

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
ESAS SÖZLEŞMESİNİN ESKİ VE YENİ ŞEKLİNİ GÖSTERİR TADİL TASARISIDIR

ESKİ ŞEKLİ	YENİ ŞEKLİ
<p>KURULUŞ</p> <p>MADDE 1- Aşağıda ad ve soyadları, unvanları, adresleri ve uyrukları yazılı kurucular tarafından Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve bu konu ile ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak Türk Ticaret Kanunu'nun anı kuruluşu ilişkin hükümlerine göre bir Anonim Şirket kurulmuştur.</p> <p>1- Türk Ekonomi Bankası Anonim Şirketi, T.C. uyuğunda, Meclis-i Mebusan Caddesi, No: 35 Fındıklı 80040 İSTANBUL</p> <p>2- TEB Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi, T.C. uyuğunda, Eski Büyükdere Caddesi, No: 22 Maslak 80670 İSTANBUL</p> <p>3- Ali Nuri ÇOLAKOĞLU, T.C. uyuğunda, Kemeraltı Caddesi, No: 24/1 Karaköy/ İSTANBUL</p> <p>4- Hasan Tevfik ÇOLAKOĞLU, T.C. uyuğunda, Meclis-i Mebusan Caddesi, No: 35 Fındıklı 80040 İSTANBUL</p> <p>5- Yusuf Kamil EYÜPLÜ, T.C. uyuğunda, Kavisli Sok. No: 17/12 Erenköy/Kadıköy/İSTANBUL</p>	<p>KURULUŞ</p> <p>MADDE 1- Aşağıda adları, soyadları, ticaret unvanları, yerleşim yerleri ve uyrukları yazılı kurucular tarafından Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn) hükümleri ve bu konu ile ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak TTK'nın anonim şirketlerin kurulmasına ilişkin hükümlerine göre bir portföy yönetimi anonim şirketi kurulmuştur.</p> <p>1- Türk Ekonomi Bankası Anonim Şirketi, T.C. uyuğunda, Meclis-i Mebusan Caddesi, No: 35 Fındıklı 80040 İSTANBUL</p> <p>2- TEB Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi, T.C. uyuğunda, Eski Büyükdere Caddesi, No: 22 Maslak 80670 İSTANBUL</p> <p>3- Ali Nuri ÇOLAKOĞLU, T.C. uyuğunda, Kemeraltı Caddesi, No: 24/1 Karaköy/ İSTANBUL</p> <p>4- Hasan Tevfik ÇOLAKOĞLU, T.C. uyuğunda, Meclis-i Mebusan Caddesi, No: 35 Fındıklı 80040 İSTANBUL</p> <p>5- Yusuf Kamil EYÜPLÜ, T.C. uyuğunda, Kavisli Sok. No: 17/12 Erenköy/Kadıköy/İSTANBUL</p>
<p>ŞİRKETİN UNVANI</p> <p>MADDE 2- Şirketin Ticaret Unvanı "TEB PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ" olup, işbu ana sözleşmede kısaca "Şirket" olarak anılacaktır.</p>	<p>ŞİRKETİN UNVANI</p> <p>MADDE 2- Şirketin ticaret unvanı "TEB PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ" olup, işbu esas sözleşmede kısaca "Şirket" olarak anılacaktır.</p>
<p>ŞİRKETİN AMAÇ VE KONUSU</p> <p>MADDE 3- Şirketin amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri dairesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle ve vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket ayrıca portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri dairesinde yönetebilir. Şirket portföy yönetimi faaliyetlerinin yanı sıra Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izin alınması halinde yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde de bulunabilir.</p> <p>Şirket bu amacını gerçekleştirmek için aşağıdaki iş ve işlemleri yapabilir.</p> <p>a. Müşterilerin nam ve hesabına portföy oluşturmak, yönetmek, portföy çeşitlemesi yaparak yatırım riskini azaltıp dağıtmak.</p> <p>b. Portföy değerini korumak ve artırmak üzere buna ilişkin</p>	<p>ŞİRKETİN AMACI VE FAALİYET KONUSU</p> <p>MADDE 3- Şirketin ana faaliyet konusu, SPKn ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28/3/2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır.</p> <p>Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'ndan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.</p> <p>Şirket, herhangi bir yetki belgesine tabi olmaksızın Kurula bildirimde bulunmak ve Kurulun portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerinde belirlenen asgari özsermaye</p>

araştırma ve faaliyetlerde bulunmak, bu konuda gerekli organizasyon ve sistemleri kurmak, çalışmalar yapmak.

c. Yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarının portföylerini yönetmek.

d. Portföy yönetim şirketlerinin sermayelerine iştirak etmek ve gerektiğinde aracılık mahiyetinde olmamak kayıt ve şartı ile bu hisselerini devretmek.

e. Amaç ve konusu ile kayıtlı olmak ve mevzuattaki kısıtlamalara tabi olmak şartı ile faaliyetleri için gerekli olan taşınmaz malları ve taşıtları satın almak ve gerektiğinde satmak, sahip olduğu taşınmaz malları gerektiğinde kiraya vermek, üzerlerinde ipotek tesis etmek, ipoteği fekketmek, Şirketin hak ve alacaklarının tahsil ve temini için ayni ve şahsi her türlü teminatı almak, bunlarla ilgili olarak Tapu Sicil Müdürlükleri, Vergi Daireleri, adli merciler, ilgili resmi ve özel merciler ve kişiler nezdinde gerekli tescil, terkin, sulh, fek işlemleri yapmak, ihtiyati ve icrai haciz vaz ve fekketmek.

f. İstihdam olunan portföy yöneticilerinin mesleki gelişmelerini sağlayacak tedbirleri almak.

YAPILAMAYACAK İŞLEMLER

MADDE 4- Şirket;

Özellikle:

- Aracılık faaliyetinde bulunamaz,
- Sermaye Piyasası mevzuatının izin verdiği durumlar haricinde doğrudan veya dolaylı olarak kendi nam ve hesabına portföy oluşturamaz,
- Sermaye piyasası araçlarına ilişkin veya bunlardan bağımsız olarak kendi mali taahhütlerini içeren evrak çıkaramaz, ödünç para verme işlemleri yapamaz,
- Portföy yöneticiliği faaliyeti Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin alınmak koşuluyla yatırım danışmanlığı faaliyeti ve bunlara ilişkin işlemler dışında hiçbir ticari, sınai ve zirai faaliyette bulunamaz, faaliyet için gerekli olanın üstünde taşınmaz mal edinemez,
- Bankalar Kanunu'nda tanımlandığı üzere mevduat toplayamaz, mevduat toplama sonucunu verebilecek işlemler yapamaz,
- Şirketin iştirakte bulunabileceği kuruluşlar ile iştirak sınırlamaları Sermaye Piyasası Kurulu'nun Aracılık Faaliyetleri ve Aracı Kuruluşlara ilişkin Esaslar düzenlemelerinin halka arza aracılık yetki belgesine sahip olanlar dışındaki aracı kurumlar için geçerli olan hükümlerine tabiidir.
- Ayrıca Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenecek diğer faaliyet ilke ve yasaklarına da uyar,
- Yatırımcılar tarafından kendine tevdi edilen sermaye piyasası araçlarını ve nakdi nezdinde muhafaza edemez.

büyüklüğüne sahip olmak şartıyla, Kurulun yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemelerine uygun şekilde;

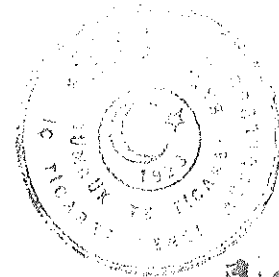
- Sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması,
- Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması,
- Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması

yan hizmetlerini de verebilir

YAPILAMAYACAK İŞ VE İŞLEMLER

MADDE 4- Şirket;

- Fon katılma paylarının pazarlama ve dağıtımında aracılık faaliyetinde bulunamaz,
- Sermaye piyasası araçlarına ilişkin veya bunlardan bağımsız olarak kendi mali taahhüdünü içeren evrak çıkaramaz, ödünç para verme işlemleri yapamaz ve kısa süreli nakit ihtiyacının karşılanması dışında kredi alamaz. Kurulun sermaye piyasası araçlarının saklanması ile ilgili düzenlemelerinde tanımlanan teslim karşılığı ödeme ilkesi kapsamında gerçekleştirilen işlemler için temin edilen krediler bu kapsamda değerlendirilmez.
- İlgili sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde yapılabilecek faaliyetlere ilişkin iş ve işlemler dışında; hiçbir ticari, sınai ve zirai faaliyette bulunamaz, gerekli olanın üstünde taşınmaz mal edinemez.
- 19/10/2005 tarihli ve 5411 sayılı Bankacılık Kanununda tanımlandığı üzere mevduat toplayamaz, mevduat toplama sonucunu verebilecek işlemler yapamaz.



14 MAYIS 2015

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ
SERMAYE PİYASASI ORTAKLIĞI
TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Gayrettopu Mah. Yurt Sok. No: 1 Kat: 3
34399 Beşiktaş - İstanbul
Mecidiyeköy Yolu No: 333 014 1 Kat: 1
Ticaret Sicil No: 426015
Mersis No: 34014527501092500000
www.tebportfoy.com.tr

2/15

M. Selim / Şirket

Faaliyetler sonucu elde edilecek nakit Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olmak kaydı ile sair şekillerde değerlendirilebilir.

d) Herhangi bir şekilde kendilerine çıkar sağlamak üzere yatırımcı portföylerinde bulunan sermaye piyasası araçlarının alım satımını yapamaz. Yatırımcı hesabına verecekleri emirlerde gerekli özen ve basireti göstermek zorundadır.

e) Birden fazla portföy yönettiklerinde objektif iyiniyet kurallarına aykırı olarak portföylerden biri veya birden fazlası lehine, diğerleri aleyhine sonuç verebilecek işlemlerde bulunamaz.

f) Portföyle ilgili yatırım kararlarını, gerekçe veya belgelere dayandırmak yatırımcılarının mali durumunu dikkate almak ve sözleşme hükümlerine uygun davranmakla yükümlüdür.

g) Yatırımcılarına, portföyün önceden saptanmış belirli bir getiriyi sağlayacağına dair herhangi bir sözlü veya yazılı garanti veremez ve ilan ve reklamlarında bu anlamda gelebilecek ifadeleri kullanamaz.

h) Yatırımcı menfaatleriyle kendi menfaatleri arasında çatışma olan durumlarda yatırımcı lehine davranmak zorundadır.

i) Portföy yönetimi için başvuruda bulunan yatırımcıların risk-getiri tercihlerini belirlemek, bu belirlemelere yönelik yazılı belge düzenlemek, söz konusu belgeleri sözleşmeyle birlikte saklamak ve bireysel portföyleri bunlara uygun oluşturmak zorundadır.

j) Yönetilen portföylere ilişkin olarak portföy yöneticiliği dışında kalan faaliyetleri çağrıştıracak isim ve ifadeler kullanılamaz, belirli bir yönetim dönemi vaz edilerek önceden toplanan paralarla ortak bir portföy oluşturulamaz ve yönetilemez veya tasarruf sahipleri oluşturulmuş bir portföye iştirak ettirilemez ve bu yönde ifadeler içeren ilan ve reklam yapılamaz.

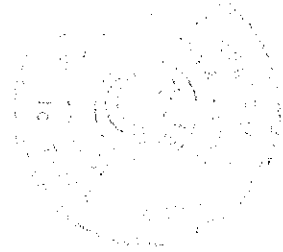
k) Herhangi bir şekilde yanlarında çalıştırdıkları kişilerin, mutad yatırımcı-portföy yönetim şirketi ilişkisi dışında kurumun imkanlarından yararlanmak suretiyle kendi nam ve hesaplarına işlem yapmalarına olanak sağlayamaz.

MENFAAT SAĞLAMA YASAĞI

MADDE 7- Şirket, ortaklarına, Yönetim ve Denetim Kurulu üyeleri ile personeline ve üçüncü şahıslara mal varlığından huzur hakkı, ücret, kar payı gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında herhangi bir menfaat sağlayamaz.

MÜDDET

MADDE 8- Şirket müddetsiz olarak kurulmuştur. Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre ortaklarca veya haklı sebeplere istinaden Mahkemece feshine karar verilmedikçe devâm eder. Ancak, lüzumu halinde Genel Kurul kararı ile Türk Ticaret Kanunu'nda yazılı nisaplara ve şartlara uymak sureti ile müddet tahdidi yapılabilir.



ŞİRKETİN SÜRESİ

14 MAYIS 2015

MADDE 7- Şirketin hukuki varlığı herhangi bir süre ile kısıtlanmamıştır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ
BNP PARIBAS ORTAKLIĞI
TEB PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.
Gayrettepe Mah. Yener Sk. No:1 Kat:9
34398 Beşiktaş - İstanbul
Macin portföy A.Ş. Bakiye 4.0000
Ticaret Sicil No: 27094
Mersis No: 4614527946025150
www.tebportfoy.com.tr

4/15

www.tebportfoy.com.tr

SERMAYE

MADDE 9- Şirketin sermayesi tamamı ödenmiş beheri 0,01 Türk Lirası nominal değerde nama yazılı 440.191.700 hisseye bölünmüş 4.401.917,- Türk Lirasından ibarettir.

Artırımdan önceki sermayeyi teşkil eden 2.409.917,- Türk Lirası'nın tamamı nakden ödenmiştir.

Şirket sermayesinin bu defa artırılan 1,992,000,-Türk Liralık kısmı, Fortis Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 31.12.2010 tarihindeki aktif ve pasifinin bir kül halinde Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18-20 maddeleri, Türk Ticaret Kanunu'nun 451. maddesi ve diğer ilgili hükümlerine göre devralınması sureti ile ve İstanbul 8.Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2011/366 D.İş sayılı kararı ve 11.07.2011 tarihli bilirkişi raporu ve Sermaye Piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak hazırlanan birleşme sözleşmesi çerçevesinde gerçekleştirilen birleşme sonucunda karşılanmıştır.

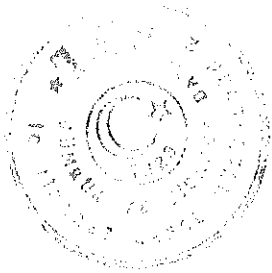
Söz konusu sermaye artırımını temsil eden beheri 0,01 Türk Lirası nominal değerde 199.200.000 adet hisse, birleşme ile infisah eden Fortis Portföy Yönetimi A.Ş.'nin pay sahiplerine birleşme oranı esas alınarak dağıtılacaktır.

Artırım sonrası sermaye dağılımı aşağıda gösterilmiştir:

Hissedar	Sermaye Tutarı (TL)	Paysahipliği oranı (%)
BNP Paribas Investment Partners BE Holding S.A	896.320,32	20,36
TEB Holding A.Ş.	1.095.601	24,89
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	1.127.060	25,61
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.282.854	29,14
Diğer	81,68	<0,00
TOPLAM	4.401,917	100,00

Şirket; pay sahipleri ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili sair mevzuat hükümlerine uygun hareket edecektir.

Yönetim Kurulu hisse senetlerinin muhtelif tertipler halinde çıkartılması ve kolay saklanması teminen lüzum gördüğünde birden fazla payları temsil edecek yüksek hisselik Kupürler halinde çıkartmak ve gerekli gördüğünde mevzuatın öngördüğü şartlara uymak kaydı ile değişik kupürlere bölmek yetkisine sahiptir.



14 MAYIS 2015

SERMAYE VE PAYLAR

MADDE 8- Şirketin kayıtlı sermaye tavanı TL.10.000.000,- (Onmilyon Türk Lirası) olup, her biri Kr.1.- (Bir Kuruş) itibari değerde 1.000.000.000 (Birmilyar) paya bölünmüştür.

Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2015-2019 yılları (5 yıl) için geçerlidir. Yönetim kuruluna verilen sermayeyi kayıtlı sermaye tavanına kadar artırma yetkisinin süresinin dolmasından sonra, yönetim kurulunun sermaye artırımını kararı alabilmesi için esas sözleşmenin değiştirilerek yönetim kuruluna yeniden yetki süresi belirlenmesi şarttır.

Şirket'in başlangıç sermayesi tamamı ödenmiş TL 4.401.917,- (Dörtmilyondörtüzbirbindokuzyüzyediyedi Türk Lirası)'dir. Şirketin başlangıç sermayesi Kr.1.- (Bir Kuruş) itibari değerde 440.191.700 (Dörtüzyüzkırmilyonyüzdoksanbirbin-yedyüz) adet paya ayrılmış ve tamamı muvazaadan ari olarak nakden ödenmiştir.

Şirket paylarının tamamı nama yazılı olup, TTK ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uygun olarak çıkartılacaktır.

Yönetim kurulu, 2015-2019 yılları arasında TTK'ya uygun olarak, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile imtiyazlı veya nominal değerinin üzerinde pay çıkarılması konusunda karar almaya yetkilidir. Yönetim kurulunun sermaye artırımına ilişkin kararı Şirket'in internet sitesinde ilan edilir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Çıkarılmış sermaye miktarının şirket unvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur.

Şirket pay sahipleri ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun hareket edecektir.

Yönetim Kurulu payların muhtelif tertipler halinde çıkartılması ve kolay saklanması teminen lüzum gördüğünde birden fazla payı temsil edecek yüksek paylık kupürler halinde çıkartma yetkisine sahiptir.

Genel kurul, sermaye tutarı aynı kalmak şartıyla, esas sözleşmeyi değiştirmek suretiyle, payları, asgari itibari değer hükmüne uyararak, itibari değerleri daha küçük olan paylara bölmek veya payları itibari değerleri daha yüksek olan paylar halinde birleştirmek yetkisini haizdir. Şu kadar ki, payların birleştirilebilmesi için her pay sahibinin bu işleme onay vermesi gerekir. TTK'nın 476. maddesi saklıdır.

Sermaye artırımını kapsamında şirkette pay sahibi olacak ortakların ilgili mevzuatta yer alan şartları sağladıklarını tevsik edici bilgi ve belgeleri Kurula iletmesi zorunludur.



M. Selim...

YATIRIMCIYA AİT VARLIKLARIN MUHAFAZASI

MADDE 10- Şirket yatırımcılar tarafından kendisine tevdi edilen sermaye piyasası araçlarını ve nakdi nezdinde muhafaza edemez. Şirket muhafaza işlemlerini mevzuat hükümleri çerçevesinde düzenlemek zorundadır.

ALIM SATIMA ARACILIK ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ DÜZENLENMESİ

MADDE 11- Şirket portföy yönetim hizmeti sunacağı yatırımcıların alım satım emirlerinin gerçekleştirilmesini sağlamak üzere bir veya birden fazla aracı kurumla sözleşme akdetmek ve çalıştığı aracı kurumları portföy yönetim sözleşmesini imzalamadan önce yatırımcılarına bildirmek zorundadır.

SERMAYENİN ARTIRILMASI

MADDE 12- Şirketin sermayesi, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili sair mevzuat hükümleri çerçevesinde arttırılabilir. Seri V, No:59 sayılı Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Portföy Yönetim Şirketlerine İlişkin Esaslar Tebliği hükümleri mahfuzdur.

HİSSE SENETLERİ VE DEVİR

MADDE 13- Hisse senetleri nama yazılı olup, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili sair mevzuat hükümlerine uygun olarak çıkartılacaktır.

Şirket hisselerinin devri konusunda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili sair mevzuatın öngördüğü şartlar yerine getirilir.

Hisseleri devralacak kişilerin kurucu ortaklarda aranan şartları haiz olması ve bu durumun tevsiki gereklidir.

Ancak hisse senetlerinin devir ve ferağının Şirket ve üçüncü şahıslar açısından hüküm ifade etmesi devirin Sermaye Piyasası Kurulu'nca onaylanmasını müteakip devir keyfiyetinin Şirket Yönetim Kurulu'nca uygun görülerek tasdik edilmesi ve ortaklar pay defterine kaydedilmiş olması şartına bağlıdır. Şirket Yönetim Kurulu sebep göstermeksizin tasdik ve kayıttan imtina edebilir.

YÖNETİM KURULU

MADDE 14- Şirket, Genel Kurul tarafından seçilecek en az üç, en çok sekiz kişilik bir Yönetim Kurulu tarafından idare, temsil ve ilzam olunur. Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğunun yüksek öğrenim kurumlarından mezun olmaları ve Sermaye Piyasası mevzuatında aranan şartları haiz bulunmaları gereklidir.

MÜŞTERİ VARLIKLARININ SAKLANMASI

MADDE 9- Kolektif yatırım kuruluşlarının portföyünde yer alan varlıkların, Kurulun portföy saklama hizmeti ve bu hizmette bulunacak kuruluşlara ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde saklanması zorunludur. Şirket, SPK'n'da ve Kurulun portföy saklama hizmeti ve bu hizmette bulunacak kuruluşlara ilişkin düzenlemelerinde yer alan hükümlerin ihlali nedeniyle doğan zararların giderilmesini portföy saklayıcısından talep etmekle yükümlüdür.

Bireysel portföy yöneticiliği hizmeti sunulan kişilerin portföyünde yer alan varlıklar ise Kurulca yetkilendirilmiş portföy saklayıcıları nezdinde Kurulun yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde saklanır.

SERMAYE ARTIRIMI VE AZALTIMI

MADDE 10- Şirketin sermayesi, TTK, SPK n ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde arttırılabilir veya azaltılabilir.

PAYLARIN DEVRİ

MADDE 11- Ortaklık paylarının devri konusunda TTK, SPK'n ve ilgili diğer mevzuatın öngördüğü şartlar yerine getirilir.

Payları devralacak kişilerin mali güç şartı hariç olmak üzere kurucu ortaklarda aranan şartları haiz olması ve bu durumun tevsiki gereklidir.

Ancak, devri Kurul onayına tabi olan payların devrinin Şirket ve üçüncü şahıslar açısından hüküm ifade etmesi, devrin Kurul'ca onaylanmasını müteakip ortaklar pay defterine kaydedilmiş olması şartına bağlıdır.

Kurulun ilgili düzenlemelerine aykırı olarak gerçekleştirilen devirler pay defterine kaydolunmaz ve bu düzenlemelere aykırı olarak pay defterine yapılan kayıtlar hükümsüzdür.

YÖNETİM KURULU

MADDE 12- Şirket, Genel Kurul tarafından seçilecek en az üç, en çok on kişilik bir Yönetim Kurulu tarafından idare, temsil ve ilzam olunur. Yönetim Kurulu üyelerinin sermaye piyasası mevzuatında aranan şartları haiz bulunmaları gereklidir.

Yönetim Kurulu üyelerinin adetleri ve görev süreleri Genel Kurulca seçimlere geçilmezden önce tespit olunur. Yönetim Kurulu pay sahibi üye ortaklardan teşekkül eder. Ancak pay sahibi olmayan kişiler Yönetim Kuruluna seçildikleri takdirde bunlar pay sahibi sıfatını kazandıktan sonra işe başlayabilirler. Hisse sahibi olan hükmi şahıslar Yönetim Kuruluna üye seçilemezler, ancak hisse sahibi hükmi şahısların temsilcileri olan hakiki şahıslar Yönetim Kuruluna üye seçilebilirler. Hükmi şahısları temsilen Yönetim Kuruluna seçilecek hakiki şahıslar temsil ettikleri hükmi şahıslarla temsil münasebetleri kesildiği takdirde, üyelik sıfatlarını kendiliğinden kaybederler.

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, işbu ana sözleşme ve ilgili mevzuat hükümleri ile Şirket Genel Kurulu tarafından alınan kararlarla kendisine verilen görevleri yerine getirir.

Genel Kuruldan karar alınmasına bağlı olmayan hususların hepsinde Yönetim Kurulu karar almaya yetkilidir

Türk Ticaret Kanunu'nun yönetim kurulu üyelerine ilişkin şirketle muamele yapma yasağına ve rekabet yasağına ilişkin hükümleri saklıdır.

YÖNETİM KURULUNUN MÜDDETİ

MADDE 15- İşbu ana sözleşme ile tayin olunan ilk Yönetim Kurulu üyeleri Şirketin ilk Olağan Genel Kurul toplantısına kadar vazife görürler. Müddetin bitiminde Genel Kurulca yeni Yönetim Kurulu üyeleri seçilir. Yönetim Kurulu üyeleri en fazla üç yıl süre için seçilirler. Müddeti biten üyelerin yeniden seçilmeleri caizdir.

Genel Kurul Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

14 MAYIS 2016



YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI VE TOPLANTI DÜZENİ

MADDE 16- Yönetim Kurulu Şirket işleri ve muameleleri lüzum gösterdikçe toplanır.

Yönetim Kurulu üyeleri seçilmelerini müteakip yapacakları ilk toplantıda aralarından bir başkan ve yokluğunda kendisine

Yönetim kurulu ilk toplantısında üyeleri arasından bir başkan ve başkan olmadığı zaman vekâlet etmek üzere bir başkan vekili seçer.

Yönetim Kurulu'na sermaye piyasası mevzuatında aranan şartları haiz gerçek kişiler seçilebileceği gibi; aranan şartları taşıyan tüzel kişiler de seçilebilir. Bir tüzel kişi yönetim kuruluna üye seçildiği takdirde, tüzel kişiyle birlikte, tüzel kişi adına, tüzel kişi tarafından belirlenen, sermaye piyasası mevzuatı uyarınca yönetim kurulu üyelerinde aranan şartları haiz sadece bir gerçek kişi de tescil ve ilan olunur; ayrıca, tescil ve ilanın yapılmış olduğu, şirketin internet sitesinde hemen açıklanır. Tüzel kişi adına yönetim kurulu toplantılarına katılacak gerçek kişinin değişmesi halinde, bu husus da derhal tescil ve ilan edilir; ayrıca, tescil ve ilanın yapılmış olduğu, şirketin internet sitesinde hemen açıklanır. Tüzel kişi adına sadece, bu tescil edilmiş kişi toplantılara katılıp oy kullanabilir. Tüzel kişi, kendi adına tescil edilmiş bulunan kişiyi dilediği sürede değiştirebilir. Yönetim Kurulu, TTK, SPKn, Şirket esas sözleşmesi, genel kurul kararları ve ilgili mevzuat hükümleri ile verilen görevleri yerine getirir.

Kanunla veya esas sözleşme ile genel kuruldan karar alınmasına bağlı tutulan hususlar dışında kalan tüm konularda Yönetim Kurulu karar almaya yetkilidir

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak belirlenen komiteler oluşturulabilir. İlgili mevzuata uygun olarak, komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir.

YÖNETİM KURULUNUN SÜRESİ

MADDE 13- İşbu esas sözleşme ile atanan ilk Yönetim Kurulu üyeleri Şirketin ilk Olağan Genel Kurul toplantısına kadar vazife görürler. İlk olağan genel kurulda, genel kurulca yeni yönetim kurulu üyeleri seçilir.

Yönetim Kurulu üyeleri en çok üç yıl süreyle görev yapmak üzere seçilir. Görev süresi biten kişi yeniden seçilebilir.

Herhangi bir sebeple bir üyelik boşalursa, yönetim kurulu, TTK ve sermaye piyasası mevzuatında belirtilen şartları haiz birini, geçici olarak yönetim kurulu üyeliğine seçer ve ilk genel kurulun onayına sunar. Bu yolla seçilen üye, onaya sunulduğu genel kurul toplantısına kadar görev yapar ve onaylanması hâlinde selefinin süresini tamamlar.

Yönetim kurulu üyeleri, esas sözleşmeyle atanmış olsalar dahi, gündemde ilgili bir maddenin bulunması veya gündemde madde bulunmasa bile haklı bir sebebin varlığı hâlinde, genel kurul kararıyla her zaman görevden alınabilirler.

YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI

MADDE 14- Yönetim Kurulu Şirket işleri ve muameleleri lüzum gösterdikçe başkan veya başkan vekilinin çağrısıyla toplanır. Yönetim kurulu üyelerinden her biri de başkan veya başkan vekiline yazılı olarak başvurup kurulun toplantıya çağrılmasını talep edebilir. Başkan veya başkan vekili yine de Kurulu toplantıya çağırmasa üyeler de re'sen çağrı yetkisine

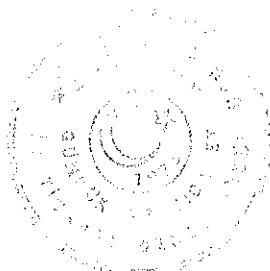
vekalet edecek başkan vekillerini seçerler.

Yönetim Kurulu toplantıları Şirket merkezinde veya uygun görülecek başka bir yerde üyeler daha evvel gündem maddesi bildirilmek kaydıyla yapılır.

Yönetim Kurulu müzakerelerinin başlayabilmesi için mevcut üye sayısının yarısından bir fazlasının toplantıda hazır bulunması şarttır. Kararlar toplantıda mevcut üyelerin oy çoğunluğu ile alınır.

Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır.

Toplantıların resmi tutanak ve kararları Türkçe olarak tutulur. Bu tutanak ve kararların İngilizce tercümeleri, tutanak defterinde saklanır.



04 MAYIS 2016

ŞİRKETİN TEMSİL VE İLZAMI

MADDE 17- Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir.

Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için, bunların Şirketin unvanı altına konmuş ve Yönetim Kurulunca şirketi temsil ve ilzama yetkili kılınmış iki kişinin imzasını taşıması gereklidir. İdare ve temsil işleri Şirket Yönetim Kurulu üyeleri arasında taksim edilecektir.

sahip olurlar.

Yönetim Kurulu toplantıları Şirket merkezinde veya karar almak şartı ile yurt içinde veya yurt dışında uygun bir yerde ve zamanda yapılabilir.

Yönetim Kurulu müzakerelerinin başlayabilmesi için mevcut üye sayısının çoğunluğunun toplantıda hazır bulunması şarttır. Kararlar toplantıda mevcut üyelerin oy çoğunluğu ile alınır. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Yönetim kurulu üyeleri birbirlerini temsilen oy veremeyecekleri gibi, toplantılara vekil aracılığıyla da katılamazlar. Oylar eşit olduğu takdirde o konu gelecek toplantıya bırakılır. İkinci toplantıda da eşitlik olursa söz konusu öneri reddedilmiş sayılır. Kararların geçerliliği yazılıp imza edilmiş olmalarına bağlıdır. Yönetim kurulunda oylar kabul veya red olarak kullanılır. Red oyu veren, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar.

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 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.

Şirketin yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527 nci 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.

Yönetim kurulunun elektronik ortamda yapıldığı hallerde bu esas sözleşmede öngörülen toplantı ile karar nisaplarına ilişkin hükümler aynen uygulanır.

Toplantıların resmi tutanak ve kararları Türkçe olarak tutulur. Bu tutanak ve kararların İngilizce tercümeleri, tutanak defterinde saklanır.

ŞİRKETİN YÖNETİM, TEMSİL VE İLZAMI

MADDE 15- Şirket, yönetim kurulu tarafından yönetilir ve dışarıya karşı temsil ve ilzam olunur. Yönetim kurulu, TTK, SPKn ve ilgili diğer mevzuatla ve genel kurulca kendisine verilen görevleri ifa eder.

Yönetim kurulu düzenleyeceği bir iç yönerge ile, yönetimi, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir. Bu iç yönerge şirketin yönetimini düzenler; bunun için gerekli olan

TEB PORTFOY YÖNETİMİ
BNP PARİBAKORTAKLIĞI
TEB PORTFOY YÖNETİM A.Ş.
Gayrimenkul Yatırım Yatırım Şirk. No: 2001
1340 (Etiler) Kat: 9/10
Mecidiyeköy / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sicil No: 291466
MERSİ No: 46145270000000000000
www.tebportfoy.com.tr

8/15

M. Selim Şen

Bu taksimin mahiyet ve şumulü Yönetim Kurulu'na kararlaştırılır. Yönetim Kurulu'nun en az iki üyesine temsil selahiyeti verilir. Bundan başka Yönetim Kurulu temsil selahiyetini ve idari işlerinin hepsini veya bir kısmını Yönetim Kurulu üyesi olan murahhaslara veya pay sahibi olmaları zaruri bulunmayan Genel Müdür ve Müdürlere bırakabilir.

Yönetim Kurulu ayrıca Şirket işlerinin yürütülmesi için uygun göreceği yetkili kişilerin iştirak edeceği komite veya komisyonlar kurabilir ve bunlara muayyen konularda yetki verebilir.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÜCRETLERİ

MADDE 18- Yönetim Kurulu üyeleri işbu ana sözleşme hükümleri dairesinde Genel Kurul tarafından miktarı tesbit olunacak aylık veya yıllık bir ücret veya her toplantı için muayyen bir ödenek alırlar.

GENEL MÜDÜR VE MÜDÜRLER

MADDE 19- Yönetim Kurulu'nca şirket işlerinin yürütülmesi için bir genel müdür ve yeterli sayıda müdür atanır. Bu atamalarda Sermaye Piyasası mevzuatı hükümlerine uyulur. Göreve atananların hizmet müddetleri Yönetim Kurulu'nun müddeti ile sınırlı değildir. Genel Müdürün yüksek öğrenim görmüş ve sermaye piyasaları ile ilgili en az on yıllık mesleki tecrübeye sahip bulunması şarttır.

Genel Müdür, Yönetim Kurulu kararları doğrultusunda ve Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, ana sözleşme ve ilgili sair mevzuat hükümlerine göre şirketi yönetmekle mükelleftir.

Şirket yönetici, denetçi ve portföy yöneticilerinde meydana gelen değişiklikler mevzuatla belirlenen süre içinde Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir.

görevleri, tanımlar, yerlerini gösterir, özellikle kimin kime bağlı ve bilgi sunmakla yükümlü olduğunu belirler. Yönetim kurulu, istem üzerine pay sahiplerini ve korunmaya değer menfaatlerini ikna edici bir biçimde ortaya koyan alacaklıları, bu iç yönerge hakkında, yazılı olarak bilgilendirir.

Yönetim, devredilmediği takdirde, yönetim kurulunun tüm üyelerine aittir.

Temsil yetkisi çift imza ile kullanılmak üzere yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, temsil yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. En az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır.

Yönetim kurulu görev süresini aşan sözleşmeler akdedebilir.

Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve Şirket'i ilzam edecek her türlü sözleşme, bono, çek ve benzeri tüm evrakın geçerli olabilmesi için, bunların; Şirket unvanı altına atılmış ve Şirket'i temsil ve ilzama yetkili en az iki kişinin imzasını taşıması gereklidir.

Şirketin kurucusu olduğu fonları temsil ve ilzama yönetim kurulu yetkilidir. Yönetim kurulu bu yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. Ancak, Şirketin kurucusu olduğu fonların kuruluş, katılma payı ihracı, dönüşüm, tasfiye, yönetim ücreti artışı ile katılma payı sahiplerinin yatırım kararlarını etkileyebilecek nitelikteki işlemlerinin yönetim kurulu kararı ile yapılması zorunludur.

Şirketin kurucusu olduğu gayrimenkul yatırım fonları adına tapuda yapılacak işlemler Şirket ile portföy saklayıcısının yetkililerinin müşterek imzaları ile gerçekleştirilir.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÜCRETLERİ

MADDE 16- Yönetim kurulu başkan ve üyelerinin huzur hakları, ücretleri, ikramiyeleri ve primleri genel kurulca tespit olunur.

GENEL MÜDÜR, GENEL MÜDÜR YARDIMCILARI VE MÜDÜRLER

MADDE 17- Yönetim Kurulu'nca şirket işlerinin yürütülmesi için bir genel müdür ve yeterli sayıda genel müdür yardımcısı ve müdür atanır. Bu atamalarda sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uyulur. Göreve atananların hizmet süreleri Yönetim Kurulu'nun görev süresi ile sınırlı değildir.

Genel Müdür, Yönetim Kurulu kararları doğrultusunda ve TTK, SPKn, esas sözleşme, iç yönerge ve ilgili sair mevzuat hükümlerine göre şirketi yönetmekle mükelleftir.

YÖNETİCİLERE İLİŞKİN YASAKLAR

MADDE 20- 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.

MURAKIPLAR

MADDE 21- Şirketin işleri ve ticari defter ve kayıtları Şirket Genel Kurulu tarafından azami üç yıllık süre için seçilecek en az iki, en çok üç murakıplı tarafından denetlenir. Genel Kurulca seçimlerden önce murakıpların adetleri ve görev süreleri kararlaştırılır. Murakıplar ortaklar arasından veya dışarıdan seçilir. Görev süreleri sona eren murakıpların tekrar seçilmeleri caizdir. Murakıpların ücreti Genel Kurul tarafından kararlaştırılır.

MURAKIPLARIN GÖREVLERİ

MADDE 22- Murakıplar Türk Ticaret Kanunu'nun 353-357. ve sair maddeleri gereğince kendilerine verilen görevleri yerine getirecekler ve Şirketin iyi bir şekilde idaresi ve menfaatlerinin korunması için gerekli ve mümkün denetimi yapacaklardır.

OLAĞAN VE OLAĞANÜSTÜ GENEL KURULLAR

MADDE 23- Şirket Genel Kurulu Olağan veya Olağanüstü olarak toplanır.

Olağan Genel Kurul Şirketin hesap devresinin sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda bir defa toplanır. Bu toplantıda Türk Ticaret Kanunu'nun 369. maddesinde yazılı hususlar incelenerek gerekli kararlar verilir.

Olağanüstü Genel Kurul ise Şirket işlerinin gerektirdiği haller ve zamanlarda Kanunlar ve ana sözleşmede yazılı hükümlere göre toplanır ve gereken kararları alır.

Genel Kurulu Olağan toplantıya davet Yönetim Kurulu'na Olağanüstü toplantıya davet ise hem Yönetim Kurulu'na hem de Türk Ticaret Kanunu'nun 355. maddesi gereğince murakıplara aittir. Türk Ticaret Kanunu'nun 367. maddesi hükümleri mahfuzdur.

Genel Kurul toplantılarına Yönetim Kurulu başkanı başkanlık eder. Mazereti halinde yerine vekili, onun da bulunmaması halinde Genel Kurulca seçilen bir ortak başkanlık eder.

Genel Kurulca ayrıca bir katip ve bir oy tasnif memuru oy çoğunluğu ile seçilir.

Olağan ve olağanüstü genel kurullara ilişkin toplantı tutanakları, her toplantıyı takiben en kısa zamanda İngilizce'ye tercüme edilir ve bu tercüme genel kurul tutanak defterinde saklanır.

YÖNETİCİLERE İLİŞKİN YASAKLAR

MADDE 18- Yönetim Kurulu üyeleri genel kuruldan izin almadan Şirketle kendisi veya başkası adına herhangi bir işlem yapamaz, aksi halde, şirket yapılan işlemin batıl olduğunu ileri sürebilir. Diğer taraf böyle bir iddiada bulunamaz.

Yöneticilere ilişkin yasakların belirlenmesinde ve uygulanmasında TTK'nın ve SPK'nın ilgili hükümlerine uygun hareket edilir.

BAĞIMSIZ DENETİM

MADDE 19- Şirketin finansal tabloları ile yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporunun denetiminde sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

Şirketin genel kurulu tarafından her faaliyet dönemi itibarıyla bir bağımsız denetim kuruluşu seçilir. Seçimden sonra, yönetim kurulu, denetleme görevini hangi bağımsız denetim kuruluşuna verdiğini gecikmeksizin ticaret siciline tescil ettirir ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile Şirketin internet sitesinde ilan eder.

GENEL KURUL TOPLANTILARI

MADDE 20- Şirket Genel Kurulu Olağan veya Olağanüstü olarak toplanır.

Olağan Genel Kurul Şirketin her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda bir defa toplanır. Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara, yönetim kurulunun yıllık raporuna, karın kullanım şekline, dağıtılacak kar ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, yönetim kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır.

Genel Kurulu olağan ve olağanüstü toplantıya davet Yönetim Kurulu'na aittir. Genel kurul, süresi dolmuş olsa bile, yönetim kurulu tarafından toplantıya çağrılabilir. Tasfiye memurları da, görevleri ile ilgili konular için, genel kurulu toplantıya çağrılabilirler. Yönetim kurulunun, devamlı olarak toplanmaması, toplantı nisabının oluşmasına imkan bulunmaması veya mevcut olmaması durumlarında, mahkemenin izniyle, tek bir pay sahibi genel kurulu toplantıya çağrılabilir. TTK'nın 411 ve 416 ncı maddesi hükümleri saklıdır.

Yönetim kurulu, genel kurulun çalışma esas ve usullerine ilişkin kuralları içeren, bir iç yönerge hazırlar ve genel kurulun onayından sonra yürürlüğe koyar. Bu iç yönerge tescil ve ilan edilir.

Gerektiği takdirde genel kurul olağanüstü toplantıya çağrılır.

14 MAYIS 2016

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ
SERMAYE PİYASASI ORTAKLIĞI
TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Gayretiye Mev. Yolu No: 1 Kat: 9
34399 Beşiktaş / İstanbul
Mecidiyeköy B. Bld. Kat: 9
Nispetiye Şişli No: 1 Kat: 9
Mersis No: 46145000000000000000
www.tebportfoy.com.tr

TOPLANTI YERİ

MADDE 24- Genel Kurullar, Şirketin merkezinde veya merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

Nama yazılı hisse senedi sahipleri ile önceden Şirkete bir hisse senedi tevdi ederek ikametgahını bildiren pay sahiplerine gönderilecek toplantıya çağrı mektuplarında ve ilanlarda toplantının gündemi ile gün, yer ve saati gösterilir.

TOPLANTIDA KOMİSERİN BULUNMASI

MADDE 25- Gerek Olağan ve gerekse Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Komiserinin bulunması şarttır. Komiserin gıyabında yapılacak Genel Kurul toplantılarında alınacak kararlar muteber değildir.

TOPLANTI VE KARAR NİSABI

MADDE 26- Genel Kurul toplantıları ve bu toplantılardaki karar nisabı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir.

OY HAKKI

MADDE 27- Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan ortakların veya vekillerinin her hisse için bir oy hakkı vardır.

Oy hakkının kullanılması, pay sahibi olan veya olmayan bir vekile tevdi edilebilir. Bu konuda verilecek vekaletname ve/veya yetki belgelerinin şekli, bu konuda mevcut mevzuat hükümleri de nazara alınmak ve uyulmak suretiyle Yönetim Kurulu'na tesbit olunur.

Nama yazılı hisse senetleri ile henüz hisse senedine bağlanmamış payların sahipleri veya temsilcileri doğrudan doğruya Genel Kurul'a katılabilirler.

Genel Kurul toplantılarında oylar el kaldırmak suretiyle verilir. Ancak hazır bulunan ortakların temsil ettikleri sermayenin onda birine sahip bulunanların talep etmeleri halinde gizli oya başvurulması zorunludur.

Olağanüstü genel kurul TTK ve bu esas sözleşmede yazılı hükümlere göre toplanır ve gereken kararları alır. Olağanüstü genel kurulun toplanma yeri ve zamanı usulüne göre ilan olunur.

Genel kurul toplantılarında her payın bir oy hakkı vardır.

Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantı ve karar nisapları, TTK ve SPKn ile ilgili diğer mevzuat hükümlerine tabidir.

TOPLANTI YERİ VE GENEL KURULA ÇAĞRI

MADDE 21- Genel Kurullar, Şirketin merkezinde veya merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

Genel kurul toplantıya, esas sözleşmede gösterilen şekilde, şirketin internet sitesinde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az iki hafta önce yapılır.

Pay defterinde yazılı pay sahiplerine toplantı günü ile gündem ve ilanın çıktığı veya çıkacağı gazeteler, iadeli taahhütlü mektupla bildirilir.

Genel kurula çağrının şekli ile ilgili olarak TTK'nın 414 üncü maddesi ve genel kurula katılacak hak sahipleri ile ilgili olarak ise TTK'nın 415 inci maddesi uygulanır.

TOPLANTIDA İLGİLİ BAKANLIK TEMSİLCİSİNİN BULUNMASI

MADDE 22- Genel kurul toplantılarına ilgili Bakanlık temsilcilerinin katılımı hakkında TTK'nın 407 nci maddesinin üçüncü fıkrası hükmü uygulanır.

OYLARIN KULLANILMA ŞEKLİ

MADDE 23- Genel kurul toplantılarında oylar, yönetim kurulu tarafından Gümrük ve Ticaret Bakanlığı düzenlemelerine uygun olarak hazırlanacak iç yönergeye göre verilir. Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda TTK'nın 434 üncü maddesi uyarınca kullanırlar.

Pay sahibi, paylarından doğan haklarını kullanmak için, genel kurula kendisi katılabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan bir kişiyi de temsilcisi olarak genel kurula yollayabilir.

Nama yazılı paylardan doğan pay sahipliği hakları, pay defterinde kayıtlı bulunan pay sahibi veya pay sahibince, yazılı olarak yetkilendirilmiş kişi tarafından kullanılır. Bu konuda verilecek vekaletname ve/veya yetki belgeleri mevcut mevzuat hükümlerine uygun olarak düzenlenir. Şirket'in tek pay sahibi bulunması durumunda, pay sahibinin, paylarından doğan haklarını kullanmak için, genel kurula kendisinin, tüzel kişi ise kendisini temsil etme yetkili kişinin katılımı şarttır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ
GENEL KURUL BAŞKANLIĞI
TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Gayrettepe Mah. Yeşilçimen Sok. No: 1/1
34419 Etiler/Beşiktaş - İstanbul
Mecidiyeköy Şişli D. 833/014/1/136
Ticaret Sicil No: 416014
Mersis No: 08461452750000000000000000
www.tebportfoy.com.tr

11/15

[Handwritten signature]

İLANLAR

MADDE 28- Şirkete ait ilanlar Türk Ticaret Kanunu'nun 37. maddesinin 4. fıkrası hükümleri mahfuz kalmak şartı ile Şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan günlük bir gazete ile asgari onbeş gün evvel yapılır. Ancak Genel Kurulun toplantıya çağırılmasına ait ilanların Türk Ticaret Kanunu'nun 368. maddesi hükümleri dairesinde ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere en az iki hafta önceden yapılmış olması lazımdır. Türk Ticaret Kanunu'nun ilanların şekil ve müddetleriyle ilgili emredici hükümleri saklıdır.

Sermaye Piyasası mevzuatından ve Türk Ticaret Kanunu'ndan kaynaklanan ilan yükümlülüğü mahfuzdur.

Sermayenin azaltılmasına ve tasfiyeye ait ilanlar için Türk Ticaret Kanunu'nun 397. ve 438. maddeleri hükümleri tatbik olunur.

HESAP DÖNEMİ

MADDE 29- Şirketin hesap dönemi Ocak ayının birinci günü başlar ve Aralık ayının sonuncu günü sona erer. Ancak, kuruluş yılı hesap dönemi kesin kuruluş tarihinden başlamak üzere o yılın Aralık ayının sonuncu günü nihayet bulur.

FAALİYET YETKİ BELGESİ ALINMASI

MADDE 30- Şirket portföy yöneticiliği faaliyetlerine başlayabilmek için kuruluş izninin alındığı tarihten itibaren en geç üç ay içinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurarak gerekli faaliyet iznini ve yetki belgesini almak zorundadır.

Bu süre içinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurarak faaliyet izni alınmaması veya izin talebinin kabul edilmemesi halinde portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunulamayacağından Şirket ana sözleşmesinde bu yolda değişiklik yapılması zorunludur.

MALİ TABLO VE RAPORLAR, SERMAYE PİYASASI KURULU'NA GÖNDERİLECEK BELGELER

MADDE 31- Şirketin ayrıntılı ve özet bilançoları, kar ve zarar cetvelleri, yıllık Yönetim Kurulu Faaliyet Raporları, Denetçi Raporları, Bağımsız Denetleme Raporları, fon akım, nakit akım, satışların maliyeti ve kar dağıtım tabloları, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde düzenlenir.

Bu evrak bunların görüşüldüğü Genel Kurul toplantı tutanakları ile birlikte Genel Kurul toplantı tarihini izleyen bir ay içinde Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderilir ve mevzuata uygun olarak ilan edilir.

Ayrıca mevzuatın öngördüğü diğer tablolar da gerekli süreler içinde Kurul'a gönderilir.

İLANLAR

MADDE 24- Şirket tarafından yapılacak ilanlarda TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulur.

FAALİYET DÖNEMİ

MADDE 25- Şirketin faaliyet dönemi Ocak ayının birinci günü başlar ve Aralık ayının sonuncu günü sona erer. Birinci faaliyet dönemi ise Şirketin ticaret siciline tescil edildiği tarihten başlar ve o yılın Aralık ayının sonuncu günü sona erer.

FAALİYET YETKİ BELGESİ ALINMASI

MADDE 26- Şirket portföy yöneticiliği faaliyetlerine başlayabilmek için, Kurulca kuruluş izninin verildiği tarihten itibaren en geç üç ay içinde gerekli faaliyet izni ve yetki belgesinin alınması talebiyle Kurul'a başvurmak zorundadır. Aksi halde verilen kuruluş izni iptal edilir.

Bu süre içinde Kurul'a başvurarak faaliyet izni alınmaması veya izin talebinin kabul edilmemesi halinde portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunulamayacağından, Şirket esas sözleşmesinde bu yolda değişiklik yapılması zorunludur.

BİLDİRİM YÜKÜMLÜLÜĞÜ

MADDE 27- Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan usul ve esaslar çerçevesinde Kurul, Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği ve Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş.'ye bilgi verir.

Şirket, ortaklarının sermaye piyasası mevzuatı uyarınca taşınması gereken şartlarında herhangi bir değişiklik olması halinde, değişikliğin meydana geldiği tarihi izleyen 10 işgünü içinde Kurula bildirimde bulunmak zorundadır.

14 MART 2016

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ
SERMAYE PİYASASI KURULU
SERMAYE PİYASASI KURULU
TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Gayreti Epe Nispetiye Yenikapı Sk. No:1 Kat:9
13459 Beşiktaş - İstanbul
Merkezi Telefon: 0212 333 01 31
Ticari Telefon: 0212 333 01 31
Müşteri Hattı: 461 45 77 463 351 0
www.tebportfoy.com.tr

12/15

[Handwritten signature]

SAFİ KARIN TESPİTİ VE DAĞITIMI

MADDE 32- Şirketin, bir bilanço devresi içindeki işlemlerinden elde ettiği gelirlerden ve her türlü masraflar, amortismanlar, ödenen faizler, komisyonlar, Şirkette çalışanlara ödenen maaş, ücret ve ikramiye vesaire gibi her türlü giderler; Şirket işlerinin yönetim ve yürütülmesi için ihtiyar olunan diğer bütün giderler ile her türlü sosyal ve hayri gayeli ödemeler ve karşılıklar çıktıktan sonra kalan ticari kardan ödenmesi zorunlu olan vergilerin indirilmesini müteakip kalan miktar Şirketin safi karını gösterir.

Yukarıdaki şekilde tesbit olunan safi karın:

- % 5'i kanuni yedek akçe olarak ayrılır.
- Bakiye kardan ödenmiş sermayenin % 5'i oranında birinci kar payı tefrik olunur.
- Genel Kurul kararı ile kalan kardan en fazla % 10'u Şirket'in müdür, memur ve müstahdemlerine dağıtılabilir. Yönetim Kurulu başkan ve üyelerine kar dağıtımı yapılamaz.
- Türk Ticaret Kanunu hükmüyle ayrılması zorunlu tutulan yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen oranda birinci kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve Yönetim Kurulu Üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.
- Bakiye karın kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak ortaklara dağıtılmasına veya kısmen yahut tamamen olağanüstü yedek akçeye ayrılmasına karar vermeye Genel Kurul yetkilidir.
- Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesinin 2. fıkrasının 3. bendi hükmü saklıdır.

Genel Kurulca dağıtım kararı verilen temettü ile kar paylarının hangi tarihte ödeneceği ve dağıtım ile ilgili hususlar Genel Kurulca kararlaştırılır.

Kar dağıtımında kistelyevm esası uygulanmaksızın mevcut payların tamamı eşit şekilde kar payından yararlanır.

YEDEK AKÇELER

MADDE 33- Her yıl, safi karın yirmide birinin ödenmiş esas sermayenin beşte birini buluncaya kadar kanuni yedek akçe olarak ayrılması zorunludur (Türk Ticaret Kanunu'nun 467. maddesi mahfuzdur).

Ancak kanuni yedek akçe herhangi bir sebeple ödenmiş sermayenin yüzde yirmisinden aşağı düştüğü takdirde müteakip yıllarda kanuni yedek akçe ayrılmasına devam edilerek noksan kısım tamamlanır.

Kanuni yedek akçe toplamı esas sermayenin yarısını geçmedikçe münhasıran zararların kapatılması ve işletmeyi idameye gerekli tedbirlerin uygulanması için harcanır.

Bu ana sözleşme ve Kanunlar hükümlerine göre ayrılması gereken paralar safi kardan ayrılmadıkça ortaklara kar

KARIN DAĞITIMI VE YEDEK AKÇELER

MADDE 28- Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde dağıtılır:

Genel Kanuni Yedek Akçe

a- % 5'i kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

Birinci Kar Payı

b- Bakiye kardan TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ayrılır.

c- Genel Kurul kararı ile kalan kardan en fazla % 10'u Şirket'in müdür, memur ve müstahdemlerine dağıtılabilir. Yönetim Kurulu başkan ve üyelerine kar dağıtımı yapılamaz.

İkinci Kar Payı:

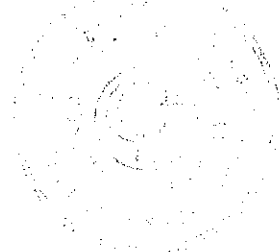
d- Net dönem karından (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya TTK'nun 521. Maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe

e) Pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârden pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya pay biçiminde dağıtılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına, Yönetim Kurulu Üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.



13 MAYIS 2015

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BNP PARIBAS ÖZTANIMCILIK
TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Gayretiye Mah. Yaka Sok. No: 1 Kat: 1
34349 Beşiktaş / İstanbul
Medyana Köyü V. D. 33/3714/1000
Ticaret Sicil No: 42603
Merkezi No: 46123750693150
www.tebportfoy.com.tr

13/15

[Signature]

dağıtılamaz.

ANA SÖZLEŞMENİN DEĞİŞTİRİLMESİ

MADDE 34- Ana sözleşmede Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve sair mevzuat hükümlerine uygun olarak yapılacak bilumum değişikliklerin tekemmülü Sermaye Piyasası Kurulu'ndan uygun görüş alınmasına ve T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın iznine bağlıdır. Bu husustaki değişiklikler usulüne uygun olarak tasdik ve Ticaret Siciline tescil edildikleri tarihten itibaren muteber olurlar.

KANUNİ HÜKÜMLER

MADDE 35-İşbu ana sözleşme ile düzenlenmemiş hususlar hakkında Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili sair mevzuat hükümleri uygulanır.

GEÇİCİ HÜKÜMLER

GEÇİCİ MADDE 1- Kurucular tarafından Şirketin kuruluşu ile ilgili olarak yapılan masraflar, kuruluşu müteakip Şirket kayıtlarına intikal ettirilir.

GEÇİCİ MADDE 2- İşbu ana sözleşme ile, ilk Olağan Genel Kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere aşağıda ad ve soyadları yazılı kişiler kurucu ortakları temsilen Yönetim Kurulu üyesi olarak görevlendirilmişler ve kendilerine Şirket adına imza yetkisi verilmiştir.

1- Hasan Tevfik ÇOLAKOĞLU, T.C. uyruğunda, Meclis-i Mebusan Caddesi, No: 35 Fındıklı 80040 İSTANBUL

2- Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'ni temsilen :

a- Yavuz CANEVİ, T.C. uyruğunda, Nurol Sitesi, A2 Blok, D: 5; Tarabya/İSTANBUL

KAR DAĞITIM ZAMANI VE KAR PAYI AVANSI

MADDE 29- Yıllık karın hak sahiplerine hangi tarihte ne şekilde verileceği, yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurul tarafından kararlaştırılır. Bu esas sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan kârlar geri alınmaz.

İlgili mevzuat çerçevesinde pay sahiplerine kar payı avansı dağıtılmasına karar verilebilir. Kar payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİĞİ

MADDE 30- Bu esas sözleşmede değişiklik yapılması ve uygulanması Kurulun uygun görüşüne ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın iznine bağlıdır. Kuruldan uygun görüş ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan izin alındıktan sonra, TTK, SPKn ve esas sözleşmede belirtilen hükümler çerçevesinde esas sözleşme değişikliğine karar verilir. Usulüne uygun olarak onaylanan değişiklikler ticaret siciline tescil ettirildikten sonra ilan tarihinden başlayarak geçerli olur.

ŞİRKETİN SONA ERMESİ VE TASFİYESİ

MADDE 31- Şirketin sona ermesi, kendiliğinden sona ermesi, müfessih sayılması ve tasfiyesi ile buna bağlı muamelelerin nasıl yapılacağı hakkında TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

KANUNİ HÜKÜMLER

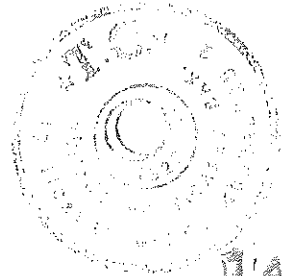
MADDE 35-Bu esas sözleşmenin ileride yürürlüğe girecek yasa, tüzük, yönetmelik ve tebliğ hükümlerine aykırı olan maddeleri uygulanmaz.

Bu esas sözleşmede bulunmayan hususlar hakkında TTK, SPKn, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uygulanır.

GEÇİCİ HÜKÜMLER -KALDIRILMIŞTIR

GEÇİCİ MADDE 1- KALDIRILMIŞTIR

GEÇİCİ MADDE 2- KALDIRILMIŞTIR



14 MAYIS 2015

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ
DNP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 14/15
TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Gayretiye Mah. Yeşil Sok. No: 1 Kat: 5
33495 Beşiktaş / İstanbul
Mecidiyeköy / D: 5 / Kat: 5 / Blok: 1
Ticaret Sicil No: 27010
Mersis No: 4110012701000000
www.tebportfoy.com.tr

[Handwritten signature]

b- Mahmut Kayra AKIALP, T.C. uyruğunda, Bağdat Caddesi, No: 449, D: 8 Suadiye/İSTANBUL

3- TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ni temsilen:

a- Halis ERENOĞLU, T.C uyruğunda, Hakkı Şehithan Sokak, Bayırkonak Apt. No: 37/7 Ulus/Etiler/ İSTANBUL

b- Varol CİVİL, T.C uyruğunda, Köybaşı Caddesi, Yalılar Apartmanı, No: 255/257, A Blok, D:6, Yeniköy/İSTANBUL

4- Yusuf Kamil EYÜPLÜ, T.C. uyruğunda, Kavisli Sok. No: 17/12 Erenköy/Kadıköy/İSTANBUL

GEÇİCİ MADDE 3- İşbu ana sözleşme ile ilk Olağan Genel Kurul toplantısına kadar vazife görmek üzere T.C. Uyruklu, Yıldız Mahallesi, Çitlenbik Sokak, No: 10/6 Beşiktaş / İSTANBUL adresinde mukim Cihat MADANOĞLU ile T.C. Uyruklu, Barbaros Mahallesi, Mütevelli Çeşme Sokak, Atayurt Sitesi D Blok, No: 7 Üsküdar/İSTANBUL adresinde mukim Seçkin ATILLA ilk murakıplar olarak tayin edilmişlerdir.

GEÇİCİ MADDE 4- İşbu ana sözleşme ile tayin olunan Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleriyle Murakıplar ilk Olağan Genel Kurul toplantısına kadar ücret almayacaklar, fahriyen görev ifa edeceklerdir.

GEÇİCİ MADDE 5- İlk Olağan Genel Kurul toplantısına kadar görevlendirilen Yönetim Kurulu Üyelerinden Yavuz CANEVİ Yönetim Kurulu Başkanlığına, Halis ERENOĞLU ve Hasan Tevfik ÇOLAKOĞLU Yönetim Kurulu Başkan Vekilliğine tayin edilmişlerdir.

GEÇİCİ MADDE 6- Yönetim Kurulu'nca yeni bir karar alınuncaya kadar geçerli olmak üzere, Şirketi temsil ve ilzam edecek hertürlü belgelerde Yönetim Kurulu Başkanı, Başkan Vekili ve Üyelerinden herhangi ikisinin Şirket unvanı altına atılmış müşterek imzalarının bulunması şarttır.

GEÇİCİ MADDE 7- İşbu ana sözleşme ile tayin olunan ilk Yönetim Kurulu Başkanı ile Başkan Vekili ve üyelerine ilk Genel Kurul toplantısına kadar geçerli olmak üzere Türk Ticaret Kanunu'nun 334 ve 335'inci maddelerinde yazılı işlemleri yapabilmeleri için yetki verilmiştir.

GEÇİCİ MADDE 8- Damga vergisi, kanuni süresi içinde kurucular tarafından ilgili Vergi Dairesi'ne ödenecektir.

GEÇİCİ MADDE 3- KALDIRILMIŞTIR

GEÇİCİ MADDE 4- KALDIRILMIŞTIR

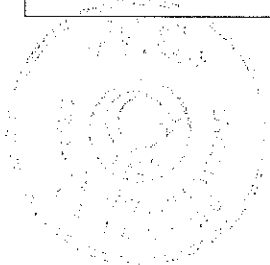
GEÇİCİ MADDE 5- KALDIRILMIŞTIR

GEÇİCİ MADDE 6- KALDIRILMIŞTIR.

GEÇİCİ MADDE 7- KALDIRILMIŞTIR

GEÇİCİ MADDE 8- KALDIRILMIŞTIR

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ



17.4 MAYIS 2015

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ 15/15
BNP PARİBAS ORTAKLIĞI
TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Gayrettepe Mah. Yalılar AŞ. 01. Ekim
2014 345 Etiler Sok. Etiler/Beşiktaş
Mecidiyeköy Y.Ü. 80330 İstanbul
Ticaret Sicil No: 274499
MERSİS No: 40101077400020150
www.tebportfoy.com.tr