

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) ve Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF) ile Çukurova Grubu temsilcileri arasında 31.01.2003 tarihi itibariyle imzalanan sözleşmenin ana unsurları aşağıdadır.

1- ukurova Grubu Pamukbank T.A.ř.'nin TMSF'ye devredilmesi ve buna ilişkin diğer İdari kararlar aleyhine Danıştay nezdinde açmış olduğu davalardan feragat etmiştir.

2- Pamukbank T.A.ř.'nin (Pamukbank) Çukurova Grubuna dahil ortakları, Pamukbank'ın TMSF'ye devri dolayısıyla  cnc kişiler tarafından Danıştay 10 uncu Dairesinde açılmış ve açılacak olan davalar nedeniyle yürütmenin durdurulması ve/veya iptal kararı verilmesi halinde, Bankanın yönetim ve denetiminin kendilerine devrini talep etmeyeceklerini beyan etmiş ve bu haklarından şimdiden feragat etmişlerdir. Ayrıca, bahse konu davalarda verilebilecek bir iptal kararı nedeniyle doğabilecek herhangi bir tazminat yükümlülüğünü her türlü ferileri ile birlikte üstlenmişler ve BDDK ve TMSF'nin bu yüzden ödemek zorunda kalacağı her türlü tazminatı ödemeyi beyan ve taahhüt etmişlerdir.

3- Gerek 4389 sayılı Bankalar Kanunu, gerekse diğer kanunlar ve mevzuat gereğince aılabilecek şahsi iflas, sorumluluk ve benzeri hukuk davaları ile icra takipleri, Bankalar Kanununun 15 inci maddesinin 3 numaralı fıkrasında yer alan yetkiye istinaden, imzalanan sözleşme yürürlükte olduğu sürece, Pamukbank ve TMSF tarafından ikame edilmeyecektir.

4- ukurova Grubu, BDDK ve TMSF tarafından tesis edilmiş işlemler nedeniyle doğrudan ve dolaylı olarak herhangi bir dava açmayacağını, bu nedenle veya bu sözleşmenin imzalanması nedeniyle herhangi bir zarar ve tazminat iddiasında ve talebinde bulunmayacağını kabul ve taahhüt etmiştir.

5- Pamukbank'ın aktifinde bulunan, ancak değeri bulunmayan veya bankanın iştirak payı son derece küçük olan bazı iştiraklerinin hisseleri, 18.06.2002 tarihli devir bilançosunda yer alan değerlerine, sözleşmenin imzalandığı tarihe kadar 6 aylık libor + 0,5 spread eklenerek belirlenecek orandan hesaplanacak faizin ilavesi suretiyle bulunan ve 31.01.2003 tarihi itibariyle 25.022.782 ABD Doları olan bedel üzerinden, Çukurova Grubuna satılacaktır. Söz konusu iştiraklerin satış bedelleri, Grup şirketlerinin TMSF'ye olan borçlarına ilave edilmiştir.

6- Pamukbank ve iştiraklerinin aktifinde bulunan Turkcell Holding A.ř. ve Turkcell İletişim Hizmetleri A.ř. hisselerinin tamamı, İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında 30.01.2003 tarihinden 30 gün öncesine kadar oluşan ağırlıklı ortalama fiyatına, 30.01.2003 tarihli Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kuru uygulanarak bulunan bedeli olan 264.306.050.- ABD Doları bedelle Çukurova Grubuna satılacaktır. Satış bedeli Çukurova Grubunun TMSF'ye olan borçlarına ilave edilmiştir. Satış bedelinin 214.306.050 ABD Dolarlık kısmı, en geç 31.1.2006 tarihine kadar defaten, bakiye 50.000.000 ABD Doları ise en geç 31.1.2008 tarihine kadar defaten ödenecektir. 31.1.2003 tarihinden ödemenin fiilen yapıldığı tarihe kadar geçecek süre için yıllık libor + 0,5 oranı üzerinden hesaplanacak faiz, yukarıda bahsedilen hisseleri satın alan şirketler tarafından ayrıca ödenecek olup, faiz ödeme dönemi yıllık olarak tespit edilmiştir.

7- TMSF; Pamukbank ve iştiraklerinin aktifinde bulunan YKB hisselerini devralacaktır. TMSF'nin ve Çukurova Grubunun mülkiyetine sahip olduğu YKB hisselerinin  cnc şahıslara satışı, sözleşme tarihinden itibaren 2 yıl içerisinde Çukurova Grubu tarafından gerçekleştirilecektir. Söz konusu hisse senetleri bu süre içerisinde satılmazsa, TMSF ve Çukurova Grubu tarafından müştereken belirlenecek uluslararası deneyime sahip

bir yatırım bankası bu hisselerin satışı için yetkilendirilecek ve satış bir yıl içinde bu yatırım bankası tarafından yapılacaktır. Çukurova Grubunun satış sürecini yürüttüğü iki yıllık sürenin bitimine üç ay kala yatırım bankası seçilememişse, TMSF bu nitelikleri haiz en az iki yatırım bankasını Çukurova Grubuna önerecek ve Çukurova Grubu bunlardan birisini bir ay içinde seçecektir. Bu şekilde seçilecek yatırım bankası tarafından hisselerin satışının yapılamaması halinde, hisselerin satışı TMSF tarafından yapılacaktır.

8- YKB hisselerinin satışı halinde, TMSF'ye ait hisselerin ABD Doları üzerinden satış bedeli ile devir bilançosunda yer alan 226.020.606.- ABD Doları tutarındaki bedelin yıllık libor + 2 oranı uygulanarak hesaplanacak faizli bakiyesi arasındaki fark, aynı gün valörü ile Grubun borcundan indirilecektir.

9- Çukurova Grubuna ait YKB hisseleri Grubun TMSF'ye olan borçlarına karşılık rehnedilmiştir. Rehin, Çukurova Grubu tarafından rüçhan haklarının kullanılması suretiyle veya bedelsiz olarak edinilecek hisseleri de kapsamaktadır.

10- YKB'nin sermaye yeterlilik rasyosunun % 10'un altına düşmemesi için gerekli her türlü önlem alınacaktır. SYSR'nin %10'un altına düşmesi ve Grubun sermaye artıramaması halinde sermaye artışı TMSF tarafından gerçekleştirilecektir.

11- YKB hisseleri satılincaya kadar, YKB'nin kâr dağıtmaması veya dağıtılması halinde aynı tutarda sermaye artırımı yapılmak suretiyle kârın fiilen YKB bünyesinde bırakılması kararlaştırılmıştır.

12- Çukurova Grubunun Pamukbank'a olan borcu 31.1.2003 tarihi itibariyle 2.671.128.429 ABD Doları, Fon bankalarına olan ve mutabık kalınan borçları 31.1.2003 tarihi itibariyle 66.467.173 ABD Doları olarak tespit edilmiştir.

13- Çukurova Grubunun müflis Türkiye İthalat ve İhracat Bankası A.Ş. ve müflis Marmara Bankası A.Ş. iflas masalarına olan borçları ile TMSF'nin Fon bankalarından devraldığı borçlarına ilişkin görüşmeler sürdürülmektedir.

14- Bu sözleşme hükümleri çerçevesinde TMSF'ye ödenecek toplam nakit borç tutarı (mutabakatı yapılacak veya TMSF tarafından belirlenecek borç ile Turkcell Holding A.Ş. ve Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş. hisselerinin satışından doğacak borç hariç olmak üzere) 31.1.2003 tarih itibariyle 2.737.595.602.- ABD Dolarıdır. Çukurova Grubu ile müşterek borçlu ve müteselsil kefiller bu sözleşme şartlarında söz konusu tutarı ödemeyi kabul ve taahhüt etmişlerdir.

15- Çukurova Grubunun mer'i gayrinakdi kredileri tazmin oldukları tarihte borca eklenecektir.

16- Borç, sözleşmenin yürürlüğe girmesinden itibaren ilk 3 yılı ana para ödemesiz toplam 15 yılda ödenecektir. Ana para ödemeleri üç yıllık ödemesiz dönemi takiben yılda bir yapılacaktır. Borca, altı aylık Libor'a 0.5 spread eklenmek suretiyle altı ayda bir faiz tahakkuk ettirilecek ve altı ayda bir tahsil edilecektir. Ancak ilk üç yılın faiz dönemleri için hesap edilen faizin yüzde 50'si ödenecek olup, geri kalan tutar anaparaya eklenerek kapitalize edilecektir.

17- TMSF'nin Pamukbank'dan devralacağı alacakları ile Fon Bankalarından devraldığı alacaklarını teminen tesis edilmiş olan teminatlar aynen devam edecektir.

Pamukbank ve Fon bankalarına olan borçları tekeffül etmiş olanların kefalet borçları da aynı şart ve miktarlarla devam edecektir. Teminatlara ilişkin özet bilgi ekte (EK:1) sunulmaktadır.

18- TMSF'ye rehinli hisse oranı hiç bir şekilde, mevcut rehinli hisse oranının altına düşmeyecektir.

19- TMSF tarafından Çukurova Grubuna satılacak olan Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş. ve Turkcell Holding A.Ş. hisseleri üzerindeki rehin, söz konusu hisselerin satış bedeli ve fer'ilerinin ödenmesi ve Çukurova Grubunun rehinin kaldırılacağı tarih itibariyle bu sözleşmeden doğan tüm yükümlülüklerini tam ve bu sözleşmeye uygun olarak yerine getirmiş olması ve yapılacak değerlemeye göre maddi teminat açığı olmaması koşuluyla kaldırılacaktır. Bu hisse senetlerinin;

- a) Rehlinli iken satılması halinde, satış bedelinin tamamı TMSF'ye,
- b) Rehlin kaldırıldıktan sonra Çukurova Grubu dışındaki üçüncü kişilere satılması halinde satış bedelinin % 55'i YKB ve TMSF'ye

ödenecektir. (a) paragrafındaki ödemenin yapılması şartıyla rehin kaldırılacaktır. Çukurova Grubunun talebi halinde rehinli malın satış bedelinin TMSF'ce uygun görülecek kısmı Çukurova Grubunun YKB'ye olan borçlarının ödenmesinde kullanılabilir.

20- Sözleşmeye konu borçlara karşılık asgari üçte biri maddi teminat olmak üzere yeterli miktarda teminat tesis edilecektir. Söz konusu maddi teminat oranı sözleşmenin devamı süresince korunması gereken asgari oran olup, mevcut teminatlar ile tesis olunacak teminatların değerlemesi; her yıl, borçlu taraf adına Çukurova Holding A.Ş.'nin önereceği ve TMSF'nin uygunluk vereceği, şirket ve varlık değerlemesi konusunda tecrübeye sahip bir yatırım bankası veya denetim ve/veya değerlendirme şirketine yaptırılacaktır. Değerleme, müştereken belirlenecek olan temel varsayımlar ve esaslar çerçevesinde ve TMSF tarafından gerek görülen hallerde iki ayrı şirket tarafından yapılacak, varlık ve şirket değerlemelerine ilişkin her türlü masraf borçlularca karşılanacaktır. Yapılan değerlemelere göre teminatların yeterli olması şartıyla, mevcut teminatların, gösterilecek yeni teminatlarla değiştirilmesi, yeni teminatların yukarıdaki esaslara göre belirlenecek değerinin ve niteliğinin yeterli olması ve TMSF'nin uygun görmesi halinde mümkündür.

21- Yapılan değerlemelere göre teminat açığı bulunması halinde, yeterli ek teminat Çukurova Grubu tarafından TMSF lehine yazılı bildirimden itibaren bir ay içinde tesis edilecektir. Teminat fazlası bulunması halinde ise, söz konusu teminatlardan TMSF'nin uygun görecekları bir ay içinde serbest bırakılacaktır.

22- Çukurova Grubu, varlıklarının tamamını veya bir kısmını Çukurova Grubu dışındaki üçüncü kişilere satması halinde, satış tutarının %55'ini YKB ve TMSF'ye olan borçlarının ödenmesinde kullanacaktır. Bununla birlikte, TMSF lehine rehinli varlıkların satışı halinde, satış bedelinin tamamı TMSF'ye verilecek ancak, Çukurova Grubunun talebi halinde rehinli malın satış bedelinin TMSF'ce uygun görülecek kısmı Çukurova Grubunun YKB'ye olan borçlarının ödenmesinde kullanılabilir.

23- Çukurova Grubunun YKB ve Pamukbank nezdindeki risklerinin çözümlenmesine ilişkin ödeme tablosu (EK:2) çerçevesinde, Çukurova Holding A.Ş. ve Grup Şirketlerinin YKB nezdindeki borçlarının yeniden yapılandırılması için 4743 sayılı yasa çerçevesinde akdedilen sözleşme yürürlükte kalacaktır.

24- Çukurova Grubu, YKB'deki doğrudan ve dolaylı paylarının toplamını, YKB'nin toplam hisselerinin %10'unun altına düşürecek şekilde, yedinci maddede belirtilen prosedür ve süreler çerçevesinde elden çıkaracaktır.

25- Çukurova Holding A.Ş., YKB'nin doğrudan veya dolaylı olarak mülkiyetinde bulunan bütün Turkcell Holding A.Ş. ve Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş. hisselerini, sözleşme tarihinden itibaren iki sene içerisinde bedelini nakden, peşinen ve def'aten ödeyerek satın alma hakkına sahiptir. Çukurova Grubu, YKB'den söz konusu hisse senetlerini satın alması halinde, bu hisse senetlerini TMSF'ye rehnedecektir.

26- Turkcell hisselerine ilişkin satın alma fiyatının, söz konusu şirket hisselerinin, satın alma tarihinden geriye dönük olarak İMKB'de işlem gördüğü ağırlıklı günlük kapanış fiyatının 30 günlük ortalaması esas alınarak belirleneceği, satın alma işleminin gerçekleştiği tarihe kadar geçecek süre içerisinde, anılan hisseler ile ilgili yönetim ve denetim kurullarını belirleme haklarının Çukurova Holding A.Ş. tarafından kullanılacağı YKB'nin azınlık hissedarı olan TMSF tarafından kabul edilmiştir.

27- Çukurova Grubu. YKB mülkiyetinde bulunan Fintur Technologies BV hisselerinin tamamını ve/veya Digital Platform Hizmetleri A.Ş.'deki hisselerin tamamını devir tarihindeki net defter değerleri üzerinden nakden ve/veya T. Genel Sigorta A.Ş. ve/veya Banque de Commerce et de Placements S.A. hisselerinin defter değeri üzerinden takas etmek suretiyle sözleşme tarihini izleyen bir yıl içinde satın alabilecektir. T. Genel Sigorta A.Ş. hisselerinin YKB'ye devrinden önce, T. Genel Sigorta A.Ş.'nin sahip olduğu YKB hisselerinin Çukurova Grubu tarafından satın alınması halinde bu hisseler üzerine TMSF lehine rehin tesis edilecektir.

28- YKB'nin faaliyetlerini sağlıklı bir mali bünye içerisinde sürdürebilmesini, tarafların ortaklık haklarının en iyi şekilde korunmasını, işletme ve hisse değerinin optimum seviyeye ulaşılabilmesini ve aynı zamanda bankanın rekabetçi ortamda, ticari felsefe, vizyon, amaç ve kriterler çerçevesinde yönetilmesini sağlamak amacıyla yönetim ilkeleri belirlenmiştir. Buna göre;

- YKB'nin işletme ve hisse değerinin yükseltilmesi esas amaçtır.
- YKB, sahip olduğu değerlerle müşterilerine, ortaklarına, çalışanlarına, ilişkide bulunduğu iş ortaklarına ve çevreye karşı sorumludur.
- YKB'nin kurumsal yönetim anlayışı aşağıdaki ilke ve kriterlere dayanacaktır:
 - YKB'nin karlılık ve verimlilik ilkeleri gözönünde bulundurularak kurumsal devamlılığını sağlamak,
 - Ortaklar açısından işletme ve hisse değerini arttırmak,
 - Ticari rekabet şartlarına uygun olarak hareket etmek,
 - Kurum ve şahıslarla olan ilişkilerini hukuka ve etik değerlere uygun olarak kurmak,
 - Stratejik vizyon,
 - Sorumluluk,
 - Belirlenecek performans hedeflerini tutturmak,
 - Hesap sorulabilirlik,
 - Hesap verilebilirlik,
 - Şeffaflık,
 - Kaynak kullanımında ve iş geliştirmede etkinlik,
 - Etik değerlere ve iş ahlakına sahip çıkmak,
 - Hukuka uygunluk.

29- YKB yönetim kurulu üyeleri ile üst yöneticilerinin görev tanımları, değerlendirme ve ölçüm sistemi tasarımları, yönetim kurullarının görev tanımı ile çalışma usulleri, raporlama sistemi, taraflarca müştereken belirlenecek uluslararası itibara sahip bir danışmanlık firmasına yaptırılacaktır. YKB yönetim kurulu üyeleri Danışmanlık Firması tarafından oluşturulacak aday listesi içerisinde YKB ortakları tarafından üye sayısının iki katında önerilecek adaylar arasından TMSF tarafından uygun görülecek kişilerden oluşturulacaktır.

30- Karar organı niteliğinde bulunmayan 4 kişilik bir “ortaklık yönlendirme kurulu” oluşturulacak olup, bu kurula 2 kişi Çukurova Grubu tarafından, 2 kişi ise TMSF tarafından atanacaktır. Ortaklık yönlendirme kurulu, YKB ve iştiraklerinin sinerji üretmek amacı ile diğer grup şirketleri ile yürüteceği işbirliği çalışmalarına katkıda bulunacaktır.

31- Taraflarca uygulanabilirliği konusunda anlaşılması halinde, Pamukbank’ın YKB ile birleştirilmesi söz konusu olabilecektir.

32- Vadesinde ödenmeyen taksitler için yıllık Libor + 4 cezai faiz uygulanacak olup, söz konusu taksitler için 6183 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun hükümleri uygulanacaktır. Üst üste iki taksitin ödenmemesi halinde ise anlaşmada belirlenen ödeme koşulları geçersiz olacak ve borcun tamamı amme alacağı olarak takip edilecektir.

33- Bu sözleşmeye taraf olan şirketler, TMSF’nin uygun bulacağı Bağımsız Denetim Kuruluşu veya Yeminli Mali Müşavirin tam denetiminden geçmiş mali tablolarını ve TMSF tarafından belirlenecek diğer finansman ve yönetim bilgilerini her yılın Ocak, Nisan, Temmuz, Ekim aylarında TMSF’ye vereceklerdir.

[EK:1 Çukurova Grubu ile Yapılan Anlaşma Kapsamında Alınan Teminatlara İlişkin Özet Bilgi](#)

[EK 2: Çukurova Grubundan olan YKB ve Pamukbank Nezdindeki Alacakların Çözümlemesine İlişkin Ödemeleri Gösterir Özet Tablo](#)