

**LEASEPLAN
OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ ANA SÖZLEŞMESİ**

Kuruluş

Madde 1- Aşağıda adları, soyadları, uyrukları ve ikametgahları yazılı kurucular arasında, Türk Ticaret Kanununun Anonim Şirketlerin ani surette kurulmaları hakkındaki hükümlerine göre bir Anonim Şirket kurulmuştur.

<u>Kurucu Ortağın Unvanı¹</u>	<u>Tabiyeti</u>	<u>Adresi</u>
1. AYVENS	Fransa	Corosa, 1-3, Eugene et Armand Peugeot, 92500, Rueil- Malmaison

Şirketin Unvanı

Madde 2 - Şirketin unvanı “LEASEPLAN OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ”dir. Şirketin işletme adı “LeasePlan”dır.

Şirketin Amaç ve Konusu

Madde 3 - Şirketin amaç ve konusu, yurt içinde ve dışında olmak üzere şunlardır:

Şirketin kuruluş amacı ve konusu otomotiv sanayindeki her nevi şirketin mamullerinin acenteliği ve mümessilliği, pazarlaması, dağıtımı, yedek parça, aksesuar ithali, ihracatı, satışı, montajı, yeni veya kullanılmış tüm motorlu araçların alımı, satımı, kiralınması, bakım ve ticaretiyle uğraşmaktadır. Şirket bu faaliyetlerini yürütebilmek, maksat ve mevzuunun tahakkukunu temin etmek için aşağıdaki belirtilen şekilde çalışacaktır.

**LEASEPLAN OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET
A.Ş.
ARTICLE OF ASSOCIATION**

Establishment

Article no. 1- In accordance with the provisions of Turkish Trade Law on the simultaneous establishment of joint stock companies, joint stock company has been established by and between the incorporators, of whom the names, surnames, addresses and nationalities are indicated below.

<u>Title/Name of the Incorporator</u>	<u>Nationality</u>	<u>Address</u>
1. AYVENS	France	Corosa, 1-3, Eugene et Armand Peugeot, 92500, Rueil- Malmaison

Title

Article no. 2 - The title of the Company is “LEASEPLAN OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ”. Business name of the company is “LeasePlan”.

Subject and Objective of the Company

Article no. 3- The subject and objective of the Company either in domestic field or abroad are as follows:

The establishment subject and objective of the Company is to engage in the purchase, sale, lease, maintenance and trade of all new brand and used motor vehicles as well as the agency and representation, marketing, distribution, and the import, export, sale and installation of spare and accessories. In order to conduct these activities and ensure its subject and objectives, the Company shall work as indicated below:

a. to set up, conduct or cause the same to constructed, operate, lease stores, galleries, service stations, spare part sale bureaus in order to conduct the marketing and

1 Hissedarlara ilişkin Ana Sözleşme değişikliği 05.01.2017 tarih ve 9235 Ticaret Sicili Gazetesi ile yayınlanmıştır. Değişiklik sonrası Şirketin tek hissedarı “LeasePlan Corporation N.V.”dir. Hissedarlara ilişkin Ana Sözleşme değişikliği 21.08.2024 tarih ve 11148 Ticaret Sicili Gazetesi ile yayınlanmıştır. Değişiklik sonrası Şirketin tek hissedarı “AYVENS”dir.

a. Pazarlama ve dağıtım işlerini yürütmek üzere mağazalar, galeriler servis istasyonları, yedek parça satış büroları kurar, inşa eder veya ettirir, işletir, kiralar. Oto tamir servisleri ile ilgili olarak kaporta, oto boya, fırın, motor elektrik ve yıkama yağlama servisleri kurabilir. b. Konu ile ilgili her türlü ticari acentelik, içte ve dışta her türlü nakliye gümrükleme işleri komisyonculuk ve mümessillik faaliyetlerinde bulunur. c. Genel mümessillikler, ticari acentelikleri alır, eksperlik ve bu işlerle ilgili her nevi Anlaşmaları yapar. Mevzuu ile ilgili olmak kaydı ile yerli ve yabancı firmalardan mümessillikler, temsilcilik ve acentelik alır ve yerli ve yabancı firmalara mümessillik, temsilcilik ve acentelik verir. d. Otomotiv sanayi mamullerini ve yedek parçalarını ithal ve ihraç eder, kuracağı servis istasyonları ve atölyeler vesair işyerleri için her nevi tesisat, makina, teçhizat, alet ve edevat ithal ve ihraç için satın alır, gereğinde kiralamak suretiyle temin eder. e. Konusu ile ilgili olmak kaydı ile patent, ihtira beratı, marka, know-how anlaşmaları yapar, bunları devir ve satın alır, kiralar, gerekirse satar. f. Amaç ve konusu ile ilgili olarak menkul ve gayrimenkul mallar satın alır, gerektiğinde satar, kiralar veya yasaların izin verdiği diğer suretlerle temin eder. Menkul ve gayrimenkulleri üzerine gerek kendisine ait ve gerekse üçüncü şahısların borçları için rehin, ticari işletme rehni, ipotek tesis eder, lehine ipotek ve diğer aynı hakları iktisap eder ve fek ettirir. g. Şirketler kurar, mevcut veya kurulacak şirketlere iştirak eder, aracılık yapmamak kaydıyla ortaklık paylarını ve pay senetlerini satın alır, satar ve devreder. h. Yurt içinden veya dışından her vadede kredi temin eder, gereğinde Genel Kurul'un vereceği yetki ve sınırlar doğrultusunda Yönetim Kurulu'nun önerisi ve Genel Kurul kararı ile tahvil, Finansman Bonosu, katılma intifa senetleri, kar-zarar ortaklığı belgeleri çıkarır. i. Yukarıda bentlerle yazılı işlemlerden başka şirket için faydalı ve lüzumlu görülecek Diğer işlere	distribution works. The Company may also set up hood, auto-paint, furnace, motor electric and washing/lubrication services with relation to the auto repair services; b. To carry out all sorts of transportation, Customs Clearance works, commissioning and representation activities with regard to the main field of engagement; c. To purchase general representations, commercial agencies; and to execute all kinds of Agreements with regard to these works and expertise; and to get representations and agencies from the domestic and foreign firms with regard to its fields activities; and grant representations and agencies to the domestic and foreign firms accordingly; d. To export and import the products of the automotive industry and its related spare parts; and to purchase all sorts of installations, machinery, equipment, tools and devices for important and export; and to procure the same by way of leasing; e. To execute patent, trademark, patent right, know-how agreements; and to assign or purchase the same and if necessary, sell them accordingly; f. To purchase movable and immovable properties with regard to its subject and objectives, and sell or lease the same, if necessary, and procure in another ways within the framework permitted by the law; and to establish pledge, commercial operation pledge and mortgage on the movable and immovable properties either for its own or the others' debts; and to acquire mortgages and other rights in-kind or cause the same to be brake off; g. To establish companies and participate in the firms either established or due to established; and to purchase the partnership shares and share certificates and to sell and assign the same accordingly; h. To procure loans either from domestic field or abroad under any terms; and to issue bonds, Financial Bonds, participation usufruct bills, profit-loss partnership documents according to the authorisation and limitations granted by General Assembly decision and the Board of Directors' proposal. i. If it is deemed that it shall be beneficial for the Company in the future, the company may engage in the other activities
---	---

girişilmek istenildiğinde, Yönetim Kurulu'nun teklifiyle Genel Kurul'un onayı alınmak suretiyle bu işleri de yapabilir. Ancak Ana Sözleşme'nin değiştirilmesi mahiyetinde olan bu tip işlerin uygulanması Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'ndan gereken izin alınmasına bağlıdır. j. Şirket kendi paylarını esas veya çıkarılmış sermayesinin yüzde onunu aşmamak şartı ile Yönetim Kurulu'nun teklifi ve Genel Kurul kararı ile iktisap edebilir ve rehin olarak kabul edebilir. Şirketin Merkez ve Şubeleri² Madde 4 - Şirketin merkezi İstanbul İli, Kağıthane ilçesindedir. Adresi Kağıthane OfisPark Merkez Mahallesi, Bağlar Caddesi, No.:14 C Blok Kat:5 34406 Kağıthane - İstanbul'dur. Adres değişikliğinde yeni adres, Ticaret Siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan ettirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat şirkete yapılmış sayılır. Şirket, yürürlükte bulunan mevzuata göre ve Genel Kurulun onayı ile yurtiçi ve yurtdışında sürekli veya geçici irtibat bürosu, şube veya mümessillikler açabilir.	as well provided to get the approval of the General Assembly. For the application of this procedure that at the same time means an amendment of the Articles of the Association of the Company, it is necessary to get permission from the Ministry of Industry and Trade. j. To acquire or accept as pledge its own shares, on condition not to exceed ten per cent of the issued capital, upon the proposal of the Board of Directors and decision of the General Assembly. Head Office and Branches⁴ Article no. 4- The Head Office of the Company is at Provincial city of Istanbul, Kagithane town. The address of the Head Office is at the Kağıthane OfisPark Merkez Mahallesi, Bağlar Caddesi, No.:14 C Blok Kat:5 34406. In case of any change at this address, the new address will be registered at the trade registry Office and published in the Turkish Trade Registration Journal. Any notification made to the registered and announced address, shall be deemed to have been made to the Company itself. The Company may open branches, liaison office and agencies either in domestic field or abroad upon the approval of General Assembly.
---	---

² 17.09.2020 tarih, 1106 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlandığı üzere "LEASEPLAN OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ – ÇANKAYA ŞUBESİ" açılmış; 24.12.2024 tarih, 11235 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlandığı üzere "LEASEPLAN OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ – ÇANKAYA ŞUBESİ" kapanmıştır.

21.06.2019 tarih, 9853 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlandığı üzere "LEASEPLAN OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ – GAZİEMİR ŞUBESİ" açılmış; 09.01.2024 tarih, 10996 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlandığı üzere "LEASEPLAN OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ – GAZİEMİR ŞUBESİ" kapanmıştır.

27.02.2018 tarih, 9525 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlandığı üzere "LEASEPLAN OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ – ACIBADEM ŞUBESİ" açılmış; 08.02.2024 tarih, 11018 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlandığı üzere "LEASEPLAN OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ – ACIBADEM ŞUBESİ" kapanmıştır.

27.08.2017 tarih, 9396 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlandığı üzere "LEASEPLAN OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ – ANKARA ŞUBESİ" açılmıştır.

22.08.2017 tarih, 9394 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlandığı üzere "LEASEPLAN OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ – BURSA ŞUBESİ" açılmıştır.

06.05.2016 tarih, 9070 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlandığı üzere "LEASEPLAN OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ – İZMİR ŞUBESİ" açılmıştır.

⁴ Opening of Çankaya Sales Office has been published in the Trade Registry Gazette dated 17.09.2020 tarih and numbered 1106. Closing of Çankaya Sales Office has been published in the Trade Registry Gazette dated 24.12.2024 tarih and numbered 11235.

Opening of Gaziemir Sales Office has been published in the Trade Registry Gazette dated 21.06.2019 tarih and numbered 9853. Closing of Gaziemir Sales Office has been published in the Trade Registry Gazette dated 09.01.2024 tarih and numbered 10996.

Opening of Acıbadem Sales Office has been published in the Trade Registry Gazette dated 27.02.2018 tarih and numbered 9525. Closing of Acıbadem Sales Office has been published in the Trade Registry Gazette dated 08.02.2024 and numbered 11018.

Opening of Ankara Sales Office has been published in the Trade Registry Gazette dated 27.08.2017 and numbered 9396.

Opening of Bursa Sales Office has been published in the Trade Registry Gazette dated 22.08.2017 and numbered 9394.

Opening of İzmir Sales Office has been published in the Trade Registry Gazette dated 06.05.2016 and numbered 9070.

Şirketin Süresi Madde 5 - Şirket süresiz olarak kurulmuştur. Sermaye Madde 6 - Şirketin sermayesi 761.287.686 Türk Lirası olup her biri 1 Türk Lirası itibari değerinde 761.287.686 adet nama yazılı paya bölünmüştür. Şirketin önceki sermayesi olan 570.616.000 Türk Lirası'nın tamamı ödenmiştir. Bu defa artırılan sermayenin 190.671.686 Türk Lirası, 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18 ve 19. maddeleri ile Türk Ticaret Kanununun 136 ve diğer ilgili maddeleri hükümlerine uygun olarak, tüm aktif ve pasifleri ile devralınan İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğüne 348038-0 sicil ve 0694004902700012 Mersis numarası ile kayıtlı ALD AUTOMOTIVE TURİZM TİCARET ANONİM ŞİRKETİ unvanlı şirketin öz kaynakları içerisinde yer alan ödenmiş sermayesinden karşılanmış olup, bu tutar İstanbul Yeminli Mali Müşavirler Odasına [2664-3619] sicil numarası ile kayıtlı Yeminli Mali Müşavir [Semra ERSOY] tarafından 02/09/2024 tarihli YMM /2024 /268-53 sayılı rapor ile tespit edilmiştir. Gerçekleştirilen sermaye artışı sonrasında Şirket'in son ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir: 761.287.686 paya karşılık 761.287.686 Türk Lirası Ayvens'e aittir. Bu husustaki ilanlar şirket esas sözleşmesinin ilan maddesi uyarınca yapılır.³ Yönetim Kurulu hisse senetlerini birden fazla hisseyi temsil eden kupürler halinde bastırabilir. Yönetim Kurulu ve Süresi Madde 7- Şirket işleri ve İdaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde seçilecek en az 1 üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu üyeleri en çok 3 (üç) yıl için seçilebilirler. İlk Yönetim Kurulu üyeleri 1 (bir) yıl için seçilmişlerdir. Seçim süresi sonra eren yönetim	Duration Article no. 5- The Company has been established for an unlimited period of time. Capital Article no. 6- The company's capital is 761,287,686 Turkish Lira, divided into 761,287,686 registered shares, each with a nominal value of 1 Turkish Lira. The previous capital of the company, amounting to 570,616,000 Turkish Lira, has been fully paid. This time, the increased capital of 190,671,686 Turkish Lira has been covered from the paid-in capital within the equity of the company titled ALD AUTOMOTIVE TURİZM TİCARET ANONİM SİRKETİ, registered with the Istanbul Trade Registry Office under registration number 348038-0 and Mersis number 0694004902700012, in accordance with Articles 18 and 19 of the Corporate Tax Law No. 5520 and Article 136 and other relevant provisions of the Turkish Commercial Code. This amount has been determined by the sworn financial advisor [Semra ERSOY], registered with the Istanbul Chamber of Sworn Financial Advisors under registration number [2664-3619], in the report numbered YMM /2024 /268-53 dated 02/09/2024. After the capital increase, the final shareholding structure of the company is as follows: 761,287,686 shares corresponding to 761,287,686 Turkish Lira belong to Ayvens. The shares are registered. Announcements regarding this matter are made in accordance with the announcement article of the company's articles of association.⁵ BoD may issue share certificates in denominations of one or more than one share. Board of Directors and Its Duration Article no. 7- The management and other affairs of the Company will be conducted by the Board of Directors to be elected within the framework of the provisions of Turkish Commercial Code and considered of minimum number of 1 member. The members of Board of Directors may be elected for a maximum period 3 years. However, the first members of the Board of Directors have been elected for a period of one year.
--	--

³ Sermayeye ilişkin Ana Sözleşme değişikliği 30.09.2024 tarih ve 11175 Ticaret Sicili Gazetesi ile yayınlanmıştır. Gerçekleştirilen sermaye artışı sonrasında Şirket'in son ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir: 761.287.686 paya karşılık 761.287.686 Türk Lirası Ayvens'e aittir.

⁵ The amendment to the Articles of Association regarding the capital was published in the Trade Registry Gazette dated 30.09.2024 and numbered 11175. Following the capital increase, the latest shareholding structure of the Company is as follows: 761,287,686 shares, corresponding to 761,287,686 Turkish Lira, belong to Ayvens.

kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler. Genel Kurul haklı sebeplerin varlığı halinde, Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

Bir tüzel kişi yönetim kuruluna üye seçildiği takdirde, tüzel kişi ile birlikte tüzel kişi adına tüzel kişi tarafından belirlenen, sadece bir gerçek kişi de tescil ve ilan olunur. Tüzel kişinin temsilcisi tescil ve ilan olunduktan sonra internet sitesinde yayınlanır.

Şirketin Temsil ve ilzam Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Taksimi

Madde 8- Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir.

Yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanununun 367.maddesine göre düzenleyeceği bir iç yönerge ile yönetimi, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir.

Yönetim kurulu, belirlediği temsilciler dışında, Türk Ticaret Kanununun 371.maddesine dayanarak, temsile yetkili olmayan yönetim kurulu üyelerini veya şirkete hizmet akdi ile bağlı olanları, sınırlı yetkiye sahip ticari vekil veya diğer tacir yardımcılarını olarak atayabilir. Bu şekilde atanacak olanların görev ve yetkileri, Türk Ticaret Kanununun 371 maddesine göre hazırlanacak iç yönergede açıkça belirlenir. Bu durumda iç yönergenin tescil ve ilanı zorunludur.

Yönetim Kurulu, fiziken toplanamadığı hallerde veya talep üzerine, üyelerin bir kısmının ya da tamamının elektronik ortamda toplanması üzerine, elektronik ortamda oy kullanabilir ve karar alabilir.

Genel Müdür (ve üst düzey yöneticiler)

Madde 9- Genel Müdür ve Genel Müdürler ile Genel Müdür Yardımcıları Yönetim kurulunca atanır. Yönetim Kurulu günlük işlerin yönetilmesi ile ilgili bir icra Komitesi oluşturur.

İcra Komitesi işlerini mevzuata, Şirket Ana Sözleşmesinin hükümlerine ve Yönetim Kurulu Kararlarına göre yürütür.

The members of the Board of Directors whose term of office is expired may be re-elected. The general Assembly may change the members of the Board of Directors at any time when deemed to be necessary.

In case any legal entity has been elected as the member of Board of Directors, the legal entity and the one representative assigning by and acting on behalf of the legal entity shall be registered and announced. The legal entity representative shall be published on the web-site when the legal entity representative has been registered and announced.

The Representation of The Company and Distribution of Duties Among the Members of the Board of Directors

Article no. 8- The management of the Company and its representation in external affairs shall belong to the Board of Directors.

The Board of Directors may assign their main authorizations, either on partial or total basis, to the managing directors, who are members of the Board of Directors, or to the third parties, in accordance with the internal directive specified pursuant to the article 367 of Turkish Commercial Code.

The Board of Directors may appoint to the members of board of directors who are not authorized to represent to the Company or the person who has an employment agreement with the Company, as commercial agents or other merchant assistants, together with the current members of the Board of Directors based on the article 367 of Turkish Commercial Code. The duties and powers of those to be appointed in this way are clearly determined in the internal directive to be prepared in accordance with article 371 of the Turkish Commercial Code. In this case, registration and announcement of the internal directive is required.

The Board of Directors can vote and take a decision electronically in case that the Board of Directors cannot convene physically or upon the proposal, if any and all members convene electronically.

General Director (and Executive Managers)

Article no. 9- The General Director and General Directors and Deputy General Directors are appointed by the Board of Directors. The Board of Directors shall designate an administrative committee (Executive Committee) for the conduct of daily works.

The Executive Committee conducts his affairs according to the provisions of the Articles of Association of the Company and Decisions of Board of Directors.

Yönetim Kurulu istediği zaman İcra Komitesi'nin görev ve sorumluluklarında değişiklik yapabilir, bazı işlemlerin yürütülmesi yetkisini münhasıran Yönetim Kuruluna tanıyabilir veya verdiği yetkileri geri alabilir.

Genel Müdürler Yönetim Kurulu'na karşı Şirketin günlük işlerinin yürütülmesinden müteselsilen sorumlu olurlar. Yönetim Kurulu, İcra Komitesi için günlük işlerin yürütülmesinde uyulacak kuralları içeren ve Şirket'in işlerinin belli iş alanlarına ayrılışını gösteren bir iç tüzük düzenleyecektir.

Bağımsız Denetim

Madde 10- Denetleme ile ilgili hususlara 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 397-406.maddesi hükümleri tatbik olunur.

Genel Kurul

Madde 11-

a. Davet Şekli:

Şirket Genel Kurulları olağan veya olağanüstü olarak toplanırlar. Bu toplantılara davet de Türk Ticaret Kanunu'nun 355, 365, 366 ve 368. maddeleri hükümleri uygulanır.

b. Toplantı Vakti:

Olağan Genel Kurul, şirketin hesap devresi sonundan itibaren üç ay içerisinde ve senede en az bir defa olağanüstü genel kurullar ise, şirket işlerinin icap ettirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır.

c. Rey Verme ve Vekil Tayini:

Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan hissedarların veya vekillerin her hisse için bir oyu vardır.

Genel kurul toplantılarında hissedarlar kendilerini diğer hissedarlar veya hariçten tayin edecekleri, vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirkete hissedar olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri hissedarın sahip olduğu oyları kullanmaya yetkilidirler.

d. Müzakerelerin Yapılması ve Karar Nisabı:

Şirket Genel Kurul toplantılarında Türk Ticaret Kanunu'nun 369.maddesinde yazılı hususlar müzakere edilerek gerekli kararlar alınır.

The Board of Directors may make changes in the duties and responsibilities of the Executive Committee whenever he deems to be necessary, and give the authorization for the conduct of some affairs to the Executive Committee on exclusive basis, or withdrawn some authorization back that it originally assigned to this Committee.

The General Directors shall be responsible in succession before the Board of Directors for the conduct of the daily works of the Company. The Board of Directors shall issue an internal regulation for the Executive Committee containing the rules in conduct of the daily works and showing the allocation of the Company's works into specific work fields.

Audit

Article no. 10- The provisions of article 397-406 of the Turkish Commercial Code No. 6102 shall be applied to matters relating to auditing.

General Assembly

Article no. 11-

a. Invitation form

The General Assembly are held on ordinary and extraordinary basis. The provision of article nos. 355, 365, 366 and 368 shall be applicable for invitation to such meetings.

b. Meeting period

The Ordinary General Assembly is held within three months from the end of the accounting period of the company and at least once in a year; the Extraordinary General Assembly is, however, held at times and under circumstances when company affairs necessitate.

c. Voting and Designation of a Proxy

The shareholders or proxies attending in the ordinary and extraordinary General Assemblies have only one vote corresponding to one share

The shareholders may have themselves be represented through the proxies appointed the same, either among the shareholders or from the non-shareholders. The proxies, who are a shareholder to the company are authorized to cast their vote(s) in addition to thee vote(s) of those they represent.

d. Discussions and Quorum for Resolution

The matters indicated in the article no 369 of Turkish Commercial Law are discussed at the General Assembly meetings of the Company and necessary resolutions made accordingly.

Genel Kurul toplantıları ve bu toplantılardaki karar nisabı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir. e. Toplantı Yeri: Genel Kurul, aksine karar verilmediği müddetçe şirketin yönetim merkezi binasında veya yönetim merkezinin bulunduğu ilde elverişli bir yerde toplanır. Genel Kurul İç Yönergesi Madde 12- Yönetim kurulu, genel kurulun çalışma esas ve usullerine ilişkin kuralları içeren bir iç yönerge hazırlar ve genel kurulun onayından sonra yürürlüğe koyar. Bu iç yönerge Ticaret Siciline tescil ve Ticaret Sicil Gazetesinde ilan ettirilir. İlan Madde 13- Şirket'e ait ilanlar Türk Ticaret Kanununun 34.maddesinin 4.fıkrası hükümleri saklı kalmak şartıyla şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan bir gazete ile en az 15 gün evvel yapılır. Mahallinde gazete yayınlanmadığı takdirde ilan en yakın yerdeki gazete ile yapılır. Ancak Genel Kurulun toplantıya çağırılmasına ait ilanlar Türk Ticaret Kanununun 368.maddesi hükümleri gereğince ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere en az iki hafta evvel yapılması zorunludur. Sermayenin azaltılmasına ve tasfiyeye ait ilanlar için Türk Ticaret Kanununun 397 ve 438.maddeleri hükümleri uygulanır. Hesap Dönemi Madde 14- Şirket'in hesap yılı, Ocak ayının birinci gününden başlar. Aralık ayının sonuncu günü sona erer. Fakat birinci hesap yılı şirketin kesin olarak kurulduğu tarihte başlar ve o senenin Aralık ayının sonuncu günü sona erer. Karın Tespiti ve Dağıtım Madde 15- Şirket'in genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktar ile vergi karşılıkları hesap yılı sonunda tespit edilen gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan miktar safi teşkil eder. Bu suretle meydana gelecek kardan evvela %5 kanuni ihtiyat akçesi ayrılır ve kalandan itfa edilmemiş hisse senetlerinin bedelleri ödenen kısmına %5 oranında (yüzde beş) birinci temettü verilmesine yetecek miktar	The meeting and resolution quorum for all matters will be subject to the general provisions of Turkish Commercial Code. e. Meeting Place The General Assembly is held at the Head Office of the company or in a convenient place of the city where the Head Office of the company is located unless otherwise agreed. The Internal Directive of General Assembly Article no. 12- The internal directive containing the rules and procedures on the working principles of general assembly shall be set by the Board of Directors and put into force after the approval of the general assembly. The internal directive shall be registered in the Trade Registry and announced in the Trade Registry Gazette. Announcements Article no. 13- The announcements that belong to the Company will be published at least 15 days in advance in the newspaper(s) indicated at the sub-paragraph of the article no. 34 of Turkish Commercial Code. The announcement will be published in a newspaper(s) located the nearest place in case there is no local newspaper(s). However, the announcements calling a General Assembly Meetings must be made at least two weeks in advance in accordance with the provisions of the article no. 368 of Turkish Commercial Code provided to exclude the announcement and meeting days. The provisions of the article nos. 397 and 438 of Turkish Commercial Code are applicable for the announcements with regard to decrease the capital and liquidation. Announcements Article no. 14- The accounting period of the Company begins on the first day of January and ends at the last day of December. However, the first accounting period will begin on the firm establishment date of the company and ends at the last day of December of the same year. Determination and Distribution of Profit Article no. 15- The amounts that must be allocated or paid by the company such as general expenses and various depreciation values of the Company will be deducted from the incomes determined at the end of the relevant accounting period and the remaining amount will form the gross profit. First of all a 5% legal reserve fund is allocated from this profit so formed, and subsequently, another amount that will be able to be sufficient to give the first dividend share at a proportion of 5% (five percent) corresponding to the paid-up
---	---

çıkarılır. Geri kalan kısım Genel Kurulun tespit edeceği şekil ve surette dağıtılır. Kurucular ve Yönetim Kurulu üyeleri ile memur ve hizmetlilere ayrılacak miktarlar, ikinci temettü hissesi olarak hissedarlara dağıtılması kararlaştırılan ve kara iştirak eden kuruluşlara dağıtılan paradan Türk Ticaret Kanununun 466.maddesinin 2.fıkrasının 3 numaralı bendi gereğince %10 kesilerek adi ihtiyat akçesine eklenir. İhtiyat Akçesi Madde 16- Şirket tarafından ayrılan ihtiyat akçeleri hakkında Türk Ticaret Kanununun 466. ve 467.maddeleri hükümleri uygulanır. Kanuni Hükümler Madde 17- Bu Ana Sözleşmede bulunmayan hususlar hakkında Türk Ticaret Kanununun hükümleri uygulanır.	amount of the values of the unredeemed share certificates is deducted from the remaining amount. The rest amount is distributed in the form and method due to determined by the General Assembly. A proportion of 10% is deducted in accordance with sub-paragraph no.3 of the paragraph no.2 of the Article no. 466 of Turkish Commercial Code from the amount decided to be distributed to the shareholders as a second dividend share, and distributed to the establishments participating in the profit, and furthermore, from the amounts to be allocated for the incorporators and members of the Board of Directors, and officers and other employees accordingly. Reserve Fund Article no. 16- The provisions of the article nos. 466 and 467 of Turkish Commercial Code are applicable on the reserve funds allocated by the company. Legal Provisions Article no. 17- The provisions of Turkish Commercial Code are applicable for all matters that are not included in this Articles of Association.
---	---