

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. YÖNETİM KURULUNDAN OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISINA DAVET

Şirketimizin Olağan Genel Kurul Toplantısı, aşağıda yazılı gündem maddelerini görüşmek üzere, 27 Mart 2013 Çarşamba günü saat 10:30'da, Büyükdere Caddesi İş Kuleleri Kule 1 34330 Levent/ İSTANBUL adresinde yapılacaktır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 415. maddesinin 4. fıkrası uyarınca genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı pay senetlerinin depo edilmesi şartına bağlanamaz. Dolayısıyla genel kurula katılacak ortaklarımızın, paylarını Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) nezdinde bloke ettirmelerine gerek bulunmamaktadır. Genel Kurul Toplantısına bizzat katılacak ortaklarımızın toplantı öncesinde kimlik göstermeleri yeterli olmakta, vekil vasıtası ile katılacak ortaklarımızın ise noterden düzenlettirecekleri aşağıda örneği bulunan vekaletnameyi, toplantı gününden önce Şirket Merkezine ulaştırmaları gerekmektedir. Ayrıca kimlik ve hesaplarındaki paylarına ilişkin bilgileri gizlenmiş olan bu sebeple Şirketimiz tarafından görülemeyen ortaklarımızın, Genel Kurul Toplantısına iştirak etmek istemeleri durumunda, hesaplarının bulunduğu aracı kuruluşlara müracaat ederek, en geç 26 Mart 2013 günü saat 16:30'a kadar gizlenmiş olan kimlik ve paylarına ilişkin bilgiler üzerindeki kısıtlamanın kaldırılmasını sağlamaları gerekmektedir.

TTK'nın 1527. maddesinin 4. fıkrası uyarınca isteyen ortaklarımız Genel Kurul Toplantısı'na elektronik ortamda, şahsen veya vekil aracılığıyla katılabileceklerdir. Genel Kurul Toplantısına şahsen veya vekilleri aracılığıyla katılmak isteyen ortaklarımızın bu tercihlerini Genel Kurul tarihinden 1 (bir) gün öncesine kadar MKK tarafından sağlanan Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) üzerinden bildirmeleri gerekmektedir. EGKS üzerinden atanmış vekilin ayrıca fiziksel bir vekalet belgesi ibrazı gerekli olmayıp, toplantıya EGKS üzerinden veya fiziken katılabilir. Toplantıya fiziken katılacak vekilin, ister noter onaylı vekaletname ile isterse EGKS üzerinden atanmış olsun, toplantıda kimlik göstermesi zorunludur.

Genel Kurul toplantısına EGKS üzerinden katılmak isteyenlerin ortaklık haklarını sorunsuz kullanabilmelerini teminen e-MKK Bilgi Portalına kaydolmaları ve EGKS üzerinden Genel Kurula doğrudan katılım veya vekil atamak için güvenli elektronik imzaya sahip olmaları gerekmektedir. Ayrıca EGKS üzerinden toplantıya katılacak vekillerin de güvenli elektronik imzaya sahip olmaları zorunludur. TTK'nın 1526. maddesi uyarınca tüzel kişi ortaklar adına EGKS üzerinden yapılacak bildirimlerin tüzel kişi imza yetkilisince şirket namına kendi adlarına üretilen güvenli elektronik imza ile imzalanması gerekmektedir.

2012 yılına ait Finansal Tablolar, Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Denetçi Raporları ile Yönetim Kurulunun kar dağıtım önerisi Şirket Merkezinde ve ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 56 sayılı tebliği kapsamında yayınlanması gerekli dokümanlar ile birlikte www.isyatort.com.tr adresli internet sitemizde ortaklarımızın incelemelerine hazır bulundurulacaktır.

Sayın ortaklarımızın yukarıda belirtilen gün ve saatte toplantıya katılmaları rica olunur.

Şirket Merkezi : Büyükdere Cad. İş Kuleleri Kule I Kat:5 34330 Levent /İSTANBUL

İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. Olağan Genel Kurul Toplantı Gündemi

- 1- Açılış, Başkanlık Divanının oluşturulması ve toplantı tutanaklarının imzalanması için Divan'a yetki verilmesi,
- 2- 2012 yılına ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ile Denetçiler Raporu ve Bağımsız Denetim Kuruluşuna ait raporun okunması ve müzakeresi,
- 3- 2012 yılı finansal tablolarının incelenmesi, görüşülmesi ve onaylanması,
- 4- 2012 yılına ait kâr dağıtımının görüşülerek karara bağlanması ve kar dağıtım tarihinin belirlenmesi,
- 5- Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetçilerin 2012 yılı çalışmalarından dolayı ayrı ayrı ibrası,
- 6- Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimi ve görev sürelerinin tespiti.
- 7- Dönem içinde boşalan Yönetim Kurulu üyeliğine yapılan atamaların onaylanması,

- 8- Dönem içinde boşalan Denetim Kurulu üyeliğine yapılan atamaların bilgiye sunulması,
- 9- Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlerinin saptanması,
- 10- Bağımsız Denetim Kuruluşunun seçimi,
- 11- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 419. maddesi gereği hazırlanan “Genel Kurul Çalışma Esas ve Usulleri hakkında İç Yönerge”nin onaya sunulması,
- 12- İlgili yasal mercilerden gerekli izinlerin alınmış olması kaydı ile Şirket Ana Sözleşmesi’nin 1., 3., 8., 9., 11., 16., 17., 18., 19., 20., 21., 22., 23., 25., 26., 27., 28., 29., 30., 32., 33., 34., 36. maddelerinin tadil tasarısına uygun olarak değiştirilmesi ve 24., 35., geçici madde 1, geçici madde 2, geçici madde 3, geçici madde 4’ün kaldırılmasının Genel Kurulun onayına sunulması,
- 13- İlgili yasal mercilerden gerekli izinlerin alınmış olması kaydı ile Şirketin B tipi menkul kıymet yatırım ortaklığına geçişine ilişkin ana sözleşmenin 2. maddesi ile 12. maddesinin p bendinin değiştirilmesinin Genel Kurulun onayına sunulması
- 14- Sermaye Piyasası Kurulunun Seri:IV, No:38 sayılı tebliği uyarınca Sermaye Piyasası Kurulundan alınan onay kapsamında kayıtlı sermaye tavanı ile ilgili olarak Yönetim Kuruluna yeni bir süre için yetki verilmesi,
- 15- Güncellenen kar dağıtım politikasının onaya sunulması,
- 16- Bağış Politikasının ve bağış sınırının onaya sunulması,
- 17- Türk Ticaret Kanunu’nun 395. ve 396. maddelerinde yazılı muameleleri yapabilmeleri için Yönetim Kurulu üyelerine izin verilmesi,
- 18- Sermaye Piyasası Kurulunca yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinin 1.3.7 maddesinde yer alan muameleler kapsamında bilgilendirme yapılması,
- 19- 2012 yılı içinde yapılan bağış ve yardımlarla ilgili bilgi verilmesi,
- 20- Dilek ve öneriler.

İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. Ana Sözleşme Tadil Tasarısı (*)

(*) Tadil tasarısına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru inceleme aşamasında olup, henüz onaylanmamıştır. Bu sebeple aşağıda yer alan ana sözleşme tadil tasarısında değişiklik olabileceği hususunu ortaklarımızın bilgilerine sunarız.

ESKİ ŞEKİL

KURULUŞ

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

<u>Adı Soyadı/ Ticaret Unvanı</u>	<u>Uyruğ u</u>	<u>İkametgahı veya Merkez Adresi</u>
1. Türkiye İş Bankası A.Ş.	T.C.	Atatürk Bulvarı 191 Kavaklıdere/ANKAR A
2. Paşabahçe Cam Sanayii A.Ş.	T.C.	Barbaros Bul. Cam Han 125 Beşiktaş/İSTANBUL
3. Tibaş Men.Mun.Sos.Güv.Yar. S. Vakfı	T.C.	Tunus Cad. 46 Kavaklıdere /ANKARA
4. İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.	T.C.	Gazi Bul. 68/1 İZMİR
5. Mensa Mensucat San. ve Tic. A.Ş.	T.C.	Mersin Asfaltı 14.Km. P.K. 560 MERSİN
6. Yatırım Finansman A.Ş.	T.C.	Büyükdere Cad. 127 Tatko Binası Kat:4 Gayrettepe/İSTANBU L

YENİ ŞEKİL

KURULUŞ

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

<u>Adı Soyadı/ Ticaret Unvanı</u>	<u>Uyruğ u</u>	<u>İkametgahı veya Merkez Adresi</u>
1. Türkiye İş Bankası A.Ş.	T.C.	Büyükdere Cad. İş Kuleleri Kule 1 Levent/İSTANBUL
2. Paşabahçe Cam Sanayii A.Ş.	T.C.	Barbaros Bul. Cam Han 125 Beşiktaş/İSTANBUL
3. Tibaş Men.Mun.Sos.Güv.Yar. S. Vakfı	T.C.	Hacı Mehmet Sok. Tibaş Vakfı Dalyan Konut Sitesi No:24/G Kat:1 Fenerbahçe Kadıköy/İSTANBUL
4. İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.	T.C.	Şair Eşref Bulvarı No:23 Çankaya/İZMİR
5. Mensa Mensucat San. ve Tic. A.Ş.	T.C.	Mersin Asfaltı 14.Km. P.K. 560 MERSİN
6. Yatırım Finansman A.Ş.	T.C.	Nispetiye Cad. Akmerkez E 3 Blok Kat:4 Etiler/İSTANBUL

ŞİRKETİN UNVANI

Madde 2- Şirketin ticaret ünvanı,"İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ" dir. Bu esas sözleşmede kısaca "Şirket" olarak anılacaktır.

ŞİRKETİN UNVANI

Madde 2- Şirketin ticaret ünvanı," İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ" dir. Bu esas sözleşmede kısaca "Şirket" olarak anılacaktır.

ŞİRKETİN MERKEZ VE ŞUBELERİ

Madde 3- Şirketin merkezi İSTANBUL'dadır.

Adresi Büyükdere Caddesi İş Kuleleri Kule 2 Kat: 8 4.Levent Beşiktaş İstanbul'dur. Adres değişikliğinde yeni adres, ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirilir ve ayrıca T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat şirkete yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen, yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiş şirket için bu durum fesih sebebi sayılır.

ŞİRKETİN MERKEZ VE ŞUBELERİ

Madde 3- Şirketin merkezi İSTANBUL'dadır.

Adresi Büyükdere Caddesi İş Kuleleri, Kule-1, Kat:5 Levent, Beşiktaş, İstanbul'dur. Adres değişikliğinde yeni adres, ticaret siciline tescil ile Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ve şirketin internet sitesinde ilan ettirilir ve ayrıca Gümrük ve Ticaret Bakanlığına bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat şirkete yapılmış sayılır.

<p>Şirket, yönetim kurulunun kararı ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na bilgi vermek şartıyla gerek Ankara'da gerekse başka mahalde şube ve/veya temsilcilikler açabilir. Şube ve temsilcilik açıldığı takdirde, durum 10 gün içinde Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir.</p>	<p>Aynı sicil bölgesinde olmak kaydıyla yalnız adres değişikliği için ana sözleşmede değişiklik yapmak zorunlu değildir. Şirket, gerekli kanuni işlemleri yerine getirmek suretiyle gerek İstanbul'da gerekse başka mahalde şube ve/veya temsilcilikler açabilir. Şube ve temsilcilik açıldığı takdirde, durum 10 gün içinde Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir.</p>
<p>MENFAAT SAĞLAMA YASAĞI</p> <p>Madde 8- Şirket, huzur hakkı, ücret, komisyon, prim, kar payı gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında mal varlığından ortaklarına, yönetim ve denetim kurulu üyelerine, personeline ya da üçüncü kişilere herhangi bir menfaat sağlayamaz. Ancak Şirket, sosyal sorumluluk kapsamında ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen usul ve esaslar dahilinde bağışta bulunabilir.</p>	<p>MENFAAT SAĞLAMA YASAĞI</p> <p>Madde 8- Şirket, huzur hakkı, ücret, komisyon, prim, kar payı gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında mal varlığından ortaklarına, yönetim ve denetim kurulu üyelerine, personeline ya da üçüncü kişilere herhangi bir menfaat sağlayamaz. Ancak Sermaye Piyasası Mevzuatı tarafından belirlenen usul ve esaslar dahilinde; örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla şirketin amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde sosyal sorumluluk kapsamında bağış ve yardımda bulunabilir. Yapılacak bağışın sınırı genel kurulda belirlenir.</p>
<p>BORÇLANMA SINIRI VE MENKUL KIYMET İHRACI</p> <p>Madde 9- Şirket, kısa süreli nakit ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla kamuya açıkladığı önceki yıla ait son haftalık raporunda 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>BORÇLANMA SINIRI VE BORÇLANMA SENETLERİ İLE ALMA-DEĞİŞTİRME HAKKINI İÇEREN MENKUL KIYMETLERİN ÇIKARILMASI</p> <p>Madde 9- Şirket, kısa süreli nakit ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla kamuya açıkladığı önceki yıla ait son haftalık raporunda 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>Borçlanma senetlerinin bedellerinin nakit olması ve teslimi anında tamamen ödenmesi şarttır.</p> <p>Çıkarılan tahvil ve sermaye piyasası aracı niteliğindeki diğer borçlanma senetleri tamamen satılmadıkça veya satılmayanlar iptal edilmedikçe aynı türden yeni tahvil ve sermaye piyasası aracı niteliğindeki diğer borçlanma senetleri çıkarılmaz.</p>
<p>SERMAYE VE HİSSE SENETLERİ</p> <p>Madde 11- Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000 TL'dir. Bu tavan içerisinde çıkarılmış sermayesi 160.599.284 TL (yüzaltmışmilyonbeşyüzdoksandokuzbinikiyüzseksendö</p>	<p>SERMAYE VE HİSSE SENETLERİ</p> <p>Madde 11- Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000 TL'dir. Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2013-2017 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2017 yılı sonunda izin verilen</p>

rt) olup, her biri 1 (bir) Kuruş nominal değerinde 16.059.928.400 adet hisseye ayrılmıştır. Hisselerin 4.125.019 (dörtmilyonyüzyirmibeşbinondokuz) Türk Lirası A Grubu, 156.474.265 (yüzellialtmilyondörtüzyetmişdörtbinikiyüzaltmışbeş) Türk Lirası B Grubudur. Çıkarılmış sermayenin tamamı nakden ödenmiştir. Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde (A) Grubu hisselerin her biri 1.000.000 (Birmilyon) adet oy hakkına, (B) Grubu hisselerinin her biri 1 (Bir) adet oy hakkına sahiptir.

Şirketin eski sermayesini teşkil eden 134.662.500 Türk Lirası tamamen ödenmiştir.

Bu defa artırılan 25.936.784 Türk Lirası TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 31.12.2011 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 İstanbul Asliye 33. Ticaret Mahkemesi'nin E.2012/17 dosya numarası kapsamında tanzim olunan 16.04.2012 tarihli bilirkişi raporu ve 02/04/2012 tarihli Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan uzman kuruluş raporu ile tespit edilen her iki şirket portföy değerleri esas alınarak saptanmış hisse değerlerinin denkleştirilmesi sonucunda itibari olarak karşılanmıştır. Birleşme nedeni ile ihraç olunacak beheri 1 Kuruş nominal değerde 2.593.678.400 adet hisse senedi birleşme oranı esas alınarak birleşme ile infisah eden TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş. hissedarlarına dağıtılmıştır.

(A) Grubu hisseler nama yazılı, (B) Grubu hisseler hamiline yazılıdır. Nama yazılı hisse senetlerinin devri kısıtlanmamıştır.

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uygun olarak kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni hisse senedi ihraç ederek çıkarılmış sermayesini artırmaya ve pay sahiplerinin yeni pay

kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2017 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 160.599.284 TL (yüzaltmışmilyonbeşyüzdoksandokuzbinikiyüzseksendört) olup, her biri 1 (bir) Kuruş nominal değerinde 16.059.928.400 adet hisseye ayrılmıştır. Hisselerin 4.125.019 (dörtmilyonyüzyirmibeşbinondokuz) Türk Lirası A Grubu, 156.474.265 (yüzellialtmilyondörtüzyetmişdörtbinikiyüzaltmışbeş) Türk Lirası B Grubudur. Çıkarılmış sermayenin tamamı nakden ödenmiştir. Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde (A) Grubu hisselerin her biri 1.000.000 (Birmilyon) adet oy hakkına, (B) Grubu hisselerinin her biri 1 (Bir) adet oy hakkına sahiptir.

Şirketin eski sermayesini teşkil eden 134.662.500 Türk Lirası tamamen ödenmiştir.

Bu defa artırılan 25.936.784 Türk Lirası TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 31.12.2011 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 İstanbul Asliye 33. Ticaret Mahkemesi'nin E.2012/17 dosya numarası kapsamında tanzim olunan 16.04.2012 tarihli bilirkişi raporu ve 02/04/2012 tarihli Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan uzman kuruluş raporu ile tespit edilen her iki şirket portföy değerleri esas alınarak saptanmış hisse değerlerinin denkleştirilmesi sonucunda itibari olarak karşılanmıştır. Birleşme nedeni ile ihraç olunacak beheri 1 Kuruş nominal değerde 2.593.678.400 adet hisse senedi birleşme oranı esas alınarak birleşme ile infisah eden TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş. hissedarlarına dağıtılmıştır.

(A) Grubu hisseler nama yazılı, (B) Grubu hisseler hamiline yazılıdır. Payların devri Türk Ticaret Kanunu hükümlerine ve SPK mevzuatı hükümlerine tabidir.

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uygun olarak kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni hisse senedi ihraç ederek çıkarılmış sermayesini artırmaya yetkilidir. Sermaye artırımına

<p>alma hakkının sınırlandırılması ile primli pay ihracı konusunda karar almaya yetkilidir.</p> <p>Sermaye artırımlarında rüçhan hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar ya da rüçhan hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm hisseler nominal değer in altında olmamak üzere piyasa fiyatı ile halka arz edilir.</p> <p>Çıkarılan pay senetleri tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe, yeni pay çıkarılamaz. Çıkarılmış sermaye miktarının, Şirket unvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur.</p> <p>Hisselerinin nominal değerleri 1.000.-TL iken 5274 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nda değişiklik yapılmasına dair kanun kapsamında 1 Yeni Kuruş olarak değiştirilmiştir. Bu değişim nedeniyle toplam pay sayısı azalmış olup, her biri 1.000.-TL'lik 10 adet hisse senedi karşılığında 1 Yeni Kuruşluk 1 adet pay verilmiştir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip olduğu paylardan doğan hakları saklıdır. 05.05.2007 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Bakanlar Kurulu Kararı ile Türkiye Cumhuriyeti Devleti'nin para birimi olan Yeni Türk Lirası (YTL) ve Yeni Kuruş'da (YKR) yer alan "Yeni" ibareleri 01.01.2009 tarihinden itibaren yürürlükten kaldırılmıştır.</p>	<p>ilişkin kararlar özel durumun açıklanması kapsamında kamuya duyurulur.</p> <p>Sermaye artırımlarında rüçhan hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar ya da rüçhan hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm hisseler nominal değer in altında olmamak üzere piyasa fiyatı ile halka arz edilir.</p> <p>İç kaynaklardan yapılan artırım hariç, çıkarılan pay senetleri tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe, yeni pay çıkarılamaz. Sermayeye oranla önemli sayılmayan tutarların ödenmemiş olması sermaye artırımını engellemez. Çıkarılmış sermaye miktarının, Şirket unvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur.</p> <p>Borsa dışı iktisap kavramı İMKB düzenlemelerine göre belirlenir.</p> <p>"Borsada kote" ibaresi hem İMKB'de hem de yabancı borsalarda kote payları ifade eder. Yabancı borsa dışı iktisapları şirket tanımaz.</p> <p>Borsaya kote nama yazılı payların borsada satılmaları halinde, devralan kişinin Şirketçe pay sahibi olarak tanınmasının ön şartı, anılan kişinin iktisabının ya Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından Şirkete bildirilmesi ya da Şirketin bu bilgilere teknik erişiminin sağlanmasıdır. Borsa dışı iktisaplarda devralanın Şirkete yazılı başvurusu şarttır. Bu bildirim ve erişim sağlama işlemleri yapılmadığı sürece, Türk Ticaret Kanununun 495. ve diğer ilgili, özellikle 497 (4). maddeleri hüküm doğurmaz.</p> <p>Devralan, Şirket tarafından tanınmadığı sürece, genel kurula katılamaz, oy hakkını, bu hakka bağlı haklarını kullanamaz, iptal ve butlan davası açamaz, bu davalara ilişkin tedbir talep edemez. Türk Ticaret Kanununun 497(2), 2. cümlesi ile 3. fıkra hükmü saklıdır.</p> <p>Şirketin kendi paylarını iktisabına ilişkin Türk Ticaret</p>
---	---

<p>Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.</p>	<p>Kanununun 379. ve diğer ilgili hükümleri saklıdır.</p> <p>Sermaye Piyasası mevzuatında tanımlanan lider sermayedarın asgari sermaye payını temsil eden paylar, ilgili mevzuat uyarınca ulaşılmaması gereken asgari halka açıklık oranını temsil eden payların halka arz suretiyle satış süresinin bitimini takip eden iki yıl boyunca bir başkasına devredilemez.</p> <p>Yasağa rağmen lider sermayedarın bu süre içerisinde gerçekleştirdiği pay devirleri ortaklık pay defterine kaydedilmez.</p> <p>Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.</p>
<p>ŞİRKET PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİNE İLİŞKİN ESASLAR</p> <p>Madde 12/p- Portföy değerinin aylık ağırlıklı ortalama bazda en az % 25'i, devamlı olarak özelleştirme kapsamına alınan kamu iktisadi teşebbüsleri dahil Türkiye'de kurulmuş ortaklıkların paylarına yatırılır.</p>	<p>ŞİRKET PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİNE İLİŞKİN ESASLAR</p> <p>Madde 12/p- Şirket, özelleştirme kapsamına alınan kamu iktisadi teşebbüsleri dahil Türkiye'de kurulmuş ortaklıkların paylarına yatırım yapabilir.</p>
<p>YÖNETİM KURULU VE GÖREV SÜRESİ</p> <p>Madde 16- Şirketin işleri ve yönetimi genel kurul tarafından 3 (üç) yıla kadar görev yapmak üzere seçilen ve çoğunluğu icrada görevli olmayan en az 5 (beş) en çok 7 (yedi) üyeden teşkil olunacak bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde (A) grubu hisse senetlerinin herbiri 1.000.000 (birmilyon) adet oy hakkına, (B) grubu hisse senetlerinin herbiri 1 (bir) adet oy hakkına sahiptir. Yönetim kurulu ilk toplantısında aralarından bir başkan ve başkan vekili seçer.</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 kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.</p> <p>Görev süresi sona eren üyelerin yeniden seçilmesi mümkündür. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle</p>	<p>YÖNETİM KURULU VE GÖREV SÜRESİ</p> <p>Madde 16- Şirketin işleri ve yönetimi genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası mevzuatına uygun şekilde bir sonraki senenin olağan genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere 1 (bir) yıl için seçilecek ve çoğunluğu icrada görevli olmayan en az 5 (beş) en çok 7 (yedi) üyeden teşkil olunacak bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde (A) grubu hisse senetlerinin herbiri 1.000.000 (bir milyon) adet oy hakkına, (B) grubu hisse senetlerinin herbiri 1(bir) adet oy hakkına sahiptir. Yönetim kurulu her yıl üyeleri arasından bir başkan ve en az bir başkan vekili seçer.</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 kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.</p> <p>Görev süresi sona eren üyelerin yeniden seçilmesi mümkündür. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle</p>

<p>boşalması halinde, Yönetim kurulu ortaklar arasından TTK ve Sermaye Piyasası Kanunu'nda belirtilen kanuni şartları haiz bir kimseyi geçici olarak bu yere üye seçer ve ilk genel kurulun onayına sunar. Böylece seçilen üye eski üyenin görev süresini tamamlar.</p> <p>Yönetim kurulu üyeleri, genel kurul tarafından her zaman görevden alınabilir.</p>	<p>boşalması halinde, Yönetim kurulu ortaklar arasından TTK ve Sermaye Piyasası Kanunu'nda belirtilen kanuni şartları haiz bir kimseyi geçici olarak bu yere üye seçer ve ilk genel kurulun onayına sunar. Böylece seçilen üye eski üyenin görev süresini tamamlar. Türk Ticaret Kanununun 363. madde hükmü mahfuzdur.</p> <p>Yönetim kurulu üyeleri, gündemde yönetim kurulu üyelerinin azline ilişkin bir maddenin bulunması veya gündemde bu yönde bir madde olmasa dahi haklı bir sebebin varlığı halinde genel kurul tarafından her zaman görevden alınabilir. Türk Ticaret Kanununun yönetim kurulu üyelerinin sorumluluklarına ilişkin hükümleri saklıdır.</p>
<p>YÖNETİM KURULUNA SEÇİLME ŞARTLARI</p> <p>Madde 17- Yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun T.C. vatandaşı olmaları ve Ticaret Kanunu ile sermaye piyasası mevzuatında öngörülen şartları taşıması gerekir.</p>	<p>YÖNETİM KURULUNA SEÇİLME ŞARTLARI</p> <p>Madde 17- Yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun T.C. vatandaşı olmaları ve Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası mevzuatında öngörülen şartları taşıması gerekir.</p> <p>Tüzel kişiler yönetim kuruluna üye seçilebilirler, ancak seçilecek tüzel kişilerin Sermaye Piyasası Kurulunun düzenlemelerinde yer alan şartları taşıması gerekmektedir. Bu takdirde yönetim kurulu üyesi tüzel kişi ile birlikte –tüzel kişi tarafından belirlenmiş, kişiliğinde tüzel kişinin somutlaştığı- bir gerçek kişi de tescil ve ilan edilir. Mezkur gerçek kişinin yönetim kurulunda önerileri ve verdiği oy tüzel kişi tarafından verilmiş sayılır. Sorumluluk sadece üye tüzel kişiye aittir. Bu gerçek kişi, tüzel kişi istediği an, tüzel kişinin tek taraflı iradesi ile değiştirilebilir. Bu halde azil işlemine gerek yoktur. Yönetim kurulu üyeliğine tüzel kişi yerine temsilcisi seçilemez.</p> <p>Yönetim kurulu, görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirebilmesini teminen Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatının gerekli gördüğü ve kendisinin uygun bulduğu komite ve birimleri oluşturur, üye sayılarını belirler ve üyelerini seçer.</p>
<p>YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI VE KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM</p> <p>Madde 18- Yönetim kurulu şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak en az ayda bir defa toplanması mecburidir. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Yönetim kurulunun toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim kurulu kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir.</p>	<p>YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI VE KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM</p> <p>Madde 18- Yönetim kurulu şirket işleri lüzum gösterdikçe Başkan veya Başkan Vekilinin çağrısı ile toplanır. Ancak en az ayda bir defa toplanması mecburidir. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Yönetim kurulunun toplantı gün ve gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tespit edilir. Ancak, toplantı günü yönetim kurulu kararı ile de</p>

<p>Fevkalade durumlarda üyelerden birisinin yazılı isteği üzerine, Başkan yönetim kurulunu toplantıya çağırılmazsa, üyelerde re'sen çağrı yetkisini haiz olurlar.</p> <p>Toplantı yeri Şirket merkezidir. Ancak yönetim kurulu, karar almak şartı ile, başka bir yerde de toplanabilir.</p> <p>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.</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</p>	<p>tespit olunabilir. Yönetim kurulu kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir.</p> <p>Her yönetim kurulu üyesi başkandan, başkanın olmadığı zamanlarda başkan vekilinden yönetim kurulunu toplantıya çağırmasını yazılı olarak isteyebilir. Başkan veya başkan vekili yönetim kurulu üyesinin toplantı talebini ihtiyaca bağlı olarak ve imkanlar ölçüsünde karşılamaya özen gösterir.</p> <p>Toplantı yeri Şirket merkezidir. Ancak yönetim kurulu, karar almak şartı ile başka bir yerde de toplanabilir.</p> <p>Şirketin yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkan tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.</p> <p>Yönetim kurulu üye tam sayısının çoğunluğunun varlığı ile toplanır. Yönetim kurulunda kararlar toplantıya katılanların çoğunluğuyla alınır. Oylarda eşitlik olması halinde o konu gelecek toplantıya bırakılır. Bu toplantıda da eşit oy alan teklif reddedilmiş sayılır.</p> <p>Yönetim kurulunda oylar kabul veya red olarak kullanılır. Red oyu veren, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar.</p> <p>Yönetim kurulu üyeleri birbirlerini temsilen oy veremeyecekleri gibi, toplantıya katılmayan üyeler vekil tayin etmek suretiyle de oy kullanamazlar.</p> <p>Türk Ticaret Kanununun 390 (4). maddesi uyarınca üyelerden biri toplantı yapılması talebinde bulunmadıkça, bir üyenin tüm yönetim kurulu üyelerine karar şeklinde yazılı olarak yaptığı öneriye, en az üye tam sayısının çoğunluğunun yazılı onayı alınmak suretiyle de karar alınabilir.</p> <p>Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması</p>
---	---

<p>önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır.</p>	<p>bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır.</p>
<p>YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÜCRETLERİ</p> <p>Madde 19- Yönetim kurulu başkan ve üyelerinin ücretleri genel kurulca tespit olunur.</p>	<p>YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÜCRETLERİ</p> <p>Madde 19- Yönetim kurulu başkan ve üyelerine genel kurul kararı ile belirlenmiş olmak şartıyla ücret, ikramiye, huzur hakkı ve prim ödenebilir.</p>

<p>ŞİRKETİ YÖNETİM VE İLZAM</p> <p>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 ifa eder.</p> <p>Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların şirketin ünvanı altına konmuş ve şirketi ilzama yetkili en az iki kişinin imzasını taşıması gereklidir.</p> <p>Kimlerin Şirketi ilzama yetkili olacağı yönetim kurulunca tesbit edilir.</p>	<p>ŞİRKETİ YÖNETİM VE İLZAM</p> <p>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 ifa eder.</p> <p>Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların şirketin ünvanı altına konmuş ve şirketi ilzama yetkili en az iki kişinin imzasını taşıması gereklidir. Yönetim kurulu kararında açıkça belirtilen hususlarda şirketi temsil edecek kişilere tek imza yetkisi verilebilir. Yönetim kurulu kararında belirtilenler dışındaki hususlarda şirket çift imza ile temsil ve ilzam edilir.</p> <p>Temsile yetkili kişiler 5. maddede yazılı amaç ve işletme konusu dışında ve kanuna aykırı işlemler yapamaz. Aksi halde Şirket bu işlemlerden sorumlu olduğu takdirde bu kişilere rücu eder. Şirket, üçüncü kişinin yapılan işlemin şirketin amaç ve konusu dışında olduğunu bildiği veya bilebilecek durumlarda bulunduğu hallerde o işlemle bağlı olmaz. Şirket ile devamlı olarak işlem yapan veya Şirket'in açıklayıcı, ikaz edici ve benzeri yazılarını ve kararlarını alan ve bunlara vakıf olan üçüncü kişiler iyi niyet iddiasında bulunamaz.</p> <p>Şirketin temsili ve şirket adına düzenlenecek belgelerin ve sözleşmelerin geçerli olması ve şirketi bağlayabilmesi için şirket adına imzaya yetkili olanlar ve imza şekli yönetim kurulu tarafından saptanır. Yönetim kurulu kararı tescil ve ilan olunur.</p>
<p>GENEL MÜDÜR VE MÜDÜRLER</p> <p>Madde 21-</p>	<p>YÖNETİMİN DEVRİ, GENEL MÜDÜR VE MÜDÜRLER</p> <p>Madde 21- Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanununun 375. maddesindeki devredilemez görev ve yetkiler saklı kalmak üzere 370 (2). madde uyarınca temsil yetkilerinin ve 367. madde uyarınca da yönetim işlerinin tamamını veya bir kısmını üyelerinden bir veya birkaç murahhas üyeye veya yönetim kurulu üyesi olmayan murahhas müdürlere bırakabilir.</p> <p>Türk Ticaret Kanununun 375. maddesinde öngörülen devredilemez görev ve yetkiler ile diğer maddelerdeki devredilemez görev ve yetkiler saklı kalmak üzere, yönetim kurulu, yönetimi bir iç yönerge ile kısmen veya tamamen Türk Ticaret Kanununun 367. maddesine göre Genel Müdürlüğe devredebilir.</p>

<p>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.</p> <p>Genel müdür, yönetim kurulu kararları doğrultusunda ve Ticaret Kanunu, sermaye piyasası ve ilgili sair mevzuat hükümlerine göre şirketi yönetmekle yükümlüdür.</p> <p>Genel müdür, yönetim kurulu üyeliği sıfatını 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>Yönetim kurulunca, Şirket işlerinin yürütülmesi için gerekli görülmesi durumunda bir genel müdür ve yeterli sayıda müdür atanır. Genel müdürün Sermaye Piyasası mevzuatı ve Türk Ticaret Kanununun gerekli gördüğü 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 sıfatını 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>YÖNETİCİLERE İLİŞKİN YASAKLAR</p> <p>Madde 22- Yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve müdürler, genel kuruldan izin almaksızın kendileri veya başkaları namına veya hesabına bizzat ya da dolaylı olarak Şirketle herhangi bir işlem yapamazlar.</p>	<p>YÖNETİCİLERE İLİŞKİN YASAKLAR</p> <p>Madde 22- Yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve müdürler, Türk Ticaret Kanununun 395 ve 396. maddeleri uyarınca genel kuruldan izin almaksızın kendileri veya başkaları namına bizzat ya da dolaylı olarak Şirketle herhangi bir işlem yapamazlar ve şirketin işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapamayacağı gibi, aynı tür işlerle uğraşan bir şirkete sorumluluğu sınırsız bir ortak sıfatıyla giremez.</p> <p>Yönetim kurulu üyesi, kendisinin şirket dışı kişisel menfaatiyle veya alt ve üst soyundan birinin ya da eşinin yahut üçüncü derece dâhil üçüncü dereceye kadar kan ve kayın hısımlarından birinin, kişisel ve şirket dışı menfaatiyle şirketin menfaatinin çatıştığı konulara ilişkin müzakerelere katılamaz. Bu yasa, yönetim kurulu üyesinin müzakereye katılmamasının dürüstlük kuralının gereği olan durumlarda da uygulanır. Tereddüt uyandıran hâllerde, kararı yönetim kurulu verir. Bu oylamaya da ilgili üye katılamaz. Menfaat uyuşmazlığı yönetim kurulu tarafından bilinmiyor olsa bile, ilgili üye bunu açıklamak ve yasağa uymak zorundadır. Bu hükümlere aykırı hareket eden yönetim kurulu üyesi ve menfaat çatışması nesnel olarak varken ve biliniyorken ilgili üyenin toplantıya katılmasına itiraz etmeyen üyeler ve söz konusu üyenin toplantıya katılması yönünde karar alan yönetim kurulu üyeleri bu sebeple şirketin uğradığı zararı tazminle yükümlüdürler.</p>
<p>DENETÇİLER VE GÖREV SÜRESİ</p>	<p>BAĞIMSIZ DENETÇİ VE GÖREV SÜRESİ</p>

<p>Madde 23- Genel kurul 1 yıl süre ile görev yapmak üzere 2 veya 3 denetçi seçer. İlk Genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere 2 denetçi seçilmiştir.</p> <p>Denetçiler, Türk Ticaret Kanunu'nun 353-357. maddelerinde sayılan görevleri yapmakla yükümlüdürler.</p>	<p>Madde 23- Şirket genel kurulu her yıl bir bağımsız denetleme kuruluşunu denetçi olarak seçer. Seçimden sonra, yönetim kurulu, denetleme görevini hangi denetçiye verdiğini ticaret siciline tescil ettirir ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile internet sitesinde ilan eder. Bir bağımsız denetleme kuruluşunun, bir şirketin denetlenmesi için görevlendirdiği denetçi yedi yıl arka arkaya o şirket için denetleme raporu vermişse, o denetçi en az üç yıl için değiştirilir.</p> <p>Şirketin denetimi ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri saklıdır.</p> <p>Denetçinin Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatı hükümlerinde yer alan nitelikleri taşıması gerekmektedir.</p> <p>Denetçi Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre görevden alınır. Türk Ticaret Kanununun 399 (2) hükmü saklıdır.</p>
<p>DENETÇİLERİN ÜCRETLERİ</p> <p>Madde 24- Denetçilerin ücretleri genel kurulca karara bağlanır.</p>	<p>Kaldırılmıştır.</p>
<p>GENEL KURUL TOPLANTILARI</p> <p>Madde 25- Genel kurul olağan ve olağanüstü olarak toplanır. 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 gözönüne 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 kurulun toplanma yeri ve zamanı</p>	<p>GENEL KURUL TOPLANTILARI</p> <p>Madde 25- Genel kurul Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatı hükümleri uyarınca olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Olağan genel kurul, Şirketin hesap devresinin sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda bir defa toplanır ve Türk Ticaret Kanununun 409. maddesi hükmü göz önüne alınarak yönetim kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konuları görüşüp karara bağlar. Yönetim kurulu üyelerinin görevden alınmaları ve yenilerinin seçimi yıl sonu finansal tablolarının müzakeresi maddesi ile ilgili sayılır. Finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetim raporları ve yönetim kurulunun kar dağıtım önerisi olağan genel kurul toplantısından en az 3 hafta önce şirketin merkez ve şubelerinde pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur.</p> <p>Olağanüstü genel kurul Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde veya Türk Ticaret Kanunu'nun 410, 411, 412. maddelerinde belirtilen nedenlerin ortaya çıkması halinde toplanarak Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca gerekli kararları alır.</p> <p>Olağanüstü genel kurulun toplanma yeri ve zamanı</p>

<p>usulüne göre ilan olunur.</p> <p>Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında, toplantı ve karar çoğunluklarında Türk Ticaret Kanunu ve ilgili olduğu hallerde Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine tabidir.</p> <p>Genel kurul toplantılarına yönetim kurulu başkanı, bulunmadığı takdirde başkan vekili, o da bulunmadığı takdirde yönetim kurulunun en yaşlı üyesi başkanlık eder.</p> <p>Genel kurul toplantılarında her pay, 11. madde hükmü saklı kalmak kaydıyla sahibine bir oy hakkı verir.</p>	<p>usulüne göre ilan olunur.</p> <p>Türk Ticaret Kanunu'nun 438. maddesi saklı kalmak üzere gündemde bulunmayan hususlar gündeme alınamaz.</p> <p>Genel kurul toplantılarına davet Türk Ticaret Kanunu'nun 414. maddesi uyarınca yapılır. Sermaye Piyasası Kanununun ilgili madde hükmü saklıdır. Şu kadar ki; genel kurul, süresi dolmuş olsa bile, yönetim kurulu tarafından toplantıya çağrılabilir.</p> <p>Kayden izlenen paylar açısından genel kurul toplantısı tarihi ile sınırlı olarak pay devrinin yasaklanmasına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu tebliği hükümleri saklıdır.</p> <p>Genel kurul, Türk Ticaret Kanununda aksine hüküm bulunan haller dışında şirket sermayesinin en az dörtte birini temsil eden pay sahiplerinin katılmaları ile toplanır. Bu nisabın toplantı süresince korunması şarttır. Varsa murahhas üyelerle, en az bir yönetim kurulu üyesinin ve bağımsız denetçinin genel kurul toplantısında hazır bulunmaları şarttır. Türk Ticaret Kanununun 421. maddesinin 5. fıkrası hükmü saklıdır.</p> <p>Genel kurul toplantılarına yönetim kurulu başkanı, bulunmadığı takdirde başkan vekili, o da bulunmadığı takdirde toplantıda mevcut olan üye başkanlık eder. Genel kurul toplantıları, "Genel kurul iç yönergesi" hükümlerine göre yönetilir.</p> <p>Genel kurul toplantılarında, 11. madde hükmü saklı kalmak kaydıyla her 1 Kuruş itibari değer bir oy hakkı verir ve genel kurul toplantılarında pay sahipleri, Türk Ticaret Kanununun 434. maddesi uyarınca, sahip oldukları paylarının toplam itibari değeriyle orantılı olarak oy kullanırlar.</p>
<p>TOPLANTI YERİ</p> <p>Madde 26- Genel kurul toplantıları, Şirket merkezinde veya yönetim kurulunun uygun göreceği yerlerde yapılır.</p>	<p>TOPLANTI YERİ</p> <p>Madde 26- Genel kurul toplantıları, Şirket merkezinde veya yönetim kurulunun uygun göreceği yerlerde yapılır.</p> <p>Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527. 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</p>

	<p>sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.</p>
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.	TOPLANTIDA BAKANLIK TEMSİLCİSİNİN BULUNMASI Madde 27- Gerek olağan, gerekse olağanüstü genel kurul toplantılarında Gümrük ve Ticaret Bakanlığı temsilcisinin hazır bulunması şarttır. Bakanlık temsilcisinin yokluğunda yapılacak genel kurul toplantılarında alınacak kararlar geçersizdir.
TEMSİLCİ TAYİNİ Madde 28- 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 yetkilidirler. Yetki belgesinin şeklini Sermaye Piyasası Kurulu'nun vekaleten oy kullanılmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde Yönetim kurulu belirler. Yetki belgesinin yazılı olması şarttır. Temsilci, yetki devreden ortağın yetki belgesinde belirtmiş olması kaydıyla, oyu devredeninin isteği doğrultusunda kullanmak zorundadır.	TEMSİLCİ TAYİNİ Madde 28- Genel kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini genel kurullarda Türk Ticaret Kanununun 427-431. madde hükümlerine göre temsil ettirebilirler. Vekaleten oy kullanılması konusunda Sermaye Piyasası Kurulunun ilgili düzenlemelerine uyulur.
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 oya başvurmak gerekir.	OYLARIN KULLANILMA ŞEKLİ Madde 29- Genel kurul toplantılarında oylar yönetim kurulu tarafından Bakanlık düzenlemelerine uygun olarak hazırlanacak iç yönergeye göre verilir. Genel kurulda oy kullanılması hususunda Sermaye Piyasası Kurulu ve Türk Ticaret Kanunu düzenlemelerine uyulur.
İLANLAR Madde 30- Şirkete ait ilanlar Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ve Şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan bir gazete ile Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde uygun olan süreler içinde yapılır. Ancak genel kurulun toplantıya çağırılmasına ait ilanlar, 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.	İLANLAR Madde 30- Şirkete ait tescil edilen hususlara ilişkin ilanlar Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde, Türk Ticaret Kanununun 1524. maddesi gereğince Şirketçe yapılması gereken ilanlar Şirket'in internet sitesinde, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde uygun olan süreler içinde yapılır. Ancak genel kurulun toplantıya çağırılmasına ait ilanlar, toplantı günü, yeri, saati ve gündemi belirtilerek Şirket'in internet sitesinde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda

<p>Sermaye Piyasası Kurulu'nca veya Türk Ticaret Kanunu'nca öngörülecek her türlü açıklama, ilan veya bilgi verme yükümlülüğü, ilgili mevzuata uygun olarak zamanında yerine getirilir</p>	<p>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 Kanununun 474. ve 532. maddeleri hükümleri uygulanır.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulunca veya Türk Ticaret Kanununca öngörülecek her türlü açıklama, ilan veya bilgi verme yükümlülüğü, ilgili mevzuata uygun olarak zamanında yerine getirilir</p>
<p>HESAP DÖNEMİ</p> <p>Madde 32- 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>HESAP YILI</p> <p>Madde 32- Şirketin hesap yılı, Ocak ayının birinci gününden başlar ve Aralık ayının sonuncu günü sona erer.</p>
<p>KARIN TESPİTİ VE DAĞITIMI</p> <p>Madde 33- Portföydeki varlıkların alım satımından oluşan kar, tahakkuk etmiş değer artışı/düşüşü, faiz, temettü vb. gelirlerin toplamından, komisyonlar, genel yönetim giderleri ve diğer giderlerin indirilmesinden sonra kalan kar şirketin safi karıdır. Şirket karının tespitinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri ve diğer mevzuata uyulur.</p> <p>Net dağıtılabılır kar, hesap dönemi karından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon, mali ödemeler ve varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan tutardır. Şirketin net dağıtılabılır karının en az %20'sinin birinci temettü olarak nakden dağıtılması zorunludur. Şirketin temettü dağıtımında halka açık anonim ortaklıklar için Kurul'ca belirlenen esaslara uyulur.</p>	<p>KARIN TESPİTİ VE DAĞITIMI</p> <p>Madde 33- Yıllık kar Türkiye Muhasebe Standartlarına göre çıkarılmış bilançoya göre portföydeki varlıkların alım satımından oluşan kar, tahakkuk etmiş değer artışı/düşüşü, faiz, temettü ve benzeri gelirlerin toplamından, komisyonlar, genel yönetim giderleri ve diğer giderlerin indirilmesinden sonra kalan kar şirketin safi karıdır. Şirket karının tespitinde Sermaye Piyasası Kurulunun ilgili düzenlemeleri ve diğer mevzuata uyulur.</p> <p>Net dağıtılabılır kar, hesap dönemi karından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon, mali ödemeler ve varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan tutardır.</p> <p>Yıllık kardan önce;</p> <ul style="list-style-type: none">- Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesi uyarınca ödenmiş sermayenin % 20'sini buluncaya kadar % 5 genel kanuni yedek akçe ayrılır ve kanunî sınıra ulaşıldıktan sonra da 519. maddenin 2. fıkrasının a ve b bentleri uyarınca öngörülen tutarlar genel kanunî yedek akçeye eklenir.- Şirketin net dağıtılabılır karının en az %20'sinin birinci temettü olarak nakden dağıtılması zorunludur. Şirketin temettü dağıtımında halka açık anonim ortaklıklar için Kurulca belirlenen esaslara uyulur.

<p>TTK ve SPK hükümleriyle 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 üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.</p> <p>Sermaye Piyasası Kanunu'nun 15. maddesindeki düzenlemeler çerçevesinde ortaklara temettü avansı dağıtılabılır.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Şirket kendi paylarını iktisap etmişse Türk Ticaret Kanununun 520. maddesi uyarınca iktisap değerlerini karşılayacak tutarda yedek akçe ayrılır. - Bakiyenin kısmen veya tamamen yedek akçe olarak ayrılması veya dağıtılması genel kurulun takdirindedir - Türk Ticaret Kanununun 519. maddesinin 2. fıkrasının (c) bendi uyarınca, pay sahiplerine çıkarılmış sermayenin % 5'i oranında kar payı ödendikten sonra kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u genel kanuni yedek akçeye eklenir. <p>TTK ve SPK hükümleriyle 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 üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.</p> <p>Sermaye Piyasası mevzuatının ilgili düzenlemeleri çerçevesinde ortaklara temettü avansı dağıtılabılır.</p> <p>Kanuni ve esas sözleşmede öngörülen isteğe bağlı yedek akçeler ayrılmadıkça pay sahiplerine dağıtılacak kar payı belirlenemez.</p> <p>Şirket tarafından ayrılacak isteğe bağlı yedek akçeler Türk Ticaret Kanununun 521. maddesi hükümlerine tabidir.</p> <p>Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesinin 3. fıkrası hükümleri mahfuzdur.</p>
<p>KAR DAĞITIM ZAMANI</p> <p>Madde 34- Kar dağıtımında Sermaye Piyasası Kanununun 15. maddesi ve Kurul tebliğlerine uyulur. Kar dağıtımında kistelyevm esası uygulanmaksızın mevcut payların tamamı eşit şekilde kar payından yararlanır.</p>	<p>KAR DAĞITIM ZAMANI</p> <p>Madde 34- Kar dağıtımında Sermaye Piyasası Kanununun ilgili maddesine ve Kurul tebliğlerine uyulur. Kar dağıtımında kistelyevm esası uygulanmaksızın mevcut payların tamamı eşit şekilde kar payından yararlanır.</p>
<p>YEDEK AKÇE</p> <p>Madde 35- Şirket tarafından ayrılan yedek akçeler hakkında Türk Ticaret Kanununun 466. ve 467.maddeleri hükümleri uygulanır.</p>	<p>YEDEK AKÇE</p> <p>Madde 35- Şirket tarafından ayrılan yedek akçeler hakkında Türk Ticaret Kanununun 519. ve 523. maddeleri hükümleri uygulanır.</p>
<p>KENDİLİĞİNDEN SONA ERME</p>	<p>Kaldırılmıştır.</p>

<p>Madde 36- Şirket'in esas sözleşme ile yetkili kılınan yönetim kurulu üyelerinin kuruluşun tescilinden itibaren en geç 3 ay içinde halka arzedilecek 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 yetki 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 3 ay içinde esas sözleşmesinin yatırım ortaklığı olmasına özgü bütün hükümlerini portföy işletmeciliğini kapsamayacak şekilde değiştirmek zorundadır.</p> <p>Şirket, bu değişiklikleri yapmadığı takdirde, Türk Ticaret Kanununun 434. maddesinin 1. fıkrasının 2 ve 6 numaralı bentleri hükümleri gereğince münfesihtir.</p>	
<p>DAMGA VERGİSİ</p> <p>Geçici Madde 1- Bu ana sözleşme ile ilgili damga vergisi şirketin kesin kuruluşunu takip eden 3 ay içerisinde ilgili vergi dairesine ödenecektir.</p>	<p>Kaldırılmıştır.</p>
<p>İLK YÖNETİM KURULU ÜYELERİ</p> <p>Geçici Madde 2- Olağan genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere ilk yönetim kurulu üyesi olarak ;</p> <p>1-Yusuf Ziya Toprak 2-Semih Ata Çınar 3-Gürman Tefvik 4-Özcan Türkakın 5-Şamil Büyüktalaş</p> <p>seçilmişlerdir.</p>	<p>Kaldırılmıştır.</p>
<p>İLK DENETİM KURULU ÜYELERİ</p> <p>Geçici Madde 3- Olağan genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere ilk denetim kurulu üyesi olarak ;</p> <p>1-İlhami Koç 2-Köksal Burkan</p>	<p>Kaldırılmıştır.</p>

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

VEKALETNAME
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.

İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 27 Mart 2013 günü saat 10:30'da, Büyükdere Caddesi İş Kuleleri Kule 1 Levent/ İSTANBUL adresinde yapılacak olağan genel kurul toplantısında aşağıda belirttiğim görüşler doğrultusunda beni temsile, oy vermeye, teklifte bulunmaya ve gerekli belgeleri imzalamaya yetkili olmak üzere vekil tayin ediyorum.

A) TEMSİL YETKİSİNİN KAPSAMI

- a) Vekil tüm gündem maddeleri için kendi görüşü doğrultusunda oy kullanmaya yetkilidir.
- b) Vekil aşağıdaki talimatlar doğrultusunda gündem maddeleri için oy kullanmaya yetkilidir.

Talimatlar : (özel talimatlar yazılır)

- c) Vekil şirket yönetiminin önerileri doğrultusunda oy kullanmaya yetkilidir.
- d) Toplantıda ortaya çıkabilecek diğer konularda vekil aşağıdaki talimatlar doğrultusunda oy kullanmaya yetkilidir. (Talimat yoksa, vekil oyunu serbestçe kullanır)

Talimatlar : (özel talimatlar yazılır)

B) ORTAĞIN SAHİP OLDUĞU HİSSE SENEDİNİN

- a) Tertip ve Serisi
- b) Numarası
- c) Adet – Nominal Değeri
- d) Oyda imtiyazı olup olmadığı
- e) Hamiline – Nama Yazılı olduğu

ORTAĞIN ADI SOYADI veya UNVANI

İMZASI
ADRESİ

Not: (A) bölümünde, (a), (b) veya (c) olarak belirtilen şıklardan birisi seçilir. (b) ve (d) şıkkı için açıklama yapılır.