

TSKB YATIRIM ORTAKLIğI ANONİM ŞİRKETİ ANA SÖZLEŞMESİ

KURULUŞ

Madde 1-AŐađıda adları, ikametgahları ve uyrukları yazılı kurucuları arasında, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde ani surette kayıtlı sermayeli olarak bir yatırım ortaklığı Anonim Şirketi kurulmuŐtur.

<u>Adı Soyadı Ticaret Unvanı</u>	<u>İkametgahı ya da Uyruğu</u>	<u>Merkez Adresi</u>
1-Sınai Yatırım Bankası A.Ő.	T.C	Büyükdere Cad.129 80300 Esentepe-İstanbul
2-İŞ Genel Finansal Kiralama A.Ő	T.C.	Büyükdere Cad. No.100-102 Maya Akar Center Kat 11 80280 Esentepe-İstanbul
3-İŞ Factoring Finansman Hizmetleri A.Ő	T.C	MeŐelik Sok 2 80060 Beyoğlu-İstanbul
4-Anadolu Hayat Sigorta A.Ő.	T.C	Büyükdere Cad. No.63/A 80670 Maslak-İstanbul
5-Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	T.C	Rıhtım Cad No.57 80030 Karaköy- İstaNBUL

ŞİRKETİN UNVANI

Madde 2-Şirketin ticaret unvanı, “TSKB YATIRIM ORTAKLIğI ANONİM ŞİRKETİ” dir. Bu ana sözleşmede kısaca “Şirket” olarak anılacaktır.

ŞİRKETİN MERKEZ VE ŐUBELERİ

Madde 3- Şirketin merkezi İSTANBUL ili Beyoğlu ilçesindedir. Adresi Meclisi Mebusan Cad. No:161, 34427 Fındıklı’dır.

Adres deđiŐikliđinde yeni adres, Ticaret Siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan ettirilir ve ayrıca Sanayi ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu’na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat, Şirkete yapılmıŐ sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmıŐ olmasına rağmen, yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiŐ Şirket için bu durum fesih nedeni sayılır.

Şirket, yönetim kurulunun kararı ile Sanayi ve Ticaret Bakanlığı’na bilgi vermek şartıyla gerek İstanbul’da gerekse başka bir yerde Őube ya da temsilcilikler açabilir. Őube ve temsilcilik açıldığı takdirde, durum 10 gün içinde Sermaye Piyasası Kurulu’na bildirilir.

ŞİRKETİN SÜRESİ

Madde 4- Şirket süresiz olarak kurulmuŐtur.

AMAÇ VE KONU

Madde 5- Şirket'in amacı ilgili mevzuatla belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda ya da borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenlerden oluşan bir portföyü işletmektir. Şirket hisse senetlerini satın aldığı ortaklıkların herhangi bir şekilde sermayesine ve yönetimlerine hakim olmak amacı güdemez.

Şirket bu amaç içinde;

- a) Ortaklık portföyünü oluşturur, yönetir ve gerektiğinde portföydede değişiklikler yapar
- b) Portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini, faaliyet alanlarına ve ortaklıkların durumlarına göre en aza indirecek bir biçimde dağıtır.
- c) Menkul kıymetlere, mali piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.
- d) Portföyün değerini korumaya ve artırmaya yönelik araştırmalar yapar.

YAPILAMAYACAK İŞLER

Madde 6- Şirket özellikle;

- a) Ödünç para verme işleriyle uğraşamaz.
- b) Bankalar Kanununda tanımlandığı üzere mevduat toplayamaz ve mevduat toplama sonucunu verebilecek iş ve işlemler yapamaz.
- c) Ticari, sınai ve zirai faaliyette bulunamaz.
- d) Aracılık faaliyetinde bulunamaz.

Ayrıca Şirket Sermaye Piyasası Kurulu ve ilgili diğer kamu kurum ve kuruluşlarınca belirlenecek diğer faaliyet ilke ve yasaklarına da uyar.

GAYRİMENKUL İKTİSABI

Madde 7-Şirket, yönetim kurulu kararı ile gayrimenkul iktisap edebilir. Ancak faaliyetlerinin gerektirdiği miktar ve değerden fazla taşınır ve taşınmaz mal edinemez. Bu miktar ve değer, şirket sermaye ve yedek akçelerinin %10'u ya da aktif toplamının %5'inden fazla olamaz.

Şirket amaç ve konusu ile ilgili olmak kaydıyla ve yukarıdaki hokum dahilinde elde ettiği gayrimenkulleri gerektiğinde satabilir, kiraya verebilir ya da kendi ihtiyacı için başka gayrimenkuller kiralayabilir.

Şirket, borçlarına karşı teminat olarak gayrimenkuller üzerinde ipotek tesis ettirebilir. Şirket, hak ve alacaklarının tahsili ve temini için aynı ve şahsi her türlü teminat alabilir. Bunlarla ilgili olarak tapuda, vergi dairelerinde ve benzeri kamu ve özel kuruluşlar nezdinde tescil, terkin ve diğer işlemleri yapabilir.

MENFAAT SAĞLAMA YASAĞI

Madde 8-Şirket:

Huzur hakkı, ücret, kar payı gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında mal varlığından ortaklarına, yönetim ve denetim kurulu üyelerine, personeline ya da üçüncü kişilere herhangi bir menfaat sağlayamaz.

BORÇLANMA SINIRI VE MENKUL KIYMET İHRACI

Madde 9- Şirket kısa süreli fon ihtiyaçlarını karşılayabilmek için, kredi kuruluşlarından çıkarılmış sermayesi ile yedek akçeleri toplamının %20'sine kadar kredi alabilir ya da aynı sınırlar içinde yer kalmak ve Sermaye Piyasası mevzuatına uymak suretiyle 360 gün ve daha kısa vadeli borçlanma senedi ihraç edebilir.

Şirket kurucu intifa senedi, oydan yoksun hisse senedi, yönetim kurulu üyelerinin seçiminde oyda imtiyaz taşıyan hisse senedi dışında imtiyaz taşıyan hisse senedi ve 360 günden daha uzun vadeli borçlanma senedi ihraç edemez.

PORTFÖYDEKİ VARLIKLARIN TEMİNAT OLARAK GÖSTERİLMESİ VE ÖDÜNÇ MENKUL KIYMET VERİLMESİ

Madde 10-Şirket, portföyündeki varlıkları esas itibariyle rehin veremez ve teminat olarak gösteremez. Ancak kredi temini için portföyün %5'ini teminat olarak gösterebilir ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde ödünç menkul kıymet verebilir.

SERMAYE VE HİSSE SENETLERİ

Madde 11-Şirketin kayıtlı sermayesi, 100.000.000 (Yüzmilyon) TL'dir. Bu sermaye her biri 1 (bir) Kuruş değerinde 10.000.000.000 (onmilyar) adet hisseye ayrılmıştır. Şirketin çıkarılmış ve tamamen ödenmiş sermayesi 29.067.736 (Yirmidokuzmilyonaltmışyedibinyediyüz otuzaltı) TL'dir. Bu sermayenin gruplar halinde dağılımı aşağıdaki gibidir:

- a) 4.566.934 (Dörtmilyonbeşyüzaltmışaltıbindokuzyüzotuzdört) Türk Lirası (A) grubu,
- b) 24.500.802 (Yirmidörtmilyonbeşyüzbinsekizyüziki) Türk Lirası (B) grubudur.

Şirketin eski sermayesini teşkil eden 18.000.000 (onsekizmilyon) Türk Lirası tamamen ödenmiştir.

Bu defa artırılan 11.067.736- Türk Lirası Yatırım Finansman Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 31.12.2008 tarihindeki aktif ve pasifinin bir kül halinde 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19-20 maddeleri, Türk Ticaret Kanunu'nun 451. maddesi ve diğer ilgili hükümlerine göre devralınması sureti ile gerçekleştirilen birleşme sonucunda intikal eden ve Beyoğlu 1. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 26.03.2009 tarih ve 2008/209 D.İş sayılı kararı kapsamında tanzim olunan 07.04.2009 tarih ve 2008/209 D.İş sayılı bilirkişi raporu ve

19/03/2009 tarihli Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan uzman kuruluş raporu ile tespit edilen her iki şirket net aktif değerleri esas alınarak saptanmış hisse değerlerinin denkleştirilmesi sonucunda itibari olarak karşılanmıştır. Birleşme nedeni ile ihraç olunacak beheri 1 Kuruş nominal değerde 1.106.773.600 adet hisse senedi birleşme oranı esas alınarak birleşme ile infisah eden Yatırım Finansman Yatırım Ortaklığı A.Ş. hissedarlarına dağıtılmaktadır.

Şirket'in 29.067.736-TL'lik sermayesinin ortaklar arasında dağılımı aşağıdaki gibidir.

UNVANI	GRUBU	TÜRK LİRASI	PAY ADEDİ	%
T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.	A	2.574.742	257.474.200	8.86
T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.	B	3.090.000	309.000.000	10.63
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.	A	1.328.128	132.812.800	4.57
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.	B	693.083	69.308.300	2.38
ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.	A	664.064	66.406.400	2.28
ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.	B	644.032	64.403.200	2.21
ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ	B	312.000	31.200.000	1.07
HALKA AÇIK KISIM	B	19.761.687	1.976.168.700	68
GENEL TOPLAM :		29.067.736	2.906.773.600	100

Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde (A) grubu hisselerin her biri 1.000.000 (bir milyon) adet oy hakkına, (B) grubu hisselerin her biri 1 (bir) adet oy hakkına sahiptir.

(A) grubu hisse senetleri nama yazılı, (B) grubu hisse senetleri hamiline yazılıdır. Sermaye artırımlarında ortakların yeni pay alma hakları sınırlanmadığı takdirde, (A) grubu hisse senetleri karşılığında (A) grubu, (B) grubu hisse senetleri karşılığında (B) grubu yeni hisse senedi çıkartılacaktır. Ancak ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırıldığı takdirde, çıkarılacak yeni hisse senetlerinin tümü (B) grubu olarak çıkarılacaktır.

Yönetim Kurulu Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uygun olarak, kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak koşuluyla çıkarılmış sermayesini artırmaya yetkilidir. Yönetim Kurulu, pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ve primli pay ihracı konusunda karar almaya yetkilidir.

Rüçhan hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar, ya da rüçhan hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm hisseler nominal değerinin altında olmamak üzere piyasa fiyatı ile halka arz edilir.

Çıkarılan pay senetleri tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe, yeni pay çıkarılamaz. Çıkarılmış sermaye miktarının, Şirket unvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

ŞİRKET PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE RİSKİN DAĞITILMASI ESASLARI

Madde 12- Şirket, kuruluş işlemlerini takiben ilgili mevzuatta ve bu ana sözleşmede belirtilen koşullara uymak suretiyle en fazla ü. Ay içinde karma bir portföy oluşturur. Portföyün bileşimi konusunda, izleyen bir hafta içerisindeki SPK'ya ve ortaklara bilgi verir.

Yatırım yapılacak kıymetlerin seçiminde riskin dağıtılması esasları çerçevesinde aşağıdaki ilkeler gözönünde bulundurulur:

a)Şirketin yatırım yapacağı kıymetlerin seçiminde likiditesi yüksek, riski düşük olanlar tercih edilir ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun 36. maddesinde ve ilgili tebliğ ve düzenlemelerde belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur.

b) Portföy değerinin %10'undan fazlası bir ortaklığın menkul kıymetlerine yatırılmaz. Bu sınır, portföy değerinin değişmesi veya yeni pay alma haklarının kullanılması nedeniyle aşıldığı takdirde fazla kısmın en geç 3 ay içinde tasfiyesi gerekir. Belirtilen süre içinde elden çıkarmanın imkansız olduğu veya büyük zarar doğuracağı belgelenmesi halinde bu süre Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uzatılabilir. Ayrıca şirket, hiç bir ortaklıkta sermayenin ya da tüm oy haklarının yüzde dokuzundan fazlasına sahip olamaz.

c) Şirket portföyüne alımlar ve portföyden satımlar rayiç bedel ile yapılır. Rayiç bedel, borsada işlem gören varlıklar için borsa fiyatı, diğerleri için işlem gününde Şirket açısından oluşan alımda en düşük, satımda en yüksek fiyattır. Varlık satımların da satış bedeli tam olarak nakden alınır.

d)Borsada ya da borsa dışı teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören kıymetlerin portföye alımları ve satımlarının borsa ya da bu piyasalar kanalıyla yapılması zorunludur. Şirket, borsaya kote edilmesi şartıyla borsa dışında halka arz yolu ile satılan menkul kıymetleri borsa dışında portföyüne alabilir. Ancak:

- şirketin danışmanlık hizmeti aldığı kuruluşların,
- şirketin yönetim kurulunun seçiminde imtiyaz sahibi olan aracı kuruluşların,
- şirketin yönetim kurulunun seçiminde imtiyaz sahibinin aracı kuruluş olmaması durumunda; imtiyaz sahibinin, sermayesinin %10'undan fazlasına sahip bulunduğu aracı kuruluşların,

halka arzına aracılık ettiği menkul kıymetlere ihraç miktarının azami %10'u ve ortaklık portföyünün %5'i oranında yatırım yapılabilir.

e)Portföy değerinin en az %25'i devamlı olarak özelleştirme kapsamına alınan kamu iktisadi teşebbüsleri dahil Türkiye'de kurulmuş ortaklıkların hisse senetlerine yatırılır.

f)Şirketin günlük ihtiyaçlarının karşılanması amacıyla yeterli miktarda nakit tutulur. Şirket bankalar nezdinde vadeli mevduat tutamaz ve mevduat sertifikası satın alamaz.

g)Şirket, risk sermayesi yatırım ortaklıklarının hisse senetleri hariç Türk ve yabancı yatırım ortaklıklarının hisse senetleri ile yatırım fonlarının katılma belgelerine yatırım yapamaz.

h)Şirket sermaye ve yedek akçeleri toplamının %25'ini Türk parasının Kıymetini Koruma Hakkında 32 sayılı Karar çerçevesinde alım satımı yapılabilen sermaye piyasası araçlarına yatırabilir. Portföyündeki varlıkların riskten korunması amacıyla, portföylerine sözleşme tutarı sermaye ve yedek akçeleri toplamının %5'ini geçmemek koşuluyla yabancı vadeli işlem sözleşmeleri ve opsiyonları dahil edebilirler ve bu %5'lik oran, birinci cümledeki % 25'lik oranın hesabında dikkate alınır.

i)Şirket portföyüne, borçluluk ifade eden yabancı sermaye piyasası araçlarından ikincil piyasada işlem görenler ve derecelendirmeye tabi tutulmuş olanlar alınır. Yabancı sermaye piyasası araçlarının satın alındığı ya da ihraç edildiği ülkelerde derecelendirme mekanizmasının bulunmaması durumunda, derecelendirme şartı aranmaz.

j)Şirket portföyüne New York, Londra, Paris, Frankfurt, Tokyo, Toronto, Sidney, Zurih, Oslo, Madrid, Amsterdam, Milano, Helsinki, Kopenhag, Hong Kong, Viyana, Portekiz, Moskova, Buenos Aires, Sao Paulo, Stockholm, Budapeşte, Lizbon, Varşova, Prag, Singapur, Yeni Zelanda, Güney Kore, Pekin, Şenghay, Delhi ve Brüksel borsalarına kote edilmiş yabancı sermaye piyasası araçları alınabilir.

k)Şirket portföyüne yabancı devlet, kamu sermaye piyasası araçlarından yalnızca A.B.D, İngiltere, Fransa, Almanya, Japonya, Kanada, Avustralya, İsviçre, Norveç, İspanya, Hollanda, İtalya, Finlandiya, Danimarka, Hong Kong, Avusturya, Portekiz, Rusya, Meksika, Arjantin, İsveç, Singapur, Yeni Zelanda, Brezilya, Macaristan, Çek Cumhuriyeti, Güney Kore, Çin, ve Belçika ülkelerine ait olanlar alınabilir. Bu ülkeler dışındaki ülkelerin kamu otoritelerince ihraç edilmiş bulunan kamu sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılamaz. Portföy değerinin % 10'undan fazlası yabancı bir devlet tarafından çıkarılmış sermaye piyasası araçlarına yatırılmaz. Portföye yabancı yerel yönetimlerce çıkarılmış sermaye piyasası araçları alınmaz.

l)Şirket portföyünde bulunan yabancı kıymetler satın alındığı borsada ya da kote olduğu diğer borsalarda satılabilir. Bu kıymetler Türkiye içinde, Türkiye'de ya da dışarıda yerleşik kişilere satılamaz ve bu kişilerden satın alınmaz.

m)Şirket ancak T.C Merkez Bankasınınca alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir.

n)Şirket çıkarılmış sermaye ve yedek akçeleri toplamının % 10'undan fazlasını altın ve diğer kıymetli madenlere yatıramaz. Portföye alınacak altın ve diğer kıymetli madenlerin uluslararası standartlarda olması ve ulusal ve uluslararası borsalarda işlem görmesi zorunludur.

ŞİRKET PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI

Madde 13- Şirket portföyündeki sermaye piyasası araçları; yapılacak saklama sözleşmesi çerçevesinde İMKB Takas ve saklama Bankası A.Ş. ya da Kurul'ca uygun görülen bir banka nezdinde saklanır. Portföye altın ve diğer madenlerin alınması durumunda bu madenler saklama hizmeti vermeye yetkili kuruluşlarda saklanacak, alınan depozito makbuzu şirket

nezdinde korunacaktır. Şirket portföyündeki yabancı menkul kıymetlerin saklanması Seri VI, No: 4 Tebliği'nin 21.maddesindeki esaslara uyulur.

ŞİRKET PORTFÖYÜNÜN DEĞERLEMESİ

Madde 14- Portföydeki varlıklar Sermaye Piyasası Kurulunca uygun görülecek ilke ve esaslara uyularak değerlendirilir. Her hafta sonu itibariyle hazırlanacak portföydeki varlıkların ayrıntılı bir dökümü ve portföy değeri SPK'ya bildirilir ve portföy yapısı ile portföy değeri ortakların incelemesine sunulmak üzere Şirket Merkezinde ve şubelerinde hazır bulundurulur. Her üç ay sonu itibariyle hazırlanacak portföydeki varlıkların ayrıntılı bir dökümü ve portföy değeri şirket merkezi ve şubelerinde tasarruf sahiplerine açıklanır.

DANIŞMANLIK HİZMETİ

Madde 15- Şirket yönetim kurulu kararıyla üzerine Kurul'ca yatırım danışmanlığı hizmeti vermek üzere yetkilendirilmiş bir kuruluştan şirket portföyünün yönetimi konusunda danışmanlık hizmeti alabilir. Bu konuda yapılacak yatırım danışmanlığı sözleşmesinde, yatırım danışmanlığına ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur. Danışmanlık sözleşmesinin Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayından geçmesi şarttır.

YÖNETİM KURULU VE GÖREV SÜRESİ

Madde 16- Şirketin işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından 5 ya da 7 üyeden oluşturulacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde (A) grubu hisselerin herbiri 1.000.000 (bir milyon) adet oy hakkına, (B) grubu hisselerin her biri 1 (bir) adet oy hakkına sahiptir. Yönetim Kurulu ilk toplantısında aralarında bir başkan ve başkan yardımcısı seçer. Yönetim kurulunun görev süresi en çok 3 yıldır. Bu sürenin sonunda görevi biten üyelerin yeniden seçilmesi mümkündür. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde, Yönetim Kurulu ortaklar arasından TTK ve Sermaye Piyasası Kanunu'nda belirtilen kanuni şartları haiz bir kimseyi geçici olarak boşalan bu yere üye seçer ve ilk genel kurulun onayına sunar. Böylece seçilen üye eski üyenin süresini tamamlar.

Yönetim Kurulu üyeleri, Genel Kurul tarafından her zaman görevden alınabilir.

YÖNETİM KURULUNA SEÇİLME ŞARTLARI

Madde 17- Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğunun T.C vatandaşı olmaları ve Ticaret Kanunu ile sermaye piyasası mevzuatında öngörülen şartları taşıması gerekir.

YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI

Madde 18- Yönetim Kurulu şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak en az ayda bir defa toplanması zorunludur. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Yönetim Kurulunun toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından saptanır. Yönetim Kurulu kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir.

Olağanüstü durumlarda üyelerden birisinin yazılı isteği üzerine, Başkan Yönetim Kurulunu toplantıya çağırmasa, üyeler de re'sen çağrı yetkisini haiz olurlar.

Toplantı yeri Şirket merkezidir. Ancak Yönetim Kurulu, karar almak şartı ile, başka bir yerde de toplanabilir.

Yönetim Kurulunun toplantı çoğunluğu, 5 üyeli yönetim kurulu için 4, 7 üyeli yönetim kurulu için 5'tir. Yönetim kurulunda kararlar toplantıya katılanların çoğunluğuyla alınır. Oylarda eşitlik olması halinde teklif reddedilmiş sayılır.

Yönetim Kurulunda üyeler yazılı olarak ya da vekil tayin etmek suretiyle oy kullanamazlar.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÜCRETLERİ

Madde 19- Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerinin ücretleri Genel Kurul'ca saptanır.

ŞİRKETİ YÖNETİM VE İLZAM

Madde 20- Şirket, Yönetim Kurulu tarafından yönetilir ve temsil olunur. Yönetim Kurulu, bu ana sözleşme yanında Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili sair mevzuat ile Genel Kurulca kendisine verilen görevleri yürütür.

Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların şirketin unvanı altına konmuş ve şirketi ilzama yetkili en az iki kişinin imzasını taşıması gereklidir.

Kimlerin Şirketi ilzama yetkili olacağı Yönetim Kurulu'nca saptanır.

GENEL MÜDÜR VE MÜDÜRLER

Madde 21- Yönetim Kurulunca, Şirket işlerinin yürütülmesi için gerekli görülmesi durumunda bir Genel Müdür ve yeterli sayıda Müdür atanır. Genel Müdürün yüksek öğrenim görmüş işletme, finansman, mali analiz, sermaye piyasası ve borsa mevzuatı konusunda yeterli mesleki bilgi ve tecrübeye sahip olması ve gerekli ahlaki nitelikleri taşıması şarttır.

Genel Müdür, Yönetim Kurulu kararları doğrultusunda ve Ticaret Kanunu, sermaye piyasası ve ilgili sair mevzuat hükümlerine göre şirketi yönetmekle yükümlüdür. Genel Müdür, yönetim kurulu üyeliği sıfatını taşımamakla birlikte, Yönetim Kurulu Toplantılarına katılır; ancak oy hakkı yoktur.

Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresini aşan süreler için genel müdür atanabilir.

YÖNETİCİLERE İLİŞKİN YASAKLAR

Madde 22- Yönetim kurulu üyeleri, Genel Müdür ve Müdürler, Genel Kuruldan izin almaksızın kendileri ya da başkaları namına ya da hesabına bizzat ya da dolaylı olarak Şirketle herhangi bir işlem yapamazlar.

DENETÇİLER VE GÖREV SÜRESİ

Madde 23- Genel Kurul 1 yıl süre ile görev yapmak üzere 2 ya da 3 denetçi seçer. İlk Genel Kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere 2 denetçi seçilmiştir.

Denetçilerde bir boşalma olursa, diğer denetçiler ilk genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere yeni. Bir denetçi seçerler.

Denetçiler, Türk Ticaret Kanunu'nun 353-357. maddelerinde sayılan görevleri yapmakla yükümlüdürler.

DENETÇİLERİN ÜCRETLERİ

Madde 24- Denetçilerin ücretleri Genel Kurulca karara bağlanır.

GENEL KURUL TOPLANTILARI

Madde 25- Genel Kurul Olağan ve Olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul, Şirketin hesap döneminin sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir kez toplanır ve Türk Ticaret Kanununun 369. maddesi hükmü gözönüne alınarak Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konuları görüşüp karara bağlar. Yönetim Kurulu üyeleri, genel kurul toplantısının yukarıda belirtilen süre içinde yapılmamasından Türk Ticaret Kanunu 'nun 336. maddesi beşinci bendi uyarınca sorumludur.

Olağanüstü Genel Kurul Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde toplanarak gerekli kararları alır. Olağanüstü Genel Kurulun toplanma yeri ve zamanı usulüne göre ilan olunur.

Olağan ve Olağanüstü genel kurul toplantılarında, toplantı ve karar çoğunlukları Türk Ticaret Kanunu ve ilgili olduğu hallerde Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine tabidir. TTK'nın 388. maddesinin 2. ve 3. fıkralarında yazılı hususlar için yapılacak genel kurul toplantılarında SPK'n'un 4487 sayılı kanunla değişik 11. maddesi uyarınca TTK md. 372'deki toplantı nisabı uygulanır.

Genel Kurul toplantılarına yönetim kurulu başkanı bulunmadığı takdirde başkan vekili, o da bulunmadığı takdirde yönetim kurulunun en yaşlı üyesi başkanlık eder.

Genel Kurul toplantılarında her pay, 11. madde hükmü saklı kalmak kaydıyla sahibine bir oy hakkı verir.

TOPLANTI YERİ

Madde 26- Genel Kurul Toplantıları, Şirket merkezinde yapılır.

TOPLANTIDA KOMİSER BULUNMASI

Madde 27- Gerek olağan, gerekse olağanüstü Genel Kurul toplantılarında Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Komiserinin hazır bulunması Şarttır. Komiserin yokluğunda yapılacak Genel Kurul toplantılarında alınacak kararlar geçersizdir

TEMSİLCİ TAYİNİ

Madde 28-Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendi aralarından ya da dışarıdan atayacakları vekil aracılığıyla temsil olunabilirler. Şirkette pay sahibi olan temsilciler kendi oylarından başka temsil ettikleri ortakların sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler. Yetki Belgesinin şeklini sermaye Piyasası Kurulunun vekaleten oy kullanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu belirler. Yetki Belgesinin yazılı olması şarttır.Temsilci, yetki devreden ortağın yetki belgesinde belirtmiş olduğu kaydıyla, oyu devredeninin isteği doğrultusunda kullanmak zorundadır.

OYLARIN KULLANILMA ŞEKLİ

Madde 29- Genel Kurul toplantılarında oylar vekaleten kullanılanları da belirleyen belgeler gösterilerek el kaldırmak suretiyle verilir. Ancak hazır bulunan pay sahiplerinin temsil ettikleri sermayenin onda birine sahip olanların isteği üzerine gizli oyla başvurmak gerekir.

İLANLAR

Madde 30- Şirkete ait ilanlar Türk Ticaret Kanununun 37. maddesinin 4. fıkrası hükümleri saklı kalmak koşuluyla, Şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan bir gazete ile en az 2 hafta önce yapılır. Ancak Genel Kurulun toplantıya çağırılmasına ait ilanların Türk Ticaret Kanununun 368. maddesi hükümleri gereğince, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere en az 2 hafta önce yapılması zorunludur.

Sermayenin azaltılmasına ve tasfiyeye ait ilanlar için Türk Ticaret Kanununun 397. ve 438. maddeleri hükümleri uygulanır.

Sermaye Piyasası mevzuatından ve Türk Ticaret Kanunu'ndan kaynaklanan ilan ve bilgi vermek yükümlülükleri saklıdır.

BİLGİ VERME

Madde 31- Şirket; kamuyu aydınlatma amacıyla gereken önlemleri alır.

Bu çerçevede;

- a) Portföyündeki varlıkların ayrıntılı bir dökümü ve portföy değerini haftalık dönemler itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na iletir. Portföy yapısı ile değerini Şirket merkezi ile şubelerinde ortakların incelenmesine sunar.
- b) Mali tablo ve raporlarına ilişkin olarak muhasebe standartları ve bağımsız denetlemeye yönelik SPK düzenlemelerine uyulur ve bu düzenlemeler çerçevesinde portföydeki menkul kıymetlerin türleri itibarıyla maliyet ve rayiç bedelleriyle gösterildiği portföy değeri tablosu ve bağımsız denetim öngörülen mali tablolar bağımsız denetim raporu ile birlikte SPK'nın ilgili tebliğleri çerçevesinde kamuya açıklanır ve Kurul'a gönderilir.
- c) Yönetim Kurulunca hazırlanan kar dağıtım önerisini ve kar dağıtım tarihi öngörüsünü ilgili mevzuatta belirtilen süreler içinde Sermaye Piyasası Kurulu'na ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na bildirir.
- d) Sermaye piyasası Kurulunca Şirket'in denetimi, gözetimi ve izlenmesine yönelik olarak istenen her türlü bilgi ve belgeyi sözkonusu bilgi ya/ya da belgelerin istenmesini izleyen eden 6 işgünü içerisinde Kurul'a gönderir.

HESAP DÖNEMİ

Madde 32- Şirketin hesap yılı, Ocak ayının birinci gününden başlar ve Aralık ayının son günü sona erer. Fakat birinci hesap yılı Şirketin Ticaret Siciline tescil edildiği tarihten başlar ve senenin Aralık ayının son günü sona erer.

KARIN SAPTANMASI VE DAĞITIMI

Madde 33- Şirket'in genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri gibi genel muhasebe ilkeleri uyarınca Şirket'çe ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi gereken zorunlu vergiler ve mali mükellefiyetler için ayrılan karşılıklar, hesap yılı sonunda tespit olunan gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kardan varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar aşağıdaki sıra ve esaslar dahilinde dağıtılır.

Birinci Tertip Kanuni Akçe

- a) Kalanın % 5'i, Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesi uyarınca ödenmiş sermayenin % 20'sini buluncaya kadar birinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

Birinci Temettü

- b) Kalandan, Sermaye piyasası Kurulu'na saptanan oran ve miktardaki birinci temettü ayrılır.

İkinci Temettü

- c) Safi kardan (a) ve (b) bentlerinde yer alan hususlar düşüldükten sonra kalan kısmı genel kurul kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtmaya, dönem sonu kar olarak bilançoda bırakmaya, kanuni veya ihtiyari yedek akçelere ilave etmeye veya olağanüstü yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe

- d) Türk Ticaret Kanunu'nun 466.maddesinin 2.fıkrası 3.bendi gereğince; ikinci tertip kanuni yedek akçenin hesaplanmasında; safi kardan % 5 oranında kar payı düşüldükten sonra pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısmın onda biri esas alınır ve ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.
- e) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile bu esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.

KAR DAĞITIM ZAMANI

Madde 34- Kar dağıtımında Sermaye Piyasası Kanunu'nun 15. maddesi ve Kurul tebliğlerine uyulur. Kar dağıtımında kıstelyevm esası uygulanmaksızın mevcut payların tamamı eşit şekilde kar payından yararlanır.

YEDEK AKÇE

Madde 35- Şirket tarafından ayrılan yedek akçeler hakkında Türk Ticaret Kanununun 466. ve 467. maddelerinin hükümleri uygulanır.

KENDİLİĞİNDEN SONA ERME

Madde 36- Şirket'in esas sözleşme ile yetkili kılınan yönetim kurulu üyelerinin kuruluşun tescilinden itibaren en geç 3 ay içinde halka arz edilecek hisse senetlerinin kayda alınması için Kurul'a başvuruda bulunması zorunludur. Bu süre içinde hisse senetlerini Kurul kaydına alınması için başvurmayan ya da başvurunun değerlendirilmesi sonucu hisse senetleri Kurul kaydına alınmayan ya da portföy işletmeciliği faaliyet iznini içeren yetki belgesi verilmesi uygun görülmeyenlerin yatırım ortaklığı olarak faaliyette bulunma hakkı düşer.

Şirket yukarıda belirtilen 3 aylık sürenin geçmesi ya da hisse senetlerinin Kurul kaydına alınmasının ya da portföy işletmeciliği faaliyet iznini içeren yetki belgesi verilmesinin uygun görülmediğinin kendisine bildirilme tarihinden itibaren en geç 3 ay içinde esas sözleşmesinin yatırım ortaklığı olmasına özgü bütün hükümlerini portföy işletmeciliğini kapsayacak şekilde değiştirmek zorundadır.

Şirket, bu değişiklikleri yapmadığı takdirde, Türk Ticaret Kanunu'nun 434. maddesinin 1.fıkrasının 2 ve 6 numaralı bentleri hükümleri gereğince münfesih addolunur.

YASA HÜKÜMLERİ

Madde 37- Bu esas sözleşmenin halen yürürlükte olan ya da ileride yürürlüğe girecek yasa, tebliğ ve yönetmelik hükümlerine aykırı olan maddeleri uygulanmaz.

Bu ana sözleşmede yazılı olmayan hususlar hakkında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu, Kurul tebliğleri ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

YETKİLİ MAHKEME

Madde 38- Şirket ile ortaklar arasında çıkacak uyuşmazlıklar, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Mahkeme aracılığıyla çözümlenir.

DAMGA VERGİSİ

Geçici Madde 1- Bu ana sözleşme ile ilgili damga vergisi şirketin kesin kuruluşunu izleyen üç ay içerisinde ilgili vergi dairesine ödenecektir.

İLK YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Geçici Madde 2- Olağan genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere ilk yönetim kurulu üyesi olarak;

1. T.Yavuz İşbakan
2. M.aytek Doğ
3. Ömer Eryılmaz
4. Merih Büyüker
5. Arman T. Tevfik seçilmişlerdir.

İLK DENETİM KURULU ÜYELERİ

Geçici Madde 3- Olağan genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere ilk denetim kurulu üyesi olarak;

- 1.Doğan Sami Akçiçek
- 2.Uğur güngör seçilmişlerdir.

Geçici Madde 4- İlk bağımsız dış denetim kuruluşu yönetim kurulu tarafından seçilir. Yapılacak ilk genel kurulun onayına sunulur.

Geçici Madde 5- Hisse senetlerinin nominal değerleri 1.000,-TL. iken 5274 sayılı T.T.K'da değişiklik yapılmasına dair kanun kapsamında 1 YKr. olarak değiştirilmiştir. Bu değişim sebebiyle, toplam pay sayısı azalmış olup 1.000 TL'lik 10 adet pay karşılığında 1 YKr'lik 1 adet hisse verilecektir. 1 YKr'ye tamamlanamayan paylar için kesir makbuzu düzenlenecektir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip oldukları paylardan doğan hakları saklıdır.

Bu işlem nedeniyle, Şirketin mevcut 6.000.000 YTL'lik sermayesini temsil eden 2.,3., ve 4. tertip hisse senetleri 5. tertip olarak birleştirilecektir. Pay birleştirme ve tertip birleştirme işlemleri ile ilgili olarak ortakların sahip oldukları paylardan doğan hakları saklıdır.

Hisse senetlerinin değişim işlemleri, sermaye piyasası araçlarının kaydileştirilmesinin uygulamaya konulmasını takiben ilgili düzenlemeler çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından başlatılacaktır."

Ana Sözleşme Tadilleri:

ANA SÖZLEŞME GEÇİCİ 2. VE 3. MADDE : BEYOĞ LU 31. NOTER

11/08/2000 TARİH VE 445391 NOLU ONAYLI

ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİ KLİK TESCİL TARİHİ : 17 NİSAN 2003

İLAN TARİH : 24 NİSAN 2003

TTSG.NO : 5784

ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİK TESCİL TARİHİ : 05 MAYIS 2005

İLAN TARİHİ : 10 MAYIS 2005

TTSG.NO : 6300

ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİK TESCİL TARİHİ : 25 HAZİRAN 2009

İLAN TARİHİ : 01 TEMMUZ 2009

TTSG.NO : 7344