

**EGELİ & CO B TİPİ MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM  
ŞİRKETİ YÖNETİM KURULU BAŞKANLIĞI'NDAN  
GENEL KURUL ÇAĞRISI**

Şirketimizin menkul kıymet yatırım ortaklığından girişim sermayesi yatırım ortaklığına dönüşümünü sağlayacak olan ana sözleşme değişikliğinin yapılabilmesi için olağanüstü genel kurul toplantısı, 27/12/2012 Perşembe günü, saat 10.00'da Abdi İpekçi Cad. No:40/10 Şişli/İstanbul adresindeki şirket merkezinde, gündemdeki maddeler ve Sermaye Piyasası Kurulu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı görüşleri doğrultusunda düzeltilecek ana sözleşme değişiklik tasarisını görüşmek üzere yapılacaktır.

Hissedarlarımız genel kurula fiziken ya da elektronik ortamda katılarak oy kullanabileceklerdir. Toplantıya, i) fiziken katılacak hissedarlarımızın ya da vekillerinin 26.12.2012'ye kadar merkezimizden giriş kartlarını almaları, ii) elektronik ortamda katılacak hissedarlarımızın, 28 Ağustos 2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak işlemleri tamamlamaları gerekmektedir. Toplantıya fiziken ya da elektronik ortamda katılamayacak olan ortaklarımız, vekaletname örneğini merkezimizden ya da www.eglyo.com internet adresinden temin etmeleri veya ilişikteki örneğe uygun olarak düzenlemeleri ve imzası noterce onaylanmış ya da noterce onaylı imza sirkülerini kendi imzasını taşıyan vekaletnamelere eklemek sureti ile en geç toplantı başlangıç saatine kadar ibraz etmeleri gerekmektedir.

**27 ARALIK 2012 TARİHLİ  
OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTISI GÜNDEM MADDELERİ  
HAKKINDA BİLGİLENDİRME**

**1. Açılış ve toplantı başkanlığının seçilmesi**

Gerekçe: Türk Ticaret Kanunu ("TKK") ve Sermaye şirketlerinin Genel Kurul Toplantıları ve Bu Toplantılarda Bulunacak Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Komiserleri Hakkında Yönetmelik ("Yönetmelik") hükümleri çerçevesinde, Genel Kurul toplantısını yönetecek Başkan ve Başkanlık Divanı seçilecektir.

**2. Genel kurul toplantı tutanağının ve hazır bulunanlar listesinin imzalanması hususunda toplantı başkanlığına yetki verilmesi**

TTK ve Yönetmelik hükümleri çerçevesinde Genel Kurul'da alınan kararların tutanağa geçirilmesi ve Hazırın Cetveli'nin imzalanması konusunda Başkanlık Divanı'na yetki verilmesi konusu Genel Kurul onayına sunulacaktır.

**3. Sermaye Piyasası Kurulu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinlerin alınmış olmasına bağlı olarak, Şirket ana sözleşmesinin tümüyle değiştirilmesi hususunun görüşülerek karara bağlanması**

Eski şekli yeni şekil karşılaştırılmalı aşağıda sunulan Ana Sözleşme tadil metni, SPK ve Bakanlık izinlerinin alınmış olması kaydıyla Genel Kurul onayına sunulacaktır.

ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
<p><b>EGELİ &amp; CO B TİPİ MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ</b></p> <p><b>ESAS SÖZLEŞMESİ</b></p> <p><b>KURULUŞ :</b></p> <p><b>MADDE - 1</b></p> <p>Aşağıda adları, soyadları, ikametgahları ve uyrukları yazılı kurucular arasında, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde hisse senetlerini halka arz etmek üzere ani surette kayıtlı sermayeli olarak bir yatırım ortaklığı Anonim Şirketi kurulmuştur.</p> <p><b>Adı Soyadı İkametgahı Ticaret Ünvanı Uyuğu Merkez Adresi</b></p> <p>1. Akbank T.A.Ş. T.C. Sabancı Center Kule 1 Levent/İstanbul</p> <p>2. Özen Göksel T.C. Ayşe Sultan Korusu No.11/A Bebek/İstanbul</p> <p>3. Faruk Bilen T.C. Eli Yeşil Korusu No.12 Bebek/İstanbul</p> <p>4. Mevlüt Aydemir T.C. Mehmet Seyda Sokak Alsu Apt. 3/3 Selamiçeşme/İstanbul</p> <p>5. Y.Engin Akalın T.C. Konaklar Mahallesi</p>	<p><b>EGELİ &amp; CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ ESAS SÖZLEŞMESİ</b></p> <p><b><u>KURULUŞ :</u></b></p> <p><b>MADDE - 1</b></p> <p>Aşağıda adları, soyadları, ikametgâhları ve uyrukları yazılı kurucular arasında, Türk Ticaret Kanunu (TTK) ve Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn) hükümleri çerçevesinde hisse senetlerini halka arz etmek üzere ani surette kayıtlı sermayeli bir yatırım ortaklığı anonim şirketi kurulmuştur.</p> <p><b>Adı Soyadı İkametgahı Ticaret Ünvanı Uyuğu Merkez Adresi</b></p> <p>1. Akbank T.A.Ş. T.C. Sabancı Center Kule 1 Levent/İstanbul</p> <p>2. Özen Göksel T.C. Ayşe Sultan Korusu No.11/A Bebek/İstanbul</p> <p>3. Faruk Bilen T.C. Eli Yeşil Korusu No.12 Bebek/İstanbul</p> <p>4. Mevlüt Aydemir T.C. Mehmet Seyda Sokak Alsu Apt. 3/3 Selamiçeşme/İstanbul</p> <p>5. Y.Engin Akalın T.C. Konaklar Mahallesi</p>

<p>Şebboy Sokak Armakent Sitesi</p> <p>B3 Blok D.16</p> <p>4.Levent/İstanbul</p>	<p>Şebboy Sokak Armakent Sitesi</p> <p>B3 Blok D.16</p> <p>4.Levent/İstanbul</p> <p>Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) ..... tarihli ve ..... sayılı izni uyarınca girişim sermayesi yatırım ortaklığına dönüşmüştür.</p>
<p><b>ŞİRKETİN ÜNVANI :</b></p> <p><b>MADDE - 2</b></p> <p>Şirketin ünvanı "EGELİ &amp; CO B TİPİ MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ"dir. Bu esas sözleşmede kısaca "Şirket" olarak anılacaktır.</p>	<p><b><u>ŞİRKET ÜNVANI :</u></b></p> <p><b>MADDE - 2</b></p> <p>Şirketin ticaret ünvanı "EGELİ &amp; CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ"dir. Bu esas sözleşmede kısaca "Şirket" olarak anılacaktır.</p>
<p><b>ŞİRKETİN MERKEZ VE ŞUBELERİ</b></p> <p><b>MADDE - 3</b></p> <p>Şirketin merkezi İstanbul'dadır. Adresi "Sabancı Center Kule. II Kat.7 4.Levent / İstanbul"dur.</p> <p>Adres değişikliğinde yeni adres Ticaret Sicili'nde tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirilir ve ayrıca T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir.</p> <p>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.</p> <p>Şirket, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na bilgi vermek şartıyla şube ve temsilcilikler açabilir.</p> <p>Şube ve temsilcilik açıldığı takdirde, durum 10 gün içinde Sermaye</p>	<p><b>ŞİRKET MERKEZİ :</b></p> <p><b>MADDE - 3</b></p> <p>Şirket merkezi İstanbul'dadır. Adresi "Abdi İpekçi Cd. Azer İş Merk. No:40 K:3 D:10 Harbiye Şişli İstanbul"dur.Adres değişikliğinde yeni adres Ticaret Sicili'nde tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirilir.</p> <p>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.</p>

Piyasası Kurulu'na bildirilir.	
<b>ŞİRKETİN SÜRESİ :</b> <b>MADDE - 4</b> Şirket süresiz olarak kurulmuştur. Esas sözleşme değişikliğine gidilerek bu süre kısaltılabilir.	<b>ŞİRKETİN SÜRESİ :</b> <b>MADDE - 4</b> Şirket süresiz olarak kurulmuştur.
<b>AMAÇ VE KONU :</b> <b>MADDE - 5</b> Şirket'in amacı ile ilgili mevzuatla belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldığı ortakların sermayesine ve yönetimine hakim olmamak kaydıyla sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmektir. Şirket bu amaç dahilinde; a) Ortaklık portföyünü oluşturur, yönetir ve gerektiğinde portföyde 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.	<b>AMAÇ VE KONU :</b> <b>MADDE - 5</b> Şirket, SPK'nın girişim sermayesi yatırım ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştigal eder ve esas olarak kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine yatırım yapar. Söz konusu faaliyetlerin gerçekleştirilmesi sırasında SPK tarafından uyulması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur.
<b>YAPILMAYACAK İŞLER :</b>	<b>FAALİYET KAPSAMI, FAALİYET YASAKLARI, YATIRIM</b>

**MADDE - 6**

Şirket özellikle;

- a) Ödünç para verme işleriyle uğraşamaz.
- b) Bankalar Kanunu'nda 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.

**SINIRLAMALARI:****MADDE - 6**

Şirket'in faaliyet kapsamı, faaliyet yasakları, yatırım faaliyetleri ve yatırım sınırlamalarında SPK'nın düzenlemeleri ve ilgili mevzuata uyulur.

Şirket portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında, SPKn ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde girişim sermayesi yatırımlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle ve vekil sıfatı ile yönetebilir. Ancak Şirket portföy yöneticiliği faaliyetine, sermaye piyasası mevzuatındaki şartlar yerine getirilerek SPK'dan faaliyet yetki belgesi alınması şartıyla başlayabilir.

Şirket döviz, faiz ve piyasa riskleri gibi risklere karşı korunması amacıyla, yatırım amacına uygun portföy yönetim teknikleri ile para ve sermaye piyasası araçlarını kullanabilir, bu amaçla SPK tarafından belirlenecek esaslar çerçevesinde opsiyon sözleşmeleri, tezgahüstü vadeli işlem sözleşmesi (forward), finansal vadeli işlemler ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon sözleşmelerine taraf olabilir.

Şirket, hak ve alacaklarının tahsili ve temini için aynı ve şahsi her türlü teminatı alabilir, kendi lehine olmak şartıyla ipotek veya diğer teminatları verebilir bunlarla ilgili olarak tapuda, vergi dairelerinde ve benzeri kamu ve özel kuruluşlar nezdinde tescil, terkin ve diğer bütün işlemleri yapabilir.

Şirket, SPK düzenlemeleri çerçevesinde faaliyetlerinin gerektirdiği miktar ve değerde taşınır ve taşınmaz mal satın alabilir veya kiralayabilir.

	<p>Bu maddede yer alan hususlar ile SPK tarafından sonradan yapılacak düzenlemelerin farklılık taşıması halinde SPK tarafından yapılacak düzenlemelere uyulur.</p>
<p><b>GAYRİMENKUL İKTİSABI :</b></p> <p><b>MADDE - 7</b></p> <p>Şirket faaliyetlerinin gerektirdiği miktar ve değerden fazla taşınır ve taşınmaz mal edinemez.</p> <p>Amaç ve konusu ile ilgili olmak kaydıyla ve yukarıdaki hüküm dahilinde elde ettiği gayrimenkulleri gerektiğinde satabilir, kiraya verebilir veya kendi ihtiyacı için başka gayrimenkuller kiralayabilir.</p> <p>Edinilen gayrimenkuller üzerinde, gerekli olduğunda ipotek tesisi mümkündür. 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 bütün işlemleri yapabilir.</p>	<p><b><u>İMTİYAZLI MENKUL KIYMETLER</u></b></p> <p><b>İ</b></p> <p><b>MADDE - 7</b></p> <p>Mevzuatın izin verdiği ölçüde yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı veya kar payında imtiyaz tanıyan paylar dışında imtiyaz veren yeni bir menkul kıymet çıkarılamaz. Yönetim kurulu üye sayısının üçte ikisi küsuratlı bir sayı olduğu takdirde, en yakın tam sayı esas alınır.</p> <p>Şirket, sermaye piyasası mevzuatı düzenlemelerine tabi şekilde oydan yoksun pay ihraç edebilir.</p>
<p><b>MENFAAT SAĞLAMA YASAĞI :</b></p> <p><b>MADDE - 8</b></p> <p>Şirket huzur hakkı, ücret, kâr payı gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında mal varlığından ortaklarına, yönetim ve denetim kurulu üyelerine, personeline ya da üçüncü kişilere herhangi bir menfaat sağlayamaz.</p>	<p><b><u>DANIŞMANLIK VE PORTFÖY YÖNETİM HİZMETİ ALINMASI :</u></b></p> <p><b>MADDE - 8</b></p> <p>Şirket, yönetim kurulunca karar alınmak kaydıyla faaliyetiyle ilgili konularda kullanılmak üzere girişim şirketlerinin seçimine ve yatırımların yönetimine ilişkin olarak uzmanlaşmış kuruluşlardan danışmanlık hizmeti ile Seri: V, No: 59 sayılı Tebliğ çerçevesinde girişim sermayesi yatırımlarına yönelik portföy yönetim hizmeti alabilir.</p>

<p><b>BORÇLANMA SINIRI VE MENKUL KIYMET İHRACI :</b></p> <p><b>MADDE - 9</b></p> <p>Şirket, kısa süreli fon ihtiyaçlarını karşılamak için kredi kuruluşlarından kamuya açıkladığı önceki yıla ait son haftalık raporda yer alan net aktif değerinin %20'sine kadar kredi kullanabilir veya aynı sınırlar içinde kalmak ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uymak suretiyle 360 gün ve daha kısa vadeli borçlanma senedi ihraç edebilir.</p>	<p><b><u>BORÇLANMA SINIRI VE MENKUL KIYMET İHRACI :</u></b></p> <p><b>MADDE - 9</b></p> <p>Şirket, fon ihtiyaçları veya portföyü ile ilgili maliyetlerini karşılayabilmek amacıyla sermaye piyasası mevzuatındaki sınırlamalar dâhilinde borçlanabilir, kredi kullanabilir, tahvil, finansman bonusu ve diğer borçlanma senetlerini ihraç edebilir. İhraç edilecek borçlanma senetlerinin limiti hususunda SPKn ve diğer ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.</p> <p>Şirket yönetim kurulu, SPKn çerçevesinde tahvil, finansman bonusu ve diğer borçlanma senetlerini ihraç yetkisine sahiptir.</p> <p>Şirket sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak ortaklık varantı ihracında bulunabilir. Şirket yönetim kurulu ortaklık varantı ihracı konusunda karar almaya yetkilidir.</p>
<p><b>PORTFÖYDEKİ VARLIKLARIN TEMİNAT GÖSTERİLMESİ :</b></p> <p><b>MADDE - 10</b></p> <p>Şirket, portföydeki varlıkları esas itibarıyla rehin veremez ve teminat olarak gösteremez.</p> <p>Ancak sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde kredi temini için portföyün %10'unu teminat olarak gösterebilir.</p>	<p><b><u>YATIRIM SÖZLEŞMESİ VE GİRİŞİM ŞİRKETLERİNİN SEÇİMİ :</u></b></p> <p><b>MADDE - 10</b></p> <p>Şirket girişim şirketlerine yapacağı yatırımlarını tarafların hak ve yükümlülüklerini gösteren ve bu konuda SPK düzenlemelerine uygun olarak hazırlanmış bir yatırım sözleşmesi çerçevesinde yapar. Yatırım sözleşmesinde girişim şirketinin yönetimi hususu başta olmak üzere ortaklığın ve girişim şirketinin hak ve yükümlülüklerine yer verilmesi zorunludur.</p> <p>Girişim şirketlerinin seçiminde aşağıdaki hususlar gözönünde bulundurulur:</p>

	<p>Girişim şirketlerinin, sınai, zirai uygulama ve ticari pazar potansiyeli olan araç, gereç, malzeme, hizmet veya yeni ürün, yöntem, sistem ve üretim tekniklerinin meydana getirilmesini veya geliştirilmesini amaçlamaları ya da yönetim, teknik veya sermaye desteği ile bu amaçları gerçekleştirebilecek durumda olmaları gereklidir.</p>
<p><b>SERMAYE VE HİSSE SENETLERİ :</b></p> <p><b>MADDE - 11</b></p> <p>Şirketin kayıtlı sermayesi 40.000.000 (Kırmilyon) TL olup, her biri nama yazılı 1 Kr (Birkuruş) itibari kıymette 4.000.000.000 (Dörtmilyar) paya bölünmüştür.</p> <p>Şirketin tamamı ödenmiş çıkarılmış sermayesi 18.000.000 TL (Onsekizmilyontürklirası) olup, her biri 1Kr. (Birkuruş) itibari değerinde 1.800.000.000 (Birmilyarsekizyüzmilyon) adet hisseye bölünmüştür. Ödenmiş sermayenin dağılımı aşağıdaki şekildedir.</p> <p>Nama veya Hamiline Pay Tutarı Tertibi Grubu Yazılı Olduğu Pay Sayısı ( Türk Lirası)</p> <p>I A Nama 25.000.000 250.000</p> <p>I B Nama 75.000.000 750.000</p> <p>II B Nama 500.000.000 5.000.000</p> <p>III B Nama 1.200.000.000 12.000.000</p> <p>TOPLAM 1.800.000.000 18.000.000</p> <p>A ve B Grubu payların tamamı</p>	<p><b>SERMAYE VE HİSSE SENETLERİ :</b></p> <p><b>MADDE - 11</b></p> <p>Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000 TL (Üçyüzmilyon) TL'dir. Bu sermaye, herbiri 1 (bir) Kuruş itibari değerinde 30.000.000.000 (Otuzmilyar) adet paya bölünmüştür.</p> <p>SPK tarafından verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2012-2016 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2016 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2016 yılının bitiminden sonra yönetim kurulunun, sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için SPK tarafından izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.</p> <p>Şirket'in çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş 18.000.000 TL'dir.</p> <p>Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.</p> <p>Şirketin çıkarılmış sermayesi herbiri 1 (bir) Kuruş itibari değerinde 25.000.000 adet, 250.000 TL nominal değerli A grubu nama ve</p>



<p>nama yazılıdır. Sermaye artırımlarında yeni (A) Grubu pay ihdas edilemez.</p> <p>Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde A Grubu payların her biri 1.000.000 (birmilyon) oy hakkına sahiptir. Yönetim Kurulu üyelerinin seçimi dışındaki konularda A Grubu paylara herhangi bir imtiyaz tanınmamıştır.</p> <p>Yönetim Kurulu pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ve primli pay ihracı konusunda karar almaya yetkilidir.</p> <p>Rüçhan hakkı kullandıktan sonra kalan paylar, ya da rüçhan hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm paylar nominal değerinde olmamak üzere Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde belirlenen esaslar çerçevesinde piyasa fiyatı ile halka arz edilir.</p> <p>Şirket tarafından çıkarılacak paylar nama yazılı olup, serbestçe devredilebilir.</p> <p>Çıkarılmış sermaye miktarının, şirket unvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur.</p>	<p>herbiri 1 (bir) Kuruş itibari değerinde 1.775.000.000 adet, 17.750.000 TL nominal değerli B grubu nama yazılı paydan oluşmaktadır.</p> <p>Çıkarılmış sermaye miktarının şirket unvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur.</p> <p>Yönetim kurulu Üyelerinin seçiminde A Grubu payların her biri 1.000.000 (birmilyon) oy hakkına sahiptir.</p> <p>Şirket ortaklarından Egeli &amp; Co Yatırım Holding A.Ş. lider sermayedardır.</p> <p>A ve B grubu paylar nama yazılıdır. Nama yazılı payların devri kısıtlanamaz.</p> <p>Lider sermayedarların sahip olduğu 25.000.000 adet A Grubu imtiyazlı paylar ile 425.000.000 adet B Grubu paylar, girişim sermayesi yatırım ortaklığına dönüşümü takip eden iki yıl boyunca devredilemez. Ancak sermaye artırımlarında B Grubu paylar ihraç edilmesi halinde lider sermayedarların ortaklıkta sermayenin asgari %25'ini temsil eden paylara sahip olması şartı aranmaz. İmtiyazlı payların devri SPK iznine tabiidir.</p> <p>Yönetim kurulu, SPKn hükümlerine uygun olarak, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli pay ihracı konusunda karar almaya yetkilidir.</p> <p>Sermaye artırımlarında; A Grubu paylar karşılığında A Grubu, B Grubu paylar karşılığında B Grubu yeni pay çıkarılacaktır. Ancak yönetim kurulu sermaye artırımında A grubu paylar karşılığında B Grubu pay çıkartmaya yetkilidir. Diğer taraftan</p>
--	---

	<p>yönetim kurulu pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını kısıtladığı takdirde çıkarılacak yeni payların tümü B Grubu olarak çıkarılır.</p> <p>Sermaye artırımlarında rüçhan hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar ile rüçhan hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm paylar nominal değerinin altında olmamak üzere piyasa fiyatı ile halka arz edilir.</p>
<p><b>ŞİRKET PORTFOYÜNÜN YÖNETİMİNE İLİŞKİN ESASLAR :</b></p> <p><b>MADDE - 12</b></p> <p>Şirket portföyünün yönetimi, yatırım yapılacak kıymetlerin seçimi ve riskin dağıtılması esasları çerçevesinde aşağıdaki ilkeler göz önünde bulundurulur ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun 36'ncı maddesinde ve ilgili tebliğ ve düzenlemelerde belirtilmiş olan yönetim ilke ve sınırlamalara uyulur.</p> <p>a) Şirketin yatırım yapacağı kıymetlerin seçiminde likiditesi yüksek, riski düşük olanlar tercih edilir.</p> <p>b) Şirket portföy değerinin %10'undan fazlasını bir şirketin menkul kıymetlerine yatıramaz.</p> <p>c) Şirket hiçbir ortaklıkta sermayenin ya da tüm oy haklarının %9'undan fazlasına sahip olamaz.</p> <p>ç) Şirket portföyüne borsada işlem gören varlıkların alınması esastır. Borsada işlem görmeyen borçlanma araçlarına şirket portföy değerinin en fazla %10'u oranında yatırım</p>	<p><b>KARŞILIĞI BULUNMAMAKTADIR</b></p>

yapılabilir.

Borsada işlem görmeyen özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yapılması aşamasında, portföyde bulunan özel sektör borçlanma araçlarının gerektiğinde nakde dönüştürülebilmesini teminen ihraççı veya bir aracı kuruluşla konuya ilişkin bir sözleşme imzalanır.

d) Şirket;

1- Portföy yönetimi veya yatırım danışmanlığı hizmeti aldığı kuruluşların ve bu kuruluşlarla doğrudan veya dolaylı olarak ortaklık ilişkisi bulunan aracı kuruluşların,

2- Yönetim kurulunun seçiminde imtiyaz sahibi olan aracı kuruluşların,

3- Yönetim kurulunun seçiminde imtiyaz sahibinin aracı kuruluş olmaması durumunda; imtiyaz sahibinin, sermayesinin %10'undan fazlasına sahip bulunduğu aracı kuruluşların,

4- Yönetim kurulu seçiminde imtiyaz bulunmaması durumunda; Şirketin sermayesinin %10'undan fazlasına sahip ortakların ayrı ayrı ya da birlikte sermayesinin %10'undan fazlasına sahip oldukları aracı kuruluşların,

- Halka arzına aracılık ettiği sermaye piyasası araçlarına ihraç miktarının azami %10'u ve
- Şirket portföyünün azami %5'i oranında yatırım yapılabilir.

e) T.C. Merkez Bankası A.Ş.

tarafından düzenlenen ihalelerden ve T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından yapılan halka arzlardan ihale veya ihraç fiyatlarıyla Şirket portföyüne menkul kıymet alınabilir. Bu menkul kıymetler bu maddenin birinci fıkrasının (a) bendinde yer alan sınırlama kapsamında değerlendirilmez.

f) Şirkette imtiyazlı paylara sahip olan ortakların ve Şirket sermayesinin %10'undan fazlasına sahip ortakların, yönetim kurulu başkan ve üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcılarının ayrı ayrı ya da birlikte doğrudan veya dolaylı olarak sermayesinin %20'sinden fazlasına sahip oldukları ortaklıkların sermaye piyasası araçlarının toplamı, Şirket portföyünün %20'sini aşamaz.

g) Şirket portföy değerinin en fazla %30'u bir topluluğun para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir. Topluluk, hukuksal yönden birbirinden bağımsız olmakla birlikte sermaye, yönetim ve denetim açısından birbirleriyle ilişkili, faaliyet konuları yönünden aynı sektöre bağlı olsun veya olmasın, organizasyon ve finansman konularının bir ana ortaklık çatısı altında tek merkezden koordine edildiği ana ve bağlı ortaklıklar bütünü ifade eder.

ğ) Şirket portföy değerinin en fazla %20'si Takasbank Para Piyasası'nda değerlendirilebilir.

h) Şirket portföy değerinin en fazla %20'si Sermaye Piyasası

Kurulu'nun kaydında bulunan menkul kıymet yatırım fonu, yabancı yatırım fonu, borsa yatırım fonu, serbest yatırım fonu, koruma amaçlı yatırım fonu ve garantili yatırım fonu katılma paylarına yatırılmak suretiyle değerlendirilir. Ancak tek bir yatırım fonuna yapılan yatırım tutarı, şirket portföyünün %4'ünü geçemez. Katılma payları şirket portföyüne dahil edilen yatırım fonlarına giriş, çıkış veya erken çıkış komisyonu ödenemez.

ı) Şirket, diğer menkul kıymet yatırım ortaklıklarının paylarına yatırım yapamaz.

i) Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 65 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Hakkında Tebliğinin 11'inci maddesi çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda portföyündeki varlıkların piyasa değerlerinin en fazla %50'si tutarındaki menkul kıymetlerini ödünç verebilir. Ödünç verme işlemi en fazla 90 işgünü süreyle yapılır. Şirket portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen menkul kıymetlerin en az %100'ü karşılığında nakit veya devlet iç borçlanma senetlerinden oluşabilecek teminatın Şirket adına saklayıcıda bloke edilmesi şartıyla yapılabilir.

Teminat tutarının ödünç verilen menkul kıymetlerin piyasa değerinin %80'inin altına düşmesi halinde Şirket yönetimi teminatın tamamlanmasını ister. Şirketin taraf olduğu ödünç verme

sözleşmelerine, Şirket lehine tek taraflı olarak sözleşmenin fesh edilebileceğine ilişkin bir hükmün konulması mecburidir.

Şirket İstanbul Altın Borsası Kıymetli Madenler Ödünç Piyasasında portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerlerinin en fazla %25'i tutarındaki kıymetli madenleri ödünç verebilir.

Kıymetli maden ödünç işlemleri söz konusu piyasadaki işlem esasları ile teminat sistemi çerçevesinde yapılır.

j) Şirket portföyüne T.C. Merkez Bankası'nca alım-satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı kıymetlerden borsa veya borsa dışında ikincil piyasada işlem görenler ve derecelendirmeye tabi tutulmuş olanlar alınır. Derecelendirme makenizması bulunmayan ülkelerde ihraç edilmiş sermaye piyasası araçları portföye alınamaz. Şirket portföyünde bulunan yabancı kıymetler satın alındığı borsada, kote olduğu diğer borsalarda veya borsadışında satılabilir.

k) Şirket portföyüne, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:V, No:7 sayılı Menkul Kıymetlerin Geri Alma veya Satma Taahhüdü ile Alım Satımı Hakkında Tebliğinin 5'inci maddesinin (c) ve (e) bentlerinde belirtilen kıymetlerin konu edildiği borsada veya borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerini dahil edebilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerinin karşı tarafının Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen nitelikleri

taşınması zorunludur. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmeleri çerçevesinde karşı taraftan alınan ters repoya konu varlıkların Takasbank'da Şirket adına açılmış olan bir hesapta saklanması gerekmektedir.

Borsa dışında taraf olunan ters repo işlemlerine Şirket portföyünün en fazla %10'una kadar yatırım yapılabilir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 7 sayılı Menkul Kıymetlerin Geri Alma veya Satma Taahhüdü ile Alım Satımı Hakkında Tebliğinin 5 inci maddesinin (c) ve (e) bentlerinde belirtilen kıymetlerin konu edildiği borsada veya borsa dışında repo sözleşmelerine portföyünde yer alan repo işlemine konu olabilecek menkul kıymetlerin rayiç bedelinin %10'una kadar taraf olabilir.

Borsa dışı repo-ters repo işlemlerinin vade ve faiz oranı Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri çerçevesinde belirlenir. Şu kadar ki; faiz oranının belirlenmesi, borsada işlem gören benzer vade yapısına sahip sözleşmelerin faiz oranları dikkate alınmak üzere, Şirket yönetim kurulunun sorumluluğundadır. Bu itibarla borsa dışında repo-ters repo sözleşmelerine taraf olunması durumunda en geç sözleşme tarihini takip eden işgünü içinde Şirket'in resmi internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda sözleşmeye konu edilen kıymet ve sözleşmenin vadesi, faiz oranı, karşı tarafı hakkında kamuya bilgi verilmesi gerekmektedir. Söz

konusu sözleşmelere ilişkin bilgi ve belgeler ayrıca Şirket merkezinde sözleşme tarihini müteakip 5 yıl süreyle muhafaza edilir.

l) Borsada işlem gören dış borçlanma araçlarının, borsa dışında yapılacak işlemler ile Şirket portföyüne dahil edilmesi veya Şirket portföyünden çıkartılması mümkündür.

m) Şirket portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş opsiyon sözleşmeleri, forward, future ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemleri dahil edilebilir. Vadeli işlem sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı Şirket net aktif değerini aşamaz.

Portföye alınan vadeli işlem sözleşmelerinin Şirketin yatırım stratejisine ve karşılaştırma ölçütüne uygun olması zorunludur. Borsa dışında yapılacak vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen esaslara göre gerçekleştirilir.

n) Şirket portföyüne varantlar dahil edilebilir. Varantlara yapılan yatırımların toplamı Şirket portföy değerinin %15'ini geçemez. Ayrıca, aynı varlığa dayalı olarak çıkarılan varantların toplamı Şirket portföy değerinin %10'unu, tek bir ihraççı tarafından çıkarılan varantların toplamı ise Şirket portföy değerinin %5'ini geçemez. Şirketin açık pozisyonunun hesaplanmasında,



varantlar ile Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsasında taraf olunan aynı varlığa dayalı vadeli işlem sözleşmelerinde alınan ters pozisyonlar netleştirilir.

o) Şirket portföyünün en fazla %20'si ulusal veya uluslararası borsalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir.

ö) Şirket portföyündeki varlıkların değerinin fiyat hareketleri, temettü dağıtımı ve rüçhan haklarının kullanılması nedeniyle, Şirket esas sözleşmesinde ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde belirtilen asgari sınırların altına inmesi veya azami sınırların üzerine çıkması halinde oranın en geç 30 gün içinde esas sözleşmede ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde belirtilen sınırlara getirilmesi zorunludur. Belirtilen süre içinde elden çıkartmanın imkansız olması veya büyük zarar doğuracağı belirlenmesi halinde sürenin uzatılması için Şirket tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulur.

p) Şirket hiçbir şekilde rayiç değer üzerinde varlık satın alamaz ve portföyden bu değer altında varlık satamaz. Rayiç değer borsada işlem gören varlıklar için borsa fiyatı, borsada işlem görmeyen varlıklar için ise işlem gününde Şirket lehine alımda en düşük, satımda en yüksek fiyattır.

r) Özelleştirme kapsamına alınmış, kamu iktisadi teşebbüsleri dahil, Türkiye'de kurulmuş ortaklıkların

<p>paylarına yatırım yapabilir.</p> <p>s) Şirketin günlük ihtiyaçları ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda gerçekleştirilen işlemlerin teminatı kapsamında gereken miktardan fazla nakit tutamaz. Şirket bankalar nezdinde vadeli mevduat tutamaz ve mevduat sertifikası satın alamaz.</p>	
<p><b>ŞİRKET PORTFÖYÜNÜN MUHAFAZASI :</b></p> <p><b>MADDE - 13</b></p> <p>Şirket portföyündeki varlıklar, saklayıcı nezdinde yapılacak bir sözleşme çerçevesinde saklanır.</p> <p>Türkiye'de Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları ortaklık adına Takasbank nezdinde saklanır. Bunun dışında kalan para ve sermaye piyasası araçlarının saklanması konusunda Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygun görülme ve Takasbank'a dışarıda saklanan varlıklar ve bunların değerleri konusunda gerekli bilgileri aktarmak veya erişimine olanak tanımak koşulu ile bir başka saklayıcıdan saklama hizmeti alabilir.</p> <p>Şirket portföyündeki kıymetli madenlerin İstanbul Altın Borsası'nda saklanması zorunludur.</p> <p>Kıymetli madenlerin saklanmasına ilişkin sözleşmenin esasları İstanbul Altın Borsası tarafından belirlenir.</p> <p>Şirket portföyündeki yabancı menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçları yetkili bir aracı</p>	<p><b>KARŞILIĞI BULUNMAMAKTADIR</b></p>

<p>kuruluş nezdinde saklanır.</p> <p>Saklama ile ilgili masraf ve ücretler ülkelerin değişik enstrümanlarına göre farklılık gösterebilir.</p> <p>Saklamacıların gönderdiği belgelerin Şirket nezdinde tutulması zorunludur.</p>	
<p><b>PORTFÖYÜN DEĞERLEMESİ :</b></p> <p><b>MADDE - 14</b></p> <p>Şirket portföyündeki varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen ilke ve esaslara uyularak değerlendirilir ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uyularak kamuya açıklanır.</p>	<p><b>KARŞILIĞI BULUNMAMAKTADIR</b></p>
<p><b>ORTAKLIK PORTFOYÜNÜN İDARESİ:</b></p> <p><b>MADDE - 15</b></p> <p>Şirket, yeterli sayıda personel istihdam etmek kaydıyla kendi portföyünü yönetebileceği gibi, portföy yönetim hizmetini imzalanan bir sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun portföy yöneticiliğine ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde portföy yöneticiliği yetki belgesine sahip kurumlardan da sağlayabilir.</p> <p>Şirket portföy yönetimini dışardan sağlamadığı durumda, nezdinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun lisanslama ve sicil tutmaya ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde lisans belgesine sahip yeterli portföy yöneticisi istihdam eder. Portföy yönetimi Şirketçe yürütüldüğü takdirde portföy yönetimi karar alma sürecine ilişkin yazılı bir prosedür oluşturulması ve portföy</p>	<p><b>KARŞILILIĞI BULUNMAMAKTADIR</b></p>

<p>yönetimi kararlarına dayanak teşkil eden bilgi ve belgelerin Şirket merkezinde en az 5 yıl süreyle saklanması gerekmektedir.</p> <p>Şirket kuruldun yatırım danışmanlığı yetki belgesi almış bir portföy yönetim şirketinden imzalanan bir sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun yatırım danışmanlığına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde yatırım danışmanlığı hizmeti alabilir.</p> <p>Şirket; muhasebe, operasyon ve risk yönetim hizmetleri gibi hizmetler ile iç kontrolden sorumlu personeli bir aracı kuruluştan ve portföy yönetim şirketinden sağlayabilir. Bu konuda Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.</p>	
<p><b><u>YÖNETİM KURULU GÖREV VE SÜRESİ :</u></b></p> <p><b>MADDE - 16</b></p> <p>Şirketin işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından üç yıla kadar görev yapmak için seçilen ve çoğunluğu icrada görevli olmayan en az beş, en çok yedi üyeden teşkil olunacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde (A) Grubu hisse senetlerinin her biri 1.000.000 (bir milyon) adet oy hakkına, (B) Grubu hisse senetlerinin her biri 1 (bir) adet oy hakkına sahiptir. Yönetim Kurulu ilk toplantısında aralarından bir başkan ve bir başkan yardımcısı seçer.</p> <p>Görevi biten yönetim kurulu üyelerinin yeniden seçilmesi mümkündür. Bir üyeliğin herhangi</p>	<p><b><u>YÖNETİM KURULU GÖREV VE SÜRESİ :</u></b></p> <p><b>MADDE - 12</b></p> <p>Şirketin işleri ve yönetimi genel kurul tarafından üç yıla kadar görev yapmak için seçilen ve çoğunluğu icrada görevli olmayan en az beş, en çok on iki üyeden oluşacak bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Bu üyelerin içerisinde bağımsız üyeler de yer alacaktır.</p> <p>Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin sayısı ve nitelikleri, SPK'nın uyulması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine göre belirlenir.</p> <p>Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde (A) Grubu hisse senetlerinin her biri 1.000.000 (bir milyon) adet oy hakkına, (B) Grubu hisse senetlerinin her biri 1 (bir) adet oy hakkına sahiptir.</p> <p>Genel kurulda, yönetim kurulu için</p>

<p>bir nedenle boşalması halinde, Yönetim Kurulu ortaklar arasından Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu'nda belirtilen kanuni şartları haiz bir kimseyi geçici olarak bu yere üye seçer ve ilk genel kurul'un onayına sunar. Böylece seçilen üye eski üyenin süresini tamamlar.</p> <p>Yönetim Kuruluna 2'den az olmamak üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi genel kurul tarafından seçilir.</p> <p>Yönetim Kurulu'nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetimine ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.</p> <p>Yönetim Kurulu üyeleri, Genel Kurul tarafından her zaman görevden alınabilir.</p>	<p>bir başkan ve bir başkan yardımcısı seçilir.</p> <p>Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması veya bir üyenin bağımsızlığını yitirmesi halinde, yönetim kurulu ortaklar arasından TTK ve SPKn'de belirtilen kanuni şartları haiz bir kimseyi geçici olarak bu yere üye seçer ve ilk genel kurulun onayına sunar. Böylece seçilen üye eski üyenin süresini tamamlar.</p> <p>Yönetim kurulu üyeleri, genel kurul tarafından her zaman görevden alınabilir.</p> <p>Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için yönetim kurulu bünyesinde komiteler oluşturulur. Komitelerin oluşturulmasında sermaye piyasası mevzuatına uyulur.</p>
<p><b>YÖNETİM KURULU SEÇİLME ŞARTLARI;</b></p> <p><b>MADDE – 17</b></p> <p>Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğunun T.C. vatandaşı olmaları ve Ticaret Kanunu ile sermaye piyasası mevzuatında öngörülen şartları taşıması gerekir.</p>	<p><b>KARŞILIĞI BULUNMAMAKTADIR</b></p>
<p><b>YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI VE KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM;</b></p> <p><b>MADDE - 18</b></p> <p>Yönetim Kurulu şirket işleri lüzum</p>	<p><b><u>YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI :</u></b></p> <p><b>MADDE - 13</b></p> <p>Yönetim Kurulu şirket işleri lüzum</p>

<p>gösterdikçe toplanır. Ancak en az ayda bir defa toplanması mecburidir. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır.</p> <p>Yönetim Kurulunun toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim Kurulu Kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir.</p> <p>Fevkalade durumlarda üyelere birisinin yazılı isteği üzerine, Başkan Yönetim Kurulunu toplantıya çağırmasa, üyelere re'ysen çağırma yetkisi haiz olur.</p> <p>Toplantı yeri şirket merkezidir. Ancak; Yönetim Kurulu, karar almak şartı ile, başka bir yerde de toplanabilir.</p> <p>Yönetim Kurulu üye tam sayısının yarısından fazlası çoğunlukla toplanır ve kararlar toplantıya katılanların çoğunluğuyla alınır. Oylarda eşitlik olmazsa halinde teklif reddedilmiş sayılır.</p> <p>Yönetim Kurulunda oylar kabul veya red olarak kullanılır. Red oyu veren kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar.</p> <p>Toplantıya katılmayan üyeler yazılı olarak veya vekil tayin etmek suretiyle oy kullanamazlar.</p> <p>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 yönetimine ilişkin düzenlemelerine</p>	<p>gösterdikçe toplanır. Ancak en az ayda bir defa toplanması mecburidir. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır.</p> <p>Yönetim Kurulunun toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim Kurulu Kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir.</p> <p>Fevkalade durumlarda üyelere birisinin yazılı isteği üzerine, Başkan Yönetim Kurulunu toplantıya çağırmasa, üyelere re'ysen çağırma yetkisi haiz olur.</p> <p>Toplantı yeri şirket merkezidir. Ancak; Yönetim Kurulu, karar almak şartı ile, başka bir yerde de toplanabilir.</p> <p>Yönetim Kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır. Bu kural yönetim kurulunun elektronik ortamda yapılması hâlinde de uygulanır.</p> <p>Yönetim kurulu üyeleri birbirlerini temsilen oy veremeyecekleri gibi, toplantılara vekil aracılığıyla da katılamazlar.</p> <p>Oylar eşit olduğu takdirde o konu gelecek toplantıya bırakılır. İkinci toplantıda da eşitlik olursa söz konusu öneri reddedilmiş sayılır.</p> <p>Üyelerden hiçbiri toplantı yapılması isteminde bulunmadığı takdirde, yönetim kurulu kararları, kurul üyelerinden birinin belirli bir konuda yaptığı, karar şeklinde yazılmış önerisine, en az üye tam sayısının çoğunluğunun yazılı onayı alınmak suretiyle de verilebilir. Aynı önerinin tüm yönetim kurulu üyelerine yapılmış olması bu yolla alınacak kararın geçerlilik şartıdır. Onayların</p>
--	--

<p>uyulur. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır.</p>	<p>aynı kâğıtta bulunması şart değildir; ancak onay imzalarının bulunduğu kâğıtların tümünün yönetim kurulu karar defterine yapıştırılması veya kabul edenlerin imzalarını içeren bir karara dönüştürülüp karar defterine geçirilmesi kararın geçerliliği için gereklidir.</p> <p>Kararların geçerliliği yazılıp imza edilmiş olmalarına bağlıdır.</p> <p>Sermaye piyasası mevzuatında yatırım ortaklıklarına sağlanan istisnalar ve yatırım ortaklıklarının uyması gereken hükümler saklı kalmak şartıyla, 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 işlemlerde SPK'nın uygulanması zorunlu tutulan kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur. SPK tarafından uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır.</p>
<p><b>YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÜCRETLERİ :</b></p> <p><b>MADDE – 19</b></p> <p>Yönetim Kurulu Başkan ve üyelerinin ücretleri Genel Kurulda tespit olunur.</p>	<p><b>MADDE – 14</b></p> <p>Yönetim kurulu başkan ve üyelerinin ücretleri genel kurulda tespit olunur. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirilmesinde şirketin performansına dayalı ödüllendirme planları uygulanamaz.</p>
<p><b>ŞİRKET YÖNETİM VE İLZAM :</b></p> <p><b>MADDE – 20</b></p> <p>Şirket; Yönetim Kurulu tarafından</p>	<p><b>ŞİRKET YÖNETİM VE İLZAM :</b></p> <p><b>MADDE – 15</b></p> <p>Şirket; yönetim kurulu tarafından yönetilir ve temsil olunur. Yönetim</p>

<p>yönetilir ve temsil olunur. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili sair mevzuat ile Genel Kurulca kendisine verilen görevleri ifa eder.</p> <p>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.</p> <p>Kimlerin Şirketi ilzama yetkili olacağı Yönetim Kurulu'nca tespit edilir.</p>	<p>kurulu, TTK, SPKn ve ilgili mevzuat ile genel kurulca kendisine verilen görevleri ifa eder.</p> <p>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.</p> <p>Kimlerin Şirketi ilzama yetkili olacağı yönetim kurulunca tespit edilir.</p>
<p><b>GENEL MÜDÜR VE MÜDÜRLER :</b></p> <p><b>MADDE – 21</b></p> <p>Yönetim Kurulunca, Şirket işlerinin yürütülmesi için 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.</p> <p>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 sıfatı taşımamakla birlikte, Yönetim Kurulu toplantılarına katılır, ancak oy hakkı yoktur.</p> <p>Yönetim kurulu üyelerinin görev süresini aşan süreler için genel müdür atanabilir.</p>	<p><b>GENEL MÜDÜR VE MÜDÜRLER :</b></p> <p><b>MADDE – 16</b></p> <p>Yönetim kurulunca, Şirket işlerinin yürütülmesi için bir genel müdür ve yeterli sayıda müdür atanır. Genel müdür ve müdür, yönetim kurulu üyelerinin görev süresini aşan süreler için atanabilir.</p> <p>Genel müdür olarak görev yapacak kişinin sermaye piyasası mevzuatında belirtilen şartları haiz olması zorunludur.</p> <p>Genel müdür, yönetim kurulu kararları doğrultusunda ve TTK, ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine göre şirketi yönetmekle yükümlüdür.</p> <p>Genel müdür yönetim kurulu tarafından oluşturulan komitelerde başkanlık veya üyelik yapamazlar.</p>
<p><b>YÖNETİCİLERE İLİŞKİN</b></p>	<p><b>YÖNETİCİLERE İLİŞKİN</b></p>



<p><b>YASAKLAR:</b></p> <p><b>MADDE – 22</b></p> <p>Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Müdürler, Genel Kuruldan izin almaksızın kendileri veya başkaları namına ve hesabına bizzat ya da dolaylı olarak şirketle herhangi bir işlem yapamazlar.</p>	<p><b>YASAKLAR :</b></p> <p><b>MADDE – 17</b></p> <p>Yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve müdürler, genel kuruldan izin almaksızın kendileri veya başkaları namına ve hesabına bizzat ya da dolaylı olarak şirketle herhangi bir işlem yapamazlar.</p>
<p><b>DENETÇİLER VE GÖREV SÜRESİ :</b></p> <p><b>MADDE – 23</b></p> <p>Genel Kurul (A) Grubu pay sahiplerinin gerek pay sahiplerinin gerek pay sahipleri arasından gerekse dışardan göstereceği adaylar arasından iki yıl için görev yapmak üzere iki denetçi seçer. İlk Genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere Koşuyolu caddesi Gülay sok. Huzur Apt. No:8 Dai.4 Kartaltepe-Bakırköy/İstanbul adresinde ikamet eden T.C. tabiiyetli HALUK TÜRKÖLMEZ ve 5.Kısım A 2 Blok Dai.47 Ataköy/İstanbul adresinde ikamet eden T.C. tabiiyetli SERHAT SERTER denetçi seçilmişlerdir.</p>	<p><b>DENETÇİLER VE GÖREV SÜRESİ :</b></p> <p><b>MADDE – 18</b></p> <p>Genel kurul (A) Grubu pay sahiplerinin gerek pay sahiplerinin gerek pay sahipleri arasından gerekse dışardan göstereceği adaylar arasından bir yıl için görev yapmak üzere en az bir en çok üç denetçi seçer.</p>
<p><b>DENETÇİLERİN ÜCRETLERİ :</b></p> <p><b>MADDE – 24</b></p> <p>Denetçilerin ücretleri genel kurulca karara bağlanır.</p>	<p><b>DENETÇİLERİN ÜCRETLERİ :</b></p> <p><b>MADDE – 19</b></p> <p>Denetçilerin ücretleri genel kurulca karara bağlanır.</p>
<p><b>MALİ TABLO, RAPORLAR VE BAĞIMSIZ DIŞ DENETİM ;</b></p> <p><b>MADDE – 25</b></p> <p>Şirket ilgili mevzuat gereğince bir bağımsız dış denetleme kuruluşuna denetletirilir.</p>	<p><b>MALİ TABLO, RAPORLAR VE BAĞIMSIZ DIŞ DENETİM :</b></p> <p><b>MADDE – 20</b></p> <p>Şirket ilgili mevzuat gereğince bir bağımsız dış denetleme kuruluşuna denetletirilir.Şirketin mali tablo ve raporlarına ilişkin olarak muhasebe standartları ve bağımsız</p>

<p>Şirketin mali tablo ve raporlarına ilişkin olarak muhasebe standartları ve bağımsız denetlemeye yönelik sermaye piyasası kurulunun düzenlemelerine uyulur.</p>	<p>denetlemeye yönelik sermaye piyasası kurulunun düzenlemelerine uyulur.</p>
<p><b>GENEL KURUL TOPLANTILARI :</b></p> <p><b>MADDE – 26</b></p> <p>Genel Kurul Olağan ve Olağanüstü toplanır.</p> <p>Olağan Genel Kurul, şirketin hesap devresinin sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa toplanır ve Türk Ticaret Kanununun 369. Maddesi hükmü göz önüne alınarak Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konuları görüşüp karara bağlar.</p> <p>Olağanüstü Genel Kurul şirket işlerinin gerektirdiği hallerde toplanarak gerekli kararları alır.</p> <p>Olağanüstü Genel Kurul toplanma yeri ve zamanı usulüne göre ilan olunur.</p> <p>Esas Sözleşme'nin 11. maddesinin dördüncü fıkrası ve 16. maddesinin birinci fıkrasının ilgili hükümleri saklı kalmak kaydıyla, Genel Kurul toplantılarında her pay, sahibine bir oy hakkı verir.</p>	<p><b>GENEL KURUL TOPLANTILARI :</b></p> <p><b>MADDE – 21</b></p> <p>Genel kurul olağan ve olağanüstü toplanır.</p> <p>Olağan genel kurul, şirketin hesap devresinin sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa toplanır ve TTK hükümleri göz önüne alınarak yönetim kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konuları görüşüp karara bağlar.</p> <p>Olağanüstü genel kurul şirket işlerinin gerektirdiği hallerde toplanarak gerekli kararları alır. olağanüstü genel kurul toplanma yeri ve zamanı usulüne göre ilan olunur.</p> <p>Esas Sözleşme'nin 11. maddesinin dördüncü fıkrası ve 12. maddesinin birinci fıkrasının ilgili hükümleri saklı kalmak kaydıyla, genel kurul toplantılarında her pay, sahibine bir oy hakkı verir.</p> <p>Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, TTK'nın 1527 nci 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 imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş</p>

	<p>sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.</p>
<p><b>TOPLANTI YERİ :</b></p> <p><b>MADDE – 27</b></p> <p>Genel Kurul toplantıları şirket merkezinde veya İstanbul’da yönetim kurulunun uygun göreceği bir yerlerde yapılır.</p>	<p><b><u>TOPLANTI YERİ :</u></b></p> <p><b>MADDE – 22</b></p> <p>Genel kurul toplantıları şirket merkezinde veya yönetim kurulunun uygun göreceği bir yerde yapılır.</p>
<p><b>TOPLANTIDA KOMİSER BULUNDURULMASI:</b></p> <p><b>MADDE - 28</b></p> <p>Gerek olağan gerekse olan gerekse olağanüstü Genel Kurul toplantılarında Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Komiserinin hazır bulunması şarttır. Komiserin yokluğunda yapılacak Genel Kurul toplantılarında alınacak kararlar geçersizdir.</p>	<p><b><u>TOPLANTIDA KOMİSER BULUNDURULMASI :</u></b></p> <p><b>MADDE - 23</b></p> <p>Gerek olağan gerekse olan gerekse olağanüstü genel kurul toplantılarında Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı komiserinin hazır bulunması şarttır. Komiserin yokluğunda yapılacak genel kurul toplantılarında alınacak kararlar geçersizdir.</p>
<p><b>TEMSİLCİ TAYİNİ :</b></p> <p><b>MADDE - 29</b></p> <p>Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendi aralarından veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil olunabilirler. Şirkette pay sahibi olan temsilciler kendi oylarından başka temsil ettikleri ortakların sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidir. Yetki belgesinin yazılı olması şarttır. Temsilci yetki devreden ortağın yetki belgesinde belirtilmiş olması kaydıyla oyu devredeninin isteği doğrultusunda oy kullanmak</p>	<p><b><u>TEMSİLCİ TAYİNİ :</u></b></p> <p><b>MADDE – 24</b></p> <p>Genel kurul toplantılarında pay sahipleri kendi aralarından veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil olunabilirler. Şirkette pay sahibi olan temsilciler kendi oylarından başka temsil ettikleri ortakların sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidir. Yetki belgesinin yazılı olması şarttır. Temsilci yetki devreden ortağın yetki belgesinde belirtilmiş olması kaydıyla oyu devredeninin isteği doğrultusunda oy kullanmak zorundadır. Vekâletnamelerin şekli</p>

<p>zorundadır. Vekaletnamelerin şekli konusunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine uyulur.</p>	<p>konusunda SPK'nın düzenlemelerine uyulur.</p>
<p><b>OYLARIN KULLANILMA ŞEKLİ :</b></p> <p><b>MADDE - 30</b></p> <p>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 oya başvurmak gerekir. Vekaleten oy kullanılması konusunda Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.</p>	<p><b><u>OYLARIN KULLANILMA ŞEKLİ :</u></b></p> <p><b>MADDE - 25</b></p> <p>Genel kurul toplantılarında oylar vekâleten kullanılanları da belirleyen belgeler gösterilerek el kaldırmak suretiyle verilir. Ancak hazır bulunan pay sahiplerinin temsil ettikleri sermayenin onda birine sahip olanların isteği üzerine gizli oya başvurmak gerekir. Vekâleten oy kullanılması konusunda SPK düzenlemelerine uyulur.</p>
<p><b><u>İLANLAR :</u></b></p> <p><b>MADDE - 31</b></p> <p>Şirkete ait ilanlar, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ve Şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan bir gazete ile Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirtilen sürelerle uymak kaydıyla yapılır.</p> <p>Ancak, Genel Kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılır.</p> <p>Sermayenin azaltılmasına ve tasfiyeye ait ilanlar için Türk Ticaret Kanunu'nun 397. ve 438.Maddeleri uygulanır.</p> <p>Sermaye Piyasası mevzuatından ve Türk Ticaret Kanunu'ndan</p>	<p><b><u>İLANLAR :</u></b></p> <p><b>MADDE - 26</b></p> <p>Şirkete ait ilanlar, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ve Şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan bir gazete ile TTK ve sermaye piyasası mevzuatında belirtilen sürelerle uymak kaydıyla yapılır.</p> <p>Ancak, genel kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılır.</p>

kaynaklanan ilan ve bilgi verme yükümlülükleri saklıdır.	
<b>BİLGİ VERME :</b> <b>MADDE - 32</b> Şirket; kamuyu aydınlatma amacıyla gereken önlemleri alır. Bu çerçevede Şirket ; a) Portföydeki varlıklara ait bilgileri Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde haftalık dönemler itibariyle kamuoyuna açıklar. b) Bağımsız denetime tabi tutulan mali tabloları, bağımsız denetim raporu ile birlikte Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliğleri çerçevesinde kamuya açıklar. c) Yönetim Kurulu'nca hazırlanan kar dağıtım tarihi ve kar dağıtım tutarı önerisini ilgili mevzuatta belirtilen süreler içinde kamuya açıklar. d) Ortaklığın gözetim ve denetimi ile kamunun etkin bir şekilde aydınlatılmasına yönelik olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nca talep edilecek her türlü bilgi ve belgenin Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenecek süre ve esaslar çerçevesinde gönderilmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca gerekli görülen hususların kamuya duyurulması zorunludur. e) Bunların dışında kalan konularda Sermaye Piyasası Kurulu'nun bilgi verme ve kamuyu aydınlatmaya ilişkin düzenlemelerine uyar.	<b>BİLGİ VERME :</b> <b>MADDE - 27</b> Şirket, SPK düzenlemelerinde aranan usul ve esaslar dairesinde SPK'ya bilgi verme ve mevzuatta öngörülen mali tablo ve raporlar ile, bağımsız denetlemeye tabi olunması durumunda bağımsız denetim raporlarını SPK'ya gönderme ve kamuya duyurma yükümlülüklerini yerine getirir.
<b>HESAP DÖNEMİ :</b>	<b>HESAP DÖNEMİ :</b>

<p><b>MADDE – 33</b></p> <p>Şirketin hesap yılı Ocak ayının birinci gününden başlar ve Aralık ayının sonuncu günü sona erer. Fakat birinci hesap yılı Şirketin ticaret siciline tescil edildiği tarihten başlar ve o senenin Aralık ayının sonuncu günü sona erer.</p>	<p><b>MADDE – 28</b></p> <p>Şirketin hesap yılı Ocak ayının birinci gününden başlar ve Aralık ayının sonuncu günü sona erer. Fakat birinci hesap yılı Şirketin ticaret siciline tescil edildiği tarihten başlar ve o senenin Aralık ayının sonuncu günü sona erer.</p>
<p><b>KARIN TESPİTİ VE DAĞITIMI :</b></p> <p><b>MADDE - 34</b></p> <p>Şirketin net dağıtılabilir karının en az %20'sinin birinci temettü olarak nakden dağıtılması zorunludur. Şirketin temettü dağıtımında halka açık anonim ortaklıklar için Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uyulur.</p> <p>Net dağıtılabilir kar, hesap dönemi karından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon ve mali ödemeler ve varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonar kalan tutardır.</p> <p>Şirket net dağıtılabilir karının tespitinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri ve diğer mevzuata uyulur.</p> <p>Şirketin finansal tablolarındaki net dönem ve geçmiş yıl zararlarının uygun özsermaye kalemleriyle mahsup edilmesi zorunludur. Ancak mevzuat gereği veya vergisel yükümlülük doğurması nedeniyle mahsup edilemeyen geçmiş yıl zararları net dağıtılabilir karın tespitinde indirime konu edilebilir.</p> <p>Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu hükmüyle ayrılması zorunlu tutulan yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için</p>	<p><b>KARIN TESPİTİ VE DAĞITIMI :</b></p> <p><b>MADDE - 29</b></p> <p>Şirketin net dağıtılabilir karının en az %20'sinin birinci temettü olarak nakden dağıtılması zorunludur. Şirketin temettü dağıtımında halka açık anonim ortaklıklar için SPK tarafından belirlenen esaslara uyulur.</p> <p>Net dağıtılabilir kâr, hesap dönemi karından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon ve mali ödemeler ve varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonar kalan tutardır.</p> <p>Şirket net dağıtılabilir karının tespitinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri ve diğer mevzuata uyulur.</p> <p>Şirketin finansal tablolarındaki net dönem ve geçmiş yıl zararlarının uygun özsermaye kalemleriyle mahsup edilmesi zorunludur. Ancak mevzuat gereği veya vergisel yükümlülük doğurması nedeniyle mahsup edilemeyen geçmiş yıl zararları net dağıtılabilir karın tespitinde indirime konu edilebilir.</p> <p>TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükmüyle ayrılması zorunlu tutulan yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen oranda birinci temettü ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve yönetim kurulu</p>

<p>belirlenen oranda 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.</p> <p>Şirket sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak düzenlenmiş ve bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 3, 6 ve 9 aylık dönemler itibariyle hazırlanan ara mali tablolarında yer alan kârları üzerinden nakit temettü avansı dağıtılabilir.</p> <p>Temettü avansı dağıtımı için genel kurul kararıyla ilgili yıla sınırlı olmak üzere yönetim kuruluna yetki verilir. Dağıtılacak temettü avansının ilgili hesap dönemi sonunda yeterli kar oluşmaması veya zarar oluşması durumlarında, bir önceki yıla ait bilançoda yer alan olağanüstü yedek akçelerden ya da olağanüstü yedek akçe tutarının zararı karşılamaya yeterli olmaması durumunda temettü avansı karşılığında alınan teminatın paraya çevrilip gelir kaydedilerek bu tutardan mahsup edileceği hususu, genel kurul toplantısında karara bağlanır.</p> <p>Yönetim kuruluna genel kurul tarafından temettü avansı dağıtımı için yetki verildiği takdirde; yönetim kurulu tarafından, ilgili hesap döneminde her 3 aylık dönemi izleyen 6 hafta içerisinde temettü avansı dağıtma veya dağıtmama konusunda bir karar alınması zorunludur.</p> <p>Temettü avansı dağıtımına karar verilmesinde ve avansın</p>	<p>üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.</p> <p>Şirket sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak düzenlenmiş ve bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 3, 6 ve 9 aylık dönemler itibariyle hazırlanan ara mali tablolarında yer alan kârları üzerinden nakit temettü avansı dağıtılabilir.</p> <p>Temettü avansı dağıtımı için genel kurul kararıyla ilgili yıla sınırlı olmak üzere yönetim kuruluna yetki verilir. Dağıtılacak temettü avansının ilgili hesap dönemi sonunda yeterli kar oluşmaması veya zarar oluşması durumlarında, bir önceki yıla ait bilançoda yer alan olağanüstü yedek akçelerden ya da olağanüstü yedek akçe tutarının zararı karşılamaya yeterli olmaması durumunda temettü avansı karşılığında alınan teminatın paraya çevrilip gelir kaydedilerek bu tutardan mahsup edileceği hususu, genel kurul toplantısında karara bağlanır. Yönetim kuruluna genel kurul tarafından temettü avansı dağıtımı için yetki verildiği takdirde; yönetim kurulu tarafından, ilgili hesap döneminde her 3 aylık dönemi izleyen 6 hafta içerisinde temettü avansı dağıtma veya dağıtmama konusunda bir karar alınması zorunludur.</p> <p>Temettü avansı dağıtımına karar verilmesinde ve avansın ödenmesinde; TTK'nun bilanço ve gelir tablosunun kabulüne ve karın dağıtılmasına ilişkin hükümlerinden SPKn'ye aykırı olanları uygulanmaz.</p> <p>Temettü avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.</p>
---	--

<p>ödenmesinde; Türk Ticaret Kanunu'nun bilanço ve gelir tablosunun kabulüne ve karın dağıtılmasına ilişkin hükümlerinden Sermaye Piyasası Kanunu'nun 15'nci maddesine aykırı olanları uygulanmaz.</p> <p>Temettü avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.</p>	
<p><b>KAR DAĞITIM ZAMANI ;</b></p> <p><b>MADDE - 35</b></p> <p>Kar dağıtımında Sermaye Piyasası Kanunu'nun 15 maddesi ve Kurul tebliğlerine uyulur. Kar dağıtımında kistelyevm esası uygulanmaksızın mevcut payların tamamı eşit şekilde kar payından yararlanır.</p>	<p><b><u>KAR DAĞITIM ZAMANI :</u></b></p> <p><b>MADDE - 30</b></p> <p>Kar dağıtımında sermaye piyasası mevzuatına uyulur. Kar dağıtımında kistelyevm esası uygulanmaksızın mevcut payların tamamı eşit şekilde kar payından yararlanır.</p>
<p><b>YEDEK AKÇE ;</b></p> <p><b>MADDE - 36</b></p> <p>Şirket tarafından ayrılan yedek akçeler hakkında Türk Ticaret Kanununun 466 ve 467 maddeleri hükümleri uygulanır.</p>	<p><b><u>YEDEK AKÇE :</u></b></p> <p><b>MADDE - 31</b></p> <p>Şirket tarafından ayrılan yedek akçeler hakkında TTK hükümleri uygulanır.</p>
<p><b>HİSSELERİN GERİ ALIMI :</b></p> <p><b>MADDE - 37</b></p> <p>Şirket; Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslar çerçevesinde kendi paylarını geri alabilir. Geri alım işlemleri süresince Sermaye Piyasası Kurulu'nun öngördüğü sınırlamalara uyulur.</p>	<p><b><u>HİSSELERİN GERİ ALIMI :</u></b></p> <p><b>MADDE - 32</b></p> <p>Şirket; SPK tarafından belirlenen esaslar çerçevesinde kendi paylarını geri alabilir. Geri alım işlemleri süresince SPK'nın öngördüğü sınırlamalara uyulur.</p>
<p><b>KENDİLİĞİNDEN SONA ERME ;</b></p> <p><b>MADDE - 38</b></p>	<p><b><u>KENDİLİĞİNDEN SONA ERME, ŞİRKETİN FESİH VE TASFİYESİ</u></b></p> <p><b>;</b></p>



<p>Şirketin esas sözleşme ile yetkili kılınan yönetim kurulu üyelerinin, kuruluşu tescilinden itibaren en geç üç ay içinde halka arz edilecek hisse senetlerinin kayda alınması için Kurul'a başvuruda bulunması zorunludur. Bu süre içinde hisse senetlerinin Kurul kaydına alınması için başvurmayan veya başvurunun değerlendirilmesi sonucu hisse senetleri kurul kaydına alınmayan ya da portföy işletmeciliği faaliyet iznini içeren yatırım belgesi verilmesi uygun görülmeyenlerin yatırım ortaklığı olarak faaliyette bulunma hakkı düşer.</p> <p>Şirket yukarıda belirtilen 3 aylık sürenin geçmesi veya hisse senetlerinin Kurul kaydına alınmasının ya da portföy işletmeciliği faaliyet iznini içeren yetki belgesi verilmesinin uygun görülmediğinin kendisine bildirilme tarihinden itibaren en geç üç ay içinde esas sözleşmesinin yatırım ortaklığı olmasına özgü bütün hükümlerini portföy işletmeciliğini kapsayacak şekilde değiştirmek zorundadır.</p> <p>Şirket bu değişiklikleri yapmadığı takdirde Türk Ticaret Kanunu'nun 434'ncü maddesinin 1'nci fıkrasının 2 ve 6 numaralı bentleri hükümleri gereğince münfesihi addolunur.</p>	<p><b>MADDE - 33</b></p> <p><b>a) KENDİLİĞİNDEN SONA ERME</b></p> <p>Şirket'in kendiliğinden sona ermesi ve münfesihi addolunması sermaye piyasası mevzuatına ve TTK hükümlerine göre yürütülür.</p> <p><b>b) ŞİRKETİN FESİH VE TASFİYESİ</b></p> <p>Şirketin feshi ve tasfiyesi ve buna bağlı muamelelerin nasıl yapılacağı hakkında TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat hükümleri uygulanır. Yönetim kurulu aynı zamanda tasfiye ile görevlendirilmediği takdirde genel kurulca üç tasfiye memuru seçilir.</p>
<p><b>YASA HÜKÜMLERİ ;</b></p> <p><b>MADDE - 39</b></p> <p>Şirket ile ortakları arasında çıkacak uyuşmazlıklar, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki mahkeme aracılığıyla çözümlenir.</p>	<p><b>KARŞILIĞI BULUNMAMAKTADIR</b></p>

<b>DAMGA VERGİSİ ;</b> <b>GEÇİCİ MADDE - 1</b> Bu ara sözleşme ile ilgili damga vergisi şirketin kesin kuruluşunu takip eden üç ay içerisinde ilgili vergi dairesine ödenecektir.	<b>KARŞILIĞI BULUNMAMAKTADIR</b>
<b>İLK YÖNETİM KURULU ÜYELERİ ;</b> <b>GEÇİCİ MADDE - 2</b> İlk Yönetim Kurulu olarak 1. Özen Göksel 2. Faruk Bilen 3. Mevlüt Aydemir 4. Engin Akalın 5. Mehmet Hakan Karahan Akbank T.A.Ş.'ni temsilen Yalıboyu Cad. No:50 Beylerbeyi İstanbul Adresinde ikamet eden T.C. uyruklu seçilmişlerdir. Bunlar ilk olağan Genel Kurula kadar görev yaparlar.	<b>KARŞILIĞI BULUNMAMAKTADIR</b>
<b>GEÇİCİ MADDE - 3</b> İlk bağımsız dış denetim kuruluşu yönetim kurulu tarafından seçilir. Yapılacak ilk genel kurulun onayına sunulur.	<b>KARŞILIĞI BULUNMAMAKTADIR</b>

#### 4. Dilek ve temenniler, kapanış