



**MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.
YÖNETİM KURULU BAŞKANLIĞI'NDAN**

2011 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISINA ÇAĞRI

SAYIN ORTAĞIMIZ,

Şirketimiz 2011 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısının, 17.07.2012 günü saat 14.30'da DOSB 1. Kısım Tuna Cad. No.1 41455 Dilovası / Kocaeli adresinde bulunan şirket merkezinde yapılması kararlaştırılmıştır.

Hisseleri Merkezi Kayıt Kuruluşu ("MKK") nezdinde saklamada bulunan hissedarlarımızdan Genel Kurul Toplantısına katılmak isteyenlerin MKK tarafından belirlenen genel kurul blokaj prosedürünü takip ederek, kendilerini "Genel Kurul Blokaj Listesi"ne kaydettirmeleri zorunludur."Genel Kurul Blokaj" listesine kaydolun ortaklarımıza MKK tarafından verilecek "genel kurul blokaj mektubu"nu en geç 13.07.2012 günü mesai saati bitimine kadar Şirket Merkezinde bulunan Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi'ne iletmeleri halinde toplantıya Giriş Kartı olarak katılabileceklerdir.

Hisseleri Merkezi Kayıt Kuruluşu ("MKK") nezdinde saklamada bulunmayan hissedarlarımızın ise gündemi ve vekâletname örneği aşağıda sunulan bu toplantıya, toplantı tarihinden en geç bir hafta önce hisse senetlerinin aslını veya bunlara sahip olduklarını gösteren belgelerini yukarıda belirtilen adresteki şirket merkezine tevdi etmeleri ve toplantıya Giriş Kartı almaları halinde bizzat veya tevkil edecekleri bir vekil vasıtasıyla katılabileceklerdir.

Toplantıya bizzat iştirak edemeyecek ortaklarımızın vekâletlerini aşağıdaki örneğe uygun olarak düzenlemeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV No: 8 Tebliği'nde öngörülen hususları da yerine getirerek imzası noterce onaylanmış vekâletnamelerini ibraz etmeleri veya noterce onaylı imza sirkülerlerini kendi imzalarını taşıyan vekâletname formuna eklemek suretiyle vekâletnamelerini en geç 13.07.2012 mesai saati bitimine kadar Şirket Merkezinde bulunan Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi'ne ibraz etmeleri gerekmektedir.

Toplantıya katılacak ortaklarımızın veya yukarıdaki paragraf uyarınca usulüne uygun olarak yetkilendirecekleri temsilcilerinin, aşağıdaki belgeleri toplantı tarihinde yanlarında geçerli bir Kimlik Belgesi hazır bulundurmaları zorunludur.

2011 yılı bilânçosu, kar ve zarar hesapları ile Yönetim Kurulumuzun faaliyet raporu, denetçiler raporu ve Bağımsız Dış Denetleme Kurulu rapor özetinin toplantı tarihinden onbeş gün evvel DOSB 1. Kısım Tuna Cad. No: 1 41455 Dilovası, Kocaeli adresindeki şirket merkezinde Sayın Ortaklarımızın tetiklerine sunulacağını bilgilerinize arz ederiz.

Saygılarımızla,

YÖNETİM KURULU

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
2011 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI GÜNDEMİ

1. Açılış ve Divan teşekkülü,
2. Toplantı tutanağının imzalanması hususunda Divana yetki verilmesi,
3. 2011 mali yılına ilişkin yönetim kurulu faaliyet raporu, denetçi raporları, bağımsız dış denetleme kuruluşu rapor özetlerinin okunması ve görüşülmesi,
4. 2011 mali yılına ilişkin bilânço ve kar zarar tablolarının görüşülmesi ve tasdiki için oylanması,
5. Yönetim Kurulu Üyelerinin ve denetçilerin 2011 mali yılına ilişkin olarak ibra edilmelerinin görüşülmesi,
6. Ortaklarımızın Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak kar payı dağıtım politikası hakkında bilgilendirilmesi,
7. Yönetim Kurulu'nun kar/zarar dağıtımını ile ilgili önerisinin görüşülerek karara bağlanması,
8. Şirket Ana Sözleşmesi'nin 18, 19, 22, 24, 27, 30, 33, 36 ve 43 maddelerinin ekli tadil metinleri uyarınca tadil edilmesinin görüşülmesi,
9. Şirket yönetim kurulu üyelerinin seçilmesi ve görev sürelerinin tayini,
10. Şirket denetçilerinin seçilmesi ve Şirketimizin 2012 yıl için bağımsız dış denetimini yapacak firmanın seçimine ilişkin yönetim kurulu kararının görüşülmesi,
11. Yönetim kurulu başkan ve üyeleri ile denetçinin ücret ve huzur haklarının tespiti,
12. Şirket tarafından genel bütçeye dâhil dairelere, katma bütçeli dairelere, il özel idarelerine, belediyelere, köylere, kamu yararına faaliyet gösteren derneklere, Bakanlar kurulunca vergi muafiyeti tanınan vakıflara, bilimsel araştırma ve geliştirme faaliyetinde bulunan kurum ve kuruluşlara yıl içinde yapılan bağışların genel kurulun bilgisine sunulması,
13. Yönetim kurulu üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 334 ve 335. maddelerinde yazılı işleri yapabilmeleri için yetki verilmesine,
14. Temenniler ve kapanış.

VEKALETNAME ÖRNEĞİ

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ GENEL KURUL BAŞKANLIĞI'NA

Marshall Boya ve Vernik Sanayi Anonim Şirketi'nin 17.07.2012 günü saat 14.30'da DOSB 1.Kısım Tuna Cd. No:1 41455 Dilovası, Kocaeli adresindeki merkezinde yapılacak 2011 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda aşağıda belirttiğim görüşler doğrultusunda beni temsile, oy vermeğe, teklifte bulunmaya ve gerekli belgeleri imzalamaya, bu konularda başkalarını da tevkil, teşrik ve azle yetkili olmak üzere Sn. vekil tayin ediyorum.

A) TEMSİL YETKİSİNİN KAPSAMI:

a) Vekil tüm gündem maddeleri için kendi görüşü doğrultusunda oy kullanmaya yetkilidir.

b) Vekil aşağıdaki talimatlar doğrultusunda gündem maddeleri için oy kullanmaya yetkilidir.

Talimatlar (Özel talimatlar yazılıdır.)

c) Vekil, şirket yönetiminin önerileri doğrultusunda oy kullanmaya yetkilidir.

d) Toplantıda ortaya çıkabilecek diğer konularda vekil aşağıdaki talimatlar doğrultusunda oy kullanmaya yetkilidir. (Talimat yoksa vekil oyunu serbestçe kullanır)

Talimatlar: (Özel talimatlar yazılır.)

B) ORTAĞIN SAHİP OLDUĞU HİSSE SENEDİNİN

- a) Tertip ve serisi :
b) Numarası :
c) Adet Nominal Değeri :
d) Oyda imtiyazı olup olmadığı :
e) Hamiline-Nama yazılı olduğu :

TARİH .../.../2012
İMZA-KAŞE

ORTAĞIN

Adı, Soyadı veya unvanı :

Adresi :

Not: (A) Bölümünde, (a), (b) veya (c) olarak belirtilen şıklardan birisi seçilir.

(b) ve (d) şıkkı için açıklama yapılır.

- İlan tarihi itibarıyla Şirket'imizin hissedarlık durumu aşağıdaki şekildedir:

Hissedar	Sermaye Payı
Tekyar Teknik Yardım Anonim Şirketi	4.884.947,76 TL
Akzo Nobel Decorative Coatings Turkey B.V.	3.940.500,30 TL
Marshall Memur ve İşçi Yardımlaşma Sandığı Vakfı	286.707 TL
Diğer	1.174.265,233
TOPLAM	10.000.000 TL

- Yönetim kurulu üyesi ve aynı zamanda genel müdürü olan Sayın Dick Eustachius Henricus Velings, AkzoNobel topluluğundaki çalışmalarını Fransa'da sürdürmek üzere yönetim kurulu ve genel müdürlük görevlerinden ayrılacaktır. Kendisinin yerine AkzoNobel halihazırda AkzoNobel topluluğundan Yunanistan'da faaliyet gösteren Sayın Petros Katsampouris atanacaktır.

- Süreleri dolan yönetim kurulu üyelerimden Sayın Rudolf Johannes Maria Joosten ile Sayın Per Goran Linander yerinde Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliğ uyarınca bağımsız üye sıfatıyla AkzoNobel grup şirketlerinden Decorative Paints EMEA'nın Doğru Avrupa ve Afrika bölgelerinden sorumlu finans direktörü olan Sayın İlya Meshcheryakov ile AkzoNobel grup şirketlerinden BU Decorative Paints EMEA'nın Doğru Avrupa ve Afrika bölgelerinden sorumlu insan kaynakları direktörü olan Sayın Paul Alexander Woldendorp yönetim kurulu üyeliklerine atacaktır.

- Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliğ uyarınca Şirket ana sözleşmesinin aşağıda belirtilen maddeleri tadil edilecektir:

Madde 18

ESKİ HALİ	YENİ HALİ
Şirketin işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından T.T.Knun hükümleri dairesinde, ortaklar arasından veya ortakların göstereceği adaylar arasından salt çoğunluğun vereceği karar ile seçilecek en az beş en çok altı üyeden oluşacak bir Yönetim Kurulu tarafından	Yönetim Kurulunda görev alan üyeler, icrada görevli olanlar ve olmayanlar olarak ikiye ayrılır. Şirketin işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından T.T.Knun hükümleri dairesinde, ortaklar arasından veya

<p>yürütülür.</p> <p>Yönetim Kurulu üyeleri üç yıl için seçilirler. Süresi biten üye yeniden seçilebilir. Genel Kurul gerekli görürse, süreye bağlı olmaksızın Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.</p>	<p>ortakların göstereceği adaylar arasından salt çoğunluğun vereceği karar ile seçilecek ve en az ikisi (2) bağımsız üye olarak görev yapacak, en az beş (5) en çok altı (6) üyeden oluşacaktır.</p> <p>Yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunu icrada görevli olmayan ve yönetim kurulu üyeliği haricinde şirket de herhangi bir idari görevi bulunmayan kişiler oluşturacaktır.</p> <p>İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyeleri içerisinde Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde listelenen nitelikleri haiz bağımsız üyeler bulunacaktır.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesi ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'nin hükümleri saklı kalmak kaydıyla, yönetim kurulunun toplantı ve karar nisapları T.T.Knun hükümleri dairesinde belirlenir.</p>
---	---

Madde 19

ESKİ HALİ	YENİ HALİ
<p>İdare meclisi azaları üç yıl için seçilir. Üç yıl sonunda idare meclisi seçimi yenilenir. Üç yıl sonunda idare meclisi seçimi yenilenir. Ondan sonra ilk yıllarda kura ile ve daha sonra kıdem sırası ile her sene üçte birinin seçimi yenilenir. Müddeti biten azaların yeniden seçilmesi caizdir.</p>	<p>Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresi üç yıla kadar olup tekrar aday gösterilip seçilebilirler. Seçim süresi sona eren yönetim kurulu üyesi yeniden seçilebilir. Genel Kurul gerekli görürse, süreye bağlı olmaksızın Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.</p> <p>Bağımsız üyeler haricindeki üyeler, görev süreleri sona ermeden ve her ne sebeple olursa olsun üyeliklerden birinin açılması halinde, diğer üyeler boşalan üyelik için bir yenisini seçmekle mükelleftirler. Yeni seçilen üye ilk genel kurula kadar görev yapar. Asaletinin ilk genel kurul tarafından tasdik olunması üzerine üyelik süresi, çıkan üyenin görev süresi kadar uzar.</p>

Madde 22

ESKİ HALİ	YENİ HALİ
<p>İdare meclisi şirket işlerini yapmak ve gerek bu esas mukavelename ve gerekse T.T.Knun hükümlerine göre hak ve vecibelerini kullanmak üzere münasip göreceği yetkilerle hissedarlardan veya dışarıdan bir veya birkaç kimseyi tayin edebilir. Şirket namına yetkili kılınan bu kimselerin tayin ve işten uzaklaştırılmaları şartları vazife ve yetkileri idare meclisi tarafından tespit edilerek tescil ve ilan olunur. Bu kimselerin tayin işini idare meclisi reis veya azalardan birine veya murahhas azaya bırakabilir. İdare meclisi bütün yetkilerini bir veya birkaç kişiye verdiği takdirde bu kimselerin vazife müddetleri idare meclisi azalarının müddetlerinden fazla olamaz. Bundan başka idare meclisi veya şirket namına imza yetkisi olan kimseler bir veya birkaç mesele için hususi veya umumi vekalet ile münasip gördükleri kimseleri vekil yapabilirler.</p>	<p>Yönetim kurulu şirket işlerini yapmak ve gerek bu esas mukavelename ve gerekse T.T.Knun hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin Benimsenmesi ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği'nin hükümleri ile ekindeki Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca hak ve vecibelerini kullanmak üzere münasip göreceği yetkilerle hissedarlardan veya dışarıdan bir veya birkaç kimseyi tayin edebilir. Şirket namına yetkili kılınan bu kimselerin tayin ve işten uzaklaştırılmaları şartları vazife ve yetkileri yönetim kurulu tarafından tespit edilerek tescil ve ilan olunur. Kurumsal Yönetim İlkelerine bağlı kalmak şartı ile bu kimselerin tayin işini yönetim kurulu başkanına veya üyelerden birine veya murahhas azaya bırakabilir. İdare meclisi bütün yetkilerinin bir veya birkaç kişiye verdiği takdirde bu kimselerin vazife müddetleri yönetim kurulu üyelerinin sürelerinden fazla olamaz. Bundan başka yönetim kurulu veya şirket namına imza yetkisi olan kimseler bir veya birkaç mesele için hususi veya umumi vekalet ile münasip gördükleri kimseleri vekil yapabilirler.</p>

Madde 24

ESKİ HALİ	YENİ HALİ
<p>İdare meclisi azasına bu esas mukavelename hükümleri içerisinde umumi heyetçe kararlaştırılacak ücret ve huzur hakkı verilir.</p>	<p>Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları Yönetim Kurulu tarafından yazılı olarak tespit edilecek ve Genel Kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunulacak pay sahiplerine bu konuda görüş bildirme imkanı tanınacaktır. Bu amaçla hazırlanan ücret politikası, şirketin internet sitesinde</p>

	<p>de yayınlanacaktır.</p> <p>Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde hisse senedi opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmaz. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlerinin bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde olacaktır.</p>
--	--

Madde 27

ESKİ HALİ	YENİ HALİ
<p>Umumi heyet adi ve fevkalade olarak toplanır. Adi umumi heyet şirketin hesap devresinin sonundan itibaren üç ay içerisinde ve senede en az bir defa toplanır. Bu toplantıda T.T.K.nun 369. maddesinde yazılı hususlar incelenerek gerekli kararlar verilir. Fevkalade umumi heyet şirket işlerinin icap ettirdiği hallerde ve zamanlarda kanun ve esas mukavelede yazılı hükümlere göre toplanır ve gereken kararlar alınır.</p>	<p>Şirketin genel kurulu olağan ya da olağanüstü toplanır. Olağan genel kurul, şirketin hesap döneminin sonundan başlayarak üç ay içinde, yılda en az bir defa toplanır. Bu toplantıda Türk Ticaret Kanununun 369. maddesinde yazılı hususlar incelenerek gerekli kararlar alınır. Olağanüstü Genel Kurullar, şirket işlerinin gerektiği hallerde ve zamanlarda kanun ve ana sözleşmede yazılı hükümlere göre toplanır, gereken kararlar alınır.</p> <p>Şirket, üçüncü kişiler lehine vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotekler ve bu işlemlerden elde ettiği gelir veya menfaatler hakkında ortaklarını olağan genel kurul toplantılarında bilgilendirecek ve bu hususa olağan genel kurul toplantısı gündeminde ayrı bir madde olarak yer verecektir.</p> <p>Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için genel kurul tarafından önceden onay verilmeli ve söz konusu işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilmelidir.</p>

Madde 30

ESKİ HALİ	YENİ HALİ
Umumi heyet toplantılarındaki nisap T.K.Knun 372. maddesine göre tayin olunur.	Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca önemli nitelikte işlem sayılan konulara ilişkin kararlar saklı kalmak kaydıyla, genel kurul toplantılarındaki nisap T.K.Knun 372. maddesine göre tayin olunur.

Madde 33

ESKİ HALİ	YENİ HALİ
Şirkete ait ilanlar T.T.Knun 37. Maddesinin 4. fıkrası hükümleri mahfuz kalmak şartıyla şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan bir gazete ile asgari on beş gün evvel yapılır. Mahallinde gazete intişar etmediği takdirde ilan en yakın yerlerdeki gazete ile yapılır. Ancak umumi heyetin toplantıya çağırılmasına ilişkin ilanlar T.T.Knun 368. maddesi hükümleri dairesinde ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere en az iki hafta evvel yapılması lazımdır. Sermayenin azaltılması ve tasfiyeye ilişkin ilanlar için kanununun 397. ve 438. maddeleri hükümleri tatbik olunur.	<p>Şirkete ait ilanlar Türk Ticaret Kanunu'nun 37. maddesinin 3. ve 4. fıkrası hükümleri saklı kalmak şartıyla şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan gazete ile en az on beş gün evvel yapılır. Mahallinde gazete yayınlanmadığı takdirde ilan en yakın yerdeki gazete ile yapılır.</p> <p>Ancak, genel kurulun toplantıya çağırılmasına ait ilanların, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin Benimsenmesi ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği'nin hükümlerine ve ekindeki Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılması zorunludur.</p> <p>Şirketin internet sitesinde, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, şirketin ilgili mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde düzenlenen unsurlara</p>

	<p>dikkat çekecek şekilde duyuru yapılacaktır.</p> <p>Türk Ticaret Kanunu'nun 397. ve 438. maddeleri hükümleri saklıdır. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uyarınca yapılması zorunlu ilanlarda bu mevzuat hükümleri uygulanır.</p>
--	---

Madde 36

ESKİ HALİ	YENİ HALİ
<p>İdare meclisi ve murakıp raporlarıyla senelik bilançodan umumi heyet zabıtnamesinden umumi heyette hazır bulunan hissedarların isim ve hisseleri miktarlarını gösteren cetvelden üçer nüsha, umumi heyet son toplantı gününden itibaren en geç bir ay zarfında Ticaret Bakanlığı'na gönderilecek veya toplantıda hazır bulunacak komisere verilecektir.</p>	<p>Yönetim kurulu ve murakıp raporlarıyla senelik bilançodan genel kurul tutanağından ve genel kurulda hazır bulunan hissedarların isim ve hisseleri miktarlarını gösteren cetvelden ikişer nüsha, genel kurulun son toplantı gününden itibaren en geç bir ay içinde Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'na gönderilecek veya toplantıda hazır bulunacak komisere verilecektir. Sermaye Piyasası Kurulu'na düzenlenmesi öngörülen mali tablo ve raporlar ile, bağımsız denetlemeye tabi olunması durumunda bağımsız denetim raporu Sermaye Piyasası Kurulu'na belirlenen usul ve esaslar dahilinde Sermaye Piyasası Kuruluna gönderilir ve kamuya duyurulur.</p> <p>Şirketin kamuya açıklanan tüm finansal tablolarının dipnotlarında, Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak üçüncü kişilerin borcunu temin amacıyla Şirket haricindeki gerçek ve tüzel kişiler lehine verilmiş kefaletler dahil teminat, rehin ve ipoteklerin ayrıntısı ve özkaynaklara oranı gösterilecektir.</p>

Madde 43

ESKİ HALİ	YENİ HALİ
<p>Bu esas mukavelede mevcut olmayan</p>	<p>Bu esas mukavelede mevcut olmayan</p>

<p>hususlar hakkında T.T.Knun hükümleri tatbik olunur.</p>	<p>hususlar hakkında T.T.K., Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu ve genel kurul kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır. Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur. Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.</p>
--	---