

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
ESAS SÖZLEŞMESİ

MADDE 1: KURULUŞ

Aşağıda adları, soyadları, ikametgahları ve uyrukları yazılı kurucular arasında Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümlerine göre bir anonim şirket kurulmuştur.

Kurucunun Adı Soyadı	T.C. Kimlik No/Vergi Numarası/Sicil No	Uyruğu	İkametgahı
Halk Sigorta T.A.Ş.	4569790019	T.C.	Büyükdere Cad. 161 Zincirlikuyu- İstanbul
Comag Continental Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	2119770020	T.C.	Karaköy Palas Karaköy-İstanbul
Tifdruk Matbaacılık San. A.Ş	8449550012	T.C.	Davutpaşa Cad. 101 Topkapı- İstanbul
Auer imalat A.Ş.	1039780012	T.C.	Gümüşsuyu Cad. No:28 Topkapı- İstanbul
Agrosan Kimya San. ve Tic. A.Ş.	89800040	T.C.	Rıhtım Cad. Sağlık Han No:217/2 Karaköy-İstanbul

MADDE 2: ŞİRKETİN UNVANI

Şirket'in ünvanı, "Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi" olup işbu Esas Sözleşme'de kısaca "Şirket" olarak ifade edilmiştir.

MADDE 3: AMAÇ ve KONU

Şirket; Bireysel Emeklilik Sistemi alanında faaliyet göstermek, Emeklilik Sözleşmeleri düzenlemek ve Bireysel Emeklilik Sistemi ile ilgili kanun ve yönetmelikler kapsamında her türlü iş ve işlemleri yapmak, Türkiye'de ve yabancı ülkelerde, her türlü grup hayat, ferdi hayat, grup ve bireysel ferdi kaza sigortaları ve reasürans işlemleri yapmak, Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ile ilgili yönetmelik ve mevzuat kapsamında, Bireysel Emeklilik Sistemi ile ilgili Emeklilik Yatırım Fonları kurmak, bu fonların yönetimiyle ilgili Portf6y Yöneticileri ile Portf6y Yönetim Sözleşmeleri'ni yapmak, Emeklilik Yatırım Fonları'nın kuruluş ve faaliyetlerine ilişkin esaslar dahilinde her türlü işlemleri yapmak amacıyla kurulmuştur. Şirket bu amaçla özellikle aşağıdaki faaliyetlerde bulunabilir;

1. Şirket'in amacı ile ilgili her türlü ruhsatname ve izinleri alabilir.
2. Yerli ve yabancı sigorta, bireysel emeklilik ve reasürans kuruluşlarının vekalet, mümessillik, jeranlıklarını üstlenip yürütebilir.
3. Amacı ile ilgili her türlü sigorta, bireysel emeklilik ve reasürans işlemlerine aracılık edebilir.
4. Yerli ve yabancı sigorta ve reasürans kuruluşlarının ve emeklilik şirketlerinin portf6ylerini devir alabilir, gerektiğinde devredebilir.
5. Amacı ile ilgili olmak üzere sigorta ve bireysel emeklilik aracıları ve acentelikler tesis edebilir.

6. Şirket'in amacına ulaşabilmesi için, yürürlükteki kanunlara uygun olarak her türlü menkul ve gayrimenkulleri satın alabilir, gerektiğinde satabilir, inşa ve imal ettirebilir, bunlar üzerinde aynı haklar tesis edebilir, kiraya verebilir ve icabında kanun ve yönetmelikler gereğince bunları ilgili Bakanlık ve Müsteşarlık adına teminat olarak ipotek ettirebilir ve bu ipoteği kaldırabilir.

7. Hayat sigorta poliçeleri teminatı karşılığında ödünç para verebilir.

8. Amacını gerçekleştirmek için, her nev'i pay senedi ve tahvilatı ve bu beyanda Devlet İç İstikraz Tahvilleri, Hazine Bonoları ve Hazine kefaletini haiz Bonolar'ı alabilir ve satabilir.

9. Amacı ile ilgili hususların gerçekleştirilmesi için, sigortacılık ve bireysel emeklilik mevzuatı çerçevesinde; her türlü mali, ticari ve sınai taahhütlere girişebilir, iç ve dış piyasalarda uzun, orta ve kısa vadeli istikrazlar akdedebilir, iç ve dış piyasalardan her türlü kredi alabilir ve gereğinde Şirket'in menkul ve gayrimenkul mallarını rehin ve ipotek edebilir, bu ipotekleri kaldırabilir, üçüncü kişiler lehine kefalet ve/veya garanti verebilir, başkalarına ait menkul ve gayrimenkuller üzerine Şirket lehine rehin ve ipotek alabilir ve tescil ettirebilir, gerektiğinde bu ipotekleri kaldırabilir ve terkin ettirebilir, ticari işletme rehni tesis edebilir.

10. Yukarıda yazılı bu faaliyetleri işbu Esas Sözleşme'nin diğer hükümleri saklı kalmak şartı ile bizzat veya yerli ve yabancı gerçek ve tüzel kişiler vasıtasıyla yapabilir, amaç ve konusu ile ilgili olmak üzere faydalı gördüğü takdirde yerli ve yabancı, gerçek veya tüzel kişilerle gerek yurt içinde ve gerekse yurt dışında ortaklık yapabilir, adi ortaklıklar, ticaret şirketleri ya da sair tüzel kişilikler kurabilir, aynı amaçla kurulmuş şirketleri kısmen veya tamamen devir alabilir veya ortaklık paylarını satın alabilir ve icabında satabilir ve devredebilir.

11. Amacı ile ilgili her türlü eğitim, araştırma, geliştirme ve proje faaliyetlerinde bulunabilir, teknolojiden yararlanabilir, yerli ve yabancı kuruluşlarla işbirliği yapabilir, fuar, sergi ve toplantılara katılabilir.

12. Sosyal amaçlı kurulmuş olan vakıflara, derneklere, üniversitelere ve benzeri kuruluşlara belirlenen esaslar dahilinde yardım ve bağışta bulunabilir.

13. Her türlü gayrimenkulle ilgili olarak tapu daireleri nezdinde tescil, şerh, cins tahsisi ifraz, tevhid, taksim, parselasyon ile ilgili terk ve hibe dahil her nevi işlem ve tasarrufları gerçekleştirebilir; yeşil alana, yola terk işlemleri yapabilir, ayrıca ferağlarını verebilir ve söz konusu gayrimenkulleri bila bedelle terk ve hibe edebilir.

14. Şirket, kara, deniz ve hava ulaşım araçları satın alabilir, kiralayabilir, sahip olduklarını satabilir, kiraya verebilir. Sigortacılık ve bireysel emeklilik mevzuatı çerçevesinde; bunlar üzerinde kendisi ve/veya 3. şahıslar lehine ipotek ve rehin dahil her türlü aynı ve şahsi hak tesis edebilir ve bunları fekkedebilir.

15. Amacı ile ilgili olarak her türlü lisans, ihtira beratı, patent, know how, marka, ticaret unvanlarını, işletme adlarını ve diğer sair tüm fikri mülkiyet haklarını kendi adına tescil ettirebilir, iktisap edebilir, devredebilir, teminat olarak gösterebilir ve bunlara ilişkin olarak lisans anlaşmaları yapabilir.

16. Şirket amacını gerçekleştirmek üzere yurt içinde ve yurt dışında uygun gördüğü her türlü sınai ve ticari yatırımları gerçekleştirebilir; bu doğrultuda yu1 içinde ve dışında şube, ajans, büro ve temsilcilikler açabilir, bölge müdürlükleri tesis edebilir, yazılım, muhasebe kaydı tutma, çağrı merkezi, veri saklama hizmetleri verebilir.

MADDE 4: ŞİRKET'İN MERKEZ ve ŞUBELERİ

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır. Adres değişikliğinde yeni adres, Ticaret Sicili'ne tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat Şirket'e yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen yeni adresine süresi içinde tescil ve ilan ettirmemiş Şirket için bu durum fesih sebebi sayılır. Şirket'in şube açması halinde, söz konusu şubeler, Ticaret Sicili'ne tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirilir.

Şirket, yürürlükteki kanun hükümleri dairesinde ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ile T.C Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'na bilgi vermek, gerektiğinde izin almak koşuluyla, yurt içinde ve yurt dışında şube, ajans, büro ve temsilcilikler açabilir, bölge müdürlükleri tesis edebilir. Şirket'in şube açması halinde, söz konusu şubeler Ticaret Sicili'ne tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan ettirilir.

MADDE 5: ŞİRKET'İN SÜRESİ

Şirket süresiz olarak kurulmuş olup kanuni sebeplerle veya Genel Kurul'un Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri uyarınca alacağı karar ile sona erer.

Şirket'in fesih ve tasfiyesi hakkında, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu, 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri tatbik olunur.

MADDE 6: SERMAYE

Şirket'in sermayesi 58.000.000 TL (Elli sekiz milyon Türk Lirası)'dir. işbu sermaye beheri 10 Kr (On Kuruş) nominal değerde ve tamamı nama yazılı 580.000.000 (Beş yüz seksen milyon) adet paya bölünmüştür.

Şirket'in 58.000.000 TL'lik sermayesinin tamamı ortaklarca muvazaadan arı olarak taahhüt edilmiş ve ödenmiştir.

Şirket'in sermayesi (i) 46.400.000 TL değerindeki 464.000.000 adet A Grubu paya ve (ii) 11.600.000 TL değerindeki 116.000.000 adet B Grubu paya bölünmüştür.

Sermayenin pay sahipleri arasındaki dağılımı aşağıdaki şekildedir:

Pay Sahibinin Adı/Ticaret Ünvanı	Sınıfı	Adedi	Bedeli
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	A	464.000.000	46.400.000
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.	B	115.574.715	11.557.471,50
Yapı Kredi Faktoring A.Ş.	B	210.627	21.062,70
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	B	210.588	21.058,80
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	B	4.070	407
Toplam		580.000.000	58.000.000

A Grubu payları ve B Grubu payları aynı ekonomik haklar ve oy haklarına sahiptir. A Grubu payları ellerinde tutan pay sahipleri "A Grubu Pay Sahipleri" ve B Grubu payları ellerinde tutan pay sahipleri "B Grubu Pay Sahipleri" olarak tanımlanır.

Şirket sermayesinin artırılması halinde her bir pay sahibi, mevcut paylarının sermaye oranına göre Şirket'in sermaye artırımlarına iştirak etme hakkını (rüçhan hakkı) haizdir. Bir pay sahibinin sermaye artırımına iştirak etmemesi halinde, diğer pay sahipleri, sermaye artırımına iştirak etmeyen pay sahibinin, payına tekabül eden kısım için, Şirket'te sahip oldukları ve artırıma iştirak etmeyen pay sahibinin payı hariç tutularak hesaplanacak olan sermaye payları oranında rüçhan haklarını kullanıp, sermaye artırımına katılabilir. Sermaye artırımına katılan bir pay sahibinin, sermaye artırımını sonucunda elde edeceği yeni paylar, sermaye artırımına iştirak eden ilgili pay sahibinin pay sınıfında çıkarılır.

Sermaye taahhüt borçlarının ödeme zamanları, Yönetim Kurulu'nun alacağı kararlar çerçevesinde belirlenir. Bununla birlikte, Yönetim Kurulu, alacağı karar çerçevesinde daha önce belirlemiş olduğu tarihten önce de pay sahiplerinden sermaye taahhüt borçlarını ödemelerini isteyebilir. Sermaye taahhüt borçlarını zamanında ödemeyen pay sahipleri, ilgili mevzuatta öngörülen en yüksek oranda temerrüt faizi ödemekle yükümlüdür. Bunun yanı sıra, talep edilen taksitlerin zamanında ödenmemesi halinde Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nda yazılı diğer müeyyideleri uygulamaya yetkilidir.

Şirket'in paylarının tamamı nama yazılıdır. Bedelleri tamamen ödenmemiş veya ödenmiş olmakla beraber henüz pay senetleri basılmamış olan payların devri, yazılı devir beyanı ile olur.

Birden fazla payı temsilen pay senedi çıkarılabilir. Bedeli tamamen ödenmedikçe yeni pay senedi çıkarılamaz.

A Grubu Pay Sahipleri ve B Grubu Pay Sahipleri, kendi payları üzerinde diğer grup pay sahiplerinin yazılı ön onayı olmaksızın herhangi bir rehin, opsiyon, teminat hakkı, intifa, alım hakkı, şartlı alım hakkı, oy hakkı veya bu sayılanlara benzer nitelikte herhangi bir hak tesis edemez veya bu hakların tesis edilmesine ilişkin bir sözleşme ya da oy sözleşmesi akdedemez.

MADDE 7: TAHVİL ve SAİR MENKUL KIYMET İHRACI

Şirket, yurt içinde ve yurt dışında gerçek ve tüzel kişilere satılmak üzere, Sermaye Piyasası Kanunu ve sair ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak Yönetim Kurulu Kararı ile her türlü tahvil, paya dönüştürülebilir tahvil, değiştirilebilir tahvil, altın gümüş ve platin bonoları, finansman bonusu, katılma intifa senedi, kar ve zarar ortaklığı belgesi, niteliği itibarıyla borçlanma aracı olduğu Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kabul edilecek diğer sermaye piyasası araçları ve sair her türlü sermaye piyasası aracı ihracı yapabilir. ihraç ve ihraçla ilgili olarak azami miktarların, türünün, vadenin, faizin ve diğer şartların belirlenmesi ile bu hususlarda Şirket yönetiminin yetkilendirilmesi konusunda Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca Yönetim Kurulu yetkilidir. Yapılacak ihraçlarda Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatta yer verilen düzenlemelere uyulur.

MADDE 8: PAYLARIN DEVRİ

Şirketle ilişkilerde sadece pay defterinde kayıtlı bulunan kişiler pay sahibi veya pay üzerinde intifa hakkı sahibi kabul edilirler.

8. 1. Önemli Sebeplerin Varlığı Halinde Pay Devirlerinin ve İntifa Hakkı Tesislerinin Reddedilmesi

Şirket Yönetim Kurulu, aşağıda gösterilen önemli sebeplerden ("**Önemli Sebep**") birini ileri sürerek pay devirleri ve intifa hakkı tesisleri hakkındaki onay istemlerini reddedebilir:

(a) Şirket pay sahiplerinin, Şirket'in amaç ve konusunu oluşturan işletme konularını tamamlar nitelikte faaliyetler icra etmesi ve pay sahiplerinin bilgi, birikim ve iş çevresi imkanlarını Şirkete tahsis etmiş olmaları Şirket için ve mevcut ortaklığın tesis edilmesinde büyük önem taşır. Bunun yanı sıra pay sahipleri, Şirket'in, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ile akdedilen acentelik sözleşmesinden azami fayda sağlayabilmesi ve acentelik sözleşmesinin Şirket'in faaliyetlerini ve ekonomik istikrarını olumlu yönde etkileyebilmesi açısından, söz konusu acentelik sözleşmesinin yürürlükte kaldığı süre boyunca Şirket'in faaliyetlerinin pay sahipleri arasındaki güvene dayalı ortaklık ilişkisine göre yürütülebilmesi hususunda mutabıktırlar. İşbu sebep ve "Pay Sahipleri Çevresinin Bileşiminin Muhafazası" prensibi ve mutabakatı gereğince, acentelik sözleşmesinin yürürlükte kaldığı süre boyunca Şirket paylarının devredilmek istenmesi halinde,

(b) Pay sahipliği sıfatının taşıdığı öneme binaen ve pay sahipleri yapısında meydana gelecek bir değişikliğin Şirket'in amacına ulaşmasını olumsuz yönde etkileyecek veya engelleyecek nitelikte olması halinde,

(c) Payları devralmak isteyen üçüncü kişinin, Şirket'in finansal bağımsızlığını veya faaliyet alanını engelleyici veya olumsuz yönde etkiler nitelikte olduğu ölçüde, finansal kaynaklarının yetersiz olması nedeniyle itibarlı bir kişi olmaması halinde,

(d) Paylarını devretmeyen pay sahiplerinin, üçüncü kişi alıcı ile ihtilaf içinde olması veya üçüncü kişi alıcı ile mevcut bir uyumsuzluğa taraf olması halinde,

(e) Pay sahiplerinin "Pay Sahipleri Çevresinin Bileşiminin Muhafazası" amacıyla kararlaştırmış oldukları İşbu Esas Sözleşme'nin 8.2'inci maddesinde yer alan pay devir usullerine uyulmaksızın payların devredilmek istenmesi hallerinde.

8.2. Pay Devir Usulleri

a. B Grubu Pay Sahiplerinin İlk Teklifte Bulunma Hakkı

İşbu Esas Sözleşme'nin 8.1'inci maddesinin (a) bendinde bahsi geçen acentelik sözleşmesinin yürürlükten kalktığı tarihten itibaren herhangi bir tarihte, A Grubu Pay Sahiplerinin sahip oldukları payları devretmek istemeleri halinde, B Grubu Pay Sahiplerinin ilk teklifte bulunma hakkı mevcuttur. İşbu madde ile ihdas edilen ilk teklifte bulunma hakkı aynı zamanda Türk Ticaret Kanunu'nun 493. Maddesi'nin 1. ve 2. fıkra hükümleri uyarınca Pay Sahipleri Çevresinin Bileşiminin Muhafazası amacıyla ihdas edilmiştir.

A Grubu Pay Sahipleri, paylarının tamamını (kısmi devir söz konusu olmaksızın) ("**Teklif Edilen Paylar**") ancak B Grubu Pay Sahiplerine aşağıdaki şekilde bir ilk teklifte bulunma hakkı tanıdıktan sonra bir üçüncü kişiye devredebilir.

A Grubu Pay Sahipleri, Teklif Edilen Paylar ile ilgili olarak B Grubu Pay Sahiplerine yazılı bir bildirimde ("**Teklif Bildirimi**") bulunacaktır. Teklif Bildirimi'nde, yapılması planlanan satış ve Teklif Edilen Paylar'ın sayısı bildirilecektir. B Grubu Pay Sahipleri, söz konusu Teklif Bildirimi'ni tebellüğ etmelerini takip eden 20 (yirmi) iş günü içinde ("**Teklif Dönemi**"), (i) Teklif Edilen Paylar'ın tamamını (ancak tamamından az olmamak üzere) kendi belirleyeceği bir bedel karşılığında ("**Teklif Bedeli**") ve belirttiği şart ve koşullarda satın almak üzere ilk teklifte bulunma hakkını kullanıp kullanmayacağını yazılı olarak bildirme ("**Kullanma Bildirimi**") ya da (ii) sahip olduğu payları, madde 8.2.(c) tahtında A Grubu Pay Sahipleri ile birlikte satma hakkını kullanıp kullanmayacağını yazılı olarak bildirme hakkını haizdir.

A Grubu Pay Sahipleri, Kullanma Bildirimi'ni tebellüğ etmelerini müteakip, sahip oldukları payların tamamını; ya (i) Teklif Bedeli üzerinden ve Kullanma Bildirimi'nde belirtilen koşullarda B Grubu Pay Sahiplerine satacağını belirtecek, ya da (ii) üçüncü kişi alıcının teklifinde yer alan bedele dair koşulların göz önüne alınması suretiyle

Teklif Bedeli'nden daha avantajlı olduğu belirlenen bir bedel üzerinden olmak şartıyla, söz konusu üçüncü kişi alıcıya satacağını belirtecektir. Teklif Edilen Paylar'ın devri, resmi ve düzenleyici kurumlardan alınması gereken zorunlu izinler nedeniyle uzatılması gerekmedikçe, Kullanma Bildirimi'nden itibaren 60 (altmış) iş günlük bir süre içerisinde gerçekleşecektir. A Grubu Pay Sahiplerinin, işbu madde 8.2.(a) tahtında, paylarının tamamını üçüncü bir kişiye satmak istemeleri halinde, madde 8.2.(d) düzenlemelerine uygun olarak, B Grubu Pay Sahiplerinden paylarının tamamını söz konusu üçüncü kişi alıcıya satmalarını talep etmek suretiyle, satışa katma hakkı olacaktır.

B Grubu Pay Sahiplerinin, Teklif Dönemi içerisinde, Teklif Bildirimi'ne herhangi bir yanıt vermemesi veya ilk teklifte bulunma hakkını veya paylarının tamamını, Teklif Edilen Paylar ile eş zamanlı olarak birlikte satma hakkını kullanmayacağını bildirmesi halinde, A Grubu Pay Sahipleri, Teklif Bildirimi'nden itibaren, resmi ve düzenleyici kurumlardan alınması gereken zorunlu izinler nedeniyle uzatılması gerekmedikçe, 80 (seksen) iş günlük bir süre içerisinde, Teklif Edilen Payları, herhangi bir üçüncü kişi alıcıya satabilecektir.

b. A Grubu Pay Sahiplerinin İlk Teklifte Bulunma Hakkı

İşbu Esas Sözleşme'nin 8.1 'inci maddesinin (a) bendinde bahsi geçen acentelik sözleşmesinin yürürlükten kalktığı tarihten itibaren herhangi bir tarihte, B Grubu Pay Sahiplerinin, sahip oldukları payları devretmek istemeleri halinde, A Grubu Pay Sahiplerinin ilk teklifte bulunma hakkı mevcuttur. İşbu madde ile ihdas edilen ilk teklifte bulunma hakkı aynı zamanda Türk Ticaret Kanunu'nun 493. Maddesi'nin 1. ve 2. fıkraya hükümleri uyarınca Pay Sahipleri Çevresinin Bileşiminin Muhafazası amacıyla ihdas edilmiştir.

B Grubu Pay Sahipleri, paylarının tamamını (kısmi devir söz konusu olmaksızın) ("**Teklif Edilen Paylar**") ancak A Grubu Pay Sahiplerine aşağıdaki şekilde bir ilk teklifte bulunma hakkı tanıdıktan sonra bir üçüncü kişiye devredebilir.

B Grubu Pay Sahipleri, Teklif Edilen Paylar ile ilgili olarak A Grubu Pay Sahiplerine, yazılı bir bildirimde ("**Teklif Bildirimi**") bulunacaktır. Teklif Bildirimi'nde, yapılması planlanan satış ve Teklif Edilen Paylar'ın sayısı bildirilecektir. A Grubu Pay Sahipleri, söz konusu Teklif Bildirimi'ni tebellüğ etmelerini takip eden 20 (yirmi) iş günü içinde ("**Teklif Dönemi**") Teklif Edilen Paylar'ın tamamını (ancak tamamından az olmamak üzere) kendi belirleyeceği bir bedel karşılığında ("**Teklif Bedeli**") ve belirttiği şart ve koşullarda satın almak üzere ilk teklifte bulunma hakkını kullanıp kullanmayacağını yazılı olarak bildirme ("**Kullanma Bildirimi**") hakkını haiz olacaktır.

B Grubu Pay Sahipleri, Kullanma Bildirimi'ni tebellüğ etmelerini müteakip, sahip oldukları payların tamamını; ya (i) Teklif Bedeli üzerinden ve Kullanma Bildirimi'nde belirtilen koşullarda A Grubu Pay Sahiplerine satacağını belirtecek, ya da (ii) üçüncü kişi alıcının teklifinde yer alan bedele dair koşulların göz önüne alınması suretiyle Teklif Bedeli'nden daha avantajlı olduğu belirlenen bir bedel üzerinden olmak şartıyla söz konusu üçüncü kişi alıcıya satacağını belirtecektir. Teklif Edilen Paylar'ın devri, resmi ve düzenleyici kurumlardan alınması gereken zorunlu izinler nedeniyle uzatılması gerekmedikçe, Kullanma Bildirimi'nden itibaren 60 (altmış) iş günlük bir süre içerisinde gerçekleşecektir.

A Grubu Pay Sahiplerinin, Teklif Dönemi içerisinde, Teklif Bildirimi'ne herhangi bir yanıt vermemesi veya ilk teklifte bulunma hakkını kullanmayacağını bildirmesi halinde, B Grubu Pay Sahipleri, Teklif Bildirimi'nden itibaren, resmi ve düzenleyici kurumlardan alınması gereken zorunlu izinler nedeniyle uzatılması gerekmedikçe, 80 (seksen) iş günlük bir süre içerisinde Teklif Edilen Payları, herhangi bir üçüncü kişi alıcıya satabilecektir.

c. B Grubu Pay Sahiplerinin Birlikte Satma Hakkı

İşbu Esas Sözleşme'nin 8.1 'inci maddesinin (a) bendinde bahsi geçen acentelik sözleşmesinin yürürlükten kalktığı tarihten itibaren herhangi bir tarihte, madde 8.2.(a) tahtında Teklif Bildirimi'nin A Grubu Pay Sahipleri

tarafından B Grubu Pay Sahiplerine tebliğ edilmesi ve B Grubu Pay Sahiplerinin, madde 8.2.(a) tahtında sahip olduğu ilk teklifte bulunma hakkını kullanmaması veya A Grubu Pay Sahiplerinin, madde 8.2.(a) tahtında, Teklif Edilen Paylar'ı üçüncü bir kişi alıcıya satmaya karar vermesi halinde, B Grubu Pay Sahipleri, Teklif Bildirimi tarihinden itibaren 20 (yirmi) İş Günü içerisinde, paylarını Teklif Edilen Paylar ile birlikte satma hakkını kullanacağını belirten yazılı bir bildirim ("Birlikte Satma Bildirimi"), A Grubu Pay Sahiplerine gönderme hakkını haiz olacaktır. Birlikte Satma Bildirimi'nin tebliğ edilmesi halinde, A Grubu Pay Sahiplerinin Teklif Edilen Payları üçüncü kişi alıcıya satabilmesi için, söz konusu üçüncü kişi alıcının, B Grubu Pay Sahiplerinin sahip olduğu payların tamamını, Teklif Edilen Paylar ile eş zamanlı olarak, Teklif Edilen Paylar için öngörülen bedel üzerinden ve Teklif Edilen Payların satış koşullarından daha az avantajlı olmayan koşullarda B Grubu Pay Sahiplerinden satın alması gerekecektir. İşbu madde 8.2.(c) tahtında yapılacak tüm pay devirlerine ilişkin olarak öncesinde ilgili taraflarca şarta bağlı olmayan herhangi bir mutabakat tesis edilmediği müddetçe, söz konusu pay devirleri, resmi ve düzenleyici kurumlardan alınması gereken zorunlu izinler nedeniyle uzatılması gerekmedikçe madde 8.2.(a) tahtında yapılan Teklif Bildirimi tarihinden itibaren 80 (seksen) iş günlük bir süre içerisinde tamamlanacaktır.

işbu madde 8.2.(c) tahtında A Grubu Pay Sahipleri, B Grubu Pay Sahiplerinin paylarının, anılan üçüncü kişi alıcı tarafından satın alınmasını sağlamak yerine, söz konusu payları aynı şart ve koşullarda bizzat satın alma hakkını haiz olacak olup, söz konusu hak, herhangi bir yükümlülük olarak kabul edilmeyecektir.

d. A Grubu Pay Sahiplerinin Satışa Katma Hakkı

İşbu Esas Sözleşme'nin 8.1 'inci maddesinin (a) bendinde bahsi geçen acentelik sözleşmesinin yürürlükten kalktığı tarihten itibaren herhangi bir tarihte, madde 8.2.(a) tahtında, Teklif Bildirimi'nin A Grubu Pay Sahipleri tarafından B Grubu Pay Sahiplerine tebliğ edilmesi ve B Grubu Pay Sahipleri'nin, madde 8.2.(a) tahtında sahip olduğu ilk teklifte bulunma hakkını kullanmaması veya A Grubu Pay Sahiplerinin, madde 8.2.(a) tahtında, Teklif Edilen Paylar'ı üçüncü bir kişi alıcıya satmaya karar vermesi halinde, A Grubu Pay Sahipleri, satışa katma hakkını kullanacağını belirten yazılı bir bildirim ("Satışa Katma Bildirimi") üçüncü kişi alıcı tarafından yapılan teklif ile birlikte B Grubu Pay Sahiplerine gönderme hakkını haiz olacaktır. B Grubu Pay Sahipleri, Satışa Katma Bildirimi'ni tebliğ etmelerini müteakip, sahip oldukları payların tamamını, A Grubu Pay Sahipleri ile üçüncü kişi alıcı arasında mutabık kalınan pay başına ödenecek bedele eşit ancak, bağımsız firmalarca işbu Esas Sözleşme'nin 8.4'üncü maddesi tahtında belirlenecek Adil Piyasa Değeri'nden düşük olmayacak bir bedel üzerinden ve A Grubu Pay Sahipleri ile üçüncü kişi alıcı arasında mutabık kalınan satış koşullarından daha az avantajlı olmayacak koşullarda, üçüncü kişi alıcıya satmakla yükümlü olacaktır. İşbu madde 8.2.(d) tahtında yapılacak tüm pay devirlerine ilişkin olarak öncesinde ilgili taraflarca şarta bağlı olmayan herhangi bir mutabakat tesis edilmediği müddetçe, söz konusu pay devirleri, resmi ve düzenleyici kurumlardan alınması gereken zorunlu izinler nedeniyle uzatılması gerekmedikçe, üçüncü kişi alıcının Satışa Katma Bildirimi ile birlikte tebliğ edilen teklifinden itibaren 80 (seksen) iş günlük bir süre içerisinde tamamlanacaktır.

İşbu madde 8.2.(d) tahtında A Grubu Pay Sahipleri, B Grubu Pay Sahiplerinin paylarını, üçüncü kişi alıcı tarafından teklif edilen şart ve koşullarda bizzat satın alma hakkını haiz olacak olup, söz konusu hak, herhangi bir yükümlülük olarak kabul edilmeyecektir.

8.3. Bağlı Ortaklıklara Devirler

Pay sahipleri, sahip oldukları payları doğrudan ya da dolaylı olarak kontrol ettikleri veya kendilerini doğrudan ya da dolaylı olarak kontrol altında bulunduran veya kendileri ile müşterek kontrol altında bulunan bir gerçek veya tüzel kişiye ("**Bağlı Ortaklık**"), diğer pay sahiplerine bu yönde önceden bildirim yapmak suretiyle ve ilgili gerekli resmi izinlerin alınmış olması şartıyla serbestçe devredebilir. İşbu madde tahtında Bağlı Ortaklıklara yapılan pay devirleri, işbu Esas Sözleşme'nin 8.2'inci maddesinde yer alan kısıtlamalara tabi olmayacaktır.

8.4. Adil Piyasa Değerinin Belirlenmesi

işbu Esas Sözleşme tahtında herhangi bir durumda payların Adil Piyasa Değeri'nin belirlenmesi gerektiği durumlarda, A Grubu Pay Sahipleri ve B Grubu Pay Sahipleri, Adil Piyasa Değeri'nin belirlenmesi için birer bağımsız firma tayin edecek ve söz konusu bağımsız firmanın ismini derhal diğer Pay Sahipleri grubuna bildirecektir. Pay Sahipleri gruplarından birinin herhangi bir sebeple yukarıda belirtilen süre içinde bir bağımsız firma görevlendirmemesi halinde, diğer Pay Sahibi grubu, bağımsız firma görevlendirememiş olan Pay Sahibi grubuna, 15 (on beş) günlük ek bir süre içinde bir bağımsız firma görevlendirebilmesi için hatırlatma bildirimini gönderir. Bağımsız firma görevlendirememiş olan Pay Sahibi Grubu, söz konusu 15 (on beş) günlük ek süre içinde yine bir bağımsız firma görevlendiremez ise, Adil Piyasa Değeri diğer Pay Sahibi grubunun görevlendirdiği bağımsız firma tarafından tespit edilir.

İki bağımsız firmanın değerlemelerinin farklılık göstermeleri durumunda, (a) söz konusu farkı %10' dan (yüzde on) daha az ise, bu durumda iki değerlemenin aritmetik ortalaması Adil Piyasa Değeri'ni oluşturur; veya (b) söz konusu fark %10'dan (yüzde on) fazla ise, bu durumda Pay Sahipleri, Pay Sahipleri veya bağımsız firmaların hiç biri ile bir bağlantısı bulunmayan bir üçüncü bağımsız firmayı müştereken atar ve gerekmesi halinde üçüncü bağımsız firmaya yardımcı olması için bir uluslararası aktüerya şirketini 10 (on) gün içinde müştereken görevlendirir.

Üçüncü bağımsız firma, mümkün olan en kısa zamanda, ancak her halükarda görevlendirildiği tarihten itibaren en geç 45 (kırk beş) gün içinde değerleme raporunu Pay Sahiplerine yazılı olarak sunar. Üçüncü bağımsız firmanın diğer iki bağımsız firmanın değerlemesine ilişkin olan bilgilere erişimi olmayacaktır. Adil Piyasa Değeri aşığıdaki şekilde belirlenir:

- (a) üçüncü değerleme, önceki iki değerlemenin aritmetik ortalamasının %90 (yüzde doksan) ila %110'u (yüzde yüz on) arasında ise, o zaman Adil Piyasa Değeri ilk iki değerlemenin aritmetik ortalaması olacaktır; ve
- (b) Diğer her durumda ise, Adil Piyasa Değeri birbirine en yakın olan iki değerlemenin aritmetik ortalaması olacaktır.

Sahtekarlık ve açık bir hata hariç olmak üzere, yukarıdaki hükümler uyarınca belirlenen Adil Piyasa Değeri, nihai ve A Grubu ve B Grubu Pay Sahiplerini bağlayıcı nitelikte olacaktır.

İşbu 8.4'üncü madde tahtında zikredilen bağımsız firmaların her biri, pay sahipleri veya işbu 8.4'üncü madde tahtındaki bağımsız firmalar ile doğrudan veya dolaylı olarak sermaye ve yönetim ilişkisi bulunmayan ve işbu 8.4'üncü madde tahtında tayin edilmelerinden önceki 24 (yirmi dört) ay içerisinde, ulusal ve uluslararası hayat sigortacılığı sektöründe birleşme ve devralmalar alanında danışmanlık tecrübesi bulunan, uluslararası muhasebe firmaları veya tanınmış uluslararası yatırım bankaları olacaktır.

8.5. Düzenleyici Kuruluşlardan Alınacak İzinler

İşbu madde tahtında yapılacak pay devirlerinde, paylarını devredenler pay devri talep yazısı ve devir sebebine ilişkin açıklayıcı bilgiler ve yapılan pay devri sözleşmesinin bir örneği ile T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'na başvururlar. Payları devralacak kişiler, T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'na yapacakları başvuru ile ilgili kanun ve yönetmeliklerdeki bilgi ve belgeleri, pay senetlerinin satın alınmasında kullanılacak mali kaynakları hakkında bir açıklama ekleyerek başvururlar. T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın iznini takiben devreden ve devralan, bu hususu Şirket'e yazılı olarak bildirmek zorundadır.

Şirket sermayesinin doğrudan veya dolaylı olarak yüzde on veya fazlasını temsil eden payların edinilmesi ile bir ortağa ait payların Şirket sermayesinin yüzde onunu, yüzde yirmisini, yüzde otuz üçünü ya da yüzde ellisini aşması sonucunu doğuran pay edinimleri ile bir ortağa ait payların söz konusu oranların altına düşmesi

sonucunu doğuran pay devirleri T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın bağlı olduğu Bakanlık'ın iznine tabidir.

MADDE 9: ŞİRKET'İN KENDİ PAYLARINI REHİN OLARAK KABUL ETMESİ VEYA DEVRALMASI

Şirket, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri, Sigortacılık Kanunu, Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ve sair mevzuata uygun olarak kendi paylarını ivazlı şekilde rehin olarak kabul ve/veya iktisap edebilir.

Şirket'in kendi paylarını talep etmesi halinde, Yönetim Kurulu, 2013-2017 yılları arasında beş yıllık dönem için herbiri 10 Kuruş nominal değerinde toplam 5.800.000 TL tutarında Şirket paylarının, ilgili paylara ilişkin olarak Şirket ile doğrudan ve dolaylı olarak sermaye ve yönetim ilişkisi bulunmayan, bağımsız denetim kuruluşları, bu kuruluşların üyelik anlaşmasına sahip olduğu yabancı şirketlerle yapılan lisans, know-how ve benzeri sözleşmeler çerçevesinde faaliyette bulunan danışmanlık şirketleri, halka arza aracılık ve yatırım danışmanlığı yetki belgesinin her ikisine birlikte sahip olan aracı kurumlar veya mevduat kabul etmeyen bankalardan herhangi birinin belirleyeceği fiyatın en az %90'ı ile en fazla %105'i arasında bir bedel karşılığında Şirket tarafından rehin olarak kabul ve/veya iktisap edilebilmesi için gerekli tüm işlemlerin yapılması bakımından yetkilidir.

Yukarıda belirtilen beş yıllık sürenin sona ermesini takiben, Genel Kurul, Yönetim Kurulu'nu, Kanun'da belirtilen oranda Şirket paylarının Şirket tarafından rehin olarak kabul edilebilmesi veya iktisap edilebilmesi için en fazla beş yıllık bir süre için iktisap veya rehin olarak kabul edilecek payların itibari değer sayılarını, toplam itibari değerlerini ve söz konusu paylara ödenebilecek bedelin alt ve üst sınırını göstermek suretiyle yetkilendirilebilir.

Bununla birlikte, Şirket tarafından işbu Maddede belirtildiği şekilde iktisap edilecek payların bedelleri düşüldükten sonra, kalan şirket net aktifi, en az çıkarılmış sermaye ile kanun ve esas sözleşme uyarınca dağıtılmasına izin verilmeyen yedek akçelerin toplamı kadar olmalıdır. Ayrıca, Şirket sadece bedellerinin tümü ödenmiş bulunan Şirket paylarını iktisap edebilir.

MADDE 10: YÖNETİM KURULU, ÜYELERİN SEÇİMİ ve YÖNETİM KURULU KARARLARI

10.1 Yönetim Kurulu'nun Seçilmesi ve Süresi

Türk Ticaret Kanunu'nun 408. maddesi uyarınca Genel Kurul'un devredilemez yetkileri saklı kalmak kaydıyla, Şirket'in tüm işleri ve idaresi, Yönetim Kurulu'nun doğal üyesi olan Genel Müdür dahil olmak üzere 6 üyesi A Grubu Pay Sahipleri, 2 üyesi ise B Grubu Pay Sahipleri tarafından belirlenen şekilde seçilecek 8 (sekiz) kişiden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin salt çoğunluğunun Sigortacılık Kanunu, Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ve ilgili yönetmeliklerde öngörülen şartları haiz olması gerekir.

Yönetim Kurulu üyeleri azami 3 (üç) yıl süreyle ve halefleri yerlerine seçilinceye kadar görev yapmak üzere seçilebilirler. Görev süresi dolan üye yeniden seçilebilir.

Yönetim Kurulu üyeliğinin herhangi bir sebeple boşaldığı hallerde, Yönetim Kurulu, boşalan üyelik için ilgili üyenin temsil ettiği pay grubu tarafından belirlenen adaylar arasından bir kimseyi Türk Ticaret Kanunu'nun 363. Maddesi uyarınca geçici olarak seçer. Bu şekilde seçilen üye toplanacak ilk Genel Kurul'un onayına sunulur ve onaylanması halinde selefinin süresini tamamlar.

10.2 Yönetim Kurulu Toplantıları ve Nisaplar

Türk Ticaret Kanunu'nda daha ağır nisapların öngörüldüğü haller haricinde, Yönetim Kurulu, az 5 (beş) üye ile toplanır ve kararlarını en az 3 (Üç) üyenin olumlu oyları ile alır. Ancak, işbu Esas Sözleşme'nin 15'inci

maddesinde belirtilen Nitelikli Nisap Gerektiren Hususlar için 1'i (biri) B Grubu Pay Sahipleri tarafından belirlenen üye olmak üzere, en az 4 (dört) üyenin olumlu oyu aranır.

İlk toplantıda anılan nisaba ulaşamadığı takdirde, ikinci toplantı 5 (beş) iş günü sonra tekrarlanır ve aynı nisap ikinci toplantıda da aranır.

Yönetim Kurulu Başkanı ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili tarafından aksi kararlaştırılmadıkça Yönetim Kurulu, Şirket'in İstanbul'daki merkezinde toplanır.

Yönetim Kurulu üyelerinden biri müzakere isteğinde bulunmadıkça Yönetim Kurulu, kararlarını, Türk Ticaret Kanunu'nun 390. maddesi uyarınca içlerinden birinin belirli bir hususa dair yaptığı teklife diğerlerinin yazılı onayları alınmak suretiyle de verebilir. Bu şekildeki kararlar, işbu Esas Sözleşme'nin 15'inci maddesinde belirtilen Nitelikli Nisap Gerektiren Hususlar saklı kalmak kaydıyla, en az üye tam sayısının çoğunluğunun yazılı onayı alınmak sureti ile verilebilir. İşbu Esas Sözleşme'nin 15'inci maddesinde belirtilen Nitelikli Nisap Gerektiren Hususlar, B Grubu Pay Sahipleri tarafından belirlenen üyelerden en az birinin onayının alınması şartıyla, en az üye tam sayısının çoğunluğunun yazılı onayı alınmak sureti ile verilebilir. Aynı önerinin tüm Yönetim Kurulu üyelerine yapılmış olması, bu yolla karar alınabilmesi için bir geçerlilik şartıdır. Onayların aynı kâğıtta bulunması şart değildir; ancak onay imzalarının bulunduğu kağıtların tümünün Yönetim Kurulu karar defterine yapıştırılması veya kabul edenlerin imzalarını içeren bir karara dönüştürülüp karar defterine geçirilmesi kararın geçerliliği için gereklidir.

Yönetim Kurulu toplantısına ait tutanaklar İngilizce ve Türkçe dilinde imzalanır ve Şirket'in karar defterinde bu şekilde tutularak saklanır.

MADDE 11: YÖNETİM KURULU GÖREV BÖLÜMÜ, TEMSİL ve YÖNETİMİN DEVRİ

Şirket Yönetim Kurulu Başkanı A Grubu Pay Sahipleri tarafından, Yönetim Kurulu Başkan Vekili ise B Grubu Pay Sahipleri tarafından belirlenen üyeler arasından, 3 (üç) yıl süreyle görev yapmak üzere belirlenir.

Yönetim Kurulu, özellikle, Şirket adına dava, tahkim, her türlü idari ve adli takip başlatabilir, sulh ve ibra işlemleri yapabilir, iflas, iflas ve konkordato işlemlerinin durdurulması teklifinde bulunabilir, bağış yapabilir, kambiyo taahhüdünde bulunabilir, garanti verebilir, gayrimenkuller üzerinde devir ve ipotek tesisine ilişkin işlem yapabilir. Gerekliği takdirde, üçüncü kişileri bu hususlarda yetkilendirebilir.

Yönetim Kurulu, işbu Esas Sözleşmenin 15 inci maddesinde belirtilen hususlar saklı kalmak kaydıyla, Türk Ticaret Kanunu'nun 367. maddesi uyarınca hazırlayacağı bir iç yönerge ile yönetimi kısmen veya tamamen yönetim kurulu üyesi olan veya olmayan bir veya birkaç kişiye (muraahhaslara) devretmeye yetkilidir. Yönetim Kurulu, hazırlayacağı bu iç yönerge ile muraahhasların yetki ve sorumluluklarını tayin eder ve Yönetim Kurulu'na tanınmış olan her türlü yetki ve sorumluluğu, yine Yönetim Kurulu'nun tespit edeceği şartlar, hükümler ve kısıtlamalar dahilinde ilgili kişilere devredebilir ve gerekli gördüğünde bu yetkilerin tamamını veya bir kısmını değiştirip tadil edebilir veya geri alabilir. Türk Ticaret Kanunu'nun 375.maddesi hükümleri saklıdır.

Türk Ticaret Kanunu'nun 370.maddesi çerçevesinde Yönetim Kurulu temsil yetkisini Yönetim Kurulu üyesi olan veya pay sahibi ya da Yönetim Kurulu üyesi olmaları zaruri bulunmayan bir veya birkaç kişiye bırakabilir. Ancak böyle bir durumda, en az bir Yönetim Kurulu üyesinin temsil yetkisinin olması şarttır. Yönetim Kurulu tarafından özel bir karar alınmadığı sürece, Yönetim Kurulu'nun herhangi iki üyesi müştereken Şirket ünvanı altına birlikte atacakları imzaları ile Şirket'i her hususta ilzam edebilirler.

Yönetim ve temsil görevlerinin anılan şekilde paylaşılmasında Yönetim Kurulu yetkilidir.

Yönetim Kurulu, uygun göreceği konularda kendi üyeleri ve/veya üyesi olmayan kişilerden oluşan danışma, koordinasyon, denetim ve benzeri nitelikte komiteler veya alt komiteler oluşturulabilir. Komitelerin başkan ve üyelerinin, toplantı düzenleme, çalışına ve raporlama esasları Yönetim Kurulu tarafından tayin edilir, düzenlenir ve değiştirilir.

Yönetim Kurulu'nun başlıca görevleri şunlardır;

1. Gerek kanunlarla gerekse bu Esas Sözleşme ile açıkça yasaklanmayan ve önceden pay sahipleri Genel Kurulu'nun kararına bağlanması gerekmeyen hususlar hakkında karar almak,
2. Acenteleri ve bireysel emeklilik araçlarını tayin ve icabında azletmek,
3. Şirket işleri için ihtiyaç gördüğü gayrimenkulleri satın almak, ipoteklerini terkin etmek ve gerektiğinde satmak,
4. Şirket Genel Müdürü de dahil olmak üzere Şirket'te çalışacak bütün personeli tayin ve lüzumunda azletmek ve bu hususlar için gerektiğinde, ilgililere yetki vermek, imza yetkisini haiz bulunanları atamak ve görevden almak, Genel Müdür'ün ve Genel Müdür Yardımcıları'nın veya eşdeğer yetkilerdeki diğer yöneticilerin Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Kanunu ve ilgili yönetmeliklerde öngörülen şartlara haiz olmasına riayet etmek,
5. Şirket tarafında kurulacak emeklilik yatırım fonlarına, Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Kanunu ve Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetine ilişkin yönetmelik esasları dahilinde fon kurullarını atamak,
6. Çalışmalarını takdire layık gördüğü Şirket Genel Müdürü de dahil olmak üzere Şirket'te çalışanlara verilecek ikramiye ile tazminat, prim, tedavi masrafları ve harcırahlar gibi personeli ilgilendiren her türlü masraflar hakkında karar almak gerektiğinde bu hususlarda ilgilileri yetkili kılmak,
7. Şirket lehine memleket içinden veya dışından kredi sağlamak ve istikrazlar akdetmek,
8. Esas sözleşmede yapılacak her türlü değişiklikler ve yeniden ilave edilecek maddeler hakkında Genel Kurul'a tekliflerde bulunmak.

MADDE 12: YÖNETİM KURULU ve KOMİTE ÜYELERİNİN ÜCRETLERİ

Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri kapsamında Yönetim Kurulu üyelerine ve 11.maddede belirtilen komite üyelerine Yönetim Kurulu üyeliği ve komite üyeliği sıfatıyla Şirket'e vermiş oldukları hizmetlerin karşılığında huzur hakları, ücret, ikramiye veya prim ödenebilir. Murahhaslar dahil Yönetim Kurulu üyelerine Yönetim Kurulu üyelikleri dolayısıyla yapılan ödemelerin şekil ve miktarı Genel Kurul tarafından, komite üyelerine komite üyeliği hizmetleri dolayısıyla yapılacak ödemelerin şekil ve miktarı ise mevzuata uygun olarak Yönetim Kurulu tarafından belirlenir.

MADDE 13: DENETİM

Şirket'in finansal tabloları ile yıllık faaliyet raporu, bir bağımsız denetçi veya bağımsız denetim şirketi tarafından Türkiye Denetim Standartları'na göre denetlenir. Bu denetçiyi Şirket'in Genel Kurulu her faaliyet yılı için en geç o yılın 4. ayına kadar Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak seçmekle yükümlüdür.

Yönetim Kurulu, Sigortacılık Kanunu, Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Kanunu ve ilgili yönetmeliklerin denetime ilişkin hükümleri çerçevesinde tesis edeceği gerekli denetim düzeni ile bağımsız denetçinin yanı sıra, Türk Ticaret Kanunu'nun 366.maddesi uyarınca, iç denetim amacıyla kendisine bağlı denetim düzeni kurabilir.

MADDE 14: GENEL KURUL

Genel Kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır.

a) Çağrı Şekli; Genel Kurullar, olağan veya olağanüstü toplanır. Bu toplantılara davette Türk Ticaret Kanunu hükümleri uygulanır.

b) Toplantı Zamanı; Olağan Genel Kurul, Şirket'in hesap devresini takiben üç ay içinde ve senede en az bir defa toplanır. Bu toplantılarda gündem gereğince görüşülmesi gereken hususlar incelenerek karara bağlanır.

Olağanüstü Genel Kurul, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda Türk Ticaret Kanunu ve bu Esas Sözleşme'de yazılı hükümlere göre toplanır ve gereken kararları alır.

c) Oy Hakkı; Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan pay sahipleri oy haklarını toplam paylarının nominal değeri ile orantılı olarak kullanırlar. Genel Kurul toplantılarında, oylar açık olarak verilir. Ancak toplantıda temsil edilen payların en az onda birine sahip pay sahiplerinin talebi üzerine gizli oylama yoluna başvurulur.

d) Temsil; Genel Kurul toplantılarında, pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirkette pay sahibi olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri pay sahibinin sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler. Bu konuda verilecek olan vekaletnamenin yazılı şekilde olması şarttır.

e) Toplantı Yeri; Genel Kurul Şirket'in yönetim merkezi binasında veya merkezin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

f) Toplantı Katılımı; Murahhas üyelerle en az bir Yönetim Kurulu üyesi, denetçi, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililerden en az biri ve gündemde özellik arz eden konularda açıklamalarda bulunmak üzere konuya vakıf en az bir yetkili Genel Kurul toplantısında hazır bulunur.

g) Toplantı Başkanlığı; Genel Kurul toplantılarını, 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. Gereğinde başkan yardımcısı da seçilebilir.

h) Toplantı ve Karar Nisabı; Şirket'in Genel Kurul toplantılarında kararlar, Türk Ticaret Kanunu'nda düzenlenmiş özel ağırlaştırılmış nisaplar ve işbu Esas Sözleşme'nin 15'inci maddesinde belirtilen Nitelikli Nisap Gerektiren Hususlar saklı kalmak kaydıyla, Genel Kurul toplantısına katılan payların çoğunluğunun olumlu oyu ile alınır. Ancak işbu Esas Sözleşme'nin 15'inci maddesinde belirtilen Nitelikli Nisap Gerektiren Hususlar için toplantı ve karar nisapları, sermayeyi temsil eden payların en az %80'inden (yüzde seksen) bir pay fazlasına tekabül eden paylardan oluşur.

ı) İç Yönerge; Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri ve bu Kanun çerçevesinde çıkarılan yönetmelik ve tebliğlere uygun olarak Genel Kurulun çalışma usul ve esaslarına ilişkin kuralları içeren bir iç yönerge hazırlayarak Genel Kurul'un onayına sunar. Genel Kurul'un onayladığı iç yönerge Ticaret Sicili'nde tescil ve ilan edilir.

MADDE 15: NİTELİKLİ NİSAP GEREKTİREN HUSUSLAR

Aşağıda belirtilen hususlar ("**Nitelikli Nisap Gerektiren Hususlar**"), ister Yönetim Kurulu ister Genel Kurul toplantısında kararlaştırılmış olsun, Yönetim Kurulu' nun karar aldığı hallerde, B Grubu Pay Sahipleri tarafından aday gösterilecek bir (1) Yönetim Kurulu Üyesinin de aralarında bulunduğu en az dört (4) Yönetim Kurulu Üyesinin olumlu oyları; Genel Kurul'un karar aldığı hallerde ise, tüm payların %80'i artı bir payı temsil eden pay sahipleri veya temsilcilerinin olumlu oyu ile alınır ("**Nitelikli Çoğunluk Onayı**").

(i) Oy hakları dahil olmak üzere, A ve B Grubu Pay Sahiplerinin sahip olduğu paylara bağlı haklarda Esas Sözleşme değişikliğiyle veya sair şekilde değişiklik yapılması;

(ii) Yönetim Kurulunda görev yapan Yönetim Kurulu ilişkin herhangi bir değişiklik (ilgili mevzuat ve/veya yönetmeliklerce öngörülenler hariç);

(iii) İşbu Madde 15'te tanımlanan Nitelikli Nisap Gerektiren Hususlar'a dair Yönetim Kurulu veya Genel Kurul kararlarının alınması için gerekli yetersayıda meydana gelen herhangi bir değişiklik (ilgili mevzuat ve/veya yönetmelik daha ağır bir yetersayı öngörmedikçe), veya iş bu Madde 15'te tanımlanana Nitelikli Nisap Gerektiren Hususlar'ın herhangi birinin değiştirilmesi;

(iv) Şirket'in tasfiyesi veya Şirket'in iflasına ilişkin prosedürlere başlanması;

(v) Duruma göre, Türkiye'de yürürlükte olan sermaye yeterliliğine ilişkin ilgili mevzuat ve diğer sermaye yükümlülükleri gereğince, bir sonraki yılda öngörülen veya beklenen faaliyet büyümesi de göz önüne alınarak, karın ait olduğu yıl sonu itibarıyla belirlenmek üzere, sermayenin %150'sine (yüzde yüz elli) tekabül eden sermaye yeterliliği düzeyine eriştikten sonra, dağıtılabılır karın %85'inden daha az bir meblağa denk gelen kar dağıtımları;

(vi) İlgili hukuki düzenlemeler veya kanunlar ile uyum sağlamak amacıyla yapılanlar hariç olmak üzere, Şirket'in çıkartılmış veya ödenmiş sermayesinin artırımı, nominal sermayesinin azaltımı, veya kar paylarının veya yedek akçelerin sermayeye eklenmesi;

(viii) Yönetim Kurulu tarafından Nitelikli Çoğunluk Onayı ile onaylanan yıllık bütçe veya iş planı veya bu nitelikteki sair belgeler kapsamında önceden kararlaştırılmadıkça, Şirket'in net defter de" erinin %5'ini a an tek işleme veya toplamda Şirket'in net defter değerinin %10'unu aşan ilgili bir dizi işlemlere ilişkin sermaye yatırımlarına(herhangi bir şüpheye mahal vermemek adına, aktif-pasif yönetimine, katılımcı / poliçe sahipleri fonları ve pay sahibi fonlarına ilişkin olarak yapılan yatırımlar söz konusu sermaye yatırımları tanımının dışındadır) dair kararlar;

(ix) Herhangi bir iş kolunun esaslı bir bölümünün devredilmesi dahil olmak üzere, birleşme, bölünme veya kurumsal yeniden yapılandırmaya ilişkin kararlar;

(x) Mali tabloların onaylanmasına ilişkin kararlar;

(xi) Esas Sözleşme'de herhangi bir tadil yapılması;

(xii) Yönetim Kurulu tarafından Nitelikli Çoğunluk Onayı ile onaylanan yıllık bütçe veya iş planı veya bu nitelikteki sair belgeler kapsamında önceden kararlaştırılmadıkça, satın alma veya elden çıkarma bedeli Şirket'in net defter değerinin %10'unun aşan herhangi bir menkul veya gayrimenkul varlığın satın alınması veya elden çıkartılması;

(xiii) İlgili mevzuat ve/veya yönetmelikler uyarınca öngörülenler hariç olmak üzere, Şirket'in muhasebe politikasından (özellikle karşılık ayırma politikası) herhangi bir değişiklik yapılması;

(xiv) Yönetim Kurulu tarafından Nitelikli Çoğunluk Onayı ile onaylanan yıllık bütçe veya iş planı veya bu nitelikteki sair belgeler kapsamında önceden kararlaştırılmadıkça, işin olağan akışı dışında kalan, Şirket'in net defter değerinin %10'unu aşan herhangi bir borç altına girilmesi;

(xv) Yönetim Kurulu tarafından Nitelikli Çoğunluk Onayı ile onaylanan yıllık bütçe veya iş planı veya bu nitelikteki sair belgeler kapsamında önceden kararlaştırılmadıkça, işin olağan akışı dışında kalan, Şirket net defter değerinin %10'unu aşan herhangi bir teminat veya garantinin sağlanması;

(xvi) Herhangi bir pay devrinin onaylanması veya reddedilmesi ile Madde 8.3 gereğince öngörülen pay devirleri haricinde devredilen payların pay defterine kaydedilmesi veya kayıtlarının silinmesi;

(xvii) Yönetim Kurulu tarafından Nitelikli Çoğunluk Onayı ile onaylanan yıllık bütçe veya iş planı veya bu nitelikteki sair belgeler kapsamında önceden kararlaştırılmadıkça, başka bir finansal hizmetler grubu veya kuruluşu ile her türlü ortaklık, ortak girişim, işbirliği, dağıtım veya bankasürans sözleşmesi akdedilmesi;

(xviii) A Grubu Pay Sahiplerinin nihai hakim pay sahibi tarafından konsolide mali tabloları denetlemesi için görevlendirilen bağımsız denetim şirketi haricinde, Şirket'in bağımsız (dış) denetim şirketinin atanması veya görevden alınması (ilgili mevzuat ve/veya yönetmelik ile yetkili kılınan resmi organlar tarafından öngörülmedikçe);

(xix) Yönetim Kurulu tarafından Nitelikli Çoğunluk onayı ile onaylanan yıllık bütçe veya iş planı veya bu nitelikteki sair belgeler kapsamında önceden kararlaştırılmadıkça, Şirket'in menkul veya gayrimenkul varlıkları üzerinde Şirket'in net defter değerinin %10'unu aşan şekilde teminat gösterilmesi.

MADDE 16: İLANLAR

Genel Kurul'a ilişkin yapılacak olan tüm ilanlar Şirket'in varsa internet sitesinde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanır. Kanunen Şirket tarafından ilan edilmesi zorunlu olan diğer hususlar, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri ve bu kanun çerçevesinde çıkarılan yönetmelik, tebliğler ile tabi olunacak diğer mevzuatlara uygun olarak ilan edilir.

Şirket'in tanıtımına, emeklilik planlarının ve bu planlar kapsamında sunulan fonların tanıtım, pazarlama ve satışına yönelik olarak sigorta sözleşmeleri ve poliçelerde ve emeklilik sözleşmesine ilişkin bilgi, belge ve formlarda, kamuya bilgi vermek için hazırlanan her türlü belge ve faaliyetlerde, Sigortacılık Kanunu, Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine riayet edilir.

MADDE 17: HESAP DÖNEMİ

Şirket'in hesap yılı, Ocak ayının birinci gününden başlar ve aynı yılın Aralık ayının sonuncu günü sona erer.

MADDE 18: KARIN TESBİTİ ve DAĞITIMI

Şirket'in Türk Ticaret Kanunu düzenlemelerine uygun olarak hazırladığı finansal tablolarında yer alan net dönem karından varsa bilançodaki geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra ulaşılan tutar üzerinden;

- a) Türk Ticaret Kanunu'nun 519.maddesi uyarınca, ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar %5 genel kanuni yedek akçe ayrılır.
- b) Türk Ticaret Kanunu'nun 519.maddesinin ikinci fıkrasının c bendine uygun olarak %5 oranında birinci temettü ayrılır.
- c) Bakiye kısım Genel Kurul'un tespit edeceği şekilde dağıtılır veya olağanüstü yedek akçe olarak ayrılarak geçmiş yıl karlarına ilave edilir.

- d) Türk Ticaret Kanunu'nun 519.maddesinin ikinci fıkrasının (c) bendi uyarınca, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ayrıldıktan sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u (yüzde on), genel kanuni yedek akçeye eklenir. Kar payının ve/veya bilançodaki dağıtılmamış karların sermaye artırımını suretiyle pay senedi olarak dağıtılması durumunda genel kanuni yedek akçe ayrılmaz.

Bakiye tutarın nasıl dağıtılacağına Genel Kurul tarafından karar verilir. Ancak, duruma göre, Türkiye'de yürürlükte olan sermaye yeterliliğine ilişkin ilgili mevzuat ve diğer sermaye yükümlülükleri gereğince, bir sonraki yılda öngörülen veya beklenen faaliyet büyümesi de göz önüne alınarak, karın ait olduğu yıl sonu itibariyle belirlenmek üzere, sermayenin %150'sine (yüzde yüz elli) tekabül eden sermaye yeterliliği düzeyine eriştikten sonra, dağıtılabilir karın%100'ü, pay sahiplerine dağıtılır.

MADDE 19: KAR ve TASFİYEYE KATILMA

Pay sahipleri, edindikleri paylar için yaptıkları ödemeler dikkate alınmaksızın, kar ve tasfiye payına, Şirket'teki payları oranında katılma hakkına sahiptirler. Bununla birlikte sermaye payını ödemedi düşmüş olan pay sahibi, payına düşen kar payının, ödemiş olduğu miktarın, o ana kadar ödemesi gerektiği miktara oranı nispetinde alabilir.

MADDE 20: KAR PAYI AVANSI

Genel Kurul, Türk Ticaret Kanunu'nun 509. maddesi ve ilgili mevzuat çerçevesinde pay sahiplerine kar payı avansı dağıtılmasına karar verebilir.

MADDE 21: ŞİRKET PERSONELİ İÇİN VAKIF

Şirket, memur, hizmetli ve işçileri için Türk Ticaret Kanunu'nun 522. maddesinin öngördüğü nitelikte vakıf kurabileceği gibi bu kapsamda kurulan vakıflara da katılabilir.

MADDE 22: ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİĞİNDE İZİN

Esas Sözleşme 'de yapılacak bütün değişiklikler için önceden Gümrük ve Ticaret Bakanlığı 'nın ve T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın uygun görüşü alınır.

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nca uygun görülmediği takdirde Esas Sözleşme değişiklik tasarıları Genel Kurul gündemine alınamaz ve görüşülmez. T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı gerekli gördüğü takdirde Şirket Genel Kurulu'nda temsilci bulundurabilir.

Esas Sözleşme'nin değiştirilmesine dair olan Genel Kurul Kararı, Yönetim Kurulu tarafından Şirket merkezinin ve şubelerinin bulunduğu yerin Ticaret Sicili'ne tescil ettirilir, eğer ilana tabi hususlar var ise, onlar da Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile ilan ettirilir. Değiştirme kararı tescilden önce hüküm ifade etmez.

MADDE 23: KANUNİ HÜKÜMLER

Bu Esas Sözleşme 'de yazılı bulunmayan hususlar hakkında Türk Ticaret Kanunu ile ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.