50.000.000.- (Ellimilyon) TL'si olup her biri 1.-(Bir) TL nominal değerde 50.000.000 (Ellimilyon) adet paya bölünmüştür.

Şirketin çıkarılmış sermayesinin herbiri 1.-(Bir) TL nominal değerde 8.352.000 (Sekizmilyonüçyüzelliikibin) adet paya bölünmüş 8.352.000.-(Sekizmilyonüçyüzelli ikibin) TL.'sidir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, **2011-2015** yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2015 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılmamış olsa dahi, 2015 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir sure için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınamaması durumunda Şirket **kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılacaktır.**

Çıkarılmış sermayenin tamamı hamiline yazılı her biri 1 TL nominal değerde paylarla temsil edilir. Payların dağılımı aşağıdaki gibidir.

A GRUBU TOPLAM	144.000.-TL.
B GRUBU TOPLAM	8.208.000.-TL.

A VE B GRUBU TOPLAMI	8.352.000.-TL.

Bundan böyle yapılacak sermaye artırımlarında A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu, yeni paylar çıkartılacaktır.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Payların kaydileştirilmesine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu ve ilgili diğer kuruluşlar tarafından yapılacak düzenlemeler saklıdır.

Yönetim kurulu **2011-2015**-yılları arasında, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar hamiline yazılı paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya ve ayrıca imtiyazlı veya itibari değerinin üzerinde pay çıkarılmasına, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılmasına yetkilidir.

Hisse senetlerinin nominal değeri 1.000.-TL iken 5274 sayılı TTK'da değişiklik yapılmasına dair kanun kapsamında 1 Yeni Kuruş olarak değiştirilmiştir.Bu değişim sebebiyle toplam pay sayısı azalmış olup her biri 1.000.-TL'lik 10 adet pay karşılığında 1 Yeni Kuruşluk 1 Pay verilmiştir.31 Ocak 2004 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 5083 sayılı "Türkiye Cumhuriyeti Devletinin Para Birimi Hakkında Kanun"a istinaden 5 Mayıs 2007 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 4 Nisan 2007 tarihli ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruş'ta yer alan "Yeni" ibaresinin 1 Ocak 2009 tarihinde kaldırılmasına karar verilmiştir.

İşbu ana sözleşmede yer alan "Türk Lirası" ibareleri yukarıda belirtilen Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca değiştirilmiş ibarelerdir.

Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip olduğu paylardan doğan hakları saklıdır

Nakit karşılığı yeni pay çıkarılması suretiyle sermaye artırımında, yönetim kurulunun rüçhan haklarını kısıtlayan kararı veya genel kurulun aksine kararı olmadıkça ortaklar, Türk Ticaret Kanunu madde 394 hükmü çerçevesinde mevcut payları oranında rüçhan hakkına sahiptirler. Pay sahiplerinin rüçhan hakları kendi grupları dahilinde kullanılır. Rüçhan haklarının kullanımından sonra kalan A grubu paylar yönetim kurulunca diğer A grubu pay sahiplerine teklif edilir, bu durumda dahi satılamayan pay olması durumunda kalan paylar A grubu dışındaki pay sahiplerine veya yeni pay sahibi olacak gerçek veya tüzel kişilerce satın alınır.

Rüçhan haklarının kullanılmasından sonra kalan payların

YENİ METİN

KAYITLI SERMAYE

Madde 7- Şirket **Sermaye Piyasası Kanunu** hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulunun 25.11.1987 tarih ve 688 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermayesi 50.000.000.- (Ellimilyon) TL'si olup her biri 1.-(Bir) TL nominal değerde 50.000.000 (Ellimilyon) adet paya bölünmüştür.

Şirketin çıkarılmış sermayesinin herbiri 1.-(Bir) TL nominal değerde 8.352.000 (Sekizmilyonüçyüzelliikibin) adet paya bölünmüş 8.352.000.-(Sekizmilyonüçyüzelli ikibin) TL.'sidir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, **2016-2020** yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2020 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılmamış olsa dahi, 2020 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir sure için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınamaması durumunda Şirket **yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımını yapamaz.** Çıkarılmış sermayenin tamamı hamiline yazılı her biri 1 TL nominal değerde paylarla temsil edilir. Payların dağılımı aşağıdaki gibidir.

A GRUBU TOPLAM	144.000.-TL.
B GRUBU TOPLAM	8.208.000.-TL.

A VE B GRUBU TOPLAMI	8.352.000.-TL.

Bundan böyle yapılacak sermaye artırımlarında A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu, yeni paylar çıkartılacaktır.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Payların kaydileştirilmesine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu ve ilgili diğer kuruluşlar tarafından yapılacak düzenlemeler saklıdır.

Yönetim kurulu **2016-2020** yılları arasında, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar hamiline yazılı paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya ve ayrıca imtiyazlı veya itibari değerinin üzerinde pay çıkarılmasına, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılmasına yetkilidir.

Hisse senetlerinin nominal değeri 1.000.-TL iken 5274 sayılı TTK'da değişiklik yapılmasına dair kanun kapsamında 1 Yeni Kuruş olarak değiştirilmiştir.Bu değişim sebebiyle toplam pay sayısı azalmış olup her biri 1.000.-TL'lik 10 adet pay karşılığında 1 Yeni Kuruşluk 1 Pay verilmiştir.31 Ocak 2004 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 5083 sayılı "Türkiye Cumhuriyeti Devletinin Para Birimi Hakkında Kanun"a istinaden 5 Mayıs 2007 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 4 Nisan 2007 tarihli ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruş'ta yer alan "Yeni" ibaresinin 1 Ocak 2009 tarihinde kaldırılmasına karar verilmiştir.

İşbu ana sözleşmede yer alan "Türk Lirası" ibareleri yukarıda belirtilen Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca değiştirilmiş ibarelerdir.

Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip olduğu paylardan doğan hakları saklıdır

Nakit karşılığı yeni pay çıkarılması suretiyle sermaye artırımında, yönetim kurulunun rüçhan haklarını kısıtlayan kararı veya genel kurulun aksine kararı olmadıkça ortaklar, Türk Ticaret Kanunu madde 394 hükmü çerçevesinde mevcut payları oranında rüçhan hakkına sahiptirler. Pay sahiplerinin rüçhan hakları kendi grupları dahilinde kullanılır. Rüçhan haklarının kullanımından sonra kalan A grubu paylar yönetim kurulunca diğer A grubu pay sahiplerine teklif edilir, bu durumda dahi satılamayan pay olması durumunda kalan paylar A grubu dışındaki pay sahiplerine veya yeni pay sahibi olacak gerçek veya tüzel kişilerce satın alınır.

Rüçhan haklarının kullanılmasından sonra kalan payların halka arz edilmesi söz konusu olduğu takdirde ilgili işlemler

halka arz edilmesi söz konusu olduğu takdirde ilgili işlemler Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde yapılır. Şirket paylarının devri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu ve işbu ana sözleşme hükümlerinin saklı tutulması kaydıyla serbesttir.

Ancak Şirketin sermayesinin yüzde beşi veya daha fazlasını temsil eden payların doğrudan veya dolaylı olarak bir gerçek veya tüzel kişi tarafından edinilmesi ile bir ortağa ait payların tüzel kişilik sermayesinin yüzde beşini aşması sonucunu veren pay edinimleri ve/veya bir ortağa ait payların yukarıdaki oranların altına düşmesi sonucunu veren pay devirleri veya yukarıda belirlenen pay edinimlerinden bağımsız olarak tüzel kişinin ortaklık yapısında kontrolün değişmesi sonucunu veren pay devirleri her defasında Enerji Piyasası Düzenleme Kurulunun onayına tabidir. Bu hüküm oy hakkı edinilmesi halinde de geçerlidir.

Herhangi bir pay devri söz konusu olmasa dahi mevcut paylar üzerinde imtiyaz tesisi, imtiyazın kaldırılması pay devrine ilişkin oransal sınırlara bakılmaksızın Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'nun onayına tabidir.

Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde yapılır.

Şirket paylarının devri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu ve işbu ana sözleşme hükümlerinin saklı tutulması kaydıyla serbesttir.

Ancak Şirketin sermayesinin yüzde beşi veya daha fazlasını temsil eden payların doğrudan veya dolaylı olarak bir gerçek veya tüzel kişi tarafından edinilmesi ile bir ortağa ait payların tüzel kişilik sermayesinin yüzde beşini aşması sonucunu veren pay edinimleri ve/veya bir ortağa ait payların yukarıdaki oranların altına düşmesi sonucunu veren pay devirleri veya yukarıda belirlenen pay edinimlerinden bağımsız olarak tüzel kişinin ortaklık yapısında kontrolün değişmesi sonucunu veren pay devirleri her defasında Enerji Piyasası Düzenleme Kurulunun onayına tabidir. Bu hüküm oy hakkı edinilmesi halinde de geçerlidir.

Herhangi bir pay devri söz konusu olmasa dahi mevcut paylar üzerinde imtiyaz tesisi, imtiyazın kaldırılması pay devrine ilişkin oransal sınırlara bakılmaksızın Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'nun onayına tabidir.

ESKİ METİN
YÖNETİM KURULU

Madde 11

a-Genel kurulda, şirketin yönetim kurulu üyelerinin tamamı, ayrı bir gündem maddesi ile A Grubu pay sahibi ortakların çoğunluğunun belirleyeceği adaylar arasından seçilir. Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükmü gereğince boşalacak Yönetim Kurulu Üyeliğine ilk Genel Kurulun onayına sunulmak şartı ile Yönetim Kurulunca seçilir.

b-Şirketin işleri ve idaresi ,Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca seçilecek bağımsız üyeler dahil ~~en az 5(Beş), en çok 7 (Yedi)~~ üyeden oluşacak yönetim kurulu tarafından görülür.

Yönetim kurulu içerisindeki bağımsız üye sayısı, toplam yönetim kurulu üye sayısının üçte birinden az olamaz. Bağımsız üye sayısının hesaplanmasında küsuratlar izleyen tam sayı olarak dikkate alınır. Her durumda bağımsız üye sayısı ikiden az olamaz. Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

c- Bağımsız üyeler dahil yönetim kurulu üyelerinin görev süreleri en çok üç yıldır. Seçim süresi sona eren Bağımsız üyeler dahil yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler.

d-Yönetim Kurulu kendi arasında bir başkan ve bulunmadığı zamanlarda vekalet etmek üzere bir başkan vekili seçer.

e-Yönetim kurulu üyelerine ve bağımsız yönetim kurulu üyelerine bu esas sözleşme hükümleri dahilinde genel kurulca kararlaştırılan ücret veya huzur hakkı verilir.

f- Yönetim Kurulu, görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesini sağlamak üzere Şirketin gereksinimlerini de dikkate alarak Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ile gerektiği takdirde yeterli sayıda sair komiteleri oluşturur.

g- Şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin yönetim kurulu kararlarında bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı aranır. Bağımsız üyelerin çoğunluğunun söz konusu işlemi onaylamaması halinde, bu durum işleme ilişkin yeterli bilgiyi içerecek şekilde kamuyu aydınlatma düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur ve işlem genel kurul onayına sunulur. Söz konusu genel kurul toplantılarında, işlemin tarafları ve bunlarla ilişkili kişilerin oy kullanamayacakları bir oylamada karar alınarak diğer pay sahiplerinin genel kurulda bu tür kararlara katılmaları sağlanır. Bu maddede belirtilen durumlar için yapılacak genel kurul toplantılarında toplantı nisabı aranmaz. Oy hakkı bulunanların adi çoğunluğu ile karar alınır. Bu fıkrafta belirtilen esaslara uygun olarak alınmayan yönetim kurulu ile genel kurul kararları geçersizdir.

h-Yönetim Kurulunun temsil ve ilzamı, işlevi, faaliyet esasları, Yönetim Kurulu Toplantılarının şekli, toplantı karar ve nisabı hususlarında Türk Ticaret Kanunun ilgili maddeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun, Kurumsal Yönetim İlkelerinin belirlenmesine ve uygulanmasına ilişkin tebliğ hükümleri uygulanır.

ı-Yönetim kurulu toplantıları, tamamen elektronik ortamda yapılabileceği gibi, bazı üyelerin fiziken mevcut oldukları bir toplantıya bir kısım üyelerin elektronik ortamda katılması yoluyla da icra edilebilir. Bu hâllerde Kanunda ve Şirket esas sözleşmesinde öngörülen toplantı ile karar nisaplarına ilişkin hükümler aynen uygulanır. Bu hususta ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

YENİ METİN
YÖNETİM KURULU

Madde 11

a-Genel kurulda, şirketin **bağımsız olmayan** yönetim kurulu üyelerinin **2 tanesi**, ayrı bir gündem maddesi ile A Grubu pay sahibi ortakların çoğunluğunun belirleyeceği adaylar arasından, seçilir. **Yönetim kuruluna seçilecek diğer üyeler Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde Genel Kurul tarafından serbestçe belirlenir.** Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükmü gereğince boşalacak Yönetim Kurulu Üyeliğine ilk Genel Kurulun onayına sunulmak şartı ile Yönetim Kurulunca seçilir.

b-Şirketin işleri ve idaresi, Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca seçilecek bağımsız üyeler dahil 7 (Yedi) üyeden oluşacak yönetim kurulu tarafından görülür.

Yönetim kurulu içerisindeki bağımsız üye sayısı, toplam yönetim kurulu üye sayısının üçte birinden az olamaz. Bağımsız üye sayısının hesaplanmasında küsuratlar izleyen tam sayı olarak dikkate alınır. Her durumda bağımsız üye sayısı ikiden az olamaz. Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

c- Bağımsız üyeler dahil yönetim kurulu üyelerinin görev süreleri en çok üç yıldır. Seçim süresi sona eren Bağımsız üyeler dahil yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler.

d-Yönetim Kurulu kendi arasında bir başkan ve bulunmadığı zamanlarda vekalet etmek üzere bir başkan vekili seçer.

e-Yönetim kurulu üyelerine ve bağımsız yönetim kurulu üyelerine bu esas sözleşme hükümleri dahilinde genel kurulca kararlaştırılan ücret veya huzur hakkı verilir.

f- Yönetim Kurulu, görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesini sağlamak üzere Şirketin gereksinimlerini de dikkate alarak Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ile gerektiği takdirde yeterli sayıda sair komiteleri oluşturur.

g- Şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin yönetim kurulu kararlarında bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı aranır. Bağımsız üyelerin çoğunluğunun söz konusu işlemi onaylamaması halinde, bu durum işleme ilişkin yeterli bilgiyi içerecek şekilde kamuyu aydınlatma düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur ve işlem genel kurul onayına sunulur. Söz konusu genel kurul toplantılarında, işlemin tarafları ve bunlarla ilişkili kişilerin oy kullanamayacakları bir oylamada karar alınarak diğer pay sahiplerinin genel kurulda bu tür kararlara katılmaları sağlanır. Bu maddede belirtilen durumlar için yapılacak genel kurul toplantılarında toplantı nisabı aranmaz. Oy hakkı bulunanların adi çoğunluğu ile karar alınır. Bu fıkrafta belirtilen esaslara uygun olarak alınmayan yönetim kurulu ile genel kurul kararları geçersizdir.

h-Yönetim Kurulunun temsil ve ilzamı, işlevi, faaliyet esasları, Yönetim Kurulu Toplantılarının şekli, toplantı karar ve nisabı hususlarında Türk Ticaret Kanunun ilgili maddeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun, Kurumsal Yönetim İlkelerinin belirlenmesine ve uygulanmasına ilişkin tebliğ hükümleri uygulanır.

ı-Yönetim kurulu toplantıları, tamamen elektronik ortamda yapılabileceği gibi, bazı üyelerin fiziken mevcut oldukları bir toplantıya bir kısım üyelerin elektronik ortamda katılması yoluyla da icra edilebilir. Bu hâllerde Kanunda ve Şirket esas sözleşmesinde öngörülen toplantı ile karar nisaplarına ilişkin hükümler aynen uygulanır. Bu hususta ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.