TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
ANA SÖZLEŞMESİ

MADDE 1: KURULUŞ

Aşağıda adları ve ikametgâhları yazılı kurucular arasında Türk Ticaret Kanununun Anonim Şirketlerin ani surette kurulmaları hakkındaki hükümlerine göre ve 6224 sayılı Yabancı Sermayeyi Teşvik Kanunu ve T.C. Başbakanlık Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğünün 4 Mart 1992 gün ve 92/2789 sayılı Yabancı Sermaye Çerçeve Kararına uygun olarak ve T.C. Başbakanlık Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğünün 23 Ağustos 1993 gün ve 1746 sayılı İzin ve Teşvik Belgesi ve Yatırım İndirimi Belgesine müsteniden Yabancı Sermayeyi Teşvik Kanunu ve mevzuatına uygun ve tabi olmak üzere bir Anonim Ortaklık kurulmuştur.

Kurucular:

1) Posti – ja telelaitos, Fin Uyruklu, Mannerheimintie 11 A SF -00100. Helsinki / FİNLANDİYA adresinde mukim.
2) Ericsson Telekomünikasyon Anonim Şirketi, T.C. uyruklu. Büyükdere Caddesi No:49 / 4-5, Mecidiyeköy – İstanbul adresinde mukim.
3) Çukurova Holding Anonim Şirketi, T.C. uyruklu. Büyükdere Caddesi Yapı Kredi Plaza Binaları (C) Blok Kat:12, Levent, İstanbul adresinde mukim.
4) Kavala Yatırım Anonim Şirketi, T.C. uyruklu. Karaköy Rıhtım Caddesi, Nesli Han Kat:4 Karaköy – İstanbul adresinde mukim.
5) Hüseyin Murat Vargı, T.C. uyruklu. Koru Parkı Sokak. Geylan Apt. No:14/2, Suadiye, İstanbul adresinde mukim.

MADDE 2: TİCARET ÜNVANI

Şirketin Ticaret ünvanı **“TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ”**dir.

MADDE 3 : AMAÇ VE KONU

Şirket başlıca; “*GSM Pan Avrupa Mobil Telefon Sistemi’nin Kurulması ve İşletilmesi Hakkında Lisans Verilmesine İlişkin İmtiyaz Sözleşmesi*”, “*IMT-2000/UMTS Altyapılarının Kurulması ve İşletilmesi ile Hizmetlerinin Sunulmasına İlişkin İmtiyaz Sözleşmesi*” ve “*IMT Hizmetlerine İlişkin Sayısı Sınırlandırılmış Kullanım Hakkı Yetki Belgesi*”ne istinaden Bilgi Teknolojileri ve İletişim Kurumu ile imzalanmış olan imtiyaz sözleşmeleri kapsamındaki hizmetler ile ilgili mevzuat ve düzenleyici işlemler tahtında diğer hizmetleri ifa etmek üzere kurulmuştur.

Şirket yukarıda belirtilen amacı yerine getirebilmek için:

1) Konusu ile ilgili olarak hizmet, vekâlet, acentelik, komisyonculuk sözleşmeleri, taahhütnameler ve şirket maksat ve mevzuunun gerektirdiği sair sözleşmeleri akdedebilir ve kısa, orta ve uzun vadeli kredi ve ödünç alabilir veya herhangi bir senedi tanzim, kabul ve ciro edebilir, mevzuata aykırı olmamak kaydıyla yurt içinde ve yurt dışında doğrudan veya dolaylı olarak pay sahibi olduğu ortaklıklara, ana şirkete ve grup şirketlerine döviz veya Türk Lirası cinsinden kredi açabilir;

2) Mevcut veya ileride kurulacak yerli veya yabancı gerçek veya tüzel kişilerle işbirliği yapabilir, bunlarla yeni ortaklıklar veya şirketler kurabilir veya teşebbüslere girişebilir; yerli veya yabancı şirket veya işletmeleri tamamen veya kısmen devralabilir, bu şirket veya işletmelerin sermayesine iştirak edebilir, yurt içinde ve yurt dışında temsilcilikler açabilir,

çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara katılabilir, Şirket'in kurduğu, kuracağı ya da başkaları tarafından kurulmuş olan vakıflara malvarlığı tahsis edebilir, bu gibi kişi ve/veya kurumlara şirket işletme amacı ve konusunu ihlal etmemek kaydıyla kardan pay ayırabilir, kar payı dağıtımı yapabilir ve her türlü bağışta ve yardımda bulunabilir. Bu madde kapsamındaki işlemler, sermaye piyasası mevzuatında yer alan örtülü kazanç düzenlemelerine ve diğer ilgili mevzuata aykırı gerçekleştirilmeyecektir, bağışın üst sınırı genel kurul tarafından belirlenecektir, gerekli kamu açıklamaları yapılacak ve ilgili mevzuatın gerektirmesi halinde yıl içerisinde yapılan bağışlar genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunulacaktır;

3) Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla ve ilgili mevzuat uyarınca yetkilendirildiği durumda Yönetim Kurulu kararı ile her nevi menkul kıymetleri, ticari senetleri, kar ortaklığı belgeleri, finansman bonoları ve pay senedine dönüşebilen tahvilleri, ihraç edebilir, edinebilir, satabilir, elden çıkarabilir, teminat olarak gösterebilir veya bunlarla ilgili sair hukuki tasarruflarda bulunabilir;

4) Lisans, imtiyaz, marka, know-how, teknik bilgi ve yardım ve sair fikri ve sınai mülkiyet haklarına ilişkin sözleşmeler yapabilir, bu hakları edinebilir, kiralayabilir ve tescil ettirebilir;

5) Şirket amaç ve konusunun gerektirdiği her türlü menkul ve gayrimenkulleri iktisap edebilir, kiralayabilir, kiraya verebilir ve satabilir, fabrika ve her türlü bina inşa edebilir, finansal kiralama sözleşmeleri yapabilir, satış vaadi, rehin, ipotek, ticari işletme rehni ve taşınır rehni de dahil olmak üzere, menkul ve gayrimenkullerle ilgili her çeşit ayni veya şahsi hakları iktisap edebilir, tapu kütüğüne ve ilgili sicillerine şerh ve tescil ettirebilir; üçüncü kişilerden ipotek devralabilir; şirket lehine tesis edilen rehin ve ipotekleri fek edebilir; sahip bulunduğu menkul ve gayrimenkulleri ipotek, rehin, ticari işletme rehni ve taşınır rehni de dahil olmak üzere kendisi adına veya mali tablolarının hazırlanması sırasında tam konsolidasyon kapsamına dahil ettiği ortaklıklar lehine veya olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacı dahilinde olmak kaydıyla diğer üçüncü kişiler lehine her ne nam ve şekilde olur ise olsun teminat olarak gösterebilir. Şu kadar ki, Şirket'in kendi adına veya 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dâhil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulacak ve üçüncü kişiler lehine yapılacak işlemlerde, yatırımcıların aydınlatılmasını teminen, özel durumların oluşması halinde sermaye piyasası mevzuatı tahtında gerekli açıklamalar yapılacaktır;

6) Şirket amaç ve konusunun gerektirdiği sair teşebbüslere girişebilir ve gerekli iş, muamele ve mukaveleleri yapabilir;

7) Şirket SIM kartlarının marka ve amblemlerini tescil ettirebilir, bunları satabilir, kiraya verebilir, tekrar satın alabilir, başkalarına sattırabilir, bunların satışı için yurt içinde veya yurt dışında bayilikler verebilir, ihraç edebilir, başka SIM kartlarını yurt dışından ithal edebilir, bunlarla ilgili her türlü tasarrufta bulunabilir.

Şirket, Genel Kurul kararıyla, konusu ile ilgili veya Şirket için faydalı görülecek ve burada sıralanan faaliyetler dışındaki hususlarda da mevzuat çerçevesinde öngörülen gereklilikleri yerine getirmek ve mevzuata aykırılık teşkil etmemek kaydıyla faaliyet gösterebilir.

MADDE 4: MERKEZ VE ŞUBELER

Şirketin merkezi İstanbul'dadır. Şirket'in adresi Turkcell Plaza, Meşrutiyet Caddesi, No:153, Tepebaşı, Beyoğlu / İstanbul'dur.

Adres değişikliğinde yeni adres, Ticaret Sicili'ne tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilân ettirilir ve ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu ile Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'na bildirilir.

Tescil ve ilân edilmiş adrese yapılan tebligat şirkete yapılmış sayılır. Tescil ve ilân edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen, yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiş Şirket için bu durum fesih sebebi sayılır.

Şirket Sanayi ve Ticaret Bakanlığı, Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü ve Sermaye Piyasası Kurulu'na bilgi vermek kaydı ile yurt içinde ve yurt dışında şubeler ve mümessillikler açabilir.

MADDE 5: SÜRE

Şirket süresiz olarak kurulmuştur.

MADDE 6: ŞİRKET SERMAYESİ

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.04.2000 tarih ve 40/572 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

Şirket kayıtlı sermaye tavanı 2.200.000.000 TL'dir (ikimilyarikiyüzmilyon Türk Lirası).

Şirket'in çıkarılmış sermayesi, 2.200.000.000 TL (ikimilyarikiyüzmilyon Türk Lirası) olup, her biri 1,00 TL (bir Türk Lirası) nominal değerli 2.200.000.000 (ikimilyarikiyüzmilyon) adet nama yazılı paya ayrılmış olup, söz konusu çıkarılmış sermaye muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2020-2024 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2024 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; yeni bir tavan tutarı ile ilgili Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 (beş) yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararı ile sermaye artırımı yapılamaz.

Yönetim kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda yetkilendirildiği kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya ve yine yetkilendirildiği kayıtlı sermaye tavanına kadar primli hisse ihracı konusunda karar almaya yetkilidir. Yönetim Kurulunun pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını sınırlandırma yetkisi yoktur.

MADDE 7: PAYLAR VE PAY DEVRİ

7.1) Paylar:

Şirket'in çıkarılmış sermayesini temsil eden toplam 2.200.000.000 (ikimilyarikiyüzmilyon) adet pay, (A) Grubu paylar ve (B) Grubu paylar olarak iki gruba ayrılmıştır:

a) Halihazırda Turkcell Holding A.Ş.'nin sahip olduğu 330.000.000 TL (üçyüzotuzmilyon Türk Lirası) toplam nominal değerli ve Şirket'in çıkarılmış sermayesinin %15'ine (yüzde onbeşine) tekabül eden 330.000.000 (üçyüzotuzmilyon) adet pay, (A) Grubu paylardır.

b) Geriye kalan 1.870.000.000 TL (birmilyarsekizyüzyetmişmilyon Türk Lirası) toplam nominal değerli ve Şirket'in çıkarılmış sermayesinin %85'ine (yüzde seksenbeşine) tekabül eden 1.870.000.000 (birmilyarsekizyüzyetmişmilyon) adet pay, (B) Grubu paylardır.

7.2) Pay Gruplarına Tanınacak Olan İmtiyazlar:

Esas Sözleşme Madde 7.3.(b) hükmü saklı kalmak kaydıyla, aşağıda anılan imtiyazların (A) Grubu paylar için hüküm doğurması ve kullanılabilmesi, ancak Madde 7.3.(a)'da yer alan koşulların tamamlanmış olması durumunda mümkün olacaktır.

a) Yönetim Kurulu Üyelerinin Seçimine İlişkin Aday Gösterme İmtiyazı

i. Yönetim Kurulunun bağımsız üyeler haricindeki 4 (dört) üyesi (A) Grubu pay sahibinin göstereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir.

ii. Yönetim Kurulu Başkanı, (A) Grubu paylara tanınan imtiyazlar ile seçilmiş Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir.

iii. (A) Grubu payların tamamının tek bir pay sahibine ait olmaktan çıkması halinde, işbu aday gösterme imtiyazı tüm (A) Grubu paylar bakımından kendiliğinden yürürlükten kalkar.

b) Oyda İmtiyaz

i. Her bir (A) Grubu pay, (1) dördü Esas Sözleşme Madde 7.2.a.(i) hükmü uyarınca aday gösterilen yönetim kurulu üyeleri olmak üzere (bağımsız yönetim kurulu üyeleri hariç) 5 (beş) Yönetim Kurulu üyesinin seçimi ile (2) Genel Kurul Toplantı Başkanı'nın seçiminde, oyda imtiyazlı olup, bu imtiyaz Genel Kurulda yapılacak oylamada her bir (A) Grubu paya sadece bu konulara ilişkin olmak üzere 6 (altı) oy hakkı verir.

ii. (A) Grubu payların tek bir pay sahibine ait olmaktan çıkması halinde, işbu oyda imtiyaz tüm (A) Grubu paylar bakımından kendiliğinden yürürlükten kalkar.

7.3) İmtiyazların Tabi Olduğu Koşullar

a) Madde 7.2'de düzenlenen İmtiyazlar, yalnızca aşağıda belirtilen koşulların birlikte gerçekleşmesi halinde, (A) Grubu Paylar bakımından geçerli hale gelecek ve yürürlüğe girecektir:

i. TVF Bilgi Teknolojileri İletişim Hizmetleri Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Turkcell Holding A.Ş. arasındaki birleşme işlemlerinin tamamlanması ve birleşmenin İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde tescil edilmesi ve

ii. Şirket'in toplam çıkarılmış sermayesinin en az %25'ine tekabül edecek olan, (A) Grubu payların tamamı ile (B) Grubu payların toplamının, TVF Bilgi Teknolojileri İletişim Hizmetleri Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin hesabına kaydedilerek, TVF Bilgi Teknolojileri İletişim Hizmetleri Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin bu hisselerin yasal maliki haline gelmesi.

b) (A) Grubu paylara tanınan imtiyazların Madde 7.3(a) hükümleri uyarınca geçerli hale gelmesi ve yürürlüğe girmesinden sonra herhangi bir zamanda, (A) Grubu payların tamamının tek bir pay sahibine ait olmaktan çıkması halinde, işbu Esas Sözleşme'de (A) Grubu paylara tanınan tüm imtiyazlar, kendiliğinden sona erecektir. Bu durumda (A) Grubu payların tamamı Şirket

Yönetim Kurulu ya da Genel Kurul'un başkaca bir kararına gerek olmaksızın, imtiyazsız (B) Grubu paylara dönüşecektir ve hiçbir pay ya da pay sahibi, herhangi bir şekilde imtiyazlı olmayacaktır.

(A) Grubu payların tek bir pay sahibine ait olmaktan çıkması halinde, Yönetim Kurulu üyelerinin tamamının aday gösterilmesi ve seçilmesi, Genel Kurul Toplantı Başkanı'nın seçilmesi, Yönetim Kurulu Başkanının seçilmesi ve Madde 9'a göre Türk Ticaret Kanunu Madde 363 hükmü uyarınca Yönetim Kurulu üyesi seçilmesi işlemleri, herhangi bir aday gösterme imtiyazı ya da oyda imtiyaz olmaksızın Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak gerçekleştirilecektir.

Ayrıca sermaye piyasası mevzuatı kapsamındaki kamuyu aydınlatma yükümlülüğüne halel getirmeksizin, (A) Grubu paylara sahip olan kişi, herhangi bir (A) Grubu payın üçüncü kişiye devri halinde bu durumu Şirket'e bildirmekle yükümlüdür.

7.4) Diğer Hükümler

-İşbu 7. Madde uyarınca imtiyazlar geçerli olduğu ve ortadan kalkmadığı müddetçe; Şirket'te sermaye artırımı yapılması halinde, (A) Grubu pay sahibinin rüçhan hakkını kullanması neticesinde çıkarılacak paylar kural olarak (A) Grubu pay olarak ihraç edilecek ve işbu Esas Sözleşme'nin 7. Maddesinde belirtilen imtiyazlara sahip yeni (A) Grubu payları teşkil edecek olmakla birlikte; (i) sermaye artırımında (A) Grubu pay sahibinin rüçhan hakkını kullanması halinde, sermaye artırımından sonra (A) Grubu payların Şirket'in toplam çıkarılmış sermayesini temsil eden paylara oranı, hiçbir koşulda, sermaye artırımından önceki oranı aşmayacak ve (ii) (A) Grubu paylar toplamının Şirket'in toplam çıkarılmış sermayesini temsil eden paylara oranı hiçbir koşulda %15'i (yüzde onbeşi) aşmayacaktır.

Böyle bir sermaye artırımı sonrasında (A) Grubu payların Şirket'in toplam çıkarılmış sermayesinin %15'ini (yüzde onbeşini) aşması halinde, söz konusu sermaye artırımında ihraç edilen yeni payların, Şirket'in toplam çıkarılmış sermayesinin %15'ini (yüzde onbeşini) aşan miktarı, (B) Grubu paylar olarak ihraç edilmiş sayılacak ve herhangi bir imtiyaza sahip olmayacaktır.

-Çıkarılmış sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde izlenir. Şirket, (A) Grubu payların ve (A) Grubu paylara bağlı imtiyazların tesisi veya sona erdirilmesi ve bu amaçlarla ISIN kodlarının değiştirilmesi de dahil ancak bunlarla sınırlı olmamak kaydıyla, işbu Esas Sözleşme'ye uygun olarak payların grup ve tür değişikliklerinin gerçekleştirilmesi amacıyla sermaye piyasası mevzuatı ve Merkezi Kayıt Kuruluşu yükümlülükleri çerçevesinde gerekli bütün işlemleri yapmakla yükümlüdür ve bu işlemleri gerçekleştirecektir.

-Yönetim Kurulu'na (A) Grubu payların sahip olduğu oyda imtiyaz ve aday gösterme imtiyazlarının kullanılması suretiyle seçilen üyelerin sayısı hiçbir koşulda toplam 5'i (beşi) geçmeyecektir.

7.5) Payların Devri

Payların devri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Elektronik Haberleşme Sektörüne İlişkin Yetkilendirme Yönetmeliği, GSM Pan-Avrupa Mobil Telefon Sisteminin Kurulması ve İşletilmesi ile İlgili Lisans Verilmesine İlişkin İmtiyaz Sözleşmesi, IMT-2000/UMTS Altyapılarının Kurulması ve İşletilmesi ile Hizmetlerinin Sunulmasına İlişkin İmtiyaz Sözleşmesi, Sayısı Sınırlandırılmış Kullanım Hakkı Yetki Belgesi Eki - IMT Altyapılarının Kurulması ve İşletilmesi ile Hizmetlerinin Sunulmasına İlişkin Hak ve Yükümlülükler Belgesi hükümlerine tabidir.

Şirket, Şirket'in tabi olduğu Elektronik Haberleşme Sektörüne İlişkin Yetkilendirme Yönetmeliği, GSM Pan-Avrupa Mobil Telefon Sisteminin Kurulması ve İşletilmesi ile İlgili Lisans Verilmesine İlişkin İmtiyaz Sözleşmesi, IMT-2000/UMTS Altyapılarının Kurulması ve İşletilmesi ile Hizmetlerinin Sunulmasına İlişkin İmtiyaz Sözleşmesi, Sayısı Sınırlandırılmış Kullanım Hakkı Yetki Belgesi Eki - IMT Altyapılarının Kurulması ve İşletilmesi Hizmetlerinin Sunulmasına İlişkin Hak ve Yükümlülükler Belgesi ve/veya Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Şirket'e uygulanabilir sair mevzuatta öngörülen pay devirleri ile ilgili sınırlamalara riayet edecektir. Sermaye Piyasası Kanunu'nun 137/3 hükmü saklıdır.

MADDE 8: SERMAYE ARTIŞI VE HİSSE SENETLERİ

Bu madde metinden çıkarılmıştır.

MADDE 9: YÖNETİM KURULU

Şirketin idaresi, üçüncü kişilere karşı temsil ve ilzamı Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu, Genel Kurul'un yetkisine bırakılan hususlar haricinde, Şirket faaliyetleri ve bilcümle mallarının idaresi ile Şirket'in işletme konusunu ilgilendiren her türlü iş ve işlemleri yapmaya yetkilidir.

Aşağıdaki paragrafta belirtilen hususlara tabi olmak üzere Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından seçilecek 9 (dokuz) üyeden oluşur. Her bir Yönetim Kurulu üyesinin seçilmesi ve/veya azli, ilgili gündem maddesinin altındaki ayrı alt-gündem maddeleri uyarınca Genel Kurul tarafından ayrı ayrı görüşülecek ve karara bağlanacaktır.

Yönetim Kurulu'nda görev alacak olan bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri ve buna göre Yönetim Kurulu tarafından kabul edilecek Aday Gösterme Komitesi Çalışma Esasları uyarınca belirlenir.

Yönetim Kurulu üyeliğinin herhangi bir sebeple boşalması veya bağımsız üyenin bağımsızlığını kaybetmesi halinde, Türk Ticaret Kanunu'nun 363. Maddesi ve sair hükümleri ile sermaye piyasası mevzuatı uyarınca yönetim kurulu üyeliğine atama yapılabilir ve bu halde seçilen yönetim kurulu üyesi müteakip ilk Genel Kurul'un onayına sunulur. İşbu Esas Sözleşme Madde 7 uyarınca öngörülen imtiyazlar yürürlükte olduğu sürece, (A) Grubu paylara tanınan imtiyazlar ile seçilen Yönetim Kurulu üyeliklerinde herhangi bir boşalma olması halinde, boşalan bu üyelik için Yönetim Kurulu tarafından Türk Ticaret Kanunu'nun 363. Maddesi uyarınca atanacak üyenin seçimi, (A) Grubu paylara tanınan imtiyazların kullanılması ile Genel Kurulca seçilmiş Yönetim Kurulu üyelerinden göreve devam edenlerin tamamının oybirliği ile veya oybirliğinin sağlanamaması halinde, çoğunluğunun önerdiği adaylar arasından, yönetim kurulu üyelerinin yapacağı seçim ile atanır.

MADDE 10: YÖNETİM KURULU GÖREV SÜRESİ

Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresi en çok 3 (üç) yıldır.

Görev süresi sona eren Yönetim Kurulu üyesi yeniden seçilebilir.

MADDE 11: YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI

1) <u>Yönetim Kurulu Toplantıları:</u>

Yönetim Kurulu Şirketin işleri ve muameleleri gerektirdiği zamanlarda toplanır. Yönetim Kurulu toplantıları Şirket merkezinde veya Yönetim Kurulu Başkanı tarafından kararlaştırılacak bir başka mahalde yapılır.

Şirket'in Yönetim Kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilirler. Şirket, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkân tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda Esas Sözleşme'nin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını ilgili Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.

2) Toplantı ve Karar Nisabı:

Sermaye piyasası mevzuatı hükümleri saklı kalmak üzere, Yönetim Kurulu, en az üye tam sayısının çoğunluğunu oluşturan 5 (beş) üyenin hazır bulunmasıyla toplanır ve toplantıda hazır bulunan en az 5 (beş) üyenin olumlu oyuyla karar alır.

MADDE 12: ŞİRKETİN TEMSİL VE İLZAMI

Şirket'i temsil ve ilzam etme yetkisi Yönetim Kuruluna aittir. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 370. ve 371. Maddeleri uyarınca Şirket'i temsil ve ilzam yetkisini kısmen veya tamamen bir veya birden fazla üyesine, şirket çalışanlarına veya üçüncü kişilere devredebilir.

İşbu Esas Sözleşme Madde 7 uyarınca imtiyazlar yürürlükte olduğu ve ortadan kalkmadığı sürece; Türk Ticaret Kanunu'nun Madde 370 hükmünde düzenlenen Şirket'i sınırsız şekilde temsil ve ilzam etme yetkisi, en az biri (A) Grubu paylara tanınan imtiyazlar ile seçilmiş Yönetim Kurulu üyelerinden olmak üzere 2 (iki) Yönetim Kurulu üyesi tarafından kullanılacaktır. (A) Grubu payların tek bir pay sahibine ait olmaktan çıkması halinde, bu yetki kendiliğinden ortadan kalkacaktır ve Şirket'i sınırsız şekilde temsil ve ilzam etme yetkisi, Türk Ticaret Kanunu'nun Madde 370(1) hükmü uyarınca kullanılabilecektir.

MADDE 13: GÖREV TAKSİMİ

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 375. Maddesi tahtında tanımlanan devredilemeyecek görev ve yetkileri haricindeki yönetim yetkilerini, Türk Ticaret Kanunu'nun 367. Maddesi uyarınca hazırlayacağı bir iç yönerge ile kısmen veya tamamen bir veya daha fazla Yönetim Kurulu üyesine ya da üçüncü kişi veya kişilere devretmeye yetkilidir.

Genel Müdür, Şirket'te icranın başıdır. Bu sıfatla görevlerini, kendisine Genel Kurul veya Yönetim Kurulu tarafından iç yönergede veya sair şekilde belirlenen talimatlar uyarınca ve Yönetim Kurulu veya Genel Kurul tarafından verilen yetki ve belirlenen kapsam dahilinde yerine getirir. Eylemleriyle ilgili olarak Yönetim Kuruluna rapor verir. Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür olamaz.

MADDE 14: DENETÇİLER VE GÖREVLERİ

Bu madde metinden çıkarılmıştır.

MADDE 15: YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN MALİ HAKLARI

Yönetim Kurulu üyelerinin huzur hakkı ve/veya ücretleri, Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümleri uyarınca karara bağlanır.

MADDE 16: BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in bağımsız denetimine ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır.

MADE 17: GENEL KURUL

Genel Kurul toplantılarında aşağıdaki hükümler uygulanır:

1) Genel Kurulun Toplanması:

Genel Kurul, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili hükümleri uyarınca, olağan veya olağanüstü olarak toplanır. Toplantılarda, Yönetim Kurulu tarafından belirlenen gündem maddeleri, Türk Ticaret Kanunu ile Esas Sözleşme'nin ilgili hükümleri uyarınca görüşülür ve karara bağlanır. Uygulanabilir olduğu ölçüde Yönetim Kurulu gündem maddeleri hazırlayacak ve alt-gündem maddelerini dahil edecektir. Özellikle, her bir Yönetim Kurulu üyesinin seçilmesi ve/veya azli, ilgili gündem maddesinin altında ayrı alt-gündem maddeleri olarak dahil edilecektir ve Genel Kurul tarafından ayrı ayrı görüşülecek ve karara bağlanacaktır. Şirket faaliyetleri için gerektiği takdirde, Genel Kurul olağanüstü olarak toplanarak karar alır. Pay sahiplerinin Türk Ticaret Kanunu tahtında sahip oldukları Genel Kurulu toplantıya çağırma ve gündeme madde ekleme hakları saklıdır.

Genel Kurul toplantı usulleri, Genel Kurul İç Yönergesi'nde düzenlenmiştir. Genel Kurul toplantıları Türk Ticaret Kanunu, sermaye piyasası mevzuatı ve Genel Kurul İç Yönergesi'ne uygun şekilde yapılacaktır.

2) Genel Kurul Toplantısına Elektronik Ortamda Katılım:

Şirketin Genel Kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. Maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, "*Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik*" hükümleri uyarınca hak sahiplerinin Genel Kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik Genel Kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm Genel Kurul toplantılarında Esas Sözleşme'nin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

3) Toplantı Vakti:

Olağan Genel Kurul toplantıları, Şirket'in hesap dönemi bitiminden itibaren üç ay içinde ve senede bir kere; Olağanüstü Genel Kurul toplantıları ise Şirket için gerekli olan zamanlarda toplanır.

4) Oy Hakkı ve Temsilci Tayini: Pay sahipleri veya temsilcileri, oy haklarını, paylarının toplam itibari değerleriyle orantılı olarak kullanırlar. Esas Sözleşme uyarınca tanınmış olan oy imtiyazları saklı kalmak kaydıyla, her bir pay, sahibine bir oy hakkı verir.

Pay sahipleri Genel Kurul toplantılarında kendilerini diğer pay sahipleri veya hariçten tayin edecekleri bir temsilci vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirkette aynı zamanda pay sahibi olan temsilciler, kendi oylarından başka, temsil ettikleri pay sahiplerinin de sahip oldukları oyu kullanmaya yetkilidirler.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun vekaleten oy kullanılmasına ilişkin düzenlemeleri uygulanır.

5) Oy Kullanma Şekli: Türk Ticaret Kanunu Madde 1527 uyarınca Elektronik Genel Kurul Sistemi kullanılarak gerçekleştirilecek genel kurullara ilişkin hükümler saklı olmak kaydıyla, Genel Kurul toplantılarında oylama açık ve el kaldırmak suretiyle yapılır. Ancak toplantıda asaleten veya temsilci aracılığı ile temsil edilen payların onda birini temsil eden pay sahiplerinin talebi üzerine gizli oylama yapılabilir. Bu konuda sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır.

6) Genel Kurul Toplantı Başkanlığı: Esas Sözleşme'nin 7. Maddesine tabi olmak üzere, Genel Kurul toplantısının başkanı ve başkanlık divanı üyeleri, genel kurulda hazır bulunan pay sahibi olan ya da olmayan kişiler arasından Genel Kurul tarafından seçilir.

7) Toplantı ve Karar Nisapları: İlgili mevzuatta aksine daha ağır nisap öngörülen haller hariç olmak üzere, Genel Kurul toplam sermayenin en az %51'ini temsil eden pay sahiplerinin veya temsilcilerinin varlığıyla toplanır ve Genel Kurulda, ilgili mevzuatta aksine daha ağır nisap öngörülen haller hariç olmak üzere, oyda imtiyaza ilişkin Madde 7 hükümleri gözetilerek, toplantıda asaleten veya temsilcileri aracılığıyla hazır bulunan oy haklarının çoğunluğuyla karar alınır.

   İlk toplantıda, yukarıda anılan nisaba ulaşılamaması veya bu nisabın korunamaması halinde, ikinci toplantıdaki Genel Kurul nisapları, Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine tabidir.

   Yukarıda anılan hükmün istisnası olarak, kayıtlı sermaye tavanının artırılmasına ilişkin değişiklikler hariç olmak üzere Esas Sözleşme'nin tadil edilmesine ilişkin kararlar, sermayenin 2/3'ünü temsil eden payların toplantıda hazır bulunması ve toplantıda temsil edilen payların 2/3'ünün olumlu oylarıyla verilir. (A) Grubu Paylara tanınmış olan imtiyazları ihlal edecek Esas Sözleşme tadilleri, Türk Ticaret Kanunu'nun 454. Maddesi uyarınca İmtiyazlı Pay Sahipleri Özel Kurulu tarafından onanmadıkça uygulanmaz.

8) Toplantı Yeri: Genel Kurul toplantıları, Şirket merkezinde veya Yönetim Kurulu kararı üzerine Şirket merkezinin bulunduğu şehirde uygun başka bir yerde yapılır.

MADDE 18: TOPLANTILARDA BAKANLIK TEMSİLCİSİNİN BULUNDURULMASI

Gerek olağan gerek olağanüstü Genel Kurul toplantılarında T.C. Ticaret Bakanlığı Temsilcisinin hazır bulunması ve toplantı tutanaklarını ilgililerle birlikte imza etmesi şarttır. Bakanlık Temsilcisinin gıyabında yapılacak Genel Kurul toplantılarında alınacak kararlar ve Bakanlık Temsilcisinin imzasını taşımayan toplantı tutanakları geçerli değildir.

MADDE 19: İLANLAR VE YILLIK RAPORLAR

Şirket'e ait ilanlar, Türk Ticaret Kanunu, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uygun olarak yapılır.

Genel Kurul toplantı ilanları Türk Ticaret Kanunu, sermaye piyasası mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak, mevzuat tahtında belirtilen sürelerde yapılır. Genel Kurul toplantı ilanları, mevzuatta öngörülen usullere uygun olarak ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere Genel Kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önce yapılır.

İlgili tüm mevzuat tahtındaki gerekliliklere ek olarak aşağıdaki konular her bir yıllık rapora dahil edilecektir:

- Yıllık raporun kapsadığı her bir mali yıla ilişkin olarak, bireysel şekilde, Yönetim Kurulu üyelerinin Yönetim Kurulu toplantıları ile komite toplantılarına katılımları hakkında bilgi
- Yönetim Kurulu'nun çeşitlilik politikası, hedefleri, hedeflere ulaşmak için önlemler ve öngörülen zamanlamalar hakkında ayrıntılı bilgi
- Yıllık raporun kapsadığı her bir mali yıla ilişkin olarak bağımsız denetçi ücretleri

Sermaye piyasası mevzuatı tahtında gerekli olan finansal tablolar ve raporlar ile bağımsız denetim raporu, Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı tarafından belirlenen esas ve usullere uygun olarak kamuya açıklanacaktır.

MADDE 20: HESAP DÖNEMİ

Şirketin hesap yılı Ocak ayının birinci gününden başlar ve Aralık ayının sonuncu günü sona erer.

MADDE 21: KARIN TESPİTİ VE DAĞITIMI

Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirket tarafından ödenmesi gereken veya Şirket'e yüklenen, tüm giderler, muhtelif amortisman, ayrılması zorunlu olan miktarlar ile vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem kârından, varsa geçmiş yıllar zararının düşülmesinden sonra kalan miktar aşağıdaki sıra ve esaslar dahilinde yedek akçe olarak ayrılır veya dağıtılır:

<u>Genel Kanuni Yedek Akçe:</u>

a) Çıkarılmış sermayenin %20'sine ulaşılıncaya kadar %5 kanuni yedek akçe ayrılır.

<u>Birinci Kâr Payı:</u>

b) Kalan tutardan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Genel Kurulun Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak belirleyeceği kâr dağıtım politikasında belirtilen oranda birinci kar payı ayrılır.

c) Yukarıdaki ayrımlar yapıldıktan sonra, Genel Kurul, Yönetim Kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, vakıflara ve pay sahibi dışındaki gerçek ve tüzel kişilere kardan pay verilmesine karar verebilir.

<u>İkinci Kâr Payı:</u>

d) Genel Kurul, net dönem kârından (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521. Maddesi uyarınca ihtiyari yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

e) Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılacak miktardan sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın %10'u Türk Ticaret Kanunu'nun 519. Maddesinin 2. fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Kanuni yedek akçeler ile Esas Sözleşme'de veya Şirket'in kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve Yönetim Kurulu üyelerine, Şirket'in çalışanlarına, vakıflara ve pay sahipleri dışındaki gerçek ve tüzel kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi bu kişilere, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe kardan pay dağıtılamaz.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Kâr payı dağıtımına ilişkin usuller ve kar dağıtım tarihleri, Yönetim Kurulunun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından karara bağlanır.

Bu Esas Sözleşme hükümlerine göre Genel Kurul tarafından verilen kâr payı dağıtım kararı geri alınamaz.

Şirket, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili sair mevzuatta düzenlenen şartlara uygun olarak, Şirket'in ara dönem finansal tablolarında belirtilen kar üzerinden nakden kar payı avansı dağıtmaya yetkilidir. İlgili mevzuat uyarınca, Yönetim Kurulunun bir Genel Kurul kararıyla yetkilendirilmesi üzerine, Yönetim Kurulu kâr payı avansı dağıtma ya da dağıtmamaya veya kar payı avansının tutarına ve dağıtımın zamanlamasına karar verebilir.

MADDE 22: YEDEK AKÇELER

Şirket tarafından ayrılacak olan yedek akçeler, Türk Ticaret Kanunu'nun ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümleri uyarınca belirlenir. Esas Sözleşme Madde 21 hükmü saklıdır.

MADDE 23: İNFİSAH VE TASFİYE

Şirket Türk Ticaret Kanununda yazılı fesih sebeplerinden birinin gerçekleşmesi halinde infisah eder. Şirketin infisahı halinde Şirket tasfiyeye girer. Şirketin tasfiye memurlarının tayini ve görev ve sorumlulukları ile tasfiyenin ne şekilde cereyan edeceği hususunda Türk Ticaret Kanunu hükümleri uygulanır. Genel kurul gayrimenkuller de dahil olmak üzere şirketin bütün mallarını ve işlerini ayrı ayrı veya toptan rızaen satmak yetkisini tasfiye memur veya memurlarına verebilir.

MADDE 24: KANUNİ HÜKÜMLER

Bu esas mukavelede bulunmayan hususlar hakkında Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uygulanır.

MADDE 25: TAHVİL VE SAİR MENKUL KIYMETLER

Şirket, Türk Ticaret Kanunu ile sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak tahvil ve diğer menkul kıymetleri ihraç edebilir.

MADDE 26: KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyulur. Zorunlu Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan Yönetim Kurulu kararları işbu Esas Sözleşme'ye aykırı sayılacaktır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanmasında önemli nitelikte sayılan işlemlerde, Şirket'in ilişkili taraf işlemleri ile üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Yönetim Kurulu tarafından Denetimden Sorumlu Komite, Riskin Erken Saptanması Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi, Ücret Komitesi ve sermaye piyasası mevzuatı uyarınca zaman zaman gerekebilecek diğer komiteler kurulacak ve bu anılan komiteler birleştirilmeyecek, birine ilişkin görevler diğerine verilmeyecektir. Yönetim Kurulu her komitenin çalışma esaslarına ilişkin ayrı birer düzenleme kabul edecek olup, bu düzenlemelerin geçerli olması için Yönetim Kurulunca oybirliğiyle kabul edilmesi gerekmektedir. Çalışma esaslarına ilişkin kabul edilen düzenlemeler ve bunlarda yapılan her türlü değişiklik kamuya açıklanacaktır.

Yönetim Kurulu'na atanacak bağımsız yönetim kurulu üyelerinin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak belirlenecektir. Seçilmesi için aday gösterilecek bağımsız yönetim kurulu üyelerinin listesi, Yönetim Kurulu tarafından yalnızca Aday Gösterme Komitesi'nin raporunda bağımsızlık kriterini sağlaması yönünden olumlu olarak değerlendirilmiş adaylar arasından hazırlanacak ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayına sunulacaktır.

TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
ARTICLES OF ASSOCIATION

ARTICLE 1: INCORPORATION

A Joint Stock Company was incorporated between the founders whose names and residences are written below, in compliance with the Law no.6224 for the Encouragement of Foreign Capital, the foreign capital frame decision of the General Directorate of Foreign Investment of the Undersecretariat of Treasury of the Prime Ministry of the Republic of Turkey number 92/2789 dated 4 March 1992 and the Incentive and Investment Allowance Certificate of Foreign Capital General Directorate of the Undersecretariat of Treasury of the Prime Ministry of the Republic of Turkey dated 23 August 1993 numbered 1746 and in abidance with the relevant provisions of the Turkish Commercial Code.

Founders:

1) Posti – ja telelaitos, nationality: Fin, resident in Mannerhemintle 11 A SF – 00100, Helsinki/FINLAND
2) Ericsson Telekomünikasyon Anonim Şirketi, Nationality: Turkish, resident in Büyükdere Caddesi No: 49/4-5 Mecidiyeköy, İstanbul
3) Çukurova Holding Anonim Şirketi, Nationality: Turkish, resident in Büyükdere Caddesi Yapı Kredi Plaza Binaları (C) Blok Kat: 12 Levent, İstanbul
4) Kavala Yatırım Anonim Şirketi, Nationality: Turkish, resident in Karaköy Rıhtım Caddesi, Nesli Han Kat: 4 Karaköy, İstanbul
5) Hüseyin Murat Vargı, Nationality: Turkish, resident in Koru Parkı Sokak, Ceylan Apt. No: 14/2 Suadiye, İstanbul

ARTICLE 2: TRADENAME

The trade name of the Company is **"TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ"**.

ARTICLE 3:PURPOSE AND SCOPE

The Company is incorporated to primarily provide the services within the context of concession agreements signed with the Information Technologies and Communication Authority with regard to "Granting License of Establishing and Operating GSM PanEurope Mobile Telephone System", "Establishing, Operating and Providing IMT-2000/UMTS Infrastructures and Services" and "Authorisation Certificate for Limited Usage Rights with regard to IMT Services" and other services under the relevant legislation and administrative acts.

In order to achieve the above-mentioned purpose, the Company may:

1) enter into service, proxy, agency, commission agreements, undertakings and any other agreements necessitated by the purpose and scope of business of the Company and obtain short, middle and long term credits and loans or issue, accept and endorse any bonds, extend credits to the companies in Turkey and abroad, in which it has direct or indirect shareholding interest, to its parent company and group companies, in Turkish Lira or other foreign currencies, on the condition that such extensions do not contradict with laws and regulations;

2) cooperate, establish new partnerships or companies or undertake enterprises with existing or

future local or foreign individuals or legal entities; completely or partially take over local or foreign companies or enterprises, participate in share capitals of such companies or enterprises, establish representative offices in Turkey and abroad, participate in foundations constituted for various purposes, allocate assets to foundations which are or will be established by the Company or to those already established by others, set aside part of the profit for or pay dividends and make all kind of donations and aids to such kind of real or legal persons on the condition of not violating its purpose and scope of business. Transactions within the scope of this provision shall not be performed contrary to the transfer pricing regulations under the capital markets legislation and to other related legislation, the upper limit of the donation shall be determined by the general assembly, necessary public disclosures shall be made and, if required by the applicable legislation, donations madewithin a year shall be submitted to the shareholder's information at the general assembly;

3) issue, acquire, sell, dispose of, create security over or to perform any other legal actions on all kind of securities, commercial papers, profit sharing instruments, bonds and convertible bonds via board resolutions when authorised by the relevant legislation and provided that such actions are not qualified as investment services and activities;

4) enter into license, concession, trademark, know-how, technical information and assistance and any other intellectual property right agreements and acquire, lease and register these rights;

5) as necessitated by the purpose and scope of business of the Company; acquire, lease, rent and sell of all types of movable and immovable property; construct plants and any kind of buildings; enter into financial leasing agreements; acquire, register and annotate in titled deeds and relevant registries any personal or in-rem rights regarding movable and immovable property, including but not limited to, promise to sell, pledge, mortgage, commercial enterprise pledge and chattel mortgage; accept mortgage from third parties; release pledges and mortgages established in favour of the Company; create security over movable and immovable properties owned by the Company, in whatsoever name or form, including mortgage, pledge, commercial enterprises pledge and chattel mortgage, in its own name or in favour of the companies which are included within the fully consolidated companies in preparation of its financial statements or in favour of the third parties on the condition of being within the purpose of conducting the ordinary business operations of the Company; provided that the principles regulated in accordance with the capital markets legislation shall be complied with regarding the Company's transactions of providing guarantees, sureties, security interests or pledges including mortgages, in its own name or in favour of third parties and disclosures required under the capital markets legislation shall be made in order to inform investors in case special circumstances arise in transactions to be performed in favour of third parties;

6) undertake other enterprises and enter into necessary business, transactions and agreements as necessitated by the purpose and scope of business of the Company;

7) register SIM card trademarks and symbols; sell, lease, re-purchase, re-sell the same through other vendors; agree with dealers abroad or in the country for the sale of such cards; export the same; import other SIM cards and perform all related dispositions.

The Company, via the General Assembly's decision, may perform activities other than those listed herein, by fulfilling requirements envisaged under the legislation and on the condition of not contradicting with the relevant legislation, which are related to or deemed beneficial for its scope of business.

ARTICLE 4 - HEADQUARTER AND BRANCHES

The Company shall be headquartered in Istanbul, at the address of Turkcell Plaza, Meşrutiyet Caddesi, No:153, Tepebaşı, Beyoğlu/İstanbul.

The new address, whenever changed, shall be registered with the Trade Registry and published in the Trade Registry Gazette and notified to the Capital Market Board and the Ministry of Industry and Commerce.

Any notification sent to the address registered and published shall be deemed as received by the Company. If the Company changes its address and does not register the new one in due time, the situation will be deemed as one of the termination causes of the Company.

The Company may open branches and representative offices in or outside Turkey provided that the Ministry of Industry and Commerce, Foreign Investment Directorate and the Capital Market Board are informed thereof.

ARTICLE 5: DURATION

The Company is incorporated for an unlimited duration.

ARTICLE 6: SHARE CAPITAL OF THE COMPANY

The Company adopted the registered capital system as per Capital Markets Law and implemented the registered capital system by the Capital Markets Board's permit dated 13.04.2000 and numbered 40/572.

The ceiling for registered capital of the Company is TRY 2,200,000,000 (twobilliontwohundredmillion Turkish Liras).

The Company's issued share capital is TRY 2,200,000,000 (twobilliontwohundred million Turkish Liras) and fully paid and is divided into 2,200,000,000 (twobilliontwohundred) registered shares each having a nominal value of TRY 1.00 (one Turkish Lira), and the said issued share capital is fully paid free of collusion.

The authorisation for the ceiling of registered capital granted by the Capital Markets Board, shall be valid for the years 2020 through 2024 (5 years). After the year 2024, it is mandatory for the Board of Directors to be able to resolve on share capital increase, to obtain the authorisation of the General Assembly by also obtaining the Capital Markets Board's permit for a new ceiling amount to be valid for a term of up to 5 (five) years. In case the abovementioned authorisation is not obtained, capital increase cannot be made with a Board of Directors resolution.

The Board of Directors is authorised, at times it deems required, in accordance with the provisions of Capital Markets Law, to increase the issued share capital by issuing new shares up to the authorised ceiling of registered capital and to take a decision on the issuance of premium shares also up to the authorised ceiling of registered capital. The Board of Directors is not authorised to limit the pre-emption rights of the shareholders.

ARTICLE 7: SHARES AND SHARE TRANSFER

7.1. Shares: Total 2,200,000,000 (twobillionandtwohundredmillion) shares representing the issued share capital of the company are divided into two groups; Group (A) shares and Group (B) shares.

a) 330,000,000 (threehundredandthirtymillion) shares having a total nominal value of TRY 330,000,000 (threehundredandthirtymillion Turkish Lira) and corresponding to 15% (fifteen percent) of the issued share capital of the Company, which are currently owned by Turkcell Holding A.Ş., are Group (A) shares.

b) The remaining 1,870,000,000 (onebillionandeighthundredseventymillion) shares having a total nominal value of TRY 1,870,000,000 (onebillionandeighthundredseventymillion Turkish Lira) corresponding to 85% (eighty- five percent) of the issued share capital of the Company are Group (B) shares.

7.2. Privileges to be granted to Share Groups:

Without prejudice to Article 7.3.(b) of the Articles of Association, Group A Shares will have the privileges set out below effective and exercisable only upon the conditions under Article 7.3(a) of Articles of Association having been fulfilled.

a. Nomination Privilege for the Election of the Board of Directors Members

(i) 4 (four) members of Board of Directors (excluding independent board members) shall be appointed by the General Assembly among the candidates nominated by the Group A Shareholder.

(ii) The Chairman of the Board of Directors shall be elected among the members of the Board of Directors elected through the exercise of the privileges granted to Group A Shares.

(iii) In the event that the entire Group A Shares cease to be held by a single shareholder, this nomination privilege shall automatically cease to be effective, in respect of the entire Group A shares.

b. Voting Privilege

(i) In (1) the appointment of 5 (five) members of the Board of Directors, four of which will be members nominated in accordance with Section 7.2.a(i) above, (and other than the independent board members), and (2) election of the Chairman of the Presiding Committee of the General Assembly, each Group A Share shall have voting privileges granted as to give 6 (six) voting rights to each Group A Share, only in relation to these subject matters, in the voting to be made in the General Assembly of Shareholders.

(ii) In the event that the entire Group A shares cease to be held by a single shareholder, this voting privilege shall automatically cease to be effective, in respect of the entire Group A shares.

7.3. Conditions of the Privileges

a. The Privileges set out in Article 7.2 shall become valid and effective for Group A Shares only upon the fulfilment of the two conditions below together:

(i) a merger between TVF Bilgi Teknolojileri İletişim Hizmetleri Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. and Turkcell Holding A.Ş. being completed and registered before Istanbul Trade Registry, and

(ii) The Combination of Group B shares and the entire Group A shares in the Company corresponding to at least 25% of the Company's entire issued share capital being recorded in TVF Bilgi Teknolojileri İletişim Hizmetleri Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'s account and TVF Bilgi Teknolojileri İletişim Hizmetleri Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. becoming the legal owner of these shares.

b. At any time after the privileges granted to Group (A) shares become valid and effective in accordance with the provisions of Article 7.3(a); in the event that the entire Group A Shares cease to be held by a single shareholder all privileges granted under this Articles of Association to the Group A Shares shall automatically terminate. In this circumstance, all Group A shares shall automatically be converted into Group B shares with no privileges without any need for any further decision by the Board of Directors or the General Assembly of the Company, and no shares or shareholders will have any privileges in any means.

In the event that the entire Group A Shares cease to be held by a single shareholder, nomination and appointment of all members of Board of Directors, election of the Chairman of the Presiding Committee of the General Assembly, election of the Chairman of Board of Directors and appointments of Board of Directors' members pursuant to Article 363 of Turkish Commercial Code as per Article 9, shall be performed without any nomination or voting privileges, in accordance with the provisions of Turkish Commercial Code and the capital markets legislation.

In addition, without prejudice to disclosure requirements applicable under the capital markets legislation, the holder of Group A Shares is obliged to notify the Company if any Group A share is transferred to a third party.

<u>7.4. Miscellaneous</u>

- So long as the privileges are in effect and not terminated in accordance with this Article 7; in the event of a capital increase in the Company, shares issued as a result of the exercise by the owner of the Group A Shares of its pre-emption right shall principally be issued as and shall constitute Group A Shares with the privileges stipulated in this Article 7 of this Articles of Association, provided that (i) where owner of Group A shares exercises its pre-emption right in the capital increase, the ratio of Group A shares in the total number of shares issued in the capital of the Company to be reached after the completion of the capital increase shall in no event be more than the ratio prior to the capital increase; and (ii) the total number of Group A Shares shall in no circumstance exceed 15% (fifteen percent) of the total number of shares issued in the capital of the Company.

  If the total Group A shares upon the completion of such a capital increase, exceeds 15% (fifteen percent) of the total issued share capital of the Company, the part of the new shares issued in such capital increase, exceeding 15% (fifteenpercent) of the Company's issued share capital shall be deemed to have been issued as Group B Shares and shall not be granted any privileges.

- Shares representing the issued share capital are monitored under dematerialization principles. The Company is obliged to, and shall, take all actions required under the capital markets legislation and requirements of the Central Registration Agency in order to effect changes to the group and type of the shares in accordance with the provisions of this Articles of Association, including without limitation the creation and termination of the Group A shares and the privileges attached to Group A shares and the changing of ISIN codes for these purposes.

- The total number of members of the Board of Directors appointed by the exercise of the voting privilege and nomination privilege of the Group A shares shall in no event exceed 5 (five).

7.5. Transfer of Shares

Transfer of shares is subject to the provisions of Turkish Commercial Code, Capital Markets Law and Regulation on Authorisations in the Electronic Communication Sector, Concession Agreement with regard to Granting License of Establishing and Operating GSM Pan Europe Mobile Telephone System, Concession Agreement on Establishing Operating and Providing IMT-2000/UMTS Infrastructures and Services and Annex of Authorisation Certificate for Limited Usage Rights with regard to IMT Services - Rights and Obligations with regard to Establishing, Operating and Providing IMT Infrastructures and Services.

The Company shall comply with the restrictions of share transfers stipulated under the Regulation on Authorisations in the Electronic Communication Sector, Concession Agreement with regard to Granting License of Establishing and Operating GSM Pan Europe Mobile Telephone System, Concession Agreement of the Establishing Operating and Providing IMT-2000/UMTS Infrastructure and Services, and Annex of Authorisation Certificate for Limited Usage Rights with regard to IMT Services - Rights and Obligations with regard to Establishing, Operating and Providing IMT Infrastructures and Services, that the Company is subject to, and/or Turkish Commercial Code, Capital Markets Law and other legislation applicable to the Company. Article 137/3 of Capital Markets Law is reserved.

ARTICLE 8: CAPITAL INCREASE AND SHARE CERTIFICATES

This Article is removed from the Text.

ARTICLE 9: BOARD OF DIRECTORS

The Company is managed and represented and bound before third persons by the Board of Directors. The Board of Directors is authorised to carry out the affairs of the Company and for the management of Company assets and any and all activities relating to the Company's scope of business, other than those falling within the authority of the General Assembly.

Subject to the following paragraph, the Board of Directors shall comprise 9 (nine) members to be appointed by the General Assembly. The appointment and/or dismissal of each Board of Directors member shall be individually discussed and resolved upon by the General Assembly in accordance with separate sub-agenda items under the relevant agenda item.

The number and qualifications of the independent members to serve on the Board of Directors shall be determined according to the Corporate Governance Principles of the Capital Markets Board and the Nomination Committee Operations Principles to be adopted by the Board of Directors in accordance therewith.

In the event that a membership of Board of Directors becomes vacant for any reason or an independent member of Board of Directors ceases to be independent, appointment may be made in accordance with Article 363 and other provisions of Turkish Commercial Code and the capital markets legislation, and the so appointed board member shall be submitted to the approval of shareholders in the following General Assembly meeting. So long as the privileges envisaged as per Article 7 of this Articles of Association are in effect, in the event that any Board of Directors membership elected through the exercise of the privileges granted to Group A Shares becomes vacant, the appointment by the Board of Directors to be made for this vacancy pursuant to Article 363 of Turkish Commercial Code shall be made from amongst the candidates proposed by all of the members of Board of Directors which are elected by the general assembly through the exercise of privileges of the Group A Shares and continue holding their posts unanimously, or if unanimous decision may not be provided, proposed by the majority of the said Board of Directors members.

ARTICLE 10: TERM OF OFFICE

Term of office of members of the Board of Directors is maximum 3 (three) years.

A member of the Board of Directors whose term of office expires may be re-elected.

ARTICLE 11: MEETINGS OF THE BOARD OF DIRECTORS

1) Meetings of the Board of Directors:

The Board of Directors meeting convenes whenever necessitated by the business and affairs of the Company. Meetings of the Board of Directors shall be held at the headquarters of the Company or at any place to be designated by the Chairman of Board of Directors.

Members eligible to attend the Board meetings may also attend such meetings by electronic means as per Article 1527 of Turkish Commercial Code. Pursuant to the Communiqué on Electronic Meetings Held in Commercial Companies Other Than General Assembly Meetings of Joint Stock Companies, the Company may either set up the Electronic Meeting System, which enables right holders to attend and vote in such meetings, or purchase related services from the providers of systems that are specifically created for such purposes. In such meetings to be held, it shall be ensured that right holders enjoy their rights specified under the relevant legislation, within the framework of the relevant Communiqué, either over the system established according to this provision of the Articles of Association or the system where the supporting services are provided.

2) Meeting and Decision Quorum:

Without prejudice to the provisions of the capital markets legislation, the Board of Directors convenes with the presence of minimum 5 (five) members constituting the majority of full number of its members and resolves by the affirmative votes of at least 5 (five) members present in the meeting.

ARTICLE 12: REPRESENTATION AND BINDING OF THE COMPANY

The authority to represent and bind the Company is vested with the Board of Directors. The Board of Directors may delegate this authority, wholly or partially, to one or more of its members, employees of the Company or third parties, in accordance with Articles 370 and 371 of TCC.

So long as the privileges are in effect and not terminated in accordance with Article 7 of this Articles of Association; unlimited authority to represent and bind the Company regulated under Article 370 of TCC shall be exercised by two Board of Directors members provided that at least one of them is from the members elected through the exercise of the privileges granted to Group A Shares. In the event that the entire Group A Shares cease to be held by a single shareholder, this authorisation shall automatically cease to be effective and the unlimited authority to represent and bind the Company shall be exercisable in accordance with Article 370(1) of TCC.

ARTICLE 13: DELEGATION OF AUTHORITIES

The Board of Directors is authorised, in whole or in part, to delegate the management powers to one or more Board of Directors members or third person or persons pursuant to an Internal Directive prepared by itself in accordance with Article 367 of Turkish Commercial Code, except for the duties and authorities which are defined under Article 375 of Turkish Commercial Code and which cannot be delegated.

The General Manager is the head of execution in the Company. He performs his duties in such capacity in accordance with the instructions determined by the General Assembly or the Board of Directors in the internal directive or otherwise, and within the authority granted and the scope determined by the Board of Directors or General Assembly. He reports to the Board of Directors in respect of his actions. The Chairman of the Board of Directors cannot be the General Manager.

ARTICLE 14: AUDITORS AND THEIR DUTIES

This article is removed from the text.

ARTICLE 15: FINANCIAL RIGHTS OF THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

The attendance fee and/or remuneration of the members of the Board of Directors shall be decided upon by the General Assembly pursuant to the relevant provisions of Turkish Commercial Code and the capital markets legislation.

ARTICLE 16: INDEPENDENT AUDIT

Relevant provisions of Turkish Commercial Code and the capital markets legislation shall be applicable with regard to the independent auditing of the Company.

ARTICLE 17: GENERAL ASSEMBLY

The following provisions shall be applicable to the General Assembly meetings:

1) Convention of the General Assembly: The General Assembly shall be convened either ordinarily or extraordinarily in accordance with the relevant provisions of Turkish Commercial Code and Capital Markets Law. In these meetings the agenda items, prepared by the Board of Directors, shall be discussed and resolved as per the relevant provisions of Turkish Commercial Code and the Articles of Association. To the extent applicable, the Board of Directors shall prepare agenda items and include sub-agenda items. In particular, the appointment and/or dismissal of each member of the Board of Directors shall be included as individual sub-agenda item(s) and shall be discussed and resolved upon separately by the General Assembly. The extraordinary meetings of the General Assembly shall convene and resolve as deemed necessary for the Company's business. Rights of the shareholders under Turkish Commercial Code in respect of convening and adding an item in the agenda of the General Assembly meetings are reserved.

   The General Assembly meeting procedures are regulated under the Internal General Assembly Directive. General Assembly meetings shall be conducted in accordance with Turkish Commercial Code, the capital markets legislation and the Internal General Assembly

Directive.

2) Attending the General Assembly Meeting by Electronic Means: Right holders, who have a right to attend the general assembly meetings of the Company, can attend such meetings by electronic means pursuant to Article 1527 of Turkish Commercial Code. Pursuant to the Regulation on General Assembly Meetings of Joint Stock Companies by Electronic Means, the Company shall procure that the right holders may attend, deliver opinions, make proposals, and vote by electronic means, either setting up the electronic general assembly system, or purchase related services from the providers of systems that are specifically created for such purposes. In all meetings to be held, pursuant to this provision of the Articles of Association, right holders and their representatives shall be procured to enjoy their rights as stipulated under the aforementioned regulation.

3) Date of Meeting: Ordinary General Assembly meetings shall convene once a year and within three months following the end of Company’s fiscal year; Extraordinary General Assembly meetings shall convene whenever necessitated by the Company.

4) Voting Rights and Appointment of Proxy: Right holders or their representatives attending the General Assembly meeting shall enjoy their voting rights pro rata to the sum of their nominal shares. Each share accords the relevant shareholder one voting right, save for the voting privileges granted in accordance with the Articles of Association.

   In General Assembly meetings, shareholders may have themselves represented through a proxy who may be a shareholder or a non-shareholder. Proxies who are also shareholders of the Company are authorised to vote both for themselves and the shareholders being represented by such proxies.

   Regulations of the Capital Markets Board relating to voting by proxy shall apply.

5) Voting Method: Save for the provisions regarding general assembly meetings to be carried out within the Electronic General Assembly system pursuant to Turkish Commercial Code Article 1527, votes are cast in General Assembly meetings by open ballot through raising of hands. However, votes shall be cast by secret ballot upon the request of the shareholders representing one tenth of the shares represented in person or by proxy in a meeting. The related provisions of the capital markets legislation shall apply.

6) Presiding Committee of the General Assembly: Subject to Article 7 of the Articles of Association, Chairman and members of the Presiding Committee of the General Assembly meetings shall be elected by the General Assembly, from among the present shareholders or non-shareholders.

7) Meeting and Decision Quorum: Save as higher quorums are provided for in the applicable legislation, meeting quorum at the General Assembly requires the presence of shareholders representing at least 51% of the total share capital of the Company, represented by shareholders themselves or proxy holders, and save as higher quorums are provided for in the applicable legislation, decision quorum requires the affirmative votes of the majority of the voting rights present in person or by proxy at the meeting, by observing the provisions of Article 7 in relation to voting privilege.

   In the event that the above quorums are not met or preserved at the first meeting, the General Assembly quorums shall be subject to provisions of Turkish Commercial Code and capital markets legislation for the second meeting.

As an exception to the above-mentioned rule, the decisions regarding the amendments to the Articles of Association of the Company excluding the increase in the ceiling of the registered share capital requires the presence of shares representing 2/3 of the share capital and affirmative votes of 2/3 of the shares represented in the meeting. The amendments to the Articles of Association violating the privileges established for Group A Shares herein shall not apply without the approval of the Special Assembly of Privileged Shareholders in accordance with the Article 454 of Turkish Commercial Code.

8) Place of Meeting: General Assembly meetings shall convene at the Company's headquarters or upon the decision of the Board of Directors at another suitable place of the city where the headquarters of the Company is located.

ARTICLE 18: PRESENCE OF A MINISTRY REPRESENTATIVE AT THE MEETINGS

The presence of T.R. Ministry of Commerce Representative is necessary at both ordinary and extraordinary General Assembly meetings, and s/he has to sign the meeting minutes together with the relevant persons. General Assembly meeting decisions taken in the absence of the Ministry Representative and minutes which do not bear the Ministry Representative's signature shall not be valid.

ARTICLE 19: ANNOUNCEMENTS AND ANNUAL REPORTS

Announcements with regard to the Company shall be made in accordance with the provisions of Turkish Commercial Code, the capital markets legislation and other relevant legislation.

The General Assembly meeting announcements shall be made within the periods specified under the applicable legislation, in accordance with Turkish Commercial Code, the capital markets legislation and the Capital Markets Board's Corporate Governance Principles. The General Assembly meeting announcements shall be made at least three weeks before the date of General Assembly meeting, excluding the dates of announcement and meeting, in accordance with the procedures envisaged under the legislation.

In addition to the requirements under all applicable legislation, the following matters shall be included in each annual report:

- Information on attendance by members of the Board of Directors to Board of Directors meetings and committee meetings, on an individual basis, with respect to each fiscal year covered by the annual report
- Detailed information on Board of Directors' diversity policy, targets, measures and projected timeframes for achievement
- Independent auditor fees, with respect to each fiscal year covered by the annual report

Financial tables and reports required by the capital markets legislation and independent audit report, shall be disclosed to the public according to rules and procedures set forth by Turkish Commercial Code and the capital markets legislation.

ARTICLE 20: FISCAL YEAR

The fiscal year of the Company begins on the first day of January and ends on the last day of December.

ARTICLE 21: DETERMINATION AND DISTRIBUTION OF THE PROFIT

The periodic net profits shown in the annual budget after the deduction of all expenses and depreciation sums, amounts that are required to be set aside and taxes, which are required to be paid by or charged to the Company, from the revenues of the Company as determined by the end of the accounting term and after the deduction of the previous years' losses shall be set aside as reserves or distributed in the order and principles as follows:

<u>General Statutory Reserve Fund:</u>

a) 5% shall be set aside as the statutory reserve fund until it reaches 20% of the issued share capital.

<u>First Dividend:</u>

b) First dividends shall be set aside from the remaining amount calculated by adding the amount of donation made within a year, if any, over the ratio set by General Assembly in line with the dividend distribution policy of the Company according to Turkish Commercial Code and the capital markets legislation.

c) After the above amounts are set aside, the General Assembly may distribute dividends to the Board of Directors members, employees of the Company, foundations and real and legal persons other than the shareholders.

<u>Second Dividend:</u>

d) The General Assembly is entitled to distribute as second dividends, wholly or partially, the remainder amounts after the deduction of the amounts stated in (a), (b) and (c) or to set aside this amount as a discretionary reserve fund according to Article 521 of Turkish Commercial Code.

e) 10% of the amount found after deducting dividend in the amount of 5% of the capital from the amount to be distributed to shareholders and other persons who participate in the profit, shall be added to general statutory reserve fund according to 2nd paragraph of Article 519 of Turkish Commercial Code.

Unless statutory legal reserves and dividend portion which is determined to be distributed to the shareholders by the Articles of Association or dividend distribution policy of the company are set aside, it may not be decided to set aside any other reserves, to carry profits to the next year, to distribute dividend to the members of the Board of Directors, employees of the Company, foundations and real or legal persons other than the shareholders; and any dividend may not be distributed to these persons unless the dividends determined to be distributed to the shareholders are paid in cash.

Dividends shall be distributed equally to all current shares as of the date of distribution regardless of the dates of their issuance or acquisition.

The procedures and dates of dividend distribution shall be decided by the General Assembly upon the Board of Directors' proposal.

Resolution of General Assembly regarding distribution of dividend which was taken pursuant to this Article of Association may not be revoked.

The Company is entitled to distribute advance dividend in cash over the profit set out in the interim financial statements of the Company, in accordance with the conditions established by the capital markets legislation and other related legislation. In accordance with the relevant legislation, upon authorization of the board of directors by a general assembly decision, the Board of Directors may decide to or not to distribute advance dividend, and on the amount and timing of the advance dividend distribution.

ARTICLE 22: RESERVE FUNDS

Reserve funds to be set aside by the Company shall be determined in accordance with the relevant provisions of Turkish Commercial Code and the capital markets legislation. Article 21 of the Articles of Association is reserved.

ARTICLE 23: WINDING UP AND LIQUIDATION

The Company shall wind up upon the occurrence of one of the liquidation causes provided in the Turkish Commercial Code. The liquidation of the Company shall be triggered by the winding up of the Company. The provisions of the Turkish Commercial Code regarding issues such as the terms of assignment of the liquidators, their duties, responsibilities and how the liquidation will proceed shall apply. The General Assembly may give the liquidator(s) authority to sell all the Company business and assets including the immovable properties, separately or in bulk.

ARTICLE 24: LEGAL PROVISIONS

The provisions of the Turkish Commercial Code, the Capital Market Law and related legislations shall be applicable to matters not covered by the Articles of Association.

ARTICLE 25: BONDS AND OTHER SECURITIES

The Company is entitled to issue bonds and other capital markets instruments in accordance with the provisions of Turkish Commercial Code and the capital markets legislation.

ARTICLE 26: COMPLIANCE WITH CORPORATE GOVERNANCE PRINCIPLES

Compliance with the Capital Markets Board’s mandatory Corporate Governance Principles shall be ensured. Transactions and Board of Directors’ resolution taken in violation of the mandatory Corporate Governance Principles shall be deemed to be in violation of this Articles of Association.

With regard to the transactions deemed as material within the context of implementation of Corporate Governance Principles, and related party transactions of the Company as well as for the transactions with respect to giving security interest, pledge and mortgage in favour of third parties, corporate governance regulations of Capital Markets Board shall be complied with.

The Board of Directors of the Company shall establish Audit Committee, Early Risk Detection Committee, Corporate Governance Committee, Nomination Committee, Renumeration Committee and any other committee which may be required under the capital markets legislation from time to time without combining any of aforementioned committees or assigning the duties of any committee to another. The Board of Directors shall adopt different charters concerning the rules of procedures of each committee which shall be approved with the unanimity of the votes of the Board of Directors to be effective. Adopted charters and any amendment on the same shall be publicly disclosed.

The number and qualifications of independent board members who will be appointed to the Board of

Directors shall be determined in accordance with the Corporate Governance Principles of the Capital Markets Board. The list of independent board members to be nominated for the election shall be prepared by the Board of Directors exclusively from amongst the candidates affirmatively assessed in the Nomination Committee report to have met the independence criteria and be submitted to the to approval of the Capital Markets Board.