

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**



V A K K O

Vakko Tekstil ve Hazır Giyim Sanayi İşletmeleri A.Ş.

01.04.2008 – 30.06.2008 Tarihleri Arasında Gerçekleşen Ara Hesap Dönemine Ait
Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Vakko Tekstil ve Hazır Giyim Sanayi İşletmeleri A.Ş.

01 Nisan 2008 - 30 Haziran 2008 Tarihleri Arasında Gerçekleşen Ara Hesap Dönemine İlişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu

Şirket Hakkında Genel Bilgiler

Temelleri 1934 yılında atılan Vakko, perakende mağazacılık sektöründe faaliyet göstermektedir. Şirket hisselerinin %16'sı halka açık olup %10 ve üstü hisse payına sahip tek ortak bulunmaktadır (Vakko Holding A.Ş., %80,7 pay).

Şirket'in merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Merkez:

Fahrettin Kerim Gökay Caddesi,13
Kazım Karabekir Plaza,B-1 Blok
Altunizade
Üsküdar-İSTANBUL

Telefon 0216 554 07 00
Fax 0216 474 10 91

Şirket, rapora konu dönemde üretim ve lojistik faaliyetlerini Gülbahar Caddesi, Günnur Sok,1 Güneşli - İstanbul'daki adresinde yürütmüştür. 01.04.2008 – 30.06.2008 ara hesap dönemi içerisinde kalmamakla birlikte, Şirket; 01.07.2008 tarihi itibarıyla Güneşli adresindeki üretim ve lojistik faaliyetlerini sonlandırmaya ve söz konusu faaliyetleri aşağıda belirtilen adreste yürütmeye karar vermiştir:

Üretim ve Lojistik Depoları:

Örnek Mahallesi, TEM Yanyolu
Kot Yıkamacılar Sanayi Sitesi
1589. Sokak, 20
Esenyurt -İSTANBUL

Telefon 0212 622 55 00
Fax 0212 672 33 88

Rapora konu ara dönem başlangıcı itibarıyla Başkan Albert Hakko, Başkan Vekili Cem Hakko ve Üyeler Jeff Hakko ile Alber Elhadef'ten oluşan Yönetim Kurulu'nun ara dönem içerisinde görev süresinin dolması nedeniyle 29.04.2008 tarihli Genel Kurul Toplantısı'nda yeni Yönetim Kurulu seçilmiştir. Üç yıl süre için seçilen yeni Yönetim Kurulu aşağıdaki şekilde oluşturulmuştur:

Yönetim Kurulu:

| | |
|--------------------|--|
| Albert Hakko | (Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üye) |
| Cem Hakko | (Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Murahhas Üye) |
| Jeff Hakko | (Yönetim Kurulu Üyesi) |
| Alber Elhadef | (Yönetim Kurulu Üyesi) |
| Bülent Ahmet Turan | (Yönetim Kurulu Üyesi) |

Ayrıca, 29.04.2008 tarihli Olağan Genel Kurul'da 1 yıl süre ile görev yapmak üzere Denetim Kurulu seçilmiştir. İlgili Kurul'un üyeleri, Haluk Erdem ve Erdoğan Sağlam olarak belirlenmiştir.

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirket'in Ara Dönem Performansına İlişkin Genel Bilgiler

Şirket'in 30.06.2008 itibarıyla net satışları 101.478.993- YTL dolayındadır. İlk 6 ay için belirtilen net satış rakamı 2007 yılı net satışlarının yaklaşık %58'ini oluşturmaktadır.

31.12.2007 bilançosuna kıyasla, 30.06.2008 tarihi itibarıyla aktif büyüklük yaklaşık %6 artmış ve 202.068.043- YTL seviyesine yükselmiştir.

30.06.2008 itibarıyla Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (40.007.692- YTL) ve Genel Yönetim Giderleri (14.125.487- YTL) ve diğer gider kalemlerinde oluşan bakiyeler ile Şirket ilk 6 ayı 2.958.949 YTL faaliyet zararı ve 6.351.689- YTL dönem zararı şeklinde kapatmıştır.

Bunun yanısıra Şirket, yılın ilk 6 ayında 1.304.193- YTL ihracat ve 34.097.883- YTL ithalat gerçekleştirmiştir.

Toplu Sözleşme Uygulamaları

Şirket, Türkiye Tekstil İşverenler Sendikası'na üye olması nedeni ile işyerimizde yetki sahibi olan Türk İş Konfederasyonu'na bağlı Teksif Sendikası ile Grup Toplu İş Sözleşmesi yapmaktadır.

01.04.2007 tarihinde başlayan 21. dönem görüşmeleri anlaşma sonuçlanmıştır. Anlaşma neticesinde, ücret zamları 01.04.2007 ile 30.09.2007 arasındaki ilk 6 ay için %4, 01.10.2007 ile 31.03.2008 arasındaki ikinci 6 için % 5, 01.04.2008 ve 31.10.2009 tarihleri arasında kalan üç, dört ve beşinci dönemler (19 ay) için de %4 olarak belirlenmiştir.

Ara Dönem İtibarıyla Sektör Gelişmeleri, Yatırım Politikaları

Şirket, satışa sunduğu ürünler arasında yer alan tekstil ürünlerinde İlkbahar-Yaz koleksiyonlarının satışını sürdürmüştür. Şirket ayrıca, büyüme politikaları çerçevesinde yatırım faaliyetlerini de bu dönem içerisinde devam ettirmiştir. Ara dönem içerisinde açılan mağazalara ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur.

26.03.2008 tarihinde alınan Yönetim Kurulu Kararı gereğince Nisan 2008 dönemi içerisinde Denizli ilinde Vakko mağazası açılışı gerçekleştirilmiştir. Mağazanın açık adresi: Yenişehir Mahallesi, Teraspark Alışveriş Merkezi 55. Sokak, No:1 Denizli şeklindedir.

Aynı şekilde, 22.04.2008 tarihinde alınan Yönetim Kurulu Kararı gereğince Nisan 2008 dönemi içerisinde İstanbul ili içerisinde Vakko Çikolata mağazası açılışı gerçekleştirilmiştir. Mağazanın açık adresi: İstanbul Caddesi, Sinasos Alışveriş Merkezi, No:12, Zemin Kat, Mağaza No:8 Kemerburgaz – İstanbul şeklindedir.

Ayrıca, Yönetim Kurulu'nun 01.05.2008 tarihinde aldığı karar gereğince Mayıs 2008 dönemi içerisinde İstanbul ili içerisinde Vakko İndirim mağazası açılmıştır. Mağazanın açık adresi: Londra Asfaltı üzeri, Atatürk Havalimanı Kavşağı, Airport Alışveriş Merkezi, Zemin Kat, No: 52/A-52/B –53 Bakırköy - İstanbul şeklindedir.

Yukarıda belirtilenlerin yanısıra, Şirket franchise sistemi ile de satış ağını genişletmiştir. Ara dönem içerisinde franchise yöntemi ile açılan 4 mağaza bulunmaktadır. Bu mağazalar; Vakko Butik Metroport (İstanbul), W Denizli, W Magosa (Kıbrıs) ve W Manavgat (Antalya)'dır.

Bunun yanısıra Şirket, kalıcı Yönetim, Üretim ve Lojistik Binaları'na geçiş projesinin ilk adımı olan Esenyurt'taki Üretim ve Lojistik tesisine taşınma işlemlerini tamamlamıştır. Nakkaştepe'de yer alacak yeni Yönetim Merkezi'ne taşınma çalışmaları ise söz konusu bölgedeki inşaatın bitmesini takiben gerçekleştirilecektir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Risk Yönetimi Uygulamaları

Şirket'in, bulunduğu konum ve kullandığı finansal araçlar itibarıyla maruz kalabileceği riskler genel olarak piyasa riski, kur riski, faiz riski, likidite riski, kredi riski ve karşı taraf riski olarak sayılabilir. Şirket, söz konusu riskleri sınırlamak için çeşitli politikaları sürdürmektedir.

Öncelikle kredi riskine karşı olarak Şirket, kısa vadeli kredilerin büyük kısmını 5 yıla varan uzun vadelere yaymıştır. Bu sayede, gelecekteki nakit akımları sayesinde kredilerin geri ödemeleri planlanmıştır.

Şirket faiz riskine maruz kalmamak adına, kredilerini rotatif kredilerden ziyade sabit taksitli kredilere yoğunlaştırmıştır. Rotatif krediler, nadiren ve piyasa faiz oranları dikkate alınarak çok kısa süreli nakit ihtiyaçları paralelinde talep edilmektedir.

Bunun yanı sıra Şirket, kur riskini bertaraf edebilmek adına çeşitli türev ürünleri kullanmaktadır. Bir çok ithal markanın tek satıcısı konumundaki Şirket, kurdan kaynaklanacak maliyet değişkenliklerini kontrol altına alabilmek ve satış fiyatlarını değişkenlikten kurtarmak için forward anlaşmaları yapmaktadır.

Şirket'in likidite riskine karşılık uyguladığı politikaların başında, satışlarda büyük yoğunluğa sahip kredi kartı alacaklarının uygun koşullarda kısıtlanması gelmektedir. Bu sayede nakit oran artırılarak vade uyumsuzluğundan kaynaklanabilecek likidite riski en aza indirilmektedir.

Şirket, çeşitli nedenlerle ilişkide bulunduğu Bayileri ve Toptan Müşterileri ile işlemleri yürütürken, karşı tarafın yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskine karşılık olarak ortalama riski kısıtlama ve gerektiği durumlarda teminat alma yoluna gitmektedir. Bu sayede karşı taraf riski azaltılmaya çalışılmaktadır.

Ara Dönem İtibarıyla Gerçekleşen Diğer Önemli Gelişmeler

Şirket 29 Nisan 2008 Tarihi itibarıyla Olağan Genel Kurul Toplantısı'nı gerçekleştirmiştir. Toplantı sonucu alınan kararlar 14 Mayıs 2008 Tarih ve 7062 Sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'ne ilan edilmiştir. Toplantı tutanağına rapor ekinde (Ek-1) yer verilmiştir.

Rapora konu ara dönem içerisinde kalmamakla beraber, rapor yazım tarihine kadar gerçekleşmiş diğer önemli husus Şirket sermayesinin, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak üzere 55.000.000 YTL artırılarak 160.000.000 YTL'ye çıkarılmasına ilişkin müracaatın SPK tarafından onaylanmış olmasıdır.

Sermaye arttırımına ilişkin bu kararın 26 Ağustos 2008 tarihinde saat 15:30'da Şirket Merkezi'nde yapılacak Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda kabulünden sonra tescil işlemleri tamamlanacak ve ortakların paylarının nominal tutarları üzerinden %52,38 oranında bedelsiz hisse senedi hesaplara geçecektir.

Hesap Döneminin Geri Kalan Kısımına Yönelik Yorumlar

Amerika başta olmak üzere, gelişmiş piyasalardaki mortgage (tutsat) kredilerinden kaynaklanan problemler, içinde buldukları ülkeleri etkilemekle beraber, olumsuz yansımaları ile gelişmekte olan piyasaları da çeşitli nedenlerle tehdit etmektedir. Enflasyonist etkilerin yaşandığı genel konjunktür içerisinde Türkiye, kredi maliyetlerinin artması şeklinde bir sorun ile karşı karşıya kalmaktadır. Gerek kredi gerekse de hammadde fiyatlarındaki artışların ülkede faaliyet gösteren Şirket bilançolarına genel olarak olumsuz etkide bulunacağı tahmin edilmekle birlikte, karşı taraflar ile müzakereler ile bu olumsuzlukların Vakko üzerindeki etkisinin en az ile sınırlandırılmasına çalışılmaktadır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Merter arazisinin satışından kaynaklanan ve henüz tahsil edilmemiş nakit tutarların önümüzdeki dönemde Şirket hesaplarına aktarılacak olması, Şirket için önemli bir sigorta vazifesi görmekte ve genel piyasalarda oluşabilecek dış şoklara karşı Şirket direncini arttırmaktadır.

Ayrıca Şirket, geleneklerine ve sektör gelişmelerine paralel olarak yaz dönemi sonlarında yapmayı planladığı yaz indirimi ile, satış rakamlarını ileri seviyelere taşımayı hedeflemektedir.

İlk paragrafta belirtilen ve dış piyasa kaynaklı olumsuzlukların yansımalarının kısa vadede sona ermesi halinde, tüketim eğilimleri üzerinde oluşabilecek baskıların azalması ve bunların genel ciro rakamlarına olumlu etkide bulunması beklenmelidir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

EK-1: 29 Nisan 2008 Tarihli Genel Kurul Toplantısı Tutanağı

Tutanak No : 13

Tutanak Tarihi: 29 NİSAN 2008

Vakko Tekstil ve Hazır Giyim Sanayi İşletmeleri Anonim Şirketi'nin 2007 yılına ait Genel Kurul Toplantısı 29.04.2008 tarihinde, saat 15:00'de, Altunizade Mahallesi, Fahrettin Kerim Gökay Caddesi, No:13 Karabekir Plaza B-1 Blok ÜSKÜDAR / İSTANBUL adresinde, İl Sanayi ve Ticaret Müdürlüğü'nün 28.04.2008 tarih ve 24028 sayılı yazıları ile görevlendirilen Bakanlık Komiseri Sayın Güleser SÜTÇÜOĞLU'nun gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde,Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 01.04.2008 tarih ve 7032 sayılı nüshasında Dünya Gazetesinin 28 Mart 2008 Tarihli nüshasında, Referans Gazetesinin 28 Mart 2008 tarihli nüshasında ilan edilerek toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Hazirun cetvelinin tetkikinden, Şirketin toplam 17.500.000,- Yeni Türk liralık sermayesine tekabül eden 1.750.000.000. adet hisseden 1.004,- Yeni Türk liralık sermayeye karşılık 100.400 adet hissenin asaleten, 11.667.001,- Yeni Türk liralık sermayeye karşılık 1.166.700.100 adet hissenin de vekaleten olmak üzere 1.166.800.500 adet hissenin toplantıda temsil edildiğinin ve böylece gerek kanun ve gerekse ana sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı komiser tarafından açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

1-Divan Başkanlığı'na Sn.Hasan GÜLEŞÇİ'nin,oy toplayıcılığı'na Sn. Mehmet Sadettin TANSELİ'nin ve katipliğe Sn.Bülent Ahmet TURAN'nın seçilmelerine oy birliği ile karar verildi.

2-Genel Kurul tutanaklarının imzalanması için divan heyetine yetki verilmesine oy birliği ile karar verildi.

3-Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ile Denetim ve Bağımsız Denetim Raporları okundu ve müzakere edildi.

4-Bilanço ve Gelir (kar/zarar) hesapları okundu ve müzakere edildi.Yapılan oylama sonucunda raporlar, bilanço ve gelir tabloları oy birliği ile kabul edildi.

5- Yönetim ve Denetim Kurulları yapılan oylama sonucunda ayrı ayrı oy birliği ile ibra edildiler.

6-2007 yılına ait net kar içindeki 50.233.779,- YTL'nin Gayrimenkul satış kazançlarından oluşması nedeniyle tamamının sermayeye ilavesine ve bakiyeninde geçmiş yıllar zararlarına mahsup edilmesine ait Yönetim Kurulu Teklifi ve Temettü Dağıtılmaması oy birliği ile kabul edilmiştir.

7- Yönetim Kurulu Üyeliklerine üç yıl süre ile görev yapmak üzere Albert Hakko, Cem Hakko, Jeff Hakko, Alber Elhadeff, Bülent Ahmet Turan oy birliği ile seçilmişlerdir.

8- Şirketin Denetim Kurulu üyeliklerine, bir yıl süre ile görev yapmak üzere,

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Sayın Haluk Erdem ile
Sayın Erdoğan Sağlam

oy birliği ile seçilmişlerdir.

9- Yönetim Kurulu üyeleri ile Denetim Kurulu üyelerine bu sıfatları dolayısıyla huzur hakkı ödenmemesi oy birliği ile kabul edilmiştir.

10- Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı gereği Yönetim Kurulunca seçimi yapılan Denet Bağımsız Denetim Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.nin şirketin bağımsız denetim şirketi olarak 2008 ve 2009 yılında görev yapması hususu oy birliği ile kabul edilmiştir.

11- Daha sonra Şirket Ana Sözleşmesinin “SERMAYE VE HİSSE SENETLERİNİN NEVİ” başlıklı 5.maddesinin değiştirilmesi hususu görüşülmüş şirket sermayesinin 17.500.000,- YTL’den (Onyedimilyon beşyüzbin Yeni Türk Lirası) 105.000.000,- YTL (Yüzbeşmilyon Yeni Türk Lirası) sermayeye çıkartılmasına oy birliği ile karar verilmiştir. Bu nedenle Ana Sözleşmenin “SERMAYE VE HİSSE SENETLERİNİN NEVİ” başlıklı 5.maddesinin Sermaye Piyasası Kurulunun 18.04.2008 Tarih ve 691-6766 sayılı yazısı ile Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğünde 18.04.2008 Tarih ve 1591-49567-2148 sayılı yazıları ile onay verilen aşağıdaki tadil metninin aynen kabul edilmesine ve maddenin bu şekli ile değiştirilmesine katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

ESKİ ŞEKİL:

MADDE 5: SERMAYE VE HİSSE SENETLERİNİN NEVİ

Şirketin esas sermayesi 17.500.000 –YTL (On yedi milyon beş yüz bin Yeni Türk Lirası) dir. Bu sermaye beheri 1 YKr (Bir Yeni Kuruş) itibari değerde 1.750.000.000 (bir milyar yedi yüz elli milyon) adet hamiline yazılı paya bölünmüştür. Sermaye I. Tertip II.Tertip III.Tertip, IV.Tertip ve V. Tertip paylardan meydana gelmektedir.

Mezkur Sermayede :

100.000.000 pay karşılığı olan 1.000.000 YTL (Bir milyon YTL) lik kısmı I. Tertip payı temsil etmektedir.

25.000.000 pay karşılığı olan 250.000 YTL (İki yüz elli bin YTL) lik kısım II.Tertip payı temsil etmektedir.

375.000.000 pay karşılığı olan 3.750.000-YTL (Üç milyon yedi yüz elli bin .YTL) lik kısmı III.Tertip hisseleri temsil etmektedir.

900.000.000 pay karşılığı olan 9.000.000-YTL (Dokuz milyon YTL) lik kısmı IV.Tertip payları temsil etmektedir.

Sermayenin önceki kısmını oluşturan 14.000.000-YTL tamamen ödenmiştir.

Bu defa arttırılan V. Tertip hamiline yazılı beheri 1 -YKr nominal değerde 350.000.000 hisseye bölünmüş 3.500.000 YTL’lik sermaye ise VAKKO SATIŞ MAĞAZALARI VE SPORİF FAALİYETLERİ TİCARET A.Ş.’nin birleşme sözleşmesinin onaylandığı genel kurulların tescili tarihinde tüm aktif ve pasifinin bir kül halinde Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 18,19 ve 20. maddeleri ile Türk Ticaret Kanunu’nun 451. ve diğer ilgili maddeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı hükümlerine uygun olarak devir alınması suretiyle gerçekleştiren birleşme sonucunda intikal eden ve İstanbul 2. Asliye Ticaret Mahkemesi’nin 19.04.2007 tarihli ve Değişik İş No:2007/557 sayılı tespit kararı ile 27/04/2007 tarih ve Değişik İş No:2007/557 sayılı ek tespit kararlarına istinaden hazırlanan 07/05/2007 tarihli bilirkişi raporu ile saptanmış varlıklarından karşılanmıştır.

Payların nominal değeri 1.000 TL iken, 5274 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nda değişiklik yapılmasına dair Kanun kapsamında 1 YKr (Bir Yeni Kuruş) olarak değiştirilmiştir. Bu değişim sebebiyle toplam pay sayısı azaltılacak olup,

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

her 1.000 TL'lik 17.500.000.000 adet pay için 1 YKr'lik 1.750.000.000 adet pay verilecektir. Söz konusu değişim işlemi ile ilgili olarak ortakların sahip oldukları paylardan doğan hakları saklıdır. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.”

YENİ ŞEKİL:

MADDE 5: SERMAYE VE HİSSE SENETLERİNİN NEVİ

Şirketin esas sermayesi 105.000.000 –YTL (Yüzbeş milyon Yeni Türk Lirası) dir. Bu sermaye beheri 1 YKr (Bir Yeni Kuruş) itibari değerde 10.500.000.000 (On milyar beşyüz milyon) adet hamiline yazılı paya bölünmüştür. Sermaye I. Tertip II.Tertip III.Tertip, IV.Tertip V. Tertip ve VI. Tertip paylardan meydana gelmektedir.

Mezkur Sermayede :

100.000.000 pay karşılığı olan 1.000.000 YTL (Bir milyon YTL) lik kısmı I. Tertip payı temsil etmektedir.

25.000.000 pay karşılığı olan 250.000 YTL (iki yüz elli bin YTL) lik kısım II.Tertip payı temsil etmektedir.

375.000.000 pay karşılığı olan 3.750.000-YTL (Üç milyon yedi yüz elli bin .YTL) lik kısmı III.Tertip payı temsil etmektedir.

900.000.000 pay karşılığı olan 9.000.000-YTL (Dokuz milyon YTL) lik kısmı IV.Tertip payı temsil etmektedir.

350.000.000 pay karşılığı 3.500.000-YTL (Üç milyon beşyüz bin YTL) lik kısmı V.Tertip payı temsil etmektedir.

Sermayenin önceki kısmını oluşturan 17.500.000.- YTL tamamen ödenmiştir.

Bu defa arttırılan VI. Tertip hamiline yazılı beheri 1 -YKr nominal değerde 8.750.000.000 hisseye bölünmüş 87.500.000 YTL'lik sermayenin 85.332.241.- YTL'lik kısmı enflasyon düzeltme farklarından, 30.956.- YTL'lik kısmı bakiye ihraç primlerinden 2.136.803.- YTL'lik kısmı ise fevkalade yedek akçelerden karşılanmıştır. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

12-Yönetim Kurulu üyelerine, şirket konusuna giren işleri bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu nevi işleri yapan şirketlere ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda Türk Ticaret Kanunu'nun 334 ve 335'inci maddeleri gereğince izinlerin verilmesi oy birliği ile kabul edilmiştir.

13-Dilek ve temennilerden sonra Başkan toplantıyı kapatmıştır.