

ALTERNATİF
YATIRIM ORTAKLIĞI
ANONİM ŞİRKETİ
ESAS SÖZLEŞMESİ
(A-TİPİ)

(Kayıtlı Sermaye Tavanı : 50,000,000,00- TL)
(Çıkarılmış Sermaye : 22,268,013,20- TL)

KURULUŞ

Madde – 1

Aşağıda adları, soyadları, 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.

Adı Soyadı Ticaret Ünvanı	Uyruğu	İkametgahı veya Merkez adresi
1. ALTERNATİFBANK A.Ş.		Cumhuriyet Cad. No:46 Elmadağ/İstanbul
2.Çetin HACALOĞLU	T.C.	Güllü Sk. No:8 İçlevent İstanbul
3. Alev GÖÇMEZ	T.C.	Fethi Bey Sok. No:6 Kanlıca İstanbul
4. Kubilay CİNEMRE	T.C.	Vali Konağı Sok. Vali Konağı Plaza A Blok No: 27 Şişli İstanbul
5. Birol ATİKOL	T.C.	Kartal Cad. Karakol Sok. No:23/3 Bakırköy İstanbul

ŞİRKETİN ÜNVANI

Madde – 2

Şirketin ticaret ünvanı “ALTERNATİF YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ” dir. Bu esas sözleşmede kısaca “Şirket” olarak anılacaktır.

ŞİRKETİN MERKEZ ŞUBELERİ

Madde – 3

Şirketin merkezi İSTANBUL'dadır. Adres: Cumhuriyet Cad. Elmadağ Han No:8 K:2 Elmadağ'dadır. Adres değişikliğinde yeni adres, ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan ettirilir ve ayrıca Sanayi 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 durum fesih sebebi sayılır.

Şirket Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'na bilgi vermek şartıyla şube ve temsilcilikler açabilir. Şube ve temsilcilik açıldığı takdirde, durum 10 gün içinde Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir.

ŞİRKETİN SÜRESİ

Madde – 4

Şirket süresiz olarak kurulmuştur.

AMAÇ VE KONU

Madde – 5

Şirketin amacı, ilgili mevzuatla belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmektir.

Şirket bu amaç dahilinde:

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

YAPILAMAYACAK İŞLER

Madde – 6

Şirket Özellikle :

- Ödünç para verme işleriyle uğraşamaz
- Bankalar Kanununda tanımladığı üzere mevduat toplayamaz ve mevduat toplama sonucunu verebilecek iş ve işlemler yapamaz.
- Ticari, sınai ve zirai faaliyette bulunamaz
- Aracılık faaliyetlerinde bulunamaz.

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

GAYRİMENKUL İKTİSABI

Madde – 7

Şirket faaliyetlerinin gerektirdiği miktar ve değerden fazla taşınır ve taşınmaz mal edinemez. Bu miktar ve değer şirket sermaye ve yedek akçelerinin %10'u ve/veya aktif toplamının %5'inden fazla olamaz.

Amaç ve konusu ile ilgili olmak kaydıyla ve yukarıdaki hüküm dahilinde elde ettiği gayrimenkulleri gerektiğinde satabilir, kiraya verebilir veya kendi ihtiyacı için başka gayrimenkuller kiralayabilir .

Edinilen gayrimenkuller üzerinde gerekli olduğunda ipotek tesisi mümkündür. Şirket, hak ve alacaklarının tahsili ve temini için ayni ve şahsi her türlü teminat alabilir. Bunlarla ilgili olarak tapuda, vergi dairelerinde ve benzeri kamu ve özel kuruluşlar nezdinde tescil terkin ve diğer bütün işlemleri yapabilir .

MENFAAT SAĞLAMA YASAĞI

Madde – 8

Şirket :

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

BORÇLANMA SINIRI VE MENKUL KIYMET İHRACI

Madde – 9

Şirket kısa süreli fon ihtiyaçlarını karşılayabilmek için kredi kuruluşlarından çıkarılmış sermayesi ile yedek akçeleri toplamının %20'sine kadar kredi alabilir veya aynı sınırlar içinde kalmak ve sermaye piyasası mevzuatına uymak suretiyle 360 gün ve daha kısa vadeli borçlanma senedi ihraç edebilir.

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

PORTFÖYDEKİ VARLIKLARIN TEMİNAT GÖSTERİLMESİ VE ÖDÜNÇ MENKUL KIYMET VERİLMESİ

Madde – 10

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

SERMAYE VE HİSSE SENETLERİ

Madde – 11

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL (Ellimilyon Türk Lirası)'dır. Bu tavan içerisinde çıkarılmış sermayesi 22.268.013,20-TL (Yirmikimilyonikiyüztümüşsekizbinonüç Türk Lirası, yirmi Kuruş) olup, her biri 1 TL değerinde 22.268.013,20 adet paya ayrılmıştır. Çıkarılmış sermayenin tamamı ödenmiştir.

Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay grupları, A grubu hamiline 898.660,96 adet pay karşılığı 898.660,96 TL'den, B grubu hamiline 21.369.352,24 adet pay karşılığı 21.369.352,24 TL'den oluşmaktadır.

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

A Grubu paylar Yönetim Kurulu'na üye seçiminde imtiyaza sahiptir. Yönetim Kurulu üye seçiminde A grubu her bir pay sahibine 100 oy hakkı, B grubu her bir pay sahibine 1 oy hakkı verir. Sermaye artırımlarında; ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırılmadığı takdirde, A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu

paylar karşılığında B grubu yeni pay çıkarılacaktır. Ancak ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırıldığı takdirde, çıkarılacak yeni payların tümü B grubu olarak çıkarılacaktır. Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde oyda imtiyaz hakkı tanıyan paylar dışında imtiyaz veren pay çıkarılamaz.

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

Şirket tarafından çıkarılacak paylar hamiline yazılıdır. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe yeni pay çıkarılamaz. Çıkarılmış sermaye miktarının Şirket ünvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydedişirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

ŞİRKET PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE RİSKİN DAĞITILMASI ESASLARI

Madde – 12

Şirket, kuruluş işlemlerini takiben ilgili mevzuatta ve bu esas sözleşmede belirtilen koşullara uymak suretiyle en fazla üç ay içinde portföyünü oluşturur. Portföyün terkihi hakkında, izleyen bir hafta içerisinde SPK'na ve ortaklara bilgi verir.

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

- a) Şirketin yatırım yapacağı kıymetlerin seçiminde nakde dönüştürülmesi kolay olanlar tercih edilir ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun 36'ncı maddesinde ve ilgili tebliğ ve düzenlemelerde belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur.
- b) Şirket, portföy değerinin %10'undan fazlasını bir ortaklığın menkul kıymetlerine yatıramaz. Bu sınır, portföy değerinin değişmesi veya rüçhan haklarının kullanılması nedeniyle aşıldığı takdirde fazla kısmın en geç 3 ay içinde tasfiyesi gerekir. Belirtilen süre içinde elden çıkarmamanın imkânsız olduğu veya büyük zarar doğuracağı belgelenmesi halinde bu süre Kurul tarafından uzatılabilir. Ayrıca Şirket, hiç bir ortaklıkta sermayenin ya da tüm oy haklarının %9'undan fazlasına sahip olamaz.
- c) Şirket portföyüne rayiç bedelin üstünde varlık satın alamaz ve rayiç bedelin altında varlık satamaz. Rayiç bedel, borsada işlem gören varlıklar için borsa fiyatı, diğerleri için işlem gününde Şirket açısından oluşan alımda en düşük, satımda en yüksek fiyattır. Varlık satımlarında satış bedeli tam olarak nakden alınır.
- d) Borsada veya borsa dışı teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören sermaye piyasası araçlarının portföye alımlarının ve satımlarının borsa veya bu piyasalar kanalıyla yapılması zorunludur. Şirket, borsaya kote edilmesi şartıyla borsa dışında halka arz yolu ile satılan menkul kıymetleri portföyüne alabilir. Ancak;
 - danışmanlık hizmeti aldığı kuruluşların,
 - yönetim kurulu üyelerinin seçiminde imtiyaz sahibi olan aracı kuruluşların,
 - yönetim kurulu üyelerinin seçiminde imtiyaz sahibinin, sermayesinin %10'undan fazlasına sahip bulunduğu aracı kuruluşların,halka arzına aracılık ettiği menkul kıymetlere ihraç miktarının azami %10'u ve ortaklık portföyünün azami %5'i oranında yatırım yapılabilir.
- e) Portföy değerinin en az %25' i devamlı olarak özelleştirme kapsamına alınan kamu iktisadi teşebbüsleri dâhil Türkiye'de kurulmuş ortaklıkların paylarına yatırılır.

- f) Şirketin günlük ihtiyaçlarının karşılanması amacıyla yeterli miktarda nakit tutulur. Şirket bankalar nezdinde vadeli mevduat tutamaz ve mevduat sertifikası satın alamaz.
- g) Şirket, girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının payları hariç Türk ve yabancı yatırım ortaklarının payları ile yatırım fonlarının katılma paylarına yatırım yapamaz. Şirket, portföy değerinin azami %5'ini girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının paylarına yatırabilir.
- h) Şirket portföyüne, borçluluk ifade eden yabancı sermaye piyasası araçlarından ikincil piyasada işlem görenler ve derecelendirmeye tabi tutulmuş olanlar alınır. Yabancı sermaye piyasası araçlarının satın alındığı veya ihraç edildiği ülkelerde derecelendirme mekanizmasının bulunmaması durumunda derecelendirme şartı aranmaz.
- i) Şirket, sermaye ve yedek akçeleri toplamının %25'ini Türk Parasının Kıymetini Koruma Hakkında 32 sayılı karar çerçevesinde alım satımı yapılabilen sermaye piyasası araçlarına yatırabilir.
- j) Şirket ancak T.C. Merkez Bankası'nca alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilir.
- k) Şirket portföyünde bulunan yabancı sermaye piyasası araçları satın alındığı borsa veya kote olduğu diğer borsalarda satılabilir. Bu kıymetler Türkiye içinde, Türkiye'de veya dışarıda yerleşik kişilere satılamaz ve bu kişilerden satın alınamaz.
- l) Şirket çıkarılmış sermaye ve yedek akçeleri toplamının %10 'undan fazlasını altın ve diğer kıymetli madenlere yatıramaz. Portföye alınacak altın ve diğer kıymetli madenlerin T.C Merkez Bankası tarafından kabul edilen uluslararası standartlarda olması ve ulusal ve uluslararası borsalarda işlem görmesi zorunludur.
- m) Şirket portföyüne Newyork, Toronto, Nasdaq, Mexico City, Sao Paolo, Tokyo, Hong Kong, Kuala Lumpur, Tai-Pei, Pekin, Bombay, Moskova, Frankfurt, Paris, Londra, Roma, Amsterdam, Madrid, Stokholm, Oslo, Kopenhag, Helsinki, Zurih, Dublin, Lizbon, Atina, Budapeşte, Varşova, Brüksel, Viyana, Sidney, Wellington, Tel-Aviv ve İstanbul borsalarına kote edilmiş yabancı sermaye piyasası araçları alınabilir.
- n) Şirket portföyüne yabancı devlet kamu sermaye piyasası araçlarından sadece ABD, Kanada, Meksika, Brezilya, Japonya, Hong Kong, Malezya, Tayvan, Çin, Hindistan, Rusya, Almanya, Fransa, İngiltere, İtalya, Hollanda, İspanya, İsveç, Norveç, Danimarka, Finlandiya, İsviçre, İrlanda, Portekiz, Yunanistan, Macaristan, Polonya, Belçika, Lüksemburg, Avusturya, Avustralya, Yeni Zelanda, İsrail, Mısır, Ukrayna, Kazakistan, Türkmenistan, Arjantin, Kırgızistan ve Türkiye ülkelerine ait olanlar alınabilir. Bu ülkeler dışındaki ülkelerin kamu otoritelerince ihraç edilmiş bulunan kamu sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılamaz. Şirket portföyüne yabancı yerel yönetimlerce ihraç edilmiş sermaye piyasası araçları alınamaz.
- o) Şirket portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş opsiyon sözleşmeleri, forward, finansal vadeli işlemler ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemleri dahil edilebilir. Vadeli işlem sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı net aktif değeri aşamaz. Portföye alınan vadeli işlem sözleşmelerinin yatırım ortaklığının yatırım stratejisine ve karşılaştırma ölçütüne uygun olması zorunludur.

ŞİRKET PORTFÖYÜNÜN MUHAFAZASI

Madde – 13

13.1 Şirket portföyüne yurtiçinde alınan menkul kıymetler yapılacak bir sözleşme ile İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde usulüne uygun olarak muhafaza edilir.

13.2 Şirket portföyüne alınan yabancı menkul kıymetler ise Sermaye Piyasası Kurulu ve Takasbank A.Ş. tarafından uygun görülen takas bankalarının nezdinde saklanır. Bu takas bankalarının saklama hizmeti vermediği menkul kıymetler ise bir sözleşmeyle takas hizmeti verecek ayrı bir kurumun nezdinde saklanır. Saklama hizmetini veren kuruluş tarafından muhafazadaki sermaye piyasası araçlarının son durum itibariyle tamamını gösterecek şekilde düzenlenmiş belgeleri günlük olarak faks teyidi ile aslı ise ay sonunda gönderilir. Bunların bir örneğinin ise şirket nezdinde sürekli olarak bulundurulması zorunludur.

13.3 Altın ve diğer kıymetli madenler uluslararası standartlara haiz kuruluşlarda saklanır. Bu kuruluşlardan alınan depozito makbuzları saklayıcı tarafından korunur.

PORTFÖYÜN DEĞERLEMESİ

Madde – 14

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

DANIŞMANLIK HİZMETİ

Madde – 15

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

YÖNETİM KURULU VE GÖREV SÜRESİ

Madde – 16

Şirketin işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından azami üç (3) yıl için seçilen dört (4) üyeden teşkil olunacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim Kurulu ilk toplantısında bir başkan ve bir başkan yardımcısı seçer.

Görev süresi sona eren üyelerin yeniden seçilmesi mümkündür. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde, Yönetim Kurulu ortaklar arasında TTK ve Sermaye Piyasası Kanunu'nda belirtilen Kanuni şartlara haiz bir kimseyi geçici olarak bu yere üye seçer ve ilk genel kurulun onayına sunar. Böylece seçilen üye eski üyenin süresini tamamlar.

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

YÖNETİM KURULUNA SEÇİLME ŞARTLARI

Madde – 17

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

YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI

Madde – 18

Yönetim Kurulu Şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak en az ayda bir defa toplanması 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.

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

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

Yönetim Kurulu üye tam sayısının yarısından bir fazlası çoğunlukla toplanır ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğuyla alır. Oylarda eşitlik olması halinde teklif reddedilmiş sayılır.

Yönetim Kurulunda oylar kabul veya red olarak kullanılır. Red oyu veren, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar.

Toplantıya katılmayan üyeler yazılı olarak veya vekil tayin etmek suretiyle oy kullanamaz.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÜCRETLERİ

Madde – 19

Yönetim Kurulu Başkan üyelerinin ücretleri Genel Kurulca tespit olunur.

ŞİRKET YÖNETİM VE İLZAM

Madde – 20

Şirket, Yönetim Kurulu tarafından yönetilir ve temsil olunur. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili sair mevzuat ile Genel Kurulca kendisine verilen görevleri ifa eder.

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

Kimlerin Şirketi ilzama yetkili olacağı Yönetim Kurulunca tespit edilir.

GENEL MÜDÜR VE MÜDÜRLER

Madde – 21

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

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

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

YÖNETİCİLERE İLİŞKİN ESASLAR

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.

DENETÇİLER VE GÖREV SÜRELERİ

Madde – 23

Genel Kurul, en az bir (1) yıl en çok üç (3) yıl için görev yapmak üzere bir (1) denetçi seçer. İlk yapılacak olan Genel Kurul'a kadar görev yapmak üzere aşağıda adı, soyadı ve adresi belirtilen kişi Şirket denetçisi olarak seçilmiştir.

Nilüfer Ağırdir

Kelaynak Sok. Kibele Sitesi D Blok D.4

Ulus / İSTANBUL

Görev süresi sona eren denetçinin yeniden seçilmesi mümkündür.

Denetçi, Türk Ticaret Kanunu'nun 353-357 maddelerinde sayılan görevleri yapmakla yükümlüdür.

DENETÇİLERİN ÜCRETLERİ

Madde – 24

Denetçilerin ücretleri Genel Kurulca karara bağlanır.

GENEL KURUL TOPLANTILARI

Madde – 25

Genel Kurul Olağan ve Olağanüstü olarak toplanır.

Olağan Genel Kurul, Şirketin hesap 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.

Yönetim Kurulu üyeleri, genel kurul toplantısının yukarıda belirtilen süre içinde yapılmamasından Türk Ticaret Kanunu'nun 336'ncı maddesinin beşinci bendi uyarınca sorumludur.

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

Genel Kurul toplantılarında her pay, sahibine bir oy hakkı verir. Ancak Yönetim Kurulu üye seçiminde A grubu her bir pay sahibine 100 oy hakkı, B grubu her pay sahibine 1 oy hakkı verir.

TOPLANTI YERİ

Madde –26

Genel Kurul Toplantıları, Şirket merkezinde veya Yönetim Kurulunun uygun göreceği yerlerde yapılır.

TOPLANTIDA KOMİSER BULUNMASI

Madde –27

Gerek olağan, gerekse olağanüstü genel kurul toplantılarında Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Komiserinin hazır bulunması şarttır. Komiserin yokluğunda yapılacak Genel Kurul toplantılarında alınacak kararlar geçersizdir.

TEMSİLCİ TAYİNİ

Madde – 28

Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendi aralarında 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 Kurulunun vekaleten oy kullanmaya ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu belirler. Yetki belgesinin yazılı

olması şarttır. Temsilci, yetki devreden ortağın yetki belgesinde belirtmiş olması kaydıyla, oyu devredenin isteği doğrultusunda kullanmak zorundadır.

OYLARIN KULLANILMA ŞEKLİ

Madde – 29

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

İLANLAR

Madde – 30

Şirkete ait ilanlar Türk Ticaret Kanunu'nun 37. maddesinin 4. fıkrası hükümleri saklı kalmak şartıyla, Şirket Merkezi'nin bulunduğu yerde çıkan bir gazete ile en az 2 hafta evvel yapılır.

Ancak Genel Kurul toplantıya çağırılmasına ait ilanların Türk Ticaret Kanunu'nun 368. maddesi hükümleri gereğince ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere en az 2 hafta evvel yapılması zorunludur.

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

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

BİLGİ VERME

Madde -31

Şirket : Kamuyu aydınlatma amacıyla gereken önlemleri alır.

Bu çerçevede :

- Portföyündeki varlıkların ayrıntılı bir dökümü ve portföy değerini haftalık dönemler itibariyle Sermaye Piyasası Kurulu'na iletir. Portföy yapısı ile ilgili değerini Şirket merkezi ile şubelerinde ortakların incelemesine sunar.
- Mali tablo raporlarına ilişkin olarak muhasebe standartları ve bağımsız denetlemeye yönelik SPK düzenlemelerine uyulur ve bu düzenlemeler çerçevesinde portföydeki menkul kıymetlerin türleri itibariyle maliyet ve rayiç bedelleriyle gösterildiği portföy değeri tablosu ve bağımsız denetimce öngörülen mali tablolar, bağımsız denetim raporu ile birlikte SPK'nın ilgili tebliğleri çerçevesinde kamuya açıklanır ve Kurul'a gönderilir.
- Yönetim kurulunca hazırlanan kar dağıtım önerisini ve kar dağıtım tarihi öngörüsünü ilgili mevzuatta belirtilen süreler içinde Sermaye Piyasası Kurulu'na ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na bildirilir.

- d) Sermaye Piyasası Kurulu'nca Şirket'in denetimi, gözetimi ve izlenmesine yönelik olarak istenen her türlü bilgi ve belgeyi, söz konusu bilgi ve/veya belgelerin istenmesini takip eden 6 iş günü içerisinde Kurul'a gönderir.

HESAP DÖNEMİ

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 tarihte başlar ve o senenin Aralık ayının sonuncu günü sona erer.

KARIN TESPİTİ VE DAĞILIMI

Madde – 33

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

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe

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

Birinci Temettü

b) Kalandan, Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.

İkinci Temettü

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

İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe

d) Türk Ticaret Kanunu'nun 466.maddesinin 2.fıkrası 3.bendi gereğince; ikinci tertip kanuni yedek akçenin hesaplanmasında; safi kardan % 5 oranında kar payı düşüldükten sonra pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısmın onda biri esas alınır ve ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

Temettü Dağıtımında İlke

e) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile bu esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve yönetim kurulu üyeleri ile memurlara kârdan pay dağıtılmasına karar verilemez.

KAR DAĞITIM ZAMANI

Madde –34

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

YEDEK AKÇE

Madde - 35

Şirket tarafından ayrılan yedek akçeler hakkında Türk Ticaret Kanunu'nun 466. ve 467. maddeleri hükümleri uygulanır.

KENDİLİĞİNDEN SONA ERME

Madde – 36

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

Şirket yukarıda belirtilen 3 aylık sürenin geçmesi veya hisse senetlerinin Kurul kaydına alınmasının yada 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.

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

YASA HÜKÜMLERİ

Madde – 37

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

Bu ana sözleşmede yazılı olmayan hususlar hakkında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili hükümleri uygulanır.

YETKİLİ MAHKEME

Madde - 38

Şirket ile ortaklar arasında çıkacak uyuşmazlıklar şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Mahkeme aracılığıyla çözümlenir.

DAMGA VERGİSİ

Geçici Madde –1

Bu ana sözleşme ile ilgili damga vergisi şirketin kesin kuruluşunu takip eden üç ay içerisinde ilgili vergi dairesine ödenecektir.

Beyoğlu Vergi Dairesine...

İLK YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Geçici Madde – 2

Yapılacak ilk Olağan Genel Kurul'a kadar görev yapmak üzere :

1. Alev GÖÇMEZ (Başkan)
2. Kubilay CİNEMRE (Başkan Yardımcısı)
3. Birol ATIKOL (Genel Müdür – Üye)
4. Gökhan VEZİROĞLU (Üye)

Alternatifbank A.Ş.'ni temsilen Yönetim Kuruluna seçilmişlerdir .

Geçici Madde - 3

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

Geçici Madde - 4

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

KURUCULAR:

ALTERNATİFBANK .AŞ.' ni
Temsilen
BİROL ATIKOL- KUBİLAY CİNEMRE

ALTERNATİFBANK A.Ş.
Genel Müdürlük

MEHMET ÇETİN HACAOĞLU
(imza)
ALEV GÖÇMEZ
(imza)

BİROL ATIKOL
(imza)
KUBİLAY CİNEMRE
(imza)

ALTERNATİF YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
ANA SÖZLEŞME VE TADİLLERİNİN İLAN EDİLDİĞİ
T.TİCARET SİCİLİ GAZETELERİ

KURULUSUN İLANI

Alternatif Yatırım Ortaklığı A.Ş. Ana Sözleşmesi (Kuruluş) 14.09.1995 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğunda tescil edilmiş olup, 20.09.1995 tarihinde 3875 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan olunmuştur.

ANA SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

<u>Madde No</u>	<u>Mahiyeti</u>	<u>Ticaret Sicilinde Tescil Tarihi</u>	<u>T.Ticaret Sicil Gazetesi İlan Tarihi</u>	<u>Sayısı</u>
Kuruluş	Kayıtlı Sermaye Tavanı :1.000.000 TL Çıkarılmış Sermayesi : 250.000 TL	14.09.1995	20.09.1995	3875
12	Şirket Portföyünün Oluşturulması Riskin dağıtılması Esaslarına “m” ve “n” Ek	29.07.1996	02.08.1996	4094
13	Şirket Portföyünün Muhafazası			
11	Sermaye ve Hisse Senetleri (SPK Yolu ile artışı) 1 Trilyon Kayıtlı Sermaye sermaye tavanı içinde çıkarılmış sermayesinin 495.582 TL’ ye artışı	23.09.1998	14.10.1998	4648
11	Sermaye ve Hisse Senetleri (SPK Yolu ile artışı) 1 Trilyon Kayıtlı sermaye içinde çıkarılmış sermayesinin 1.734.537,10 TL’ ye artışı	29.08.2000	11.09.2000	5128
11	Sermaye ve Hisse Senetleri	02.04.2001	09.04.2001	5270
33	Karın Tespiti ve Dağılımı	02.04.2001	09.04.2001	5270
11	Sermaye ve Hisse Senetleri (SPK Yolu ile artışı) Kayıtlı Sermaye 1.000.000 TL’den 6.000.000 TL’ye artışı	02.04.2001	09.04.2001	5270
11	Sermaye ve Hisse Senetleri (SPK Yolu ile artışı) 6.000.000 TL Kayıtlı Sermaye sermaye tavanı içinde çıkarılmış sermayesinin 4.006.780,70 TL’ ye artışı	25.02.2004	01.03.2004	5997
11	Sermaye ve Hisse Senetleri (SPK Yolu ile artışı) Kayıtlı Sermaye 6.000.000 TL’den 15.000.000 TL’ye artışı	28.09.2004	01.10.2004	6148
11	Sermaye ve Hisse Senetleri (SPK Yolu ile artışı) 15.000.000 TL Kayıtlı Sermaye sermaye tavanı içinde çıkarılmış sermayesinin 6.000.000 TL’ ye artışı	21.12.2004	24.12.2004	6205
11	Sermaye ve Hisse Senetleri (SPK Yolu ile artışı) Kayıtlı Sermaye 15.000.000 TL’den 25.000.000 TL’ye artışı	28.06.2005	01.07.2005	6337

11	Sermaye ve Hisse Senetleri (SPK Yolu ile artışı) 25.000.000 TL Kayıtlı Sermaye sermaye tavanı içinde çıkartılmış sermayesinin 10.200.000 TL' ye artışı	26.08.2005	01.09.2005	6380
11	Sermaye ve Hisse Senetleri (SPK Yolu ile artışı) 25.000.000 TL Kayıtlı Sermaye sermaye tavanı içinde çıkartılmış sermayesinin 20.400.000 TL' ye artışı	05.07.2006	10.07.2006	6595
11	Sermaye ve Hisse Senetleri (SPK Yolu ile artışı) Kayıtlı Sermaye 25.000.000 TL'den 50.000.000 TL'ye artışı	05.12.2006	08.12.2006	6700
11	Sermaye ve Hisse Senetleri	07.04.2011	13.04.2011	7793
12	Şirket Portföyünün Oluşturulması Riskin dağıtılması Esasları "b", "c", "d", "g", "i", "k", "n" bendlerinde değişiklik ve "o" bendi ek	07.04.2011	13.04.2011	7793
25	Genel Kurul Toplantıları	07.04.2011	13.04.2011	7793
27	Toplantıda Komiser Bulunması	07.04.2011	13.04.2011	7793