

**ARTICLES OF ASSOCIATION OF
MERRILL LYNCH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

**MERRILL LYNCH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
ANA SÖZLEŞME**

**MADDE 1
KURULUŞ**

Aşağıda adı ve soyadları, ikametgahları ve uyrukları yazılı kurucular arasında Türk Ticaret Kanunu'nun anonim şirketlerin ani suretle kuruluşları hakkındaki hükümlerine göre bir anonim şirket kurulmuştur.

1. TAT YATIRIM BANKASI ANONİM ŞİRKETİ , Kemeraltı Caddesi Karaköy Ticaret Merkezi No:24 Kat:2 Karaköy, İstanbul, TC Uyruklu

2. NURTEN TATLICI, Yeniköy Köybaşı Caddesi No:19 Sarıyer, İstanbul, TC Uyruklu

3. GÜNER GÜNGÖR, Gayrettepe Mah, Hoşsohbet Sk No:23/37, Beşiktaş, İstanbul, TC Uyruklu

4. DEMİRAY ERDEMER, Haznedar, Menderes Çıkmaızı, No:10/10, İstanbul, TC Uyruklu

5. ABDULLAH FİDAN, Teşvikiye, Deryadil Sokak Serdar Apt. No:96/8, İstanbul, TC Uyruklu

**MADDE 2
ŞİRKETİN ÜNVANI**

Şirketin Ticaret Ünvanı; “**MERRILL LYNCH MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**” dir.

**MADDE 3
AMAÇ VE KONU**

Şirketin amacı, 3794 sayılı Kanun'la değişik 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Şirket, bu amacı gerçekleştirmek için mevduat toplamaya ve mevzuatın imkan verdiği haller hariç olmak kaydıyla ödünç para vermeye müncer olmamak üzere aşağıdaki iş ve işlemleri yapabilir:

a) Sermaye piyasası araçlarının Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde kendi nam ve hesabına, başkası nam ve hesabına alım, satımını yapmak,

b) Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri çerçevesinde gereken şartları yerine getirmek kaydıyla,

-Kurul kaydına alınacak sermaye piyasası araçlarının ihraç veya halka arz yoluyla satımına aracılık,

- Daha önce ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık,

- Menkul kıymetlerinin geri alım veya satım taahhüdü ile alım satımı,

- Yatırım danışmanlığı,

- Portföy yöneticiliği,

- Kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alınması ve verilmesi,

- Vadeli işlem sözleşmelerine aracılık,

- Portföy işletmeciliği,
faaliyetlerinde bulunmak,

c) Menkul kıymetler borsalarına üye olarak borsa işlemlerinde bulunmak,

d) Sermaye Piyasası Mevzuatında tanımlanan saklama hizmetlerinde bulunmak,

d) Müşterilerinin verdiği yetkiye bağlı olarak müşteriler nam ve hesabına sermaye piyasası araçlarının anapara, faiz, temettü ve benzeri gelirlerinin tahsili, ödenmesi ile yeni pay ve bedelsiz pay alma haklarını ve hisse senetlerinden doğan oy haklarını kullanmak.

Şirket, yukarıdaki faaliyetlerin gerektirdiği aşağıdaki işleri de yapabilir,

a) Ticaret amacıyla olmamak ve aracılık işlerinin gerektirdiği miktarı aşmamak kaydıyla aracılık faaliyetlerini yürütmek için taşınır veya taşınmaz mallar edinmek veya kiralamak, gerektiğinde bunları satmak veya kiraya vermek,

b) Mevzuat çerçevesinde basın, radyo televizyon ve diğer yollardan yararlanılarak Şirket'in faaliyetlerini tanıtıcı ilan ve reklamlar yapmak,

c) Amaç ve konusu ile ilgili olarak hak ve alacaklarının veya yükümlülük ve borçlarının temini, tahsili ve ödenmesi için mevduat toplamaya ve mevzuatın imkan verdiği haller hariç olmak üzere ödünç para vermeye müncer olmamak şartıyla ipotek, rehin ve diğer teminatlar karşısında veya teminatsız ödünç, aynı teminat ve şahsi teminat almak veya vermek, bunlarla ilgili olarak tapuda, vergi dairelerinde ve benzeri kamu ve özel kuruluşlar nezdinde tescil, terkin ve diğer bütün işlemleri yapabilmek,

d) Sermaye Piyasası Mevzuatının imkan verdiği hallerde borçlanma senedi ihraç etmek,

Yukarıda gösterilen konulardan başka Şirket için faydalı ve lüzumlu görülebilecek diğer işler, bu Ana Sözleşme'nin Şirket'in amaç ve konusu başlıklı maddesinin, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat dairesinde değiştirilmesi suretiyle yapılabilir.

MADDE 4

ŞİRKETİN MERKEZ VE MERKEZ DIŞI ÖRGÜTLERİ

Şirket'in merkezi İstanbul ili, Beyoğlu ilçesidir. Adresi; Beyoğlu, Karaköy, kemeraltı Caddesi No:24 Kat:2 İstanbul'dur.

Adres değişikliğinde yeni adres, ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili gazetesinde ilan ettirilir ve ayrıca Sanayi ve Ticaret Bakanlığına bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adresinde ayrılmış olmasına rağmen, yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiş şirket için bu durum fesih sebebi sayılır, Tescil ve ilan edilmiş adrese ayrılan tebliğatlar şirkete yapılmış sayılır.

Şirket Türk Ticaret Kanununun hükümlerine uygun olarak ve Sermaye Piyasası Mevzuatında ön görülen koşulları yerine getirerek, şube, acenta ve irtibat büroları açabilir.

MADDE 5

ŞİRKETİN SÜRESİ

Şirket, kesin kuruluşundan başlamak üzere süresiz olarak kurulmuştur,

Bu süre, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde Şirket Ana Sözleşmesi tadil edilmek suretiyle değiştirilebilir.

MADDE 6

SERMAYE VE HİSSE SENETLERİNİN TÜRÜ

Şirketin sermayesi her biri 1 YTL (bir Yeni Türk Lirası) itibari değerde, 2,000,000 (iki milyon) adet nama yazılı hisseye bölünmüş, 2,000,000 (İki Milyon)Yeni Türk Lirasıdır.

Önceki sermaye tutarı olan 375.000- YTL (üç yüz yetmiş beş bin Yeni Türk Lirası)'nın tamamı hissedarlarca, her türlü muvazaadan ari olarak nakden ödenmiştir.

Bu defa artırılan 1,625,000.YTL- (bir milyon altı yüz yirmi beş bin Yeni Türk Lirası)'nın tamamı her türlü muvazaadan ari olarak hissedarlarca taahhüt edilip tamamı nakden ödenmiştir.

Yönetim kurulu kararıyla hisse senetleri çeşitli kúpürler halinde bastırılabilir.

Hisse senetlerinin devri veya sermaye arttırımı suretiyle şirkete ortak olan yeni pay sahipleri hususunda Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde kurula başvuru yapılır.

MADDE 7

FAALİYET YETKİ BELGESİ ALINMASI VE BORSAYA ÜYE OLUNMASI

Şirket, aracılık faaliyetlerine başlayabilmek için aranan şartları yerine getirerek Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli faaliyet izinlerini ve belgelerini alır. Borsa işlemleri yapabilmek için ise menkul kıymetler borsalarından borsa üyelik belgesi alınır.

MADDE 8

SERMAYENİN ARTIRILMASI

Şirketin sermayesi, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde artırılabilir.

MADDE 9- YÖNETİM KURULU, ÜYELİK SÜRESİ VE ÜYELİĞİN AÇILMASI

Şirket'in işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde hissedarlar arasından seçilecek en az üç en fazla yedi üyeden oluşan yönetim kurulu tarafından yürütülür.

Genel Kurul önce Yönetim Kurulu'nun üye sayısını tespit eder ve bundan sonra Yönetim Kurulu üyelerini seçer. Tüzel kişi ortakları temsilen yönetim kuruluna seçilecek

gerçek kişiler, temsil ettikleri tüzel kişilerle ilişkileri kesildiği ve Genel Kurul'da kabul edildiği takdirde üyelik sıfatını kendiliğinden kaybederler.

Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 334. maddesiyle getirilen şirketle muamele yapma yasağından ve 355. maddesi ile getirilen rekabet yasağından muaf tutulmak için Genel Kurul'dan izin alamazlar.

Yönetim Kurulu üyeleri en çok 3 (üç) yıl için seçilebilirler. İlk Yönetim Kurulu Üyeleri 3 (üç) yıl için seçilmişlerdir. Seçim süresi sona eren Yönetim Kurulu Üyeleri yeniden seçilebilirler.

Genel kurul lüzum görürse Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir. Azil, istifa, vefat ve Türk Ticaret Kanunu'nun 315. maddesinin 2. fıkrasında sayılan hallerden birinin mevcudiyeti sebebiyle üyeliklerden herhangi birinin açılması halinde yerine yeni üye tayini yönetim kurulunun kalan üyeleri tarafından yapılır. Bu şekilde seçilen yeni üye veya üyeler ilk olağan veya olağanüstü Genel Kurul toplantısına kadar görev yapar. Üye'nin asaleten tayini ilk Genel Kurul'un onayına bağlıdır. Yönetim Kurulu tarafından tayin olunan üye Genel Kurulca onaylanmadığı takdirde boşalan üyeliğe genel kurulca yeni bir seçim yapılır.

Yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğu A grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından genel kurulca seçilir.

MADDE 10- YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI VE NİSAP, YÖNETİM KURULU'NUN GÖREV VE YETKİLERİ, ŞİRKET'İN TEMSİLİ

Yönetim Kurulu toplantısı, yönetim kurulu ve başkan veya başkan vekili daveti üzerine gerekli görülen her zaman ve üç ayda bir defa Şirket genel merkezinde yapılır. Üyelerin tamamına önceden yazılı olarak haber vermek suretiyle toplantı Şirket merkezinde veya başka bir yerde de yapılabilir.

Müzakerelerin açılabilmesi için toplam üye sayısının yarısından bir fazlasının toplantıda hazır bulunması, ve kararların geçerli olabilmesi için hazır bulunan üyelerin adi ekseriyetinin karar lehinde oy kullanması şarttır. Üyelerden biri müzakere talebinde bulunmadıkça yönetim kurulu kararları, üyelerden birinin muayyen bir hususa dair yaptığı teklife diğerlerinin yazılı muvafakatleri alınmak suretiyle de verilebilir Yönetim Kurulu toplantılarının bir kısım üyelerin şehir dışında bulunması nedeniyle sesli veya sesli ve görüntülü iletişim vasıtaları kullanılarak gerçekleştirilen "telekonferans" veya "videokonferans" ve benzeri yöntemlerle gerçekleştirilmesi mümkündür.

Yönetim Kurulu Şirket ana sözleşmesi ve ilgili mevzuat hükümleri gereği genel kurulun münhasır yetkisine bırakılanlar dışındaki tüm konularda, bu ana sözleşme ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak alacağı kararlar çerçevesinde, Şirket'i idare ve temsil

eder. Yönetim kurulu kullandığı yetkileri dilediği süre ve şartlar ve uygun göreceği sınırlamalarla bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya genel müdüre verebilir. Bu yetkilerin hepsini veya herhangi bir kısmını yönetim kurulu geri alabilir, tadil ve tahvil edebilir.

Şirket, Yönetim Kurulu tarafından idare, temsil ve ilzam edilir. Türk Ticaret Kanunu'nun 318. ve 319. maddeleri hükümleri saklıdır. Şirket adına tanzim veya akdedilen herhangi bir belgenin veya sözleşmenin geçerli olabilmesi ve Şirket'i ilzam edebilmesi için Yönetim Kurulu tarafından İmza Sirküleri ile belirlenecek imza yetkilileri tarafından Şirket kaşesi veya ünvanı altına imzalanmış olması zorunludur

MADDE 11- DENETÇİLER, GÖREVLERİ VE BAĞIMSIZ DIŞ DENETLEME

Genel Kurul en çok 3 (üç) yıl için bir veya birden fazla denetçi seçer. Bunların sayısı beşi geçmez.

Denetçiler Türk Ticaret Kanununun 353-357.nci maddelerinde sayılan görevleri yapmakla yükümlüdürler.

Denetçilerin aylık ücretleri genel kurulca tesbit olunur.

Denetim kurulu üyelerinin çoğunluğu A grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından genel kurulca seçilir.

Şirket'in hesap ve işlemleri ilgili mevzuat çerçevesinde bağımsız dış denetleme kuruluşlarına ayrıca denetletirilir.

MADDE 12 GENEL KURUL

Genel Kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanacaktır:

- a- Davet Şekli: Genel Kurullar, olağan ve olağanüstü olarak toplanırlar. Bu toplantıya davette Türk Ticaret Kanunu'nun 355, 365, 366 ve 368 inci maddeleri hükümleri uygulanır.
- b- Toplantı Vakti: Olağan Genel Kurul, Şirketin hesap devresi sonundan itibaren üç ay içerisinde ve senede en az bir defa Olağanüstü Genel Kurul ise şirket işlerinin icap ettirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır.

- c- Rey Verme ve Vekil Tayini: Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan hissedarların veya vekillerin bir hisse için bir oyu vardır. Genel Kurul toplantılarında hissedarlar kendilerini diğer hissedarlar veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtası ile temsil ettirebilirler. Şirket hissedarı olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri hissedarın sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler.
- d- Müzakerelerin Yapılması ve Karar Nisabı: Şirket Genel Kurul toplantılarından Türk Ticaret Kanunu'nun 369uncu maddesinde yazılı hususlar müzakere edilerek gerekli kararlar alınır. Genel Kurul toplantıları ve toplantılardaki karar nisabı, Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir.
- e- Toplantı Yeri: Genel Kurul, şirketin yönetim merkezi binasında veya merkezin bulunduğu şehrin uygun bir yerinde toplanır.

MADDE 13

TOPLANTILARDA SANAYİ VE TİCARET BAKANLIĞI KOMİSERİNİN BULUNMASI

Gerek olağan ve gerekse olağanüstü Genel Kurul toplantılarında Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Komiserinin bulunması ve toplantı tutanaklarını ilgililerle birlikte imza etmesi şarttır.

Komiserin gıyabında yapılacak Genel Kurul toplantılarında alınacak kararlar ve komiserin imzasını taşımayan toplantı tutanakları geçerli değildir.

MADDE 14- SANAYİ VE TİCARET BAKANLIĞINA GÖNDERİLECEK BELGELER

Yönetim Kurulu ve Denetçi raporları ile senelik bilançodan, Genel Kurul toplantı tutanağından ve Genel Kurul'da hazır bulunan hissedarların isim ve hisselerini gösterir hazırun cetvelinden ikişer nüsha, Genel Kurul toplantı gününden itibaren en geç bir ay içinde Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'na gönderilecek veya toplantıda hazır bulunan Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Komiseri'ne verilecektir

MADDE 15

İLAN

Şirkete ait ilanlar Türk Ticaret Kanununun 37nci maddesinin 4 üncü fıkrası hükümleri saklı kalmak şartıyla, şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan bir gazete ile en az 15 gün evvel yapılır.

Ancak Genel Kurulun toplantıya çağırılmasına ait ilanların Türk Ticaret Kanununun 368.inci maddesi hükümleri gereğince toplantı günleri hariç olmak üzere en az iki hafta evvel yapılması zorunludur.

Sermayenin azaltılmasına ve tasfiyeye ait ilanlar için Türk Ticaret Kanununun 368 inci maddesi hükümleri gereğince toplantı günleri hariç olmak üzere en az iki hafta evvel yapılması zorunludur.

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

Şirketin aracılık faaliyetleri ile ilgili ilan ve reklamları, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine tabidir.

MADDE 16

HESAP DÖNEMİ

Şirketin hesap yılı Ocak ayının birinci gününden başlar ve Aralık ayının son günü sona erer. Fakat, birinci hesap yılı Şirketi'in kesin olarak kurulduğu tarihten başlar.

MADDE 17

KARIN TESBİTİ VE DAĞITIMI

Şirketin bilanço devresi içindeki işlemlerinden elde ettiği gelirleri toplamından, tüm giderler, amortismanlar ve gerekli görülen karşılıklar indirildikten sonra kalan miktar, safi karı teşkil eder. Bu suretle tesbit olunan safi kar aşağıda yazılı şekil ve oranlarda sırasıyla tefrik ve tevzii olunur.

- a) Yüzde beş oranında kanuni yedek akçe,
- b) Bakiyeden, ödenmiş sermayenin yüzde beşi oranında birinci temettü hissesi ayrılır.
- c) Kanuni yedek akçe ile birinci temettü hissesinin ayrılmasından sonra kalan kardan, genel kurul kararı ile, en fazla yüzde on yönetim kurulu başkan ve üyelerine ve en fazla yüzde on da şirketin diğer üyelerine tahsis olunabilir.
- d) Kalan kar genel kurul kararına göre kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtılabileceği gibi, dağıtılmayarak herhangi bir yedek akçe olarak da saklanabilir. Ortaklara dağıtılmasına karar verilen birinci ve ikinci temettü payının hangi tarihte ödeneceği genel kurul tarafından tesbit olunur.
- e) Türk Ticaret Kanununun 466/3 madde hükmü saklıdır.

MADDE 18

İHTİYAC AKÇESİ

Şirket tarafından ayrılan ihtiyat akçeleri hakkında Türk Ticaret Kanunu'nun 466 ve 467 nci maddeleri hükümleri uygulanır.

MADDE 19

TİCARİ AMAÇLI KIYMETLİ MADEN, DÖVİZ, GAYRİMENKUL ALIM SATIMI VE ÖDÜNÇ PARA VERME İŞLEMLERİ YASAĞI

Ticari amaçlı kıymetli madenler döviz ve gayrimenkul alım satımı ile kredili menkul kıymet işlemlerine ilişkin mevzuatın imkan verdiği haller hariç olmak üzere ödünç para verme işlemlerinde bulunamaz.

MADDE 20

MALİ TABLO VE RAPORLAR, SERMAYE PİYASASI KURULUNA GÖNDERİLECEK BELGELER

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. Bunların görüşüldüğü Genel Kurul toplantı tutanakları ile birlikte Genel Kurul toplantı tarihini izleyen bir ay içinde Sermaye Piyasası Kuruluna gönderilir ve mevzuata uygun olarak ilan edilir.

Ayrıca aylık mizanlar ve mevzuatın öngördüğü aracı kurumun işlemleriyle ilgili diğer tablolar da gerekli süreler içinde Kurul'a gönderilir.

MADDE 21

ŞİRKETİN SONA ERMESİ

Şirketin fesih ve tasfiyesi gerektiği takdirde, Genel Kurul olağanüstü toplantıya çağrılarak bu hususta karar alınır ve tasfiye işlemleri sermaye piyasası kurulunun mevzuat çerçevesinde belirleyeceği yönteme uygun olarak yürütülür. Sermaye piyasası mevzuatında bu konuda yer alan hükümler mahfuzdur.

MADDE 22

KENDİLİĞİNDEN SONA ERME

Şirket kuruluşunun tesicl ve ilan edildiği tarihten itibaren en geç 6 ay içinde faaliyet izni almak için Sermaye Piyasası Kuruluna başvurmadığı veya bu süre içinde başvurmasına rağmen Sermaye Piyasası Kurulunca kendisine faaliyet izni verilmesi uygun görülmediği takdirde, Şirket'in bu başvurusuna ilişkin faaliyet izni alma hakkı düşer.

Şirket, yukarıda belirtilen 6 aylık srenin geçmesi veya faaliyet izni verilmesinin uygun görülmediğinin, Sermaye Piyasası Kurulunca kendisine bildirilmesi tarihinden itibaren 3 () ay içinde Ana Sözleřmesinin ticaret nvanı, amaç ve konusu ile ilgili hükümlerini aracılık faaliyetlerini kapsamayacak şekilde değiştirmek zorundadır.

Şirket, bu değişiklikleri yapmadığı takdirde, Türk Ticaret Kanununun 434 üncü maddesinin 1 inci fıkrasının 2 ve 6 numaralı bendleri hükümleri gereğince münfesih addolunur.

MADDE 23

KANUNİ HÜKÜMLER

Bu Ana Sözleřmede bulunmayan hususlar hakkında Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

GEÇİCİ MADDE 1

Bu ana sözleşme ile ilgili damga vergisi yasal süresi içinde şirketin bağlı bulunduğu vergi dairesine ödenecektir.

Kurucular Tat Yatırım Bankası Anonim Şirketi imza- Nurten Tatlıcı imza- Güner Güngör imza- Demiray Erdemer imza – Abdullah Fidan imza