

**AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK 2014 -30 EYLÜL 2014
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

İÇİNDEKİLER

1. BÖLÜM SUNUŞ

- 1.1 DÜNYA VE TÜRKİYE EKONOMİSİ
- 1.2 SERMAYE ORTAKLIK YAPISI
- 1.3 YÖNETİM KURULU
- 1.4 ŞİRKET ESAS SÖZLEŞME
- 1.5 GENEL MÜDÜR VE YARDIMCILARI
- 1.6 İŞLETMENİN FAALİYET KONUSU VE SEKTÖRDEKİ KONUMU

2. BÖLÜM FİNANSAL BİLGİLER

- 2.1 SON BEŞ YILLIK DÖNEME İLİŞKİN ÖZET FİNANSAL BİLGİLER
- 2.2 MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN GÖSTERGELER VE ORANLAR
- 2.3 30 EYLÜL 2014 SOLO FİNANSAL TABLOLARI

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK 2014 -30 EYLÜL 2014

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

1. BÖLÜM SUNUŞ

1.1 DÜNYA VE TÜRKİYE EKONOMİSİ

Dünya:

2014 yılı ilk dokuz aylık döneminde ekonomik gündemde ön plana çıkan en önemli konu; küresel ekonominin genele yayılan bir toparlanmadan ziyade ülkeler/bölgeler bazında farklılık arz eden bir görünüm sunması idi.

Global krizden çıkış çabaları çerçevesinde geçmişte alınan tedbirlerin ABD tarafında büyük ölçüde başarıya ulaşması bu bölgede söz konusu tedbirlerin sonlandırılmasına ilişkin takvimin işlemlerini beraberinde getirdi. Ancak Avrupa ve Japonya gibi bölgelerde ekonomik toparlanmanın istenen boyutun çok altında kalması bu bölgelerde yeni tedbir arayışlarına neden oldu.

ABD ekonomisi 2014 yılının üçüncü çeyreğinde yıllık bazda %3.5 ile tahminlerin üzerinde bir büyüme kaydetti. Böylece, ikinci çeyrekte kaydedilen %4.6 büyüme ile birlikte değerlendirildiğinde ABD ekonomisinin 10 yıldan uzun bir sürenin en iyi altı aylık performansını sergilediği görülmektedir. Gerek enflasyon oranlarında gerekse işsizlik oranlarında hedeflenen seviyelere büyük ölçüde yakınsama yaşanmıştır. ABD Merkez Bankası (FED), Ekim 2014'de gerçekleştirdiği toplantısında 2012'den bu yana devam eden 3.Niceliksel Genişleme programını sonlandırma kararı almıştır. FED faiz arttırmalarının ise 2015 ikinci yarısı ile birlikte düşük bir hızla gündeme gelmesi beklenmektedir.

Euro Alanı'nda açıklanan veriler ise zayıf ekonomik aktivitenin devam ettiğini göstermektedir. Sıfır seviyesine oldukça yakın seyreden enflasyon oranı da dikkate alındığında bölge için deflasyon önemli bir tehlike niteliğindedir. Son verilerde bölgede yıllık enflasyon oranı son beş yılın en düşük seviyelerinde, %0.4 düzeyinde gerçekleşmiştir. Deflasyon riskini berteraf etmek ve ekonomik aktiviteyi hızlandırmak amacıyla Avrupa Merkez Bankası (ECB) teminatlı tahvil alım programına başlamıştır. Benzer şekilde büyümeyi ve hedeflenen enflasyon oranını yakalayamayan Japonya Merkez Bankası'da uyguladığı parasal genişleme programının boyutunu artırdığını açıklamıştır.

Küresel ekonomiye ilişkin büyüme tahminlerinin aşağı yönlü revize edilmesi paralelinde talebin azalacağı beklentisi petrol fiyatlarının gerilemesine neden olmaktadır.

Türkiye:

2014 yılı büyüme oranları birinci ve ikinci çeyrekte sırasıyla, hedeflerden nispeten düşük %4.7 ve %2.4 büyüme oranları açıklanmıştır.

Dönem Türkiye'de enflasyon oranlarının beklentilerin ve kamu tahminlerinin üzerinde seyrettiği bir dönem olmuştur. Yıllık tüketici fiyatları enflasyon oranı Eylül 2014 itibariyle %8.86 seviyesindedir. Yılbaşında %7.40 seviyesinde bulunan veride yaşanan yükselişte en önemli katkı, gıda fiyatlarında yaşanan beklentilerin üzerinde yükselişten gelmektedir.

2014 yılı dokuz aylık dönemi cari açısından olumlu gelişimin yaşandığı bir dönemdir. 12 aylık kümülatif cari açık rakamı Eylül 2014 itibariyle 46.7 milyar \$'a gerilemiştir (Aralık 2013: 65 milyar \$). Artan ihracata ve azalan ithalata bağlı olarak daralan dış ticaret açığının yanı sıra hizmet gelirlerinde kaydedilen artış bu gelişmede etkili olmuştur.

2014 yılı dokuz aylık döneminde TKYD 365 günlük bono endeksi %7.47 getiri sağlamıştır. Dönemde BIST 100 hisse senedi endeksi %10.52 ve döviz sepeti (1usd+1eur) %1.72 getiri sağlamıştır. Dönem enflasyonu %6.43 seviyesindedir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK 2014 -30 EYLÜL 2014

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

1.2 SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

30 Eylül 2014 Faaliyet raporu tarihi itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda belirtilmiştir:

Ortağın Ünvanı	TL	%
Aviva Europe SE	17,830,354.50	%49.83
Sabancı Holding	17,830,354.50	%49.83
Diğer	118,488.00	%0.33
Halka Açık Kısım	-	-
Toplam	35,779,197.00	%100.0

16 Ekim 2014 tarihli Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda; Sermaye Piyasası Kurulu'nun 1 Eylül 2014 tarih ve 1756-8617 sayılı yazısı ile izin verildiği üzere Şirketin 100,000,000-TL. Kayıtlı Sermaye Tavanı ile Kayıtlı Sermaye Sistemine geçmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

Faaliyet raporunun tarihi sonrasında, ilgili mevzuata uygun olarak 13 Kasım 2014 tarihinde şirketin %19.67'lik kısmı halka arz edilmiş ve Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır. Halka arz sonrasında şirket sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki şekilde değişmiştir.

Ortağın Ünvanı	TL	%
Aviva Europe SE	14,311,680.50	%40.00
Sabancı Holding	14,311,680.50	%40.00
Diğer	118,488.00	%0.33
Halka Açık Kısım	7,037,348.00	%19.67
Toplam	35,779,197.00	%100.0

1.3 YÖNETİM KURULU

30 Eylül 2014 Faaliyet raporu tarihi itibarıyla şirketin Yönetim Kurulu aşağıdaki tabloda belirtilmiştir:

Adı Soyadı	Görevi
Haluk Dinçer	Yönetim Kurulu Başkanı
David John Ramsey McMillan	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Meral Kurdaş	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi
Hayri Çulhacı	Yönetim Kurulu Üyesi
Bülent Bozdoğan	Yönetim Kurulu Üyesi
Nitinbhai Babubhai Maganbhai Amin	Yönetim Kurulu Üyesi

Faaliyet raporunun tarihi sonrasında, ilgili mevzuata uygun olarak 16 Ekim 2014 tarihinde gerçekleşen Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında şirketin Yönetim Kurulu'nda değişikliğe karar verilmiştir. Genel Kurul sonrasında oluşan yeni Yönetim Kurulu aşağıdaki şekildedir. (Ek1-16 Ekim 2014 tarihli Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Olağanüstü Genel Kurul Toplantı Tutanağı)

Adı Soyadı	Görevi
Haluk Dinçer	Yönetim Kurulu Başkanı
David John Ramsey McMillan	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Meral Kurdaş	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi
Hayri Çulhacı	Yönetim Kurulu Üyesi
Nitinbhai Babubhai Maganbhai Amin	Yönetim Kurulu Üyesi
Neriman Ülsever	Yönetim Kurulu Üyesi
Barış Oran	Yönetim Kurulu Üyesi
Angus Gordon Eaton	Yönetim Kurulu Üyesi
Christopher Brian Wei	Yönetim Kurulu Üyesi
Atıl Saryal	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)
Antony Feliks Reczek	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK 2014 -30 EYLÜL 2014

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

1.4 ŞİRKET ESAS SÖZLEŞME

Faaliyet raporunun tarihi sonrasında, ilgili mevzuata uygun olarak 16 Ekim 2014 tarihinde gerçekleşen Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında Şirket Esas Sözleşmesi'nde değişikliğe gidilmiştir. (Ek1-16 Ekim 2014 tarihli Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Olağanüstü Genel Kurul Toplantı Tutanağı)

1.5 GENEL MÜDÜR VE YARDIMCILARI

Adı Soyadı	Görevi
Meral Kurdaş	Genel Müdür
Mustafa Fırat Kuruca	Genel Müdür Yardımcısı – Finans
Selim Aşar	Genel Müdür Yardımcısı – Direkt Satış ve Acenteler
Ali Önder Lülü	Genel Müdür Yardımcısı – Banka Sigortacılığı ve Kurumsal Projeler
Berkant Dışçigil	Genel Müdür Yardımcısı – Operasyon
Emre Günerman	Genel Müdür Yardımcısı – Pazarlama ve Geliştirme
Mehmet Murat Bayburtluoğlu	Genel Müdür Yardımcısı – İnsan Kaynakları
Abdullah Nihat Ünalacak	Genel Müdür Yardımcısı – Bilgi Teknolojileri

1.6 İŞLETMENİN FAALİYET KONUSU VE SEKTÖRDEKİ KONUMU

Şirket, bireysel emeklilik, hayat sigortası (hayat koruma ve birikimli hayat olmak üzere) ve ferdi kaza sigortası alanlarında müşterilerinin ihtiyaçlarına uygun çeşitli ürünleri, farklı dağıtım kanalları aracılığı ile sunmaktadır. Söz konusu ürünler i) üst gelir grubuna ve genel kitleye yönelik bireysel emeklilik planlarını, ii) şirketlere ve dernek, vakıf, sandık ve benzeri diğer kuruluşlara yönelik grup emeklilik planlarını, iii) krediye bağlı ve krediye bağlı olmayan hayat sigortası ve iv) ferdi kaza sigortası ürünlerini kapsamaktadır.

Son yıllarda, Türkiye'de hayat sigortası ve bireysel emeklilik ürünlerine yönelik teşvikler sonucu bireysel emeklilik sistemine yönelik farkındalığın artması, ürünlerin yaygınlaşması, harcanabilir gelir düzeyindeki artışa bağlı olarak artan tasarruf ve yatırım düzeyi, mevzuat değişiklikleri ve vergi teşvikleri gibi pazarın büyümesini destekleyen olumlu gelişmelerin, AvivaSA'nın faaliyetlerinin büyümesinde çok önemli rolü olmuştur. AvivaSA, Türkiye hayat sigortası ve emeklilik pazarlarındaki büyüme fırsatlarından daha iyi faydalanmak ve müşteri portföyünü genişletmek için dağıtım kanallarını çeşitlendirmeye ve genişletmeye büyük önem vermektedir. Şirket'in faaliyetlerinin büyümesinde ve gelirlerinin artmasında, geniş bir müşteri kitlesine ulaşması ve bunu başarabilmesi için de güçlü ve geniş bir dağıtım ağına sahip olması çok önemlidir. Şirket'in çeşitli kanallardan oluşan çoklu dağıtım ağı, Türkiye hayat sigortası ve bireysel emeklilik pazarındaki en gelişmiş satış ağlarından biridir. Özellikle, Sabancı Holding iştiraki olan ve 30 Haziran 2014 itibarıyla varlık büyüklüğüne göre Türkiye'nin en büyük özel sektör bankalarından biri olan Akbank ile Şirket arasındaki münhasır bankasürans işbirliği, AvivaSA'nın faaliyetleri açısından stratejik bir öneme sahiptir.

Şirket'in faaliyetlerinin büyümesini destekleyen en önemli unsurlardan biri de, güçlü sermayedarlık yapısıdır. AvivaSA'nın faaliyetlerinin büyümesi ve gelişmesinde, Aviva ve Sabancı Holding markalarının sağladığı güvence, finansal güç ile sektörel ve operasyonel bilgi birikiminin çok önemli rolü bulunmaktadır.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK 2014 -30 EYLÜL 2014

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Şirket'in bireysel emeklilik branşına ait fon büyüklüğü ve katılımcı sayısı ile hayat ve ferdi kaza sigorta branşlarından elde edilen brüt yazılan primlerin yıllar itibarıyla kırılımı aşağıdaki tablolarda yer almaktadır.

Bireysel Emeklilik	30.09.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Fon Büyüklüğü (Milyon TL)	6,294	5,019	4,049	2,957
Katılımcı Sayısı	704,138	617,477	491,683	420,987

Kaynak: EGM Şirket Bazında BES Temel Göstergeler Raporu

Brüt Yazılan Primler (Bin TL)	30.09.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Hayat	162,058	200,505	165,203	121,632
Hayat Koruma	149,670	178,303	134,085	83,168
Birikimli Hayat	12,388	22,202	31,118	38,463
Ferdi Kaza	32,978	32,382	32,341	26,784
Toplam	195,036	232,887	197,544	148,416

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu, Şirket

- **Bireysel Emeklilik:** AvivaSA, Türkiye bireysel emeklilik pazarının önde gelen şirketlerinden biridir. Şirket, gelir düzeyi yüksek bireylerden kurumsal müşterilere kadar uzanan geniş bir müşteri portföyüne bireysel emeklilik planları sunmaktadır. AvivaSA, bireysel emeklilik pazarında, 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, yaklaşık 704 bin katılımcısına ait fonlar ve devlet katkı payı dâhil olmak üzere toplam 6.3 milyar TL fon büyüklüğü ve %18.9'luk pazar payı ile pazarda ikinci sırada yer almaktadır (Kaynak: EGM Şirket Bazında BES Temel Göstergeler Raporu).
- **Hayat Sigortası (Hayat Koruma ve Birikimli Hayat):** AvivaSA, hayat sigortası kapsamında hayat koruma ve birikimli hayat olmak üzere iki ayrı branşta faaliyet göstermektedir. Şirket bireysel emeklilik branşı faaliyetlerine odaklanmak amacıyla, 2007 yılından beri birikimli hayat sigortası branşında yeni poliçe satışı gerçekleştirmemektedir. Şirket'in birikimli hayat sigortası branşından elde ettiği primler geçmiş yıllardan gelen poliçelerden kaynaklanmaktadır. Bu sebeple, Şirket'in hayat sigortası kapsamındaki faaliyetleri ağırlıklı olarak hayat koruma branşı ile ilgilidir. Hayat koruma sigortası ürünleri, yıllık ve uzun süreli hayat sigortası ile geri ödemeli hayat sigortası ürünleri gibi krediye bağlı olan ve krediye bağlı olmayan ürünlerden ve bunların yanı sıra tehlikeli hastalık ve işsizlik sigortası gibi ihtiyaca göre düzenlenebilen hayat koruma ek teminatlarından oluşmaktadır. AvivaSA, 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, hayat koruma sigortası pazarında toplam brüt yazılan primlere göre %7.1 pazar payı ile pazarda beşinci sırada yer almıştır (Kaynak: HAYMER Hayat Sektör İstatistikleri Raporu). Şirket, 30 Eylül 2014 tarihli verilere göre, hayat koruma sigortası branşında 149.7 milyon TL brüt yazılan prim elde etmiştir. Aynı dönemde yeni satış gerçekleştirilmeyen birikimli hayat sigortası branşında ise 12.4 milyon TL brüt yazılan prim elde etmiştir (Kaynak: HAYMER Hayat Sektör İstatistikleri Raporu).
- **Ferdi Kaza Sigortası:** AvivaSA, hayat dışı sigorta pazarında, vefat, maluliyet ve tedavi masraflarına ilişkin ek teminatlara sahip çeşitli sigorta ürünlerinin sunulduğu ferdi kaza sigortası branşında hizmet vermektedir. Şirket, 30 Eylül 2014 itibarıyla, hayat dışı sigorta şirketleri hariç bakıldığında, ferdi kaza sigortası branşında, brüt yazılan primlere göre %20.6 pazar payı ile pazardaki en büyük ikinci hayat sigortası ve bireysel emeklilik şirketi olmuştur (Kaynak: TSB Prim Üretimleri Sıralama Raporu). AvivaSA, 30 Eylül 2014 itibarıyla sone eren dönemde ferdi kaza branşında 33 milyon TL brüt yazılan prim elde etmiştir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2014 -30 EYLÜL 2014
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

2. BÖLÜM FİNANSAL BİLGİLER

2.1 SON BEŞ YILLIK DÖNEME İLİŞKİN ÖZET FİNANSAL BİLGİLER

ÖZET FİNANSAL BİLGİLER (TL)	2010	2011	(%)	2012	(%)	2013	(%)	2014/9
Prim ve Katkı Payı Üretimi Toplamı	847,290,215	971,370,293	14.6%	1,293,721,135	33.2%	1,619,039,358	25.1%	1,503,711,545
Bireysel Emeklilik Katkı Payı Üretimi (Brüt)	691,976,225	822,954,429	18.9%	1,096,177,473	33.2%	1,386,151,688	26.5%	1,308,675,149
Hayat /Hayat Dışı Prim Üretimi	155,313,990	148,415,864	-4.4%	197,543,662	33.1%	232,887,670	17.9%	195,036,396
<i>Hayat</i>	124,357,854	121,631,827	-2.2%	165,202,464	35.8%	200,505,353	21.4%	162,058,157
<i>Hayat Dışı</i>	30,956,136	26,784,037	-13.5%	32,341,198	20.7%	32,382,317	0.1%	32,978,239
Hayat Matematik Karşılığı	575,367,968	578,483,613	0.5%	544,639,000	-5.9%	466,658,294	-14.3%	446,591,131
Toplam Tazminat	112,098,535	123,524,345	10.2%	134,599,927	9.0%	172,789,085	28.4%	104,829,641
<i>Ölüm Maluliyet</i>	15,023,593	18,969,764	26.3%	20,844,522	9.9%	24,272,858	16.4%	20,095,611
<i>Istira ve Vade Gelimi</i>	97,074,942	104,554,581	7.7%	113,755,405	8.8%	148,516,227	30.6%	84,734,030
Emeklilik Fon Büyüklüğü	2,558,356,890	2,957,868,522	15.6%	4,051,425,340	37.0%	5,019,219,444	23.9%	6,293,950,562
Özkaynak	123,286,895	151,188,542	22.6%	168,690,636	11.6%	157,492,155	-6.6%	174,009,249
Aktif Toplamı	3,391,161,671	3,844,784,057	13.4%	4,957,970,068	29.0%	5,887,066,036	18.7%	7,230,640,521
Hayat Teknik Kar/Zarar	(26,743,921)	7,340,345	-	8,151,820	11.1%	32,057,347	293.3%	32,926,696
Hayat Dışı Teknik Kar/Zarar	(3,449,200)	(1,800,732)	-	5,089,467	-	(1,211,779)	-	(981,234)
Bireysel Emeklilik Teknik Kar/Zarar	51,057,278	4,566,608	-91.1%	20,187,856	342.1%	(29,826,463)	-	(11,089,727)
Teknik Bölüm Dengesi	20,864,157	10,106,221	-51.6%	33,429,143	230.8%	1,019,105	-97.0%	20,855,735
Yatırım Gelirleri (Net)	16,803,891	27,468,542	63.5%	21,535,028	-21.6%	31,104,361	44.4%	25,922,220
Diğer Gelir ve Giderler (Net)	(5,470,453)	1,386,573	-	(1,976,616)	-	9,150,921	-	6,148,749
Faaliyet Giderleri	(146,691,221)	(171,673,868)	-	(195,228,099)	-	(254,251,815)	-	(206,146,505)
Vergi Öncesi Kar/Zarar	32,197,595	38,961,336	21.0%	52,987,555	36.0%	41,274,386	-22.1%	52,926,704
Vergi sonrası Net Kar/Zarar	29,733,870	31,989,774	7.6%	38,772,504	21.2%	30,744,794	-20.7%	39,857,073

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2014 -30 EYLÜL 2014
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

2.2 MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN GÖSTERGELER VE ORANLAR

Finansal Göstergeler, Milyon TL	2010	2011	2012	2013	2014/9
Toplam Prim ve Katkı Payı	847	971	1,294	1,619	1,504
Toplam Teknik Kar	21	10	33	1	21
Toplam Aktifler	3,391	3,845	4,958	5,887	7,231
Ödenmiş Sermaye	36	36	36	36	36
Özkaynaklar	123	151	169	157	174
Net Mali Gelir	11	29	20	40	32
Vergi Öncesi Brüt Kar	32	39	53	41	53
Vergi Sonrası Net Kar	30	32	39	31	40

Başlıca Rasyolar (%)	2010	2011	2012	2013	2014/9
Vergi Öncesi Kar/ Özkaynaklar	26.1	25.8	31.4	26.2	30.4
Prim ve Katkı Payı Üretimi /Toplam Aktifler	25.0	25.3	26.1	27.5	20.8
Özkaynaklar/ Toplam Aktifler	3.6	3.9	3.4	2.7	2.4

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2014 -30 EYLÜL 2014
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

2.3 30 EYLÜL 2014 SOLO FİNANSAL TABLOLARI

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
ÖZET SOLO BİLANÇO
(Bağımsız İncelemeden Geçmiş)

(Para Birimi - Türk Lirası (TL))

VARLIKLAR

I- Cari Varlıklar

A- Nakit Ve Nakit Benzeri Varlıklar	389,166,706
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	329,123,275
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	32,541,288
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar	415,997
E- Diğer Alacaklar	283,158
F- Gelecek Aylara Ait Giderler Ve Gelir Tahakkukları	24,495,233
G- Diğer Cari Varlıklar	1,577,179

I- Cari Varlıklar Toplamı **777,602,836**

II- Cari Olmayan Varlıklar

A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	6,414,775,349
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar	-
C- Diğer Alacaklar	52,236
D- Finansal Varlıklar	838,932
E- Maddi Varlıklar	5,855,694
F- Maddi Olmayan Varlıklar	20,621,130
G-Gelecek Yıllara Ait Giderler Ve Gelir Tahakkukları	2,194,676
H-Diğer Cari Olmayan Varlıklar	8,699,668

II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı **6,453,037,685**

Varlıklar Toplamı (I + II) **7,230,640,521**

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
ÖZET SOLO BİLANÇO
(Bağımsız İncelemeden Geçmiş)

(Para Birimi - Türk Lirası (TL))

YÜKÜMLÜLÜKLER

III- Kısa Vadeli Yükümlülükler

A- Finansal Borçlar	1,770,754
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	160,467,949
C-İlişkili Taraflara Borçlar	2,341,640
D- Diğer Borçlar	5,587,521
E-Sigortacılık Teknik Karşılıkları	101,222,996
F- Ödenecek Vergi Ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	8,333,701
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	15,935,417
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler Ve Gider Tahakkukları	7,396,820
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	3,454,905

III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı 306,511,703

IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler

A- Finansal borçlar	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	6,293,950,562
C- İlişkili Taraflara Borçlar	-
D- Diğer Borçlar	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	445,899,266
F- Diğer Yükümlülükler Ve Karşılıkları	7,515,126
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	2,754,615
H-Gelecek Yıllara Ait Gelirler Ve Gider Tahakkukları	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	-

IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı 6,750,119,569

V- Özsermaye

A- Ödenmiş Sermaye	51,971,980
B- Sermaye Yedekleri	66,865,115
C- Kar Yedekleri	15,315,081
D- Geçmiş Yıllar Karları	-
E-Geçmiş Yıllar Zararları (-)	-
F-Dönem Net Karı	39,857,073

Özsermaye Toplamı 174,009,249

Yükümlülükler Toplamı (III + IV + V) 7,230,640,521

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
ÖZET SOLO GELİR TABLOSU
(Bağımsız İncelemeden Geçmiş)

(Para Birimi -Türk Lirası (TL))

I-TEKNİK BÖLÜM

A- Hayat Dışı Teknik Gelir	25,805,910
B- Hayat Dışı Teknik Gider(-)	(26,787,144)
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A – B)	(981,234)
D- Hayat Teknik Gelir	202,715,072
E- Hayat Teknik Gider	(169,788,376)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)	32,926,696
G- Emeklilik Teknik Gelir	121,781,454
H- Emeklilik Teknik Gideri	(132,871,181)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H)	(11,089,727)

I-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM

C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)	(981,234)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)	32,926,696
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)	(11,089,727)
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)	20,855,735
K- Yatırım Gelirleri	38,931,494
L- Yatırım Giderleri (-)	(13,009,274)
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)	6,148,749
N- Dönem Net Karı veya Zararı	39,857,073

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK 2014 -30 EYLÜL 2014

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

EK1 –

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş 16 Ekim 2014 TARİHLİ OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı 16 Ekim 2014 Perşembe günü, saat 10.00'da Şirket merkezi olan Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:12, Kat:8 Ümraniye/İstanbul adresinde, İstanbul Valiliği İl Ticaret Müdürlüğü'nün 15.10.2014 tarih ve 23710 sayılı yazılılarıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın Zafer KARAKOÇ gözetiminde toplanmıştır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 428nci maddesinin gördüğü Kurumsal temsilci duyurusu Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 15 Ağustos 2014 tarih ve 8632 sayılı nüshasında ve ayrıca Hürses Gazetesi'nin 13 Ağustos 2014 tarihli ve 12969 sayılı nüshasında yapılmış ise de yasa ve ilanda öngörülen sürede başvuran olmamıştır.

Toplantıya ait davet, kanun ve Esas Sözleşmede öngörüldüğü gibi gündemi de ihtiva edecek şekilde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 29 Eylül 2014 tarih ve 8663 sayılı, Milliyet Gazetesi'nin 29 Eylül 2014 tarih ve 22357 sayılı, Akşam Gazetesi'nin 29 Eylül 2014 tarih 6553 sayılı nüshalarında ilan edilmek suretiyle ve ayrıca pay sahiplerine 26 Eylül 2014 tarihli taahhütlü mektupla, toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Hazır Bulunanlar Listesinin tetkikinden, Şirketin toplam 35.779.197,00 TL'lik sermayesine tekabül eden her biri 1 Kuruş nominal değerindeki 3.577.919.700 adet paydan, 35.663.611,50.- TL'lik sermayeye karşılık gelen 3.566.361.150 adet payın temsilen, 5.842.- TL'lik sermayeye karşılık gelen 584.200 adet payın asaleten temsil edildiği ve böylece gerek kanun ve gerekse esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı, Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür-CEO Meral KURDAŞ tarafından açılmış ve gündemin görüşülmesine geçilmiştir. Toplantıda Denetleme Kuruluşu DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK ANONİM ŞİRKETİ'nin temsilcisi de hazır bulunmuştur.

1. Toplantı Başkanlığına 17 Nisan 2013 tarihinde tescil edilen genel kurulun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkındaki İç Yönergenin 7nci maddesi gereğince, Yönetim Kurulu Kararı ile Mustafa Fırat KURUCA seçilmiştir. Toplantı Başkanı Mustafa Fırat KURUCA, Oy Toplama Memurluğu görevlerini Şerafettin KARAKIŞ ile Meral KURDAŞ'a, Tutanak Yazmanlığı görevini ise Osman İlhan ONURKAN'a verdi.
2. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 1 Eylül 2014 tarih ve 1756-8617 sayılı yazısı ile izin verildiği üzere Şirketin 100.000.000.- TL. Kayıtlı Sermaye Tavanı ile Kayıtlı Sermaye Sistemine geçmesine, oy birliği ile karar verildi.
3. Hazine Müsteşarlığı'nın 26 Ağustos 2014 tarih ve 26556 sayılı yazıları ve Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 1 Eylül 2014 tarihli ve 1756-8617 sayılı yazıları ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 11.09.2014 tarih ve 67300147/431.02/00002670795 sayılı yazıları ve eki Değişiklik Tasarısı metni okundu ve müzarekeye açıldı. İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün izin yazısında belirtildiği üzere 15nci maddenin son fıkrasında yer alan "ve dereceleri" ibaresi çıkarılması kaydı ile Değişiklik Tasarısının oylanmasına geçildi.

Şirket ortağı S. Berna Bengü vekili Atıla Bengü söz alarak 'şirket esas sözleşmesinin 9uncu maddesinde yönetim kurulu toplantılarının İngilizce yapılacağı konusunda düzenleme vardır. Anayasanın 3üncü

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK 2014 -30 EYLÜL 2014

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

maddesi gereğince yabancı ortağın %51 ortak olmaması dolayısıyla bu düzenlemeye itiraz ediyorum. Muhalefet şerhimdir.' Diye sözlerini bitirdi. Oylamaya geçildi.

T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 11.09.2014 tarihli izin yazısında belirtildiği şekli ile Esas Sözleşmenin 3, 4, 6, 8, 9, 10, 12, 13, 15, 16, 17, 18, 20, 23, 26, 27, 28, 29, 30, 31, 32, 33, 34, 36, 37, 38, 39, 40 ve 41'inci maddelerinin değiştirilmesine, aşağıdaki yeni metnin aynen kabulüne, 2.902,50 TL'lik payın olumsuz oyuna karşılık diğer ortakların olumlu oyları ile oy çokluğu ile karar verildi.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esas Sözleşme Tadil Metni

Eski Şekil	Yeni Şekil
<p>MADDE 3- Şirketin Amaç ve İşletme Konusu</p> <p>Şirketin amacı ve işletme konusu Türkiye'de ve yabancı memleketlerde 4632 sayılı Bireysel Emeklilik, Tasarruf ve Yatırım Sistemi Hakkında Kanun (4632 Sayılı Kanun) ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde bireysel emeklilik ve hayat sigortaları ile ilgili olarak her türlü hayat, ferdi kaza, ölüm, maluliyet sigortaları ve emeklilik sözleşmeleri, müşterek ve mükerrer sigorta, retrosesyon muameleleri, sigortacılığın düzenlenmesi ve denetlenmesi hakkında yürürlükteki kanun ve buna bağlı yönetmelik hükümlerine göre bireysel emeklilik ve hayat sigorta şirketlerinin alanlarına giren her türlü sigorta, reasürans işlemleri ile uğraşmak, ve bu konulardaki pool'lara katılmak.</p> <p>Yukarıda yazılı amaçlarına ulaşabilmek için Şirket, 4632 Sayılı Kanun, yürürlükteki diğer kanunlar ve ilgili mevzuat hükümlerine aykırı olmamak ve aşağıdakilerle sınırlı kalmamak üzere özellikle aşağıdaki faaliyetlerde bulunur:</p> <p>a) (Bu fıkra esas sözleşmeden çıkarılmıştır.), b) İşletme konusunun gerektirdiği mali, ticari ve sınai işleri yürürlükteki mevzuat dairesinde yapmak, c) Her türlü ortaklık kurmak ve kurulmuş veya kurulacak teşebbüsleri kısmen veya tamamen devir almak veya mevcut ortaklıkların hisse senetlerini veya şirket paylarını satın almak ve gerektiğinde satmak, d) Şirketin işletme konusuna ve amacına yardımcı olarak her türlü hisse senedi ile tahvilatı ve bu meyanda devlet iç istikraz tahvilleri, hazine bonoları ve</p>	<p>Madde 3- Şirketin Amaç ve İşletme Konusu</p> <p>Şirket faaliyetlerini, Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu (Bireysel Emeklilik Kanunu), Sigortacılık Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ile diğer ilgili tüm mevzuatlarda öngörülen esas ve kurallara uygun olarak yürütür.</p> <p>Şirketin amacı ve işletme konusu Türkiye'de ve yabancı memleketlerde Bireysel Emeklilik Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde bireysel emeklilik ve hayat sigortaları ile ilgili olarak her türlü hayat, ferdi kaza, ölüm, maluliyet sigortaları ve emeklilik sözleşmeleri, müşterek ve mükerrer sigorta, retrosesyon muameleleri, yürürlükteki kanunlara uygun olarak bireysel emeklilik ve hayat sigorta şirketlerinin alanlarına giren her türlü sigorta, reasürans işlemleri ile uğraşmak, ve bu konulardaki pool'lara katılmaktır.</p> <p>Yukarıda yazılı amaçlarına ulaşabilmek için Şirket, aşağıdakilerle sınırlı kalmamak üzere özellikle aşağıdaki faaliyetlerde bulunabilir:</p> <p>a) İşletme konusunun gerektirdiği mali, ticari ve sınai işleri yürürlükteki mevzuat dairesinde yapmak, b) Sermaye Piyasası Kanunu 21/1 hükmü saklı kalmak kaydıyla, her türlü ortaklık kurmak ve kurulmuş veya kurulacak teşebbüsleri kısmen veya tamamen devir almak veya mevcut ortaklıkların hisse senetlerini veya şirket paylarını satın almak ve gerektiğinde satmak,</p>

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK 2014 -30 EYLÜL 2014

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

<p>hazine kefaletine haiz bonoları almak, satmak ve 4632 sayılı Kanun, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri dairesinde fonlar kurmak, bu fonlarda oluşan portföyün yönetilmesini sağlamak,</p> <p>e) Taşıt aracı edinmek, kiralamak, satmak, üzerinde her türlü hukuki tasarrufta bulunmak,</p> <p>f) Hayat sigorta poliçeleri karşılığında ödünç para vermek,</p> <p>g) Amaç ve işletme konusu ile ilgili hususların gerçekleştirilmesi için iç ve dış piyasalarda uzun, orta ve kısa vadeli her türlü kredi almak, gayrimenkul iktisap etmek, iktisap edilen gayrimenkulleri, devir ve ferağ, bunlar veya başkalarının gayrimenkulleri üzerinde ipotek ve başkaca ayni ve şahsi haklar tesis etmek, bunları fek ettirmek ve bunları kısmen veya tamamen kiraya vermek, şirketin menkulleri ve başkalarının menkullerini rehin etmek veya bunları terkin etmek, ticari işletme rehini tesis etmek,</p> <p>h) Yerli ve yabancı sigorta ve reasürans kuruluşlarının bireysel emeklilik ve hayat sigortaları ile ilgili olarak her türlü portföylerini devir almak ve gerektiğinde devir etmek,</p> <p>i) Amaç ve işletme konusu ile ilgili her türlü eğitim, araştırma, geliştirme ve proje faaliyetlerinde bulunmak, teknolojiyen yararlanmak, yerli ve yabancı kuruluşlarla işbirliği yapmak, fuar, sergi ve toplantılara katılmak,</p> <p>j) Sosyal amaçlı kurulmuş olan vakıflar, dernekler ile eğitim öğretim kurumlarına, üniversitelere ve sair kişi, kurum ve kuruluşlara destek, yardım ve bağışta bulunmak, vakıflara ve derneklere üye olmak.</p>	<p>c) Şirketin işletme konusuna ve amacına yardımcı olarak her türlü hisse senedi ile tahvilatı ve bu meyanda devlet iç istikraz tahvilleri, hazine bonoları ve hazine kefaletine haiz bonoları almak, satmak ve Bireysel Emeklilik Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri dairesinde fonlar kurmak, bu fonlarda oluşan portföyün yönetilmesini sağlamak,</p> <p>d) Taşıt aracı edinmek, kiralamak, satmak, üzerinde her türlü hukuki tasarrufta bulunmak,</p> <p>e) Hayat sigorta poliçeleri karşılığında ödünç para vermek,</p> <p>f) Amaç ve işletme konusu ile ilgili hususların gerçekleştirilmesi için iç ve dış piyasalarda uzun, orta ve kısa vadeli her türlü kredi almak, gayrimenkul iktisap etmek, iktisap edilen gayrimenkulleri, devir ve ferağ, Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslar ve mevzuatta yer alan limitler dâhilinde, Şirketin gayrimenkulleri veya başkalarının gayrimenkulleri üzerinde ipotek ve başkaca ayni ve şahsi haklar tesis etmek, bunları fek ettirmek ve bunları kısmen veya tamamen kiraya vermek, şirketin menkulleri ve başkalarının menkullerini rehin etmek veya bunları terkin etmek, ticari işletme rehini tesis etmek,</p> <p>g) Yerli ve yabancı sigorta ve reasürans kuruluşlarının bireysel emeklilik ve hayat sigortaları ile ilgili olarak her türlü portföylerini devir almak ve gerektiğinde devir etmek,</p> <p>h) Amaç ve işletme konusu ile ilgili her türlü eğitim, araştırma, geliştirme ve proje faaliyetlerinde bulunmak, teknolojiyen yararlanmak, yerli ve yabancı kuruluşlarla işbirliği yapmak, fuar, sergi ve toplantılara katılmak,</p> <p>ı) Üst sınırı Şirket Genel Kurulu tarafından belirlenecek, Sermaye Piyasası Kanununun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmeyecek şekilde ve gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların Şirket Genel Kurulunda ortakların bilgisine sunulması Genel Kurul tarafından belirlenen üst sınırın aşılması ve söz konusu bağış tutarının dağıtılabılır kar matrahına eklenmesi şartıyla, Şirketin amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde sosyal amaçlı kurulmuş olan vakıflar, dernekler ile eğitim öğretim kurumlarına, üniversitelere ve sair kişi, kurum ve kuruluşlara destek, yardım ve bağışta bulunmak, vakıflara ve derneklere üye olmak.</p> <p>Şirketin amaç ve konusunda değişiklik yapılması halinde Hazine Müsteşarlığı'nın uygun görüşü ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinlerin alınması gerekmektedir.</p>
--	---

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK 2014 -30 EYLÜL 2014

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

MADDE 4 : Şirketin Merkez ve Şubeleri Şirketin merkezi İstanbul ili Ümraniye ilçesindedir. Adresi Saray Mahallesi, Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi, No:12 Ümraniye-İstanbul'dur. Adres değişikliğinde yeni adres, ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan ettirilir ve ayrıca Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat şirkete yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen, yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiş Şirket için bu durum fesih sebebi sayılır. Şirket Hazine Müsteşarlığına ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'na bilgi vermek kaydıyla bölge müdürlükleri yurtiçi ve yurtdışı şubeler veya temsilcilikler açabilir. Şu kadar ki Şirket, şube veya temsilcilik açmadan önce bunların adresini, temsile yetkili yöneticilerinin isimlerini, eğitim durumlarını ve iş deneyimlerini Hazine Müsteşarlığına bildirir.	MADDE 4- Şirketin Merkez ve Şubeleri Şirketin merkezi İstanbul ili Ümraniye ilçesindedir. Adresi Saray Mahallesi, Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi, No:12 Ümraniye-İstanbul'dur. Adres değişikliğinde yeni adres, ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ve şirketin internet sitesinde ilan ettirilir. Adres Değişikliği ayrıca Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na, Hazine Müsteşarlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat şirkete yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen, yeni adresini yasal süresi içinde tescil ettirmemiş Şirket için bu durum fesih sebebi sayılır. Şirket Hazine Müsteşarlığına ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na bilgi vermek kaydıyla bölge müdürlükleri yurtiçi ve yurtdışı şubeler veya temsilcilikler açabilir. Şirket, şube veya temsilcilik açmadan önce bunların adresini, temsile yetkili yöneticilerinin isimlerini, eğitim durumlarını ve iş deneyimlerini Hazine Müsteşarlığı'na bildirir.
Madde 6-Sermaye Şirketin tamamı ödenmiş sermayesi beheri 1 KR (bir Kuruş) kıymetinde nama yazılı 3.577.919.700 adet paya bölünmüş olup 35.779.197.- TL (otuzbeş milyonyediyüzyetmişdokzbinüzdoksanyedi-TürkLirası)'dır. Paylar A ve B olarak iki gruba ayrılmıştır. 3.577.919.700 adet payın 1.794.884.262 âdeti A Grubunun, 1.783.035.438 âdeti B Grubunu oluşturur. Paylar nama yazılıdır. Sermayenin pay sahipleri arasındaki dağılımı aşağıdaki şekildedir.	Madde 6-Sermaye Şirket 6362 sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 01.09.2014 tarih ve 1756/8617 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000.- TL (yüzmilyon Türk Lirası) olup, her biri 1 kuruş itibari değerinde nama yazılı 10.000.000.000 paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulu'na verilen Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı izni, 2014 ile 2018 (5 yıl) arasında geçerlidir. 2018 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşmamış olsa dahi, bu tarihten sonra Yönetim Kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için, daha önce

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK 2014 -30 EYLÜL 2014

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Pay Sahibinin Unvanı/Adı ve Soyadı	(A) Grubu Paylar (TL)	(B) Grubu Paylar (TL)
H. Ö. Sabancı Holding A.Ş.	17.830.354,38	
Aviva Europe SE		17.830.354,38
Diğer Pay Sahipleri	118.488,24	
Toplam	17.948.842,62	17.830.354,38

izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kurul'dan beş (5) yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararı ile sermaye artırımı yapılamaz.

Şirket Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Şirketin çıkarılmış sermayesi beheri 1 KR (bir Kuruş) kıymetinde nama yazılı 3.577.919.700 adet nama yazılı paya bölünmüş olup, 35.779.197.-TL (otuzbeşmilyonyediyüzyetmişdokuzbinyüzdoksanyedi-TürkLirası) olup, muvazaadan arı şekilde tamamen ödenmiştir.

Şirket payları kaydileştirilmiş şekilde Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından tutulur ve kayden izlenir.

Madde 6a- Oy Kullanma Anlaşmaları

Her bir hissedar, Şirket'in Genel Kurul ve Yönetim Kurulu toplantılarında, Şirket Ana Sözleşmesi'ne tamamen uygun şekilde oy kullanacak ve yürürlükte olan kanunlara tâbi olarak, temsilcilerinin, tayin ettiği kişilerin ve vekillerinin de bu şekilde oy kullanmasını ve A Grubu ve B Grubu Hisselere tanınmış hakların ihlâl edilmemesini sağlayacaktır.

Madde 6a- Oy Kullanma Anlaşmaları

Bu madde yürürlükten kaldırılmıştır.

Madde 6b- Hisse Devirleri Üzerindeki Kısıtlamalar

A Grubu hissedarlar, B Grubu hissedarların çoğunluğunun onayı olmaksızın ve B Grubu hissedarlar da, A Grubu hissedarların çoğunluğunun onayı olmaksızın, ellerinde bulundurdukları hisseleri ve bu hissedarlara ait hakları, teminatları, opsiyonları, sermayeye bağlı veya diğer menkul kıymetleri devretmeyeceklerdir.

Madde 6b- Hisse Devirleri Üzerindeki Kısıtlamalar

Bu madde yürürlükten kaldırılmıştır.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2014 -30 EYLÜL 2014
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

<p>İşbu Ana Sözleşme hükümlerine uygun olarak yapılmayan hisse devirleri ve hissedarlara ait hak, teminat, opsiyon, sermayeye bağlı veya diğer menkul kıymetlerin devirleri geçerli olmayacaktır.</p> <p>Hisseleri temsil eden bütün hisse senetlerinde, esas olarak aşağıdaki şekilde ibare bulunacaktır.</p> <p>DEVİR YASAĞI: İŞBU HİSSE SENEDİYLE TEMSİL EDİLEN HİSSELER, ŞİRKET ANA SÖZLEŞMESİNDE YER ALAN HİSSE DEVİR VE TAKYİDAT KISITLAMALARINA TÂBİDİR.</p> <p>4632 sayılı Kanun ve ilgili mevzuatın öngördüğü hallerde, hisse devri ilgili bakanlığın iznine tâbidir.</p>	
<p>Madde 6c- Bağlı Kişilere Devir</p> <p>Yukarıdaki 6b hükümlerinin istisnası olarak, bir A veya B Grubu hissedarı, elinde hisselerini, doğrudan doğruya veya dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı vasıtasıyla kendisi ya da kontrolü altında tuttuğu, kontrolü altında bulunduğu ya da kendisiyle müşterek kontrol altında bulunan başka bir kişiye (“Bağlı Kişi”) ya da şirketin diğer bir hissedarına herhangi bir şekilde devretmekte serbesttir; fakat (i) işbu Bağlı Kişinin A Grubu ve B Grubu hissedarlar arasındaki mevcut anlaşmalara taraf olmayı ve bu anlaşmaların hüküm ve koşullarıyla bağlı olduğunu yazılı olarak kabul ve beyan etmesi ve (ii) işbu Bağlı Kişinin devirden sonra da daima devreden hissedarın bir Bağlı Kişi olarak kalması gerekir.</p> <p>Devralan Bağlı Kişinin, devreden hissedarın bir Bağlı Kişisi olma özelliğini kaybetmesi halinde, ilgili grup hisselerini geri verecek ve böylece ilgili hisseler devreden taraf veya onun Bağlı Kişileri sahip olacaktır.</p>	<p>Madde 6c- Bağlı Kişilere Devir</p> <p>Bu madde yürürlükten kaldırılmıştır.</p>
<p>Madde 6d- Takyidat Yasağı</p> <p>A Grubu Hissedarlar ve B Grubu Hissedarlar, hiç bir hisselerini birbirlerinin yazılı ön onayı olmaksızın doğrudan veya dolaylı olarak takyidat altına sokmayacaklardır.</p>	<p>Madde 6d- Takyidat Yasağı</p> <p>Bu madde yürürlükten kaldırılmıştır.</p>

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2014 -30 EYLÜL 2014
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Madde 6e-Şirket Pay Defterine Tescilden İmtina İşbu Ana Sözleşmenin 6b, 6c ve 6d maddelerine aykırı olarak yapılan hisse devirleri veya kurulan takyidatların pay defterine tescilinden imtina etmek için Yönetim Kurulu gerekli kararı alır ve adı geçen maddelerin koşullarının sağlanmaması halinde tescilden imtina edebilir.	Madde 6e-Şirket Pay Defterine Tescilden İmtina Bu madde yürürlükten kaldırılmıştır.
Madde 8- Çeşitli Menkul Kıymet Çıkarılması Şirket yurt içinde ve yurt dışında gerçek ve tüzel kişilere satılmak üzere, 4632 Sayılı Kanun, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve yürürlükteki sair mevzuat hükümlerine uygun olarak her türlü tahvil, finansman bonosu, kâr ve zarar ortaklığı belgesi ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kabul edilecek diğer menkul değerler veya kıymetli evrak ihraç edebilir.	Madde 8- Borçlanma Senetleri ile Alma ve Değiştirme Hakkını İçeren Menkul Kıymetlerin Çıkarılması Şirket, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Bireysel Emeklilik Kanunu, sigortacılık mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde, yurt içinde ve yurt dışında gerçek ve tüzel kişilere satılmak üzere, tahvil, borçlanma senetleri ile alma ve değiştirme hakkını içeren menkul kıymetler ihraç edebilir. Tahvil, borçlanma senedi, alma ve değiştirme hakkını içeren menkul kıymet ihracı Genel Kurulun yetkisindedir. İhraç edilecek tahvil, borçlanma senetleri ile alma ve değiştirme hakkını içeren menkul kıymetlerin limiti konusunda Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Borçlanma senetlerinin bedellerinin nakit olması ve teslimi anında tamamen ödenmesi şarttır. Çıkarılan tahvil ve sermaye piyasası aracı niteliğindeki diğer borçlanma senetleri ile alma ve değiştirme hakkını içeren menkul kıymetler tamamen satılmadıkça veya satılmayanlar iptal edilmedikçe aynı türden yeni tahvil ve sermaye piyasası aracı niteliğindeki diğer borçlanma senetleri ile alma ve değiştirme hakkını içeren menkul kıymet çıkarılmaz.
Madde 9- Yönetim Kurulu Şirket, yedi (7) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yönetilecektir. Yönetim Kurulunun üç (3) üyesi A Grubu hissedarlarının çoğunluğu tarafından aday gösterilen kişiler arasından ("A Grubu Üye"), üç (3) üyesi B Grubu hissedarlarının çoğunluğu tarafından	Madde 9- Yönetim Kurulu Şirket, onbir (11) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yönetilecektir. Genel Müdür, Bireysel Emeklilik Kanunu uyarınca Şirket Yönetim Kurulunun doğal üyesi olup Şirket'in günlük

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK 2014 -30 EYLÜL 2014

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

<p>aday gösterilen kişiler arasından ("B Grubu Üye"), diğer bir (1) üye ise A Grubu hissedarlar ile B</p> <p>Grubu hissedarlarca ortaklaşa aday gösterilecek ve seçilecek Genel Müdür olacak ve ne A Grubu ne de B Grubu Üye olacaktır.</p> <p>Genel Müdür, Şirket'in günlük işlerini yönetecek ve herhangi bir grup hissesinin yararı için değil Şirket yararı için çalışacaktır.</p> <p>Yönetim Kurulu Başkanı, B Grubu Hissedarlar ile mutabakata varmak sureti ile A Grubu Hissedarlarının çoğunluğu tarafından ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı da A Grubu Hissedarlar ile mutabakata varmak sureti ile B Grubu Hissedarlarının çoğunluğu tarafından aday gösterilir ve her ikisi de Yönetim Kurulu tarafından atanır.</p> <p>A Grubu Hissedarlar ve B Grubu Hissedarlar, Yönetim Kurulu Üyeliklerine, bu madde uyarınca aday gösterilen üyelerin seçilmesini sağlamak için gerekli her türlü eylemde bulunmayı kabul ederler. A Grubu Hissedarlar ve B Grubu Hissedarlardan her biri, diğer grup hissedarlarca gösterilen adayın görevden alınmasına ilişkin bir karar ile ilgili olarak, söz konusu görevden alma diğer grup hissedar tarafından talep edilmiş olmadıkça, karar yönünde oy kullanmayacaktır.</p> <p>Yönetim Kurulu Üyeleri, en fazla üç (3) yıl süre ile görev yapmak üzere seçilirler</p> <p>Görev süresi sona eren üye, yeniden seçilebilir. Yönetim Kurulu Üyeliklerinden birinin boşalması halinde, Yönetim Kurulu, görevden ayrılması söz konusu boşluğa neden olan üyeyi atayan hissedarlar grubu tarafından aday gösterilecek bir kişiyi geçici üye olarak atayacaktır. Yönetim Kurulu, ilgili hissedarın geçici olarak atanacak söz konusu kişinin kimliğini belirten yazılı talebini alması üzerine derhal bu geçici atamayı yapacaktır. Bu şekilde atanan üye, gelecek Genel Kurula kadar görev yapacak olup, atamasının Genel Kurul tarafından onaylanması halinde, yerini aldığı üyenin görev süresini tamamlayacaktır. Bir tüzel kişiyi temsil eden bir Yönetim Kurulu üyesinin söz konusu tüzel kişi ile ilişkisinin kesildiğinin bildirilmesi halinde, söz konusu üyenin Yönetim Kurulundan istifa ettiği varsayılacak ve Yönetim Kurulu, söz konusu</p>	<p>işlerini yönetecektir. Yönetim Kurulu Başkanı ile Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Yönetim Kurulu tarafından atanır.</p> <p>Yönetim Kurulu Üyeleri, en fazla üç (3) yıl süre ile görev yapmak üzere seçilirler. Görev süresi sona eren üye, yeniden seçilebilir. Yönetim Kurulu üyeliklerinden birinin boşalması halinde Yönetim Kurulu, boşalan üyelik için yapılacak bir sonraki Genel Kurul toplantısının onayına sunulmak ve bu toplantıya kadar görev yapmak üzere bir üyeyi geçici olarak atayacaktır. Ataması Genel Kurul tarafından onaylanan üye yerine geçtiği boşluğa neden olan üyenin görev süresini tamamlayacaktır. Bağımsız üyenin bağımsızlığını kaybetmesi, istifa etmesi veya görevini yerine getiremeyecek duruma gelmesi halinde, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde belirlenen prosedürlere uyulur.</p> <p>Yönetim Kurulu toplantı nisabı sekiz (8) üyenin hazır bulunması ile sağlanır ve Yönetim Kurulu kararları en az sekiz (8) üyenin olumlu oyu ile alınır.</p> <p>Şirket Yönetim Kurulu toplantısı, Türk Ticaret Kanunu ve Şirket Esas Sözleşmesi'ne uygun olarak yapılır. Yönetim Kurulu toplantıları Şirket merkezinde veya Yönetim Kurulu tarafından kabul edilecek Türkiye içinde veya dışındaki herhangi bir yerde yapılır.</p> <p>Yönetim Kurulu toplantıları İngilizce olacaktır. Yönetim Kurulu toplantılarının resmi tutanakları ve kararları, Türkçe olarak hazırlanıp, tutulacaktır. Tutanakların ve kararların İngilizce tercüme Şirket' in ayrı bir tutanak defterinde saklanacaktır. Kararın taslağının Yönetim Kurulu üyelerinden her birine yazılı olarak sunulması ve bu üyelerden her birinin bu karara yazılı olarak muvafakat vermesi halinde, Yönetim Kurulu toplanmaksızın karar verebilir.</p> <p>Yönetim Kurulu, Şirket'in tüm sorumluluğunu üstlenecek ve Şirket üzerinde tam kontrol ve yetki sahibi olacak ve işbu Esas Sözleşme ve/veya mevzuat uyarınca Genel Kurul'un yetkisinde olduğu açıkça düzenlenmiş konular dışındaki konularda her türlü kararı almaya ve Şirket işleriyle ilgili her konuda politikalar tespit etmeye tam yetkili olacaktır.</p> <p>Her bir pay sahibi, pay sahibi olarak sahip olduğu hakları, kanunen cevaz verildiği ölçüde, işbu Esas Sözleşmenin</p>
---	---

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK 2014 -30 EYLÜL 2014

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

<p>tüzel kişi tarafından gösterilecek adaylar arasından bu kişinin yerini almak üzere bir üye atayacaktır.</p> <p>Yönetim Kurulu toplantı nisabı, Yönetim Kurulu üyelerinin beş (5) tanesinin hazır bulunması ile sağlanır; ancak bu üyelere en az birinin (1) A Grubu Üye ve en az birinin de (1) B Grubu üye olması şarttır. Yönetim Kurulu kararlarının geçerliliği için, en az bir (1) A Grubu Üyenin ve en az bir (1) B Grubu Üyenin lehte oyu gereklidir.</p> <p>Yönetim Kurulu, TTK ve Şirket Ana Sözleşmesi uyarınca görevlerini yerine getirmek amacıyla gereken zamanlarda toplanacaktır. Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu üyelerinden herhangi biri tarafından herhangi bir zamanda toplantıya çağrılabilir. Toplantılar, Şirket merkezinde veya Yönetim Kurulu tarafından kabul edilecek Türkiye içinde veya dışındaki herhangi bir yerde yapılır.</p> <p>Yönetim Kurulu toplantıları İngilizce olacaktır. Yönetim Kurulu toplantılarının resmi tutanakları ve kararları, Türkçe olarak tutulacaktır. Tutanakların ve kararların İngilizce çevirileri Şirket' in ayrı bir tutanak defterinde saklanacaktır. Kararın taslağının Yönetim Kurulu üyelerinden her birine yazılı olarak sunulması ve bu üyelere en az birinin bu karara yazılı olarak muvafakat vermesi halinde, Yönetim Kurulu toplanmaksızın karar verebilir.</p> <p>Yönetim Kurulu, Şirket'in tüm sorumluluğunu üstlenecek ve Şirket üzerinde tam kontrol ve yetki sahibi olacak ve işbu Ana Sözleşme ve/veya mevzuat uyarınca Genel Kurul'un yetkisinde olduğu açıkça düzenlenmiş konular dışındaki konularda her türlü kararı almaya ve Şirket işleriyle ilgili her konuda politikalar tespit etmeye tam yetkili olacaktır.</p> <p>Her bir hissedar, hissedar olarak sahip olduğu hakları, kanunen cevaz verildiği ölçüde, işbu Ana Sözleşmenin hükümlerine uygun olarak Yönetim Kurulunun ön onayı alınmadan aşağıda sayılan ve özel olarak Yönetim Kuruluna bırakılmış herhangi bir konuda ("Mahfuz Konu") hiçbir işlem yapılmamasını ve Şirket yöneticileri ve çalışanlarının hiç birinin bu ön onayı almadan bu tip işlemler yapmamasını sağlayacak bir şekilde kullanacağını kabul eder.</p>	<p>hükümlerine uygun olarak Yönetim Kurulunun ön onayı alınmadan aşağıda sayılan ve özel olarak Yönetim Kuruluna bırakılmış herhangi bir konuda ("Mahfuz Konu") hiçbir işlem yapılmamasını ve Şirket yöneticileri ve çalışanlarının hiç birinin bu ön onayı almadan bu tip işlemler yapmamasını sağlayacak bir şekilde kullanacağını kabul eder.</p> <p>Mahfuz Konular aşağıdakilerden oluşmaktadır: (Bu konulardan hiçbiri ile ilgili olarak, aksi Yönetim Kurulunca özel olarak kararlaştırılmadıkça, herhangi bir kişi yetkilendirilemez).</p> <p>(i) Emeklilik, teşvik ve ikramiye planları da dâhil olmak üzere, Genel Müdürün ve doğrudan Genel Müdüre rapor veren yöneticilerin atanmaları, görevden alınmaları ve ücretleri.</p> <p>(ii) Düzenleyici bir makamla olan önemli bir konu veya davaya ilişkin olarak itirazda bulunmaya, ödeme yapmaya veya sulh olmaya ve düzenleyici bir makama (işin olağan akışı dışında) herhangi bir yazı göndermeye veya başvuruda bulunmaya ya da düzenleyici bir makam ile sair iletişimde bulunmaya ilişkin kararlar.</p> <p>(iii) Şirket'in genel iş modelinde önemli değişikliklerin yapılması (Örneğin işletmenin önemli bir kısmının elden çıkartılması).</p> <p>(iv) Stratejik planların ve yıllık bütçenin onaylanması.</p> <p>(v) Finansal garanti veya performans garantili ürünleri.</p> <p>(vi) Reasürans işlemleri.</p> <p>(vii) Bağlı Şirketlerle 50.000 ABD Doları'nı (veya başka bir para birimindeki karşılığını) aşan işlemler yapılması.</p> <p>(viii) Akbank T.A.Ş. ile Şirketimiz arasındaki acentelik sözleşmesinin feshedilmesi.</p> <p>(ix) (i) Süresi 36 ayı aşan veya (ii) toplam değeri 50.000.- ABD Doları'nı (veya başka bir para birimindeki karşılığını) aşan sözleşme veya düzenleme yapılması.</p> <p>(x) 50.000.- ABD Doları'nı (veya başka bir para birimindeki karşılığını) aşan finansal taahhütler ve harcamalar.</p> <p>(xi) Devralmalar, elden çıkarmalar, Şirket' in genişlemesine ilişkin sair konular veya Şirket'in işlerinin bütününe veya bir kısmının tasfiye edilmesine ilişkin teklifler.</p>
---	--

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK 2014 -30 EYLÜL 2014

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

<p>Mahfuz Konular aşağıdakilerden oluşmaktadır: (Bu konulardan hiçbiri ile ilgili olarak, aksi Yönetim Kurulunca özel olarak kararlaştırılmadıkça, herhangi bir kişi yetkilendirilemez).</p> <p>(i) Emeklilik, teşvik ve ikramiye planları da dâhil olmak üzere, Genel Müdürün ve doğrudan Genel Müdüre rapor veren yöneticilerin atanmaları, görevden alınmaları ve ücretleri.</p> <p>(ii) Düzenleyici bir makam önünde önemli bir konuya ilişkin olarak itirazda bulunmaya, ödeme yapmaya veya sulh olmaya ve düzenleyici bir makama (işin olağan akışı dışında) herhangi bir yazı göndermeye veya başvuruda bulunmaya ya da düzenleyici bir makam ile sair iletişimde bulunmaya ilişkin kararlar.</p> <p>(iii) Şirket' in genel iş modelinde önemli değişikliklerin yapılması (Örneğin işletmenin önemli bir kısmının elden çıkartılması).</p> <p>(iv) Stratejik planların ve yıllık bütçenin onaylanması.</p> <p>(v) Finansal garanti veya performans garantili ürünleri.</p> <p>(vi) Reasürans işlemleri.</p> <p>(vii) Bağlı Şirketlerle 50.000 ABD Doları'nı (veya başka bir para birimindeki karşılığını) aşan işlemler yapılması.</p> <p>(viii) Akbank T.A.Ş. ile Şirketimiz arasında 08 Haziran 2007 tarihinde akdedilmiş olan acentelik sözleşmesinin Akbank T.A.Ş. tarafından ihlali nedeni ile feshedilmesi.</p> <p>(ix) (i) Süresi 36 ayı aşan veya (ii) toplam değeri 50.000.- ABD Doları'nı (veya başka bir para birimindeki karşılığını) aşan sözleşme veya düzenleme yapılması.</p> <p>(x) 50.000.- ABD Doları'nı (veya başka bir para birimindeki karşılığını) aşan finansal taahhütler ve harcamalar.</p> <p>(xi) Devralmalar, elden çıkarmalar veya Şirket' in genişlemesine ilişkin sair konular.</p> <p>(xii) Markaların ve Stratejilerin değiştirilmesi.</p> <p>(xiii) Şirket' in sermaye gerekliliklerini esaslı olarak etkileyen teklifler.</p>	<p>(xii) Markaların ve Stratejilerin değiştirilmesi.</p> <p>(xiii) Şirket' in sermaye gerekliliklerini esaslı olarak etkileyen ve/veya öz sermayesinde herhangi bir değişiklik içeren teklifler.</p> <p>(xiv) Üçüncü kişilerle veya Bağlı Şirketlerle komisyona ilişkin düzenlemeler yapılması</p> <p>(xv) Pazarlama Komitesinin teklifleri.</p> <p>(xvi) Temettü ödemesi veya Şirket kar dağıtım politikasının değiştirilmesine ilişkin teklifler.</p> <p>(xvii) Kayıtlı sermaye tavanı içinde sermaye arttırılması ve kayıtlı sermaye tavanının arttırılmasına ilişkin teklifte bulunulması veya sermaye azaltılmasına ilişkin teklifler.</p> <p>(xviii) Şirket' in bağlı politikasının değiştirilmesi.</p>
--	---

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK 2014 -30 EYLÜL 2014

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

<p>(xiv) Üçüncü kişilerle komisyona ilişkin düzenlemeler yapılması</p> <p>(xv) Pazarlama Komitesinin teklifleri.</p> <p>Her bir grup Hissedar, kendi göstermiş olduğu adaylar arasından veya kendi hisselerini temsilen seçilen Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket'i işbu Ana Sözleşmeye tam olarak uygun yönetmesini sağlarlar.</p>	
<p>Madde 10- Müdür Atanması</p> <p>Yönetim Kurulu Ticaret Kanununun ilgili maddesi gereğince Şirket işlerinin icra safhasına ilişkin kısmı için uygun görürse kendi süresini aşan sürelerle müdür veya müdürler atayabilir.</p> <p>Genel müdür, genel müdür yardımcıları, denetim kurulu üyeleri ve başka unvanlarla istihdam edilseler dahi yetki ve görevleri itibarıyla genel müdür yardımcısına denk veya daha üst konumlarda imza yetkisine sahip diğer yöneticilerin 4632 Sayılı Kanun ve ilgili mevzuatta aranan şartları taşımaları gereklidir. Bu kişiler için atama işleminden önce mevzuatta belirtilen bilgi ve belgeler Hazine Müsteşarlığı'na gönderilir.</p>	<p>Madde 10- Müdür Atanması</p> <p>Yönetim Kurulu, Ticaret Kanununun ilgili maddesi gereğince Şirket işlerinin icra safhasına ilişkin kısmı için uygun görürse kendi süresini aşan sürelerle müdür veya müdürler atayabilir.</p> <p>Genel müdür, genel müdür yardımcıları ve başka unvanlarla istihdam edilseler dahi yetki ve görevleri itibarıyla genel müdür yardımcısına denk veya daha üst konumlarda imza yetkisine sahip diğer yöneticilerin Bireysel Emeklilik Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sigortacılık Kanunu ve ilgili mevzuatta aranan şartları taşımaları gereklidir. Bu kişiler için atama işleminden önce mevzuatta belirtilen bilgi ve belgeler Hazine Müsteşarlığı'na gönderilir.</p>
<p>Madde 12-Şirketin Yönetimi, Temsil Yetkisi ve Sınırları</p> <p>Şirketin yönetimi ve temsili yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu Türk Ticaret Kanunu'nun 370(2). maddesi uyarınca temsil yetkisini yönetim kurulu üyesi olan murahhaslara ve/veya görevli üyelere ve/veya yönetim kurulu üyesi olmayan müdürlere bırakabilir. Bunlara verilecek ücreti yönetim kurulu tespit eder.</p> <p>Türk Ticaret Kanunu'nun 367. maddesi uyarınca, yönetim işlerinin hepsi veya bir kısmı, bir iç yönerge ile kısmen veya tamamen yönetim kurulu üyesi olan "görevli üye"lere veya "yönetim"e devredilebilir. "Yönetim" yönetim kurulunun bütünü dışındaki genel müdür, genel müdür yardımcıları ve müdürler ile buna benzer farklı unvanlardaki kişilerden oluşan ekibi ifade eder. Türk Ticaret Kanunu'nun 375. maddesindeki ve diğer maddelerdeki devredilemez görev ve yetkiler saklıdır.</p>	<p>Madde 12-Şirketin Yönetimi ve Temsil Yetkisi</p> <p>Şirket'in yönetimi ve temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Yönetim kurulu Türk Ticaret Kanunu'nun 370/2nci maddesi uyarınca temsil yetkisini yönetim kurulu üyesi olan murahhaslara ve/veya görevli üyelere ve/veya yönetim kurulu üyesi olmayan müdürlere bırakabilir. Bunlara verilecek ücreti Yönetim Kurulu tespit eder.</p> <p>Türk Ticaret Kanunu'nun 367. maddesi uyarınca, yönetim işlerinin hepsi veya bir kısmı, bir iç yönerge ile kısmen veya tamamen yönetim kurulu üyesi olan "görevli üye"lere veya "yönetim"e devredilebilir. "Yönetim" genel müdür, genel müdür yardımcıları ve müdürler ile buna benzer farklı unvanlardaki kişilerden oluşan ekibi ifade eder. Türk Ticaret Kanunu'nun 375. maddesindeki ve diğer maddelerdeki devredilemez görev ve yetkiler saklıdır.</p>

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK 2014 -30 EYLÜL 2014

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

<p>Madde 13- Yönetim Kurulu Toplantıları</p> <p>Yönetim Kurulu üyeleri, her yıl aralarından bir başkan ve başkan bulunmadığı zaman ona vekâlet edecek bir başkan vekili seçerler. Şirketin Genel Müdürü ve yokluğunda vekili Yönetim Kurulunun doğal üyesidir. Toplantı günleri ve gündem başkan veya başkan vekili tarafından düzenlenir. Yönetim Kurulu ortaklık işleri gerektirdikçe, başkan veya vekilinin çağrısı üzerine toplanır. Toplantı günü Yönetim Kurulu kararı ile de tespit edilir. Üyelerden birisinin yazılı isteği üzerine, başkan veya Yönetim Kurulunu toplantıya çağırmasa üyeler de re'sen çağrı yetkisine haiz olurlar.</p> <p>Üyelerden biri görüşme talebinde bulunmadıkça Yönetim Kurulu kararları, içlerinden birinin muayyen bir hususa dair yaptığı teklife diğerlerinin yazılı onayları alınmak suretiyle de verilebilir.</p>	<p>Madde 13- Yönetim Kurulu Toplantıları</p> <p>Yönetim Kurulu üyeleri, her yıl aralarından bir başkan ve başkan bulunmadığı zaman ona vekâlet edecek bir başkan vekili seçerler. Şirketin Genel Müdürü ve yokluğunda vekili Yönetim Kurulunun doğal üyesidir. Toplantı günleri ve gündem başkan veya başkan vekili tarafından düzenlenir. Yönetim Kurulu Şirket işleri gerektirdikçe, başkan veya vekilinin çağrısı üzerine toplanır. Toplantı günü Yönetim Kurulu kararı ile de tespit edilir. Üyelerden birisinin yazılı isteği üzerine, başkan veya Yönetim Kurulunu toplantıya çağırmasa üyeler de re'sen çağrı yetkisine haiz olurlar.</p> <p>Üyelerden biri görüşme talebinde bulunmadıkça Yönetim Kurulu kararlarını, toplantı yapılmaksızın, içlerinden birinin muayyen bir hususa dair yaptığı yazılı teklifin diğer tüm üyelere gönderilmesi ve yapılan yazılı teklife işbu Esas Sözleşmenin 9uncu maddesinde yer alan karar nisabına uygun olarak üyelerin yazılı onayların alınması suretiyle de verilebilir.</p>
<p>Madde 15- Temsile Yetkisi Olanların İmza Şekli</p> <p>Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kuruluna aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve düzenlenecek sözleşmelerin geçerli olabilmesi için Şirketin resmi unvanı altına konmuş ve Şirket adına imza yetkisine haiz iki kişinin imzasını taşıması şarttır. İmzaya yetkili olanlar ve dereceleri Yönetim Kurulu Kararı ile tespit, tescil ve ilan olunur. Bu hususta 4632 sayılı Kanun ve ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.</p>	<p>Madde 15- Temsile Yetkisi Olanların İmza Şekli</p> <p>Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kuruluna aittir.</p> <p>Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve düzenlenecek sözleşmelerin geçerli olabilmesi için Şirketin resmi unvanı altına konmuş ve Şirket adına imza yetkisine haiz iki kişinin imzasını taşıması şarttır.</p> <p>İmzaya yetkili olanlar Yönetim Kurulu Kararı ile tespit, tescil ve ilan olunur. Bu hususta ilgili yetkililer Bireysel Emeklilik Kanunu ve diğer ilgili mevzuat hükümlerine uymakla yükümlüdür.</p>

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK 2014 -30 EYLÜL 2014

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Madde 16- Yönetim Kurulunun Vazifeleri Yönetim kurulu, Şirket amaç ve işletme konusunun gerçekleşmesi uğrunda, olağan ve olağanüstü her türlü muamele ve tasarrufları şirket adına bizzat yapmaya yetkili olduğu gibi ticari mümessil ve ticari vekil tayin edebilir, gerektiğinde bunları azledebilir. Yönetim kurulu, şirketin amaç ve işletme konusunun gerçekleşmesi için şubeler, acenteler, mümessillikler, bürolar ve muhabirlikler açabilir ve Şirket adına gayrimenkul iktisap ve inşaa, çeşitli menkul değerleri iktisap, iktisap edilen gayrimenkuller ile menkulleri, kıymetli evrakı ve mülkiyete konu başkaca hakları iktisap, devir ve ferağ edebilir veya aynı bir hakla takyid yahut bunlar üzerinde başkaca suretle tasarruf edebilir veya aynı ve şahsi her türlü teminat alabilir, verebilir. Ayrıca yukarıda sayılanlarla sınırlı olmaksızın, yapılması gereken bütün iş ve işlemler hakkında Türk Ticaret Kanunu veya işbu esas sözleşme ile genel kurulun yetkisine bırakılmış olanlar haricinde karar almaya yetkilidir. Yönetim kurulu, Şirket adına teminatlı veya teminatsız borçlanmaya, borç vermeye, sulh, tahkim, feragat, kabul ve ibraya dahi yetkilidir.	Madde 16- Yönetim Kurulunun Vazifeleri Yönetim kurulu, Şirket amaç ve işletme konusunun gerçekleşmesi uğrunda, olağan ve olağanüstü her türlü muamele ve tasarrufları şirket adına bizzat yapmaya yetkili olduğu gibi ticari mümessil ve ticari vekil tayin edebilir, gerektiğinde bunları azledebilir. Yönetim kurulu, şirketin amaç ve işletme konusunun gerçekleşmesi için şubeler, acenteler, mümessillikler, bürolar ve muhabirlikler açabilir ve Şirket adına gayrimenkul iktisap ve inşaa, çeşitli menkul değerleri iktisap, iktisap edilen gayrimenkuller ile menkulleri, kıymetli evrağı ve mülkiyete konu başkaca hakları iktisap, devir ve ferağ edebilir veya Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak aynı bir hakla takyid yahut bunlar üzerinde başkaca suretle tasarruf edebilir veya aynı ve şahsi her türlü teminat alabilir, verebilir. Ayrıca yukarıda sayılanlarla sınırlı olmaksızın, yapılması gereken bütün iş ve işlemler hakkında Türk Ticaret Kanunu veya işbu esas sözleşme ile Genel Kurulun yetkisine bırakılmış olanlar haricinde karar almaya yetkilidir. Sermaye Piyasası mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu ve mevzuatta yer alan limitler dâhilinde Yönetim Kurulu, Şirket adına teminatlı veya teminatsız borçlanmaya, borç vermeye, sulh, tahkim, feragat, kabul ve ibraya dâhi yetkilidir.
Madde 17- Yönetim Kurulu Üyelerinin Ücreti Yönetim kurulu üyelerine verilecek huzur hakkı miktarını ve ücreti Genel Kurul tayin tespit eder.	Madde 17- Yönetim Kurulu Üyelerinin Ücreti Yönetim kurulu üyelerine verilecek huzur hakkı miktarını ve ücreti Genel Kurul tayin tespit eder. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücret ve ödemelerinin belirlenmesinde kâr, hisse senedi opsiyonları veya Şirket performansına dayalı ödeme planları kullanılmaz.
Madde 18- Denetim Şirket, 4632 sayılı Kanun ile Türk Ticaret Kanunu hükümlerinde belirtilen nitelikleri haiz olan kişiler arasından Genel Kurul tarafından her yıl için seçilen denetçi tarafından denetlenir. Denetçi Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi ile internet sitesinde ilan edilir. Denetçi Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre görevden alınır. Türk Ticaret Kanunu'nun 399 (2) hükmü saklıdır. Denetçilerin görev, yetki ve sorumlulukları ve ilgili diğer hususlar hakkında 4632 sayılı Kanun ile Türk	Madde 18- Denetim Şirket, Bireysel Emeklilik Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı ile Türk Ticaret Kanunu hükümlerinde belirtilen nitelikleri haiz olan kişiler arasından Genel Kurul tarafından her yıl için seçilen denetçi tarafından denetlenir. Denetçi Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi ile Şirket'in internet sitesinde ilan edilir. Denetçi Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre görevden alınır. Türk Ticaret Kanunu'nun 399/2 hükmü saklıdır. Denetçilerin görev, yetki ve sorumlulukları ve ilgili diğer hususlar hakkında

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK 2014 -30 EYLÜL 2014

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

<p>Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri hükümleri uygulanır.</p>	<p>Bireysel Emeklilik Kanunu ile Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri hükümleri uygulanır. Şirketin denetimi ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri saklıdır.</p>
<p>Madde 20- Genel Kurul</p> <p>Şirketin genel kurulu, işbu esas sözleşme ile Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre toplanır. Genel kurulda alınan kararlar, muhalifler ve hazır bulunmayanlar dâhil Şirketin bütün pay sahipleri için bağlayıcıdır. Genel kurul, olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Olağan genel kurul toplantıları, Şirket genel merkezinde ya da ilgili Kanunlarca uygun olan ve Şirket yönetim kurulunun tespit edebileceği başka bir yerde, Şirket'in faaliyet döneminin sonundan itibaren en geç üç (3) ay içinde ve en az yılda bir kere yapılacaktır. Olağan genel kurul toplantısında pay sahipleri Türk Ticaret Kanunu'nun 409 uncu maddesinde belirtilen hususları görüşüp karara bağlarlar. Olağanüstü genel kurul Şirket işlerinin gerektiği hallerde yapılır.</p>	<p>Madde 20- Genel Kurul</p> <p>Şirketin genel kurulu, işbu esas sözleşme, Sermaye Piyasası Mevzuatı ile Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre toplanır. Genel Kurulda alınan kararlar, muhalifler ve hazır bulunmayanlar dâhil Şirketin bütün pay sahipleri için bağlayıcıdır. Genel Kurul, olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul toplantıları, Şirket genel merkezinde ya da ilgili Kanunlarca uygun olan ve Şirket yönetim kurulunun tespit edebileceği başka bir yerde, Şirket'in faaliyet döneminin sonundan itibaren en geç üç (3) ay içinde ve en az yılda bir kere yapılacaktır. Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahipleri Türk Ticaret Kanunu'nun 409uncu maddesinde belirtilen hususları görüşüp karara bağlarlar. Olağanüstü Genel Kurul Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde yapılır.</p>
<p>Madde 23- Toplantıların İlgili Mercilere Bildirilmesi ve Bakanlık Komiserinin Bulundurulması</p> <p>Gerek Olağan gerek Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları, ilgili mercilere bildirilir. Gündem ile buna ilişkin bilgilerin birer suretlerinin ilgili mercilere gönderilmesi gerekir. Bütün toplantılarda bakanlık komiserinin hazır bulunması şarttır. Komiserin gıyabında yapılacak toplantılarda alınacak kararlar geçerli değildir. Hazine Müsteşarlığı gerekli gördüğü takdirde şirket genel kurulunda temsilci bulundurabilir.</p>	<p>Madde 23- Toplantıların İlgili Mercilere Bildirilmesi ve Bakanlık Temsilcisinin Bulundurulması</p> <p>Gerek Olağan gerek Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları, Kamu Aydınlatma Platformu ile Şirket'in internet sitesi dâhil olmak üzere, ilgili mercilere bildirilir. Gündem ile buna ilişkin bilgilerin birer suretlerinin ilgili mercilere gönderilmesi gerekir. Bütün toplantılarda Bakanlık Temsilcisinin hazır bulunması şarttır. Bakanlık Temsilcisinin gıyabında yapılacak toplantılarda alınacak kararlar geçerli değildir. Hazine Müsteşarlığı ve Sermaye Piyasası Kurulu gerekli gördüğü takdirde Şirket Genel Kurulunda temsilci bulundurabilir.</p>
<p>Madde 26- Genel Kurula Katılma</p> <p>Genel Kurula katılmayı arzu eden pay sahipleri, pay defterine kayıtlarını yaptırmış olmaları şartıyla ellerindeki hisse senetlerini Şirkete veya Şirket tarafından gösterilecek diğer yerlere tevdi ederek toplantı gününden en geç 1 hafta öncesine kadar Genel Müdürlüğe müracaatla giriş kartı almak zorundadırlar. Bu kartlar ilk toplantıda nisap sağlanamazsa ikinci toplantıda da geçerlidir.</p>	<p>Madde 26- Genel Kurula Katılma</p> <p>Şirketin Genel Kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan pay sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527nci 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 imkân tanıyacak</p>

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK 2014 -30 EYLÜL 2014

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

	<p>elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi, bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.</p> <p>Pay sahipleri, diğer pay sahipleri veya üçüncü kişiler tarafından, Sermaye Piyasası Kurulunun vekâlet yoluyla temsile ilişkin düzenlemelerine uygun olarak, Şirket Genel Kurullarında temsil edilebilir.</p>
Madde 27- Genel Kurul Görüşmeleri	Madde 27- Genel Kurul Görüşmeleri
<p>Genel kurul toplantılarına yönetim kurulu başkanı veya başkan yardımcısı, bunlar da bulunmadığı takdirde, genel kurul tarafından seçilecek bir kimse başkanlık eder. Başkan, tutanak yazmanı ile gerek görürse oy toplama memurunu belirleyerek başkanlığı oluşturur. Her genel kurul toplantısından sonra, mümkün olan en kısa süre içerisinde genel kurul toplantı tutanaklarının İngilizce bir çevirisi hazırlanacak ve bu çeviriler, Şirket'in ayrı bir tutanak defterinde muhafaza edilecektir.</p>	<p>Genel kurul toplantılarına yönetim kurulu başkanı veya başkan yardımcısı, bunlar da bulunmadığı takdirde, yönetim kurulu tarafından seçilecek bir kimse başkanlık eder. Başkan, tutanak yazmanı ile gerek görürse oy toplama memurunu belirleyerek Genel Kurul toplantı başkanlığı oluşturur.</p> <p>Her genel kurul toplantısından sonra, mümkün olan en kısa süre içerisinde genel kurul toplantı tutanaklarının İngilizce tercümesi hazırlanacak ve bu tercüme, Şirket'in ayrı bir tutanak defterinde muhafaza edilecektir.</p>
Madde 28- Genel Kurullarda Oyların Verilme Şekli	Madde 28- Genel Kurullarda Oyların Verilme Şekli:
<p>Genel Kurulda oylar açık olarak ve el kaldırmak suretiyle verilir.</p>	<p>İşbu Esas Sözleşmenin 26'ncı maddesindeki esaslar çerçevesinde, genel kurulda oylar açık olarak ve el kaldırmak suretiyle ve/veya elektronik ortamda katılımı verilir. Ancak, çıkarılmış sermayenin yirmide birine sahip olan ortaklar talep etmesi veya ilgili Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca çağrı yoluyla vekâlet toplanılması hallerinde yazılı oylama yapılması zorunludur.</p>
Madde 29- Genel Kurul Toplantılarında Uygulanacak Hükümler	Madde 29- Genel Kurul Toplantılarında Uygulanacak Hükümler
<p>Türk Ticaret Kanununun emredici hükümleri açıkça aksini emretmedikçe, herhangi bir genel kurul toplantısında, Şirket sermayesinin en az yüzde yetmiş beşine (%75) sahip olan pay sahiplerinin şahsen hazır bulunmasıyla veya usulünce temsil edilmesiyle gerekli toplantı nisabı oluşmuş sayılacak ve kararlar Şirket sermayesinin en az yüzde yetmiş beşini (%75) temsil eden payların olumlu oyuyla alınacaktır. Aynı gündemle toplanacak olan bir sonraki genel kurul</p>	<p>Sermaye Piyasası Kanunu veya Türk Ticaret Kanununun emredici hükümleri açıkça aksini emretmedikçe, herhangi bir genel kurul toplantısında, Şirket sermayesinin en az yüzde yetmiş beşine (%75) sahip olan pay sahiplerinin şahsen hazır bulunmasıyla veya usulünce temsil edilmesiyle gerekli toplantı nisabı oluşmuş sayılacak ve kararlar Şirket sermayesinin en az yüzde yetmiş beşini (%75) temsil eden payların olumlu oyuyla alınacaktır.</p>

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK 2014 -30 EYLÜL 2014

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

<p>toplantısındaki toplantı ve karar nisapları yukarıdaki fıkrada belirtilen nisaplar olacaktır. Yukarıda bahsi geçen toplantı ve karar nisapları, Türk Ticaret Kanunu veya diğer kanun hükümlerince hissedarlarca karar verilmesini gerektiren meselelere uygulanacaktır. Genel kurul toplantılarına, Türk Ticaret Kanunu hükümleri, işbu esas sözleşmede karışık hüküm bulunmadığı nispette uygulanır.</p>	<p>Aynı gündemle toplanacak olan bir sonraki genel kurul toplantısındaki toplantı ve karar nisapları yukarıdaki fıkrada belirtilen nisaplar olacaktır.</p>
<p>Madde 30- Esas Sözleşmede Değişiklik</p> <p>Bu esas sözleşmede yapılacak bütün değişikliklerin geçerli olabilmesi ve uygulanabilmesi için, değişikliğin işbu esas sözleşme, 4632 sayılı Kanun ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak gerçekleştirilmesi gerekir. Esas sözleşme değişiklikleri Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın iznine ve Hazine Müsteşarlığı'nın uygun görüşüne bağlıdır. Hazine Müsteşarlığı'nın uygun görmediği esas sözleşme değişiklik tasarıları genel kurul gündemine alınmaz ve görüşülemez. Değişikliklerin tescil ve ilan edilmesi şarttır.</p>	<p>Madde 30- Esas Sözleşmede Değişiklik</p> <p>Esas sözleşme değişiklikleri Sermaye Piyasası Kurulu ile Hazine Müsteşarlığı'nın uygun görüşüne ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın iznine bağlıdır. Esas Sözleşme değişikliğine, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ve Hazine Müsteşarlığı'nın uygun görüşü ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan izin alındıktan sonra 6362 sayılı Kanun ve esas sözleşme hükümlerine uygun olarak davet edilecek genel kurulda, 6362 sayılı Kanun, Sermaye Piyasası mevzuatı ve esas sözleşmede belirtilen hükümler çerçevesinde karar verilir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun, Hazine Müsteşarlığı'nın uygun görmediği esas sözleşme değişiklik tasarıları Genel Kurul gündemine alınmaz ve görüşülemez.</p> <p>Esas Sözleşme değişikliklerinin tescil ve ilan edilmesi şarttır. Esas sözleşme değişiklikleri üçüncü kişilere karşı tescilden sonra hüküm ifade eder.</p>
<p>Madde 31- Yönetim Kurulunun Yıllık Raporu ve Denetim Raporu ile Yıl Sonu Finansal Tablolarının Yetkili Mercilere Gönderilmesi</p> <p>Türkiye Muhasebe Standartları çerçevesinde Türkiye Muhasebe, Denetim ve Gözetim Kurulu tarafından belirlenen düzenlemelere uygun olarak Yönetim Kurulunca hazırlanan finansal tablolar, raporlar, bağımsız denetim raporu, genel kurul tutanağı ve hazır bulunanlar listesinden yeterli sayıda örnek ilgili mevzuatta belirlenen süreler içerisinde yetkililere gönderilir.</p>	<p>Madde 31- Yönetim Kurulunun Yıllık Raporu ve Denetim Raporu ile Yıl Sonu Finansal Tablolarının Yetkili Mercilere Gönderilmesi</p> <p>Türkiye Muhasebe Standartları çerçevesinde T.C. Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu, Sermaye Piyasası Kurulu, Hazine Müsteşarlığı tarafından belirlenen düzenlemelere uygun olarak Yönetim Kurulunca hazırlanan finansal tablolar, raporlar, bağımsız denetim raporu, genel kurul tutanağı ve hazır bulunanlar listesinden yeterli sayıda örnek ilgili mevzuatta belirlenen süreler içerisinde yetkililere gönderilir.</p>
<p>Madde 32- Faaliyet Dönemi, Bilanço, Kar ve Zarar Hesapları</p> <p>Şirketin faaliyet dönemi Ocak ayının birinci günü başlar Aralık ayının sonuncu günü biter. Türk Ticaret Kanununun ticari defterlere ait hükümleri gereğince yıllık bilanço ve kar zarar cetvelleri 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ve 4632 sayılı kanunun yürütülmesinde yetkili olan merciin uygun göreceği tek</p>	<p>Madde 32- Faaliyet Dönemi, Bilanço, Kar ve Zarar Hesapları</p> <p>Şirketin faaliyet dönemi Ocak ayının birinci günü başlar Aralık ayının sonuncu günü biter.</p>

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK 2014 -30 EYLÜL 2014

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

<p>düzen hesap plan çerçevesinde tutulacak ve düzenlenecektir. Hazine Müsteşarlığı, tek düzen hesap planı, mali tablolar ile bunların uygulama ve düzenleme esaslarını belirler. Bilanço ve kâr zarar cetvellerinin denetçilerce onaylanmış birer örneği ile bir aktüer tarafından tasdik edilen riyazî ihtiyat hesapları, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve 4632 sayılı kanunun yürütülmesinde yetkili olan diğer ilgili mercilere gönderilir.</p>	<p>Türk Ticaret Kanununun ticari defterlere ait hükümleri gereğince yıllık bilanço ve kar zarar cetvelleri Türkiye Muhasebe Standartları çerçevesinde T.C. Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu, Hazine Müsteşarlığı ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen düzenlemelere uygun olarak düzenlenecektir.</p> <p>Türkiye Muhasebe Standartları çerçevesinde T.C. Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu, Hazine Müsteşarlığı ve Sermaye Piyasası Kurulu, tek düzen hesap planı, malî tablolar ile bunların uygulama ve düzenleme esaslarını belirler.</p> <p>Bilanço ve kâr zarar cetvellerinin denetçilerce onaylanmış birer örneği ile bir aktüer tarafından tasdik edilen riyazî ihtiyat hesapları, Sigortacılık Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Bireysel Emeklilik Kanununun yürütülmesinde yetkili olan diğer ilgili mercilere gönderilir ve Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen usul ve esaslar dahilinde kamuya açıklanır.</p>
---	--

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK 2014 -30 EYLÜL 2014

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Madde 33- Şirketin Kârı ve Dağıtım Şekli	Madde 33- Şirketin Kârı ve Dağıtım Şekli
<p>Türk Ticaret Kanununun ilgili maddeleri ile diğer ilgili Kanunlar ve İşbu Esas Sözleşme hükümleri gereğince tanzim edilen bilançoya göre hesap ve tespit olunan safi kardan,</p> <p>A. İlk dağıtım olarak;</p> <p>a) Ödenecek Kurumlar Vergisi ile diğer mali mükellefiyetler düşülür.</p> <p>b) %5 kanuni yedek akçe ayrılır</p> <p>c) Pay sahiplerine ödenmiş sermayenin %5'i oranında birinci kar payı ayrılır.</p> <p>B) Safi kârdan (A) fıkrasında yazılı olanlar düşüldükten sonra kalan meblağın kısmen veya tamamen dağıtılmasına veya yedek akçe olarak ayrılmasına Genel Kurul karar verir.</p> <p>C) Kâr dağıtımında Türk Ticaret Kanununun 519. maddesinin 2. fıkrası c. bendi hükmü saklıdır.</p> <p>D) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci kâr payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına ve ertesi yıla kâr aktarılmasına karar verilemez.</p>	<p>Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem kârı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:</p> <p>Genel Kanuni Yedek Akçe:</p> <p>a) % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.</p> <p>Birinci Temettü:</p> <p>b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, genel kurul tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikası çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak birinci temettü ayrılır.</p> <p>İkinci Temettü:</p> <p>c) Net dönem kârından, (a) ve (b) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmını Genel Kurul tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.</p> <p>Genel Kanuni Yedek Akçe:</p> <p>d) Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan sermayenin % 5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın yüzde onu, Türk Ticaret Kanunu'nun 519uncu maddesinin 2nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.</p> <p>Türk Ticaret Kanunu uyarınca ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.</p>

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK 2014 -30 EYLÜL 2014

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

	<p>Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.</p> <p>Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz.</p>
Madde 34- Kârın Dağıtım Zamanı	Madde 34- Kâr Payı Avansı
Senelik kârın pay sahiplerine hangi tarihte ve ne şekilde verileceği yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurul tarafından kararlaştırılır.	Genel Kurul, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve ilgili mevzuata uygun olarak, pay sahiplerine kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebilir.
Madde 36- İlanlar	Madde 36- İlanlar
Şirkete ait ve kanunen gerekli ilanlar Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ve Şirket'in internet sitesinde, sadece internet sitesinde yapılması gereken ilanlar, Şirket'in internet sitesinde yapılır. Genel Kurul'un toplantıya çağırılması hakkındaki ilanlar, ilân ve toplantı günleri hariç olmak üzere en az iki hafta önce yapılmalıdır. Çıkarılmış sermayenin azaltılmasına ilişkin ilanlar hakkında Türk Ticaret Kanunu madde 474, sona erme ve tasfiyeye ilişkin ilanlar hakkında ise Türk Ticaret Kanunu madde 532 ve 541 hükümleri uygulanır. Bireysel emeklilik sisteminde katılımcılara veya kamuya açıklanacak bilgiler, açıklanma dönemleri ve süreleri ile ilân ve reklamlara ilişkin hususlar Hazine Müsteşarlığınca belirlenecek esas ve usuller dairesinde yapılır.	<p>Şirkete ait ve kanunen gerekli ilanlar Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ve Şirket'in internet sitesinde, sadece internet sitesinde yapılması gereken ilanlar Şirket'in internet sitesinde yapılır.</p> <p>Sermaye Piyasası Kanunu ile uygulandığı ölçüde Türk Ticaret Kanunu'nda aksi belirtilmiş olmadıkça, Genel Kurul'un toplantıya çağırılması hakkındaki ilanlar, ilân ve toplantı günleri hariç olmak üzere en az üç hafta önce yapılmalıdır.</p> <p>Bireysel emeklilik sisteminde katılımcılara veya kamuya açıklanacak bilgiler, açıklanma dönemleri ve süreleri ile ilân ve reklamlara ilişkin hususlar Hazine Müsteşarlığınca belirlenecek esas ve usuller dairesinde yapılır.</p> <p>Şirket tarafından yapılacak ilanlarda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ve Hazine Müsteşarlığı düzenlemeleri ve ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.</p>
Madde 37- Fesih ve Tasfiye	Madde 37- Fesih ve Tasfiye
Fesih, infisah ve tasfiye hallerinde Türk Ticaret Kanunu ile 4632 sayılı Kanun hükümleri tatbik olunur.	Fesih, infisah ve tasfiye hallerinde Sermaye Piyasası mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu ile Bireysel Emeklilik Kanunu hükümleri tatbik olunur.
Madde 38- Vekâlete Gönderilecek Mukavele	Madde 38- Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK 2014 -30 EYLÜL 2014

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

<p>(Bu madde yürürlükten kaldırılmıştır.)</p>	<p>Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulanması zorunlu tutulan kurumsal yönetim ilkeleri ile kurumsal yönetim uyum raporlarının içeriğine, yayımlanmasına, ortaklıkların kurumsal yönetim ilkelerine uyumlarının derecelendirilmesine ve bağımsız yönetim kurulu üyeliklerine ilişkin usul ve esaslara uyulur.</p> <p>Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır.</p> <p>Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin önemli nitelikteki ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.</p> <p>Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.</p>
<p>Madde 39- Kanuni Hükümler</p> <p>Bu ana sözleşmede mevcut olmayan konularda Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.</p>	<p>Madde 39- Kanuni Hükümler</p> <p>Bu esas sözleşmede mevcut olmayan konularda Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu, Bireysel Emeklilik Kanunu, Sigortacılık Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.</p>
<p>Madde 40.- Emeklilik Yatırım Fon Portföyü ve Portföy Yöneticileri</p> <p>Şirket emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla bireysel emeklilik mevzuatı çerçevesinde şartlara ilişkin esas ve usulleri Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen fonları oluşturabilir. Fon portföyü, portföy yöneticileri tarafından yönetilir. Portföy yöneticileri, portföyü 4632 sayılı Kanun, 2499 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, fon içtüzüğü, emeklilik sözleşmesi ve ilgili mevzuat hükümlerine göre yönetmekle yükümlüdür. Şirkete ve katılımcılara ait fondaki pay adedi, fon miktarı, fonun faaliyet ilke ve esasları, örgüt yapısı, muhasebe, belge ve kayıt düzeni, katılımcıların *bilgilendirilmesi ve bunlara ilişkin esas ve usuller</p>	<p>Madde 40- Emeklilik Yatırım Fon Portföyü ve Portföy Yöneticileri</p> <p>Şirket emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla bireysel emeklilik mevzuatı çerçevesinde şartlara ilişkin esas ve usulleri Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen fonları oluşturabilir. Fon portföyü, portföy yöneticileri tarafından yönetilir. Portföy yöneticileri, portföyü Bireysel Emeklilik Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, fon içtüzüğü, emeklilik sözleşmesi ve ilgili mevzuat hükümlerine göre yönetmekle yükümlüdür. Şirkete ve katılımcılara ait fondaki pay adedi, fon miktarı, fonun faaliyet ilke ve esasları, örgüt yapısı, muhasebe, belge ve kayıt düzeni, katılımcıların bilgilendirilmesi ve bunlara ilişkin esas ve usuller Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenir. Şirket portföy yöneticileri, fon yönetiminde gerekli özen ve basireti</p>

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK 2014 -30 EYLÜL 2014

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

<p>Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenir. Şirket portföy yöneticileri, fon yönetiminde gerekli özen ve basireti gösterir, ancak portföy yöneticiliğine ilişkin ilkelerine aykırı hareket etmeleri, mali bünyelerinin zayıfladığının tespit edilmesi gibi durumlarda Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatı çerçevesinde Sermaye Kurulu gerekli önlemleri alabilir. Aynı şirkete ait fonların birleştirilmesi ve devri işlemleri Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenecek esas ve usuller dairesinde yapılabilir.</p>	<p>gösterir, ancak portföy yöneticiliğine ilişkin ilkelerine aykırı hareket etmeleri, mali bünyelerinin zayıfladığının tespit edilmesi gibi durumlarda Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatı çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu gerekli önlemleri alabilir.</p> <p>Aynı şirkete ait fonların birleştirilmesi ve devri işlemleri Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenecek esas ve usuller dairesinde yapılabilir.</p>
<p>Madde 41-Şirketin Temettü Politikası</p> <p>Genel Kurul tarafından aksi kararlaştırılmış olmadıkça, TTK uyarınca kanuni yedek akçelerin ayrılmasından sonra Şirket'in dağıtılabilir kârının %50'si, hisseleri oranında hissedarlara dağıtılacaktır.</p>	<p>Madde 41-Şirketin Temettü Politikası</p> <p>Bu madde yürürlükten kaldırılmıştır.</p>

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
1 OCAK 2014 -30 EYLÜL 2014
ARA DÖNEM KONSOLİDE FAALİYET RAPORU

4. Şirketimizin 28 Mart 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu Üyeliklerine 3 (üç) yıl süre ile vazife görmek üzere seçilen, HALUK DİNÇER, DAVID JOHN RAMSAY MCMILLAN, HAYRİ ÇULHACI, MERAL KURDAŞ ve NİTİNBHAI BABUBHAI MAGANBHAI AMIN'in süreleri dolmadığından görevlerine devam etmelerine, mevcut Yönetim Kurulu Üyesi BÜLENT BOZDOĞAN'ın üyelik görevinden istifasının kabulüne ve yerine selefinin kalan süresi boyunca görev yapmak üzere T.C. Uyruklu (T.C. Kimlik No: 37615077882) BARIŞ ORAN'ın Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmesine ve 21 Şubat 2014 tarihinde Yönetim Kurulu Üyeliği'nden istifa eden ve 28 Mart 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda istifası kabul edilen Sayın DAVID ANGULO RUBIO'nun yerine selefinin kalan süresi boyunca görev yapmak üzere, İngiliz Uyruklu ANGUS GORDON EATON'un Yönetim Kurulu Üyeliği'ne seçilmesine, oy birliği ile karar verildi.

Gündemimizin üçüncü maddesinde kabul edilen değişiklik tasarısı ile Yönetim Kurulu Üye sayımız 11 (onbir) olmuştur. Mevcut 7 (yedi) üyemiz dışında kalan 4 (dört) Yönetim Kurulu Üyesinin seçimine geçildi. Yönetim Kurulu Üyeliklerine diğer seçilmiş Yönetim Kurulu Üyelerinin görev süreleri ile sınırlı olmak üzere, T.C. Uyruklu (T.C. Kimlik No: 40321519454) NERİMAN ÜLSEVER ile Kanada ve Çin Uyruklu CHRISTOPHER BRIAN WEI'nin seçilmelerine, oy birliği ile karar verildi. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimine geçildi. Yönetim Kurulu Üyeliklerine diğer seçilmiş Yönetim Kurulu Üyelerinin görev süreleri ile sınırlı olmak üzere Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliklerine T.C. Uyruklu (T.C. Kimlik No: 40852537194) ATIL SARYAL ile İngiliz Uyruklu ANTONY FELIKS RECZEK'in seçilmelerine, oy birliği ile karar verildi.

5. Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-17.1) Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında seçilen Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine aylık 3.000.- TL brüt ücret ödenmesine, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri dışında yer alan diğer Yönetim Kurulu Üyelerine ücret ödenmemesine, oybirliği ile karar verildi.
6. Yönetim Kurulu Üyelerine, şirket konusuna giren işleri bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu nevi işleri yapan şirketlerde ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmesi hususunda Türk Ticaret Kanunu'nun 395nci ve 396ncı maddeleri gereğince izin verilmesine, oy birliği ile karar verildi.

Toplantı Başkanı **MUSTAFA FIRAT KURUCA** toplantı süresince toplantı nisabının korunduğunu belirterek gündemde başka madde olmaması nedeniyle, toplantıyı kapattı. **İstanbul, 16 Ekim 2014 Saat: 10:30**

Bakanlık Temsilcisi

Zafer KARAKOÇ

Toplantı Başkanı

Mustafa Fırat KURUCA

Oy Toplama Memuru

Şerafettin KARAKIŞ

Oy Toplama Memuru

Meral KURDAŞ

Tutanak Yazmanı

OSMAN İLHAN ONURKAN

Muhalefet Eden

Atila BENGÜ