

**GENEL KURUL BİLGİLENDİRME
DOKÜMANI**

01.04.2014

VAKIF B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU BAŞKANLIĞI'NDAN

Şirketimizin 2013 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı 01 Nisan 2014 Salı günü saat 15:00'da, Ebulula Mardin Cad. No:18 (Park Maya Sitesi F2/A Blok, Orkide Sokak) Akatlar/Beşiktaş / İSTANBUL adresinde aşağıda yer alan gündemle yapılacaktır.

Şirketimiz 2013 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısına, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) tarafından sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahiplerimiz bizzat kendileri veya temsilcileri vasıtasıyla fiziken veya elektronik ortamda katılabilir. Bu listede yer alan gerçek kişilerin toplantıya fiziken katıldıkları durumda kimlik belgesini göstermeleri ve tüzel kişilerin temsilcilerinin ise temsil belgesi ibraz etmeleri gerekmektedir.

Toplantıya elektronik ortamda katılmak isteyen pay sahiplerimizin veya temsilcilerinin 28 Ağustos 2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik " ve 29 Ağustos 2012 tarih ve 28396 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Anonim Şirketlerin Genel Kurullarında Uygulanacak Elektronik Genel Kurul Sistemi Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak yükümlülüklerini yerine getirmeleri gerekmektedir.

Genel Kurula elektronik ortamda katılacak pay sahipleri veya temsilcilerinin e-MKK Bilgi Portalına kaydolarak iletişim bilgilerini kaydetmeleri ve güvenli elektronik imzaya sahip olmaları gerekmektedir. e-MKK Bilgi Portalına kaydolmayan ve güvenli elektronik imzaları bulunmayan pay sahipleri veya temsilcilerinin elektronik ortamda Genel Kurula katılmaları mümkün değildir.

Toplantıya, fiziki veya elektronik ortamda bizzat kendileri iştirak edemeyecek olan pay sahiplerimizin vekaletlerini aşağıdaki örneğe uygun olarak düzenlemeleri veya vekalet formu örneğini şirket Merkezimiz veya www.vkbyo.com.tr adresindeki internet sitemizden temin etmeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Vekaleten Oy Kullanılmasına ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği" nde (II-30.1) öngörülen hususları da yerine getirerek, imzası noterce onaylanmış vekaletnamelerini ibraz etmeleri veya Elektronik Genel Kurul Sisteminde (EGKS) elektronik yöntemle vekil tayin etmeleri gerekmektedir. EGKS uyarınca atanmış vekilin ayrıca fiziksel bir vekalet belgesi ibrazı gerekli olmayıp, EGKS üzerinden atanan vekil, Genel Kurul Toplantısına başkaca bir vekalet belgesinin ibrazı gerekli olmaksızın hem fiziken hem de EGKS üzerinden katılabilir. Toplantıya vekaleten ve fiziken katılacak vekilin, ister noter onaylı vekaletname ile isterse EKGS üzerinden atanmış olsun, toplantıda kimlik göstermesi zorunludur.

Bunun haricinde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) den sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulacak olan genel kurul toplantısında hazır bulunanlar listesi ile ilgili olarak; bu listede Kaydileştirme Tebliği'nin 26 ncı maddesinin ikinci fıkrası çerçevesinde kimliklerinin ve hesaplarındaki paylara ilişkin bilgilerin ihraççıya bildirilmesini istemeyen yatırımcılar yer almamaktadır. Bu pay sahiplerinin genel kurula katılmak istemeleri halinde aracı kurumlarına başvurarak genel kurul gününden bir gün önce saat 16:30'a kadar söz konusu kısıtlılığı kaldırmaları gerekmektedir. Genel Kurula katılacak pay sahiplerimizin paylarını Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde bloke etmelerine gerek yoktur.

Şirketimizin SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri ve ilgili Tebliği gereğince 2013 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında görüşülecek konularla ilgili olarak Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı, 2013 yılı Finansal Tabloları, Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Bağımsız Denetim Firması Raporu, Esas Sözleşme Tadil Eski- Yeni Metni, Bağımsız Yönetim Kurulu üye adaylarının özgeçmişleri, Kar Dağıtımına İlişkin Yönetim Kurulu Önerisi 07.03.2014 tarihinden itibaren www.kap.gov.tr (Kamuyu Aydınlatma Platformu) internet adresi ile Şirket Merkezinde ve www.vkbyo.com.tr adresindeki şirket internet sitesinde ortaklarımızın incelemesine sunulmaktadır.

Genel kurul toplantımıza tüm hak ve menfaat sahipleri ile medya (basın-yayın organları) davetlidir.

Sayın Pay Sahiplerinin bilgilerine arz olunur. Saygılarımızla,

VAKIF B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

2013 YILI OLAĞAN GENEL KURUL GÜNDEMİ

1. Açılış, Başkanlık Divanı'nın seçimi ve toplantı tutanaklarının imzalanması için Divan'a yetki verilmesi,
2. 2013 yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ile Bağımsız Denetim Firmasına ait Raporlarının okunması, müzakeresi ve onaylanması,
3. 2013 yılı Finansal Tabloların incelenmesi, görüşülmesi ve onaylanması,
4. Yönetim Kurulu Üyeliğine yıl içinde yapılan atamaların onaylanması,
5. 2013 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak Yönetim Kurulu Üyelerinin ibrası,
6. Şirketimiz yasal kayıtlarında mahsubu uygun olan Emisyon Pirimi Hesabı bakiyesinin geçmiş yıl zararlarına mahsubunun Genel Kurul'un bilgi ve onayına sunulmasına,
7. 2013 yılı dönem kârının dağıtımı ile ilgili Yönetim Kurulu teklifinin Şirketin Kar Dağıtım Politikası çerçevesinde görüşülerek karara bağlanması,
8. İlgili yasal mercilerden gerekli izinlerin alınmış olması halinde Şirket Ana Sözleşme Tadil Tasarısının Genel Kurul'un onayına sunulması,
9. Yönetim Kurulu tarafından 2014 yılı hesap dönemi için denetçi olarak belirlenen Bağımsız Denetim Firmasının Genel Kurul'un onayına sunulması,
10. Sermaye Piyasası düzenlemeleri gereğince Şirket tarafından 3. Kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin veya ipotek bulunmadığı ve elde edilen gelir veya menfaat bulunmadığı hususunda Genel Kurula bilgi verilmesi,
11. Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri kapsamında gerçekleşen işlem olmadığı hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmesi,
12. Şirket Bağış Politikası kapsamında yıl içinde yapılan bağışların Genel Kurul'un onay ve bilgisine sunulması,
13. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimi ve görev sürelerinin tespiti,
14. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin aylık ücretlerinin, Şirketin mevcut "Ücret Politikası" kapsamında belirlenmesi,
15. Dilek ve temenniler,

VEKALETNAME

VAKIF B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

Vakıf B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 01 Nisan 2014 Salı günü, saat 15.00'da Ebulula Mardin Cad. No:18 (Park Maya Sitesi F2/A Blok, Orkide Sokak) Akatlar/Beşiktaş / İSTANBUL adresinde yapılacak olağan/olağan üstü genel kurul toplantısında aşağıda belirttiğim görüşler doğrultusunda beni temsile, oy vermeye, teklifte bulunmaya ve gerekli belgeleri imzalamaya yetkili olmak üzere aşağıda detaylı olarak tanımlanan'yi vekil tayin ediyorum.

Vekilin(*);

Adı Soyadı/Ticaret Unvanı:

TC Kimlik No/Vergi No, Ticaret Sicili ve Numarası ile MERSİS numarası:

(*)Yabancı uyruklu vekiller için anılan bilgilerin varsa muadillerinin sunulması zorunludur.

A) TEMSİL YETKİSİNİN KAPSAMI

Aşağıda verilen 1 ve 2 numaralı bölümler için (a), (b) veya (c) şıklarından biri seçilerek temsil yetkisinin kapsamı belirlenmelidir.

1.Genel Kurul Gündeminde Yer Alan Hususlar Hakkında;

- Vekil kendi görüşü doğrultusunda oy kullanmaya yetkilidir.
- Vekil ortaklık yönetiminin önerileri doğrultusunda oy kullanmaya yetkilidir.
- Vekil aşağıda tabloda belirtilen talimatlar doğrultusunda oy kullanmaya yetkilidir.

Talimatlar:

Pay sahibi tarafından (c) şıkkının seçilmesi durumunda, gündem maddesi özelinde talimatlar ilgili genel kurul gündem maddesinin karşısında verilen seçeneklerden birini işaretlemek (kabul veya red) ve red seçeneğinin seçilmesi durumunda varsa genel kurul tutanağına yazılması talep edilen muhalet şerhini belirtmek suretiyle verilir.

| Gündem Maddeleri (*) | Kabul | Red | Muhalefet Şerhi |
|----------------------|-------|-----|-----------------|
| 1. | | | |
| 2. | | | |
| 3. | | | |

(*) Genel Kurul gündeminde yer alan hususlar tek tek sıralanır. Azlığın ayrı bir karar taslağı varsa bu da vekaleten oy verilmesini teminen ayrıca belirtilir.

2. Genel Kurul toplantısında ortaya çıkabilecek diğer konulara ve özellikle azlık haklarının kullanılmasına ilişkin özel talimat:

- Vekil kendi görüşü doğrultusunda oy kullanmaya yetkilidir.
- Vekil bu konularda temsile yetkili değildir.
- Vekil aşağıdaki özel talimatlar doğrultusunda oy kullanmaya yetkilidir.

ÖZEL TALİMATLAR; Varsa pay sahibi tarafından vekile verilecek özel talimatlar burada belirtilir.

B) Pay sahibi aşağıdaki seçeneklerden birini seçerek vekilin temsil etmesini istediği payları belirtir.

1. Aşağıda detayı belirtilen paylarımın vekil tarafından temsilini onaylıyorum.

- Tertip ve serisi:*
- Numarası/Grubu:**
- Adet-Nominal değeri:
- Oyda imtiyazlı olup olmadığı:
- Hamiline-Nama yazılı olduğu:*
- Pay sahibinin sahip olduğu toplam paylara/oy haklarına oranı:
*Kayden İzlenen izlenen paylar için bu bilgiler talep edilmemektedir.
**Kayden izlenen paylar için numara yerine varsa gruba ilişkin bilgiye yer verilecektir.

2. Genel kurul gününden bir gün önce MKK tarafından hazırlanan genel kurula katılabilecek pay sahiplerine ilişkin listede yer alan paylarımın tümünün vekil tarafından temsilini onaylıyorum.

PAY SAHİBİNİN ADI SOYADI veya ÜNVANI(*)

TC Kimlik No/Vergi No, Ticaret Sicili ve Numarası ile MERSİS numarası:

Adresi:

(*)Yabancı uyruklu pay sahipleri için anılan bilgilerin varsa muadillerinin sunulması zorunludur.

İMZASI

VAKIF B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. 31 MART 2014 TARİHLİ OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI EK BİLGİLENDİRMELER

➤ **Şirketimiz Ortaklık Yapısı / Oy Hakkı / Oyda İmtiyaz**

| PAY SAHİBİNİN ÜNVANI | Sermaye TL | Hisse Oranı % | OY HAKKI | İmtiyaz |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------|
| Vakıfbank Pers.Özel Sos.Güv. Hizm. Vakfı | 2.332.476,404 | 15,55% | 2.332.476,404 | YOKTUR |
| T.Vakıflar Bankası TAO | 1.763.098,394 | 11,75% | 1.763.098,394 | YOKTUR |
| Güneş Sigorta A.Ş | 1.649.999,900 | 11,00% | 1.649.999,900 | YOKTUR |
| T.Vakıflar Bankası TAO Memur ve Hizm Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı | 1.210.487,742 | 8,07% | 1.210.487,742 | YOKTUR |
| Vakıf Emeklilik A.Ş | 1.199.990,958 | 8,00% | 1.199.990,958 | YOKTUR |
| Diğer Ortaklar | 6.843.946,602 | 45,63% | 6.843.946,602 | YOKTUR |
| TOPLAM | 15.000.000,00 | 100,00% | 15.000.000,00 | |

Şirketimizin çıkarılmış sermayesi 15.000.000.-TL olup payların her biri 1 Oy hakkına sahiptir.

➤ **Şirketin Planladığı Şirket Faaliyetlerini Önemli Ölçüde Etkileyecek Yönetim Ve Faaliyetlerindeki Değişiklikler**

Şirketimizin geçmiş dönemde, planladığı faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek nitelikte gerçekleşmiş herhangi bir yönetim ve faaliyet değişikliği bulunmamaktadır. Gelecek hesap dönemi için sermaye artırım planlanmaktadır.

➤ **Pay Sahiplerinin, SPK Ve Diğer Kamu Otoritelerinin Gündeme Madde Konulmasına İlişkin Talepleri:**

2013 yılı faaliyetlerinin görüşüleceği Olağan Genel Kurul toplantısı için Şirketimize iletilmiş herhangi bir talep bulunmamaktadır.

➤ **Şirket Yönetim Kurulunun ortakların gündem önerilerini kabul etmediği hallerde, kabul görmeyen öneriler ve ret gerekçeleri hakkında bilgi**

Yoktur.

➤ Yönetim Kurulu Üyeleri Ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Bilgi

YIL İÇİNDE GÖREV YAPAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

| Adı Soyadı | Ünvanı | Göreve Başlangıç Tarihi | Bitiş Tarihi | Şirket Dışındaki Görevi | Bağımsızlık |
|-----------------------------|---------------|-------------------------|----------------|--|---|
| Halim KANATCI | Başkan | 10.04.2013 | (devam ediyor) | Vakıfbank Yönetim Kurulu Üyeliği, Vakıf Emeklilik A.Ş ve Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş'de Yönetim Kurulu Bşk Vekilliği | |
| Ali Fuat TAŞKESENLIOĞLU(**) | Bşk Vekili | 20.04.2012 | 07.02.2014 | Vakıfbank Yönetim Kurulu Üyeliği, Vakıf Faktoring Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği, Vakıf Portföy A.Ş Yönetim Kurulu Başkanlığı | |
| Serhad SATOĞLU | Üye/Genel Md. | 28.03.2012 | (devam ediyor) | Takasbank A.Ş Yönetim Kurulu Üyeliği | |
| Rıfki DURGUN | Üye | 28.03.2012 | (devam ediyor) | Avukat | *14.02.2014 tarihi ile Bağımsızlığını kaybettiği anlaşılmıştır. |
| Yahya BAYRAKTAR | Üye | 28.03.2012 | (devam ediyor) | Yönetici | Bağımsız |
| Ramazan GÜNDÜZ(*) | Başkan | 28.03.2012 | 10.04.2013 | Vakıfbank Yönetim Kurulu Üyeliği ve Yönetim Kurulu Başkanlığı, Vakıf Leasing Yönetim Kurulu Başkanlığı | |

*Şirketimiz Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Rıfki DURGUN 'un “ Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olması ” kriterini 14.02.2014 tarihi ile kaybettiği tespit edilmiştir.

ADAY YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

| Adı Soyadı | Ünvanı |
|----------------|--------|
| Halim KANATCI | Üye |
| Serhad SATOĞLU | Üye |

Halim KANATCI

İstanbul İTİA İşletme Bölümü'nden 1976 yılında mezun olan Halim Kanatçı, Garanti Bankası'nda 13 yılı yönetici olmak üzere 24 yıl, Finansbank ve Toprakbank'ta da 3 yıl Şube Müdürü olarak görev yapmıştır. İstanbul Marmara Eğitim Sağlık Kurumları A.Ş.'de Genel Müdür ve T.C. Maltepe Üniversitesi'nde Mütevelli Heyeti üyeliği görevlerinden sonra İstanbul/Maltepe Belediyesi'nde 2004-2009 yılları arasında Başkan Yardımcılığı görevini de üstlenen Halim Kanatçı, 28.04.2009 tarihinde Başbakanlık Makamı tarafından T. Vakıflar Bankası T.A.O. Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır. Şu anda Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkanı ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak görev yapmaktadır.

SERHAD SATOĞLU

1972 yılında Ankara' da doğdu.1990 yılında TED Ankara Koleji'nden, 1994 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi-İşletme bölümünden mezun oldu. Marmara Üniversitesi Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü Bankacılık anabilim dalında yüksek lisansını tamamlamıştır.1995 Yılında T.Vakıflar Bankası T.A.O'da Müfettiş Yrd. olarak göreve başlamış, 1998 yılında Müfettiş olarak görevine devam etmiştir. 12.04.2004 tarihinde Vakıfbank New York Şubesi'ne Genel Müdür Yrd. olarak atanmıştır. 01.11.2006 tarihinden itibaren Şirketimizde Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. Ayrıca Temmuz 2010 tarihinden itibaren Takasbank A.Ş'ye T.Vakıflar Bankası T.A.O'yu temsilen Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır.

ADAY BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

| Adı Soyadı | Unvanı | Bağımsızlık |
|-----------------|---|---|
| Rıfki DURGUN | *14.02.2014 tarihi ile Bağımsızlığını kaybettiği anlaşılmıştır. | * Kurumsal Yönetim Komitesi, 07.03.2014 tarihli 6 sayılı kararı ile SPK Kurulu'nun izin alınarak adaylığı kabul edilmesi uygun bulunmuştur. |
| Yahya BAYRAKTAR | Bağımsız Üye | Kurumsal Yönetim Komitesi, 07.03.2014 tarihli 5 sayılı kararı ile adaylığı uygun bulunmuştur. |

*Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1); Kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanmasında istisnalar (Madde 6 / 5.fıkra); "Haklı gerekçelerin varlığı halinde, Kurulun uygun görüşü ile azami bir yıla kadar geçici bir süreyle sınırlı olmak üzere, bağımsızlık kriterlerinden bir veya birkaçını sağlamayan kişiler, genel kurul tarafından bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak seçilebilir." hükmünden yararlanılarak azami 1 yıl için Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi adaylığının kabulü ve Genel Kurul'un onayına sunulması için Sermaye Piyasası Kuruluna yazılı olarak başvurulmuştur.

RIFKI DURGUN

1941 yılında Çaykara/Trabzon'da doğdu.1970 yılında İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden Mezun oldu.1972 yılında Yedek Subay olarak askerliği bitirdikten sonra Zonguldak'ta Avukatlık stajına başladı.1973 tarihinden itibaren 1999 yılına kadar Zonguldak'ta, daha sonra da Ankara'da serbest avukat olarak görev aldı. Halen Ankara'da avukat olarak görev yapmaktadır. İlim Yayma Cemiyeti Zonguldak Şube Başkanlığı, Hukuki Araştırmalar Derneği Genel İdare Kurulu Üyeliği, Zonguldak Belediye Meclis Üyeliği, Zonguldak Amele Birliği Hukuk Müşavirliği, Ereğli Demir-Çelik Fabrikası İdare Meclisi murakıblığı görevlerini yerine getirdi. Şirketimizde 14.02.2008 tarihinden itibaren Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmakta olup 2012 yılı bağımsız üyelik için 12.03.2012'de Şirketimiz Genel Kurul onayına sunulmak üzere Bağımsız üye adayı olarak seçilmiştir.

YAHYA BAYRAKTAR

1955 yılında Erzincan/ Kemaliye'de doğdu. 1974 yılında İstanbul İmam Hatip Lisesi'nden 1981 yılında Ankara ODTÜ, İşletme Fakültesi'nden mezun oldu. 1982 yılında Yapı ve Kredi Bankası'nda Müfettiş yardımcısı olarak göreve başladı. Yine aynı bankada 1986-88 yılları arasında müfettişlik yaptı. 1988 yılında Faisal Finans Kurumu'nda önce müfettişlik sonrasında Pazarlama, Fon ve Bankacılık Müdürlüğü ve Fon Yönetim Müdürlüğü yaptı. 2009 yılında Türkiye Finans Katılım Bankası'nda Şube müdürlüğü yaptı. Şu an Erzincan Eğitim ve Kültür Vakfı Genel Sekreterliği görevini yürütmekte olup sorumluluk alanı Öğrenci bursları ve eğitim faaliyetlerinin organizasyonu şeklindedir. 12.03.2012'de Şirketimiz Olağan Genel Kurul onayına sunulmak üzere Bağımsız üye adayı olarak seçilmiştir.

➤ Pay Sahiplerimizin Şirketimiz İnternet Sitesinden Ulaşabileceği Dökümler:

- 1) Genel Kurul Bilgilendirme Politikası
- 2) Finansal Tablolar
- 3) Bağımsız Denetim Firmasının Raporu
- 4) Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu
- 5) Kar Dağıtım Politikası
- 6) Yönetim Kurulunun Karın Dağıtımına İlişkin Teklifi
- 7) Bilgilendirme Politikası
- 8) Etik İlke ve Kurallar Yönetmeliği
- 9) Şirket Genel Kurulu'nun Çalışma Esas ve Usullerine İlişkin İç Yönerge
- 10)Bağış Politikası
- 11)Ücret Politikası

➤ **Yönetim Kurulunun Kar Dağıtım önerisi :**

Şirketimizin 2013 yılı faaliyetleri sonucu yasal kayıtlarımıza göre 1.467.264,13.- TL zarar oluşması nedeni ile kâr dağıtım yapılmayacağı hususunun Genel Kurul'a önerilmesine karar verilmiştir.

| Vakıf B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. 2013 Yılı Kâr Payı Dağıtım Tablosu (TL) | | |
|--|---------------|---------------------------|
| 1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye | | 15.000.000 |
| 2. Genel Kanuni Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre) | | 394.768,40 |
| Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımda imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi | | Yoktur. |
| | SPK'ya Göre | Yasal Kayıtlara (YK) Göre |
| 3. Dönem Kârı | -1.444.765,00 | -1.467.264,13 |
| 4. Vergiler (-) | | |
| 5. Net Dönem Kârı (=) | -1.444.765,00 | -1.467.264,13 |
| 6. Geçmiş Yıllar Zararları (-) | -1.055.880,00 | -1.072.546,52 |
| 7. Genel Kanuni Yedek Akçe (-) | | |
| 8. NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI (=) | -2.500.645,00 | -2.539.810,65 |
| 9. Yıl içinde yapılan bağışlar (+) | | |
| 10. Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Kârı | -2.500.645,00 | -2.539.810,65 |
| 11. Ortaklara Birinci Kar Payı -Nakit -Bedelsiz Toplam | | |
| 12. İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı | | |
| 13. Dağıtılan Diğer Kar Payı -Yönetim Kurulu Üyelerine -Çalışanlara -Pay Sahibi Dışındaki Kişilere | | |
| 14. İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı | | |
| 15. Ortaklara İkinci Kar Payı | | |
| 16. Genel Kanuni Yedek Akçe | | |
| 17. Statü Yedekleri | | |
| 18. Özel Yedekler | | |
| 19. OLAĞANÜSTÜ YEDEK | | |
| 20. Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar | | |

➤ **ŞİRKETİMİZ ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİĞİ ESKİ - YENİ METİN**

İlgili yasal mercilerden gerekli izinlerin alınmış olması halinde Genel Kurul onayına sunulacak olan Şirket Ana Sözleşme Tadil Tasarısı aşağıda sunulmuştur.

| MADDE NO | MADDE İSMİ |
|-----------------|---|
| MADDE 2 | ŞİRKETİN UNVANI VE İŞLETME ADI |
| MADDE 6 | YAPILAMAYACAK İŞLER |
| MADDE 8 | MEBNFAAT SAĞLAMA YASAĞI |
| MADDE 9 | BORÇLANMA SINIRI VE MENKUL KIYMET İHRACI |
| MADDE 10 | PORTFÖYDEKİ VARLIKLARIN TEMİNAT GÖSTERİLMESİ |
| MADDE 11 | SERMAYE VE PAYLAR |
| MADDE 12 | ŞİRKET PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE RİSKİN DAĞITILMASI ESASLARI |
| MADDE 13 | ŞİRKET PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI |
| MADDE 14 | PORTFÖYÜN DEĞERLEMESİ |
| MADDE 15 | ŞİRKET PORTFÖYÜNÜN İDARESİ |
| MADDE 17 | YÖNETİM KURULU SEÇİLME ŞARTLARI |
| MADDE 18 | YÖNETİM KURULU BAŞLICA GÖREV VE YETKİLERİ |
| MADDE 19 | YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI VE NİSAPLAR |
| MADDE 21 | YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ |
| MADDE 24 | GENEL MÜDÜR VE MÜDÜRLER |
| MADDE 25 | YÖNETİCİLERE İLİŞKİN YASAKLAR |
| MADDE 35 | BİLGİ VERME VE KAMUYU AYDINLATMA |
| MADDE 44 | BİLDİRİM YÜKÜMLÜLÜĞÜ |

ESKİ METİN

ŞİRKETİN ÜNVANI VE İŞLETME ADI

MADDE 2- Şirketin ticaret unvanı "VAKIF B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ" dir. Bu esas sözleşmede kısaca "Şirket" olarak anılacaktır. Şirketin işletme adı " VAKIF YATIRIM ORTAKLIĞI " dır.

YAPILAMAYACAK İŞLER

MADDE 6- Şirket özellikle;

- Ödünç para verme işleriyle uğraşamaz.
- Bankacılık Kanunu'nda tanımlandığı üzere mevduat toplayamaz ve mevduat toplama sonucunu verebilecek iş ve işlemler yapamaz.
- Ticari, sınai ve zirai faaliyetlerde bulunamaz.
- Aracılık faaliyetinde bulunamaz.
- Açığa satış ve kredili menkul kıymet işlemi yapamaz.
- Günlük operasyonlar ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsasında gerçekleştirilen işlemlerin teminatı kapsamında gereken miktardan fazla nakit tutamaz.
- Portföylerine hiçbir şekilde rayiç değerinin üzerinde varlık satın alamaz ve portföyden bu değer altında varlık satamaz. Rayiç değer borsada işlem gören varlıklar için borsa fiyatı, borsada işlem görmeyen varlıklar için ise işlem gününde ortaklık lehine alımda en düşük satışta en yüksek fiyattır. Varlık satımlarında satış bedeli tam olarak nakden alınır. Ayrıca şirket Sermaye Piyasası Kurulu ve ilgili diğer kamu kurum ve kuruluşlarınca belirlenecek diğer faaliyet ilke ve yasaklarına da uyar.

MENFAAT SAĞLAMA YASAĞI:

MADDE 8- Şirket, huzur hakkı, ücret, kar payı gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında malvarlığından 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 ihtiyacını karşılayabilmek amacıyla, kamuya açıkladığı önceki yıla ait son haftalık raporunda yer alan net aktif değerinin %20'sine kadar kredi kullanılabilir veya aynı sınırlar içinde kalmak ve Sermaye Piyasası mevzuatına uymak suretiyle 360 gün ve daha kısa vadeli borçlanma senedi ihraç edebilir.

YENİ METİN (DEĞİŞİKLİK METNİ)

ŞİRKETİN ÜNVANI VE İŞLETME ADI

MADDE 2- Şirketin ticaret unvanı "VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ" dir. Bu esas sözleşmede kısaca "Şirket" olarak anılacaktır. Şirketin işletme adı " VAKIF YATIRIM ORTAKLIĞI " dır.

YAPILAMAYACAK İŞLER

MADDE 6- Şirket özellikle;

- Ödünç para verme işleriyle uğraşamaz.
- 5411 sayılı Bankacılık Kanununda tanımlandığı üzere mevduat **veya katılım fonu** toplayamazlar, mevduat **veya katılım fonu** toplama sonucunu verebilecek iş ve işlemler yapamaz.
- Ticari, sınai ve zirai faaliyetlerde bulunamaz.
- Aracılık faaliyetinde bulunamaz.
- Açığa satış ve kredili menkul kıymet işlemi yapamaz.
- Günlük operasyonlar ve **türev araçlar nedeniyle** gerçekleştirilen işlemlerin teminatı kapsamında gereken miktardan fazla nakit tutamaz.
- Portföylerine hiçbir şekilde rayiç değerinin üzerinde varlık satın alamaz ve portföyden bu değer altında varlık satamaz. Rayiç değer borsada işlem gören varlıklar için borsa fiyatı, **borsada işlem gören varlıkların borsa dışında yapılacak işlemleri için ise işlemin gerçekleştirildiği piyasada** işlem gününde ortaklık lehine alımda en düşük satışta en yüksek fiyattır. Varlık satımlarında satış bedeli tam olarak nakden alınır. Ayrıca şirket Sermaye Piyasası Kurulu ve ilgili diğer kamu kurum ve kuruluşlarınca belirlenecek diğer faaliyet ilke ve yasaklarına da uyar.

MENFAAT SAĞLAMA YASAĞI

MADDE 8- Şirket, huzur hakkı, ücret, **maaş, ikramiye**, kar payı **ve diğer düzenli ve arazi ödemeler** gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında malvarlığından ortaklarına, yönetim kurulu üyelerine, personeline ya da üçüncü kişilere herhangi bir menfaat sağlayamaz.

Ancak Sermaye Piyasası Mevzuatı tarafından belirlenen usul ve esaslar dahilinde; özellikle örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla şirketin amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde sosyal sorumluluk kapsamında bağış ve yardımda bulunabilir. Yapılacak bağışın sınırı mevzuat hükümleri çerçevesinde genel kurulda belirlenir. Sermaye Piyasası Kurulunca, bağış tutarına üst sınır getirilebilir.

BORÇLANMA SINIRI VE MENKUL KIYMET İHRACI

MADDE 9- Şirket, kısa süreli **nakit** ihtiyacını karşılayabilmek amacıyla, kamuya açıkladığı **son hesap dönemine ilişkin yıllık finansal tablolarında yer alan özkaynak tutarının %20'sine** kadar kredi kullanılabilir veya **aynı sınırlar içinde kalmak suretiyle sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde bono ihraç edebilir. Genel Kurul bono ihracı ve bu ihraca ilişkin koşulları belirleme yetkisini ilgili mevzuata uygun olarak Yönetim Kuruluna bırakabilir.**

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 9 uncu maddede belirtilen esaslar çerçevesinde portföyün % 10 'unu teminat olarak gösterebilir ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde ödünç menkul kıymet verebilir.

PORTFÖYDEKİ VARLIKLARIN TEMİNAT GÖSTERİLMESİ

MADDE 10- Şirket, portföyündeki varlıkları rehin veremez ve **portföye ilişkin olarak yapılan işlemler haricinde** teminat olarak gösteremez. Ancak 9 uncu maddede belirtilen esaslar çerçevesinde kredi temini için portföyünün %10'unu teminat olarak gösterebilir.

SERMAYE VE PAYLAR:

MADDE 11- Şirket 2499 sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası kurulunun 10.4.1991 tarih ve Y.O. 1/250 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermayesi şirket çıkarılmış sermayesinin 20 katını geçmemek üzere belirlenir. Sermaye azaltım işlemlerinde kayıtlı sermaye tavanı tutarında da bu koşulun devamlılığını sağlamak üzere gerekli azaltım yapılır. Sermaye Piyasası Kurulu'na verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2012-2016 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2016 yılı sonunda izni verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, 2016 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

Şirketin kayıtlı sermayesi 50.000.000.- (Ellimilyon) TL olup her biri 1.- (Bir) TL itibari değerinde 50.000.000.- (Ellimilyon) paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesi tamamen ödenmiş 15.000.000.- (onbeşmilyon) TL' dir.

Şirketin nakden ödenen çıkarılmış sermayesi 1.- (Bir) TL itibari değerinde 15.000.000 (onbeşmilyon) paya ayrılmış olup, Şirket sermayesinin ortaklar arasında dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

| ORTAKLIĞIN ADI SOYADI / UNVAN | Pay Oranı | Pay Tutarı |
|---|---------------|----------------------|
| Vakıfbank Personeli Özel Sos.Güv.Hiz.Vakfi | 15,55 | 2.332.476,41 |
| T.Vakıflar Bankası T.A.O. | 11,75 | 1.763.098,39 |
| Güneş Sigorta A.Ş. | 11,00 | 1.649.999,90 |
| T.Vakıflar Bank. Memur ve Hizm. Emek.ve Sağ.Yrd.Vakfi | 8,07 | 1.210.487,74 |
| Vakıf Emeklilik A.Ş | 8,00 | 1.199.990,96 |
| Diğer Ortaklar | 45,63 | 6.843.946,60 |
| TOPLAM | 100,00 | 15.000.000,00 |

Şirketin sermayesi gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde artırılabilir

SERMAYE VE PAYLAR:

MADDE 11- Şirket 2499 sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası kurulunun 10.4.1991 tarih ve Y.O. 1/250 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Kurulun kayıtlı sermaye sistemi ile ilgili hükümlerine uyulur. Kurul'ca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2012-2016 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2016 yılı sonunda izni verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, 2016 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle yapılacak ilk genel kurul toplantısında yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. **Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket yönetim kurulu kararı ile sermaye artırımı yapamaz.**

Şirketin kayıtlı sermayesi 50.000.000.- (Ellimilyon) TL olup her biri 1.- (Bir) TL itibari değerinde 50.000.000.- (Ellimilyon) paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesi tamamen ödenmiş 15.000.000.- (onbeşmilyon) TL' dir.

Şirketin nakden ödenen çıkarılmış sermayesi 1.- (Bir) TL itibari değerinde 15.000.000 (onbeşmilyon) paya ayrılmış olup, Şirket sermayesinin ortaklar arasında dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

| ORTAKLIĞIN ADI SOYADI / UNVAN | Pay Oranı | Pay Tutarı |
|---|---------------|----------------------|
| Vakıfbank Personeli Özel Sos.Güv.Hiz.Vakfi | 15,55 | 2.332.476,41 |
| T.Vakıflar Bankası T.A.O. | 11,75 | 1.763.098,39 |
| Güneş Sigorta A.Ş. | 11,00 | 1.649.999,90 |
| T.Vakıflar Bank. Memur ve Hizm. Emek.ve Sağ.Yrd.Vakfi | 8,07 | 1.210.487,74 |
| Vakıf Emeklilik A.Ş | 8,00 | 1.199.990,96 |
| Diğer Ortaklar | 45,63 | 6.843.946,60 |
| TOPLAM | 100,00 | 15.000.000,00 |

Şirketin sermayesi gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde artırılabilir

veya azaltılabilir. Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uygun olarak, kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak koşulu ile yeni paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile nominal değerinin üzerinde (primli pay ihracı) veya nominal değerinin altında pay ihracı konusunda karar almaya Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslar çerçevesinde yetkilidir.

Sermaye artırımlarında rüçhan hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar ile rüçhan hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm paylar Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde belirlenen usul ve esaslar çerçevesinde halka arz edilir.

Şirket tarafından çıkarılacak paylar hamiline yazılıdır. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz. Şirket imtiyaz veren herhangi bir menkul kıymet ihraç edemez. Çıkarılmış sermaye miktarının şirket unvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Payların, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde serbestçe devri söz konusudur.

Payların devrinde, ortaklık pay defterine kaydında Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde izlenen kayıtlar esas alınır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulunca belirlenen esaslar çerçevesinde portföy sınırlamalarını da dikkate alarak kendi paylarını geri alabilir.

Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde öngörülen şartların varlığı halinde pay sahiplerinin paylarını Şirkete satarak ayrılma hakkı vardır. Paylarla ilgili olarak ayrılma hakkı, gönüllü ya da zorunlu pay alım teklifi yapılması, ortaklıktan çıkarma hakkı ve satma hakkı gibi özellikli durumlarda Sermaye Piyasası Kurulu ilke ve esaslarına uygun hareket edilir.

ŞİRKET PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE RİSKİN DAĞITILMASI ESASLARI:

MADDE 12-

Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde riskin dağıtılması esasları çerçevesinde aşağıdaki ilkeler göz önünde bulundurulur.

a) Şirketin yatırım yapacağı kıymetlerin seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili tebliğ ve düzenlemeleri ile

veya azaltılabilir. Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uygun olarak, kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak koşulu ile yeni paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile nominal değerinin üzerinde (primli pay ihracı) veya nominal değerinin altında pay ihracı konusunda karar almaya Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslar çerçevesinde yetkilidir.

Sermaye artırımlarında rüçhan hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar ile rüçhan hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm paylar Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde belirlenen usul ve esaslar çerçevesinde halka arz edilir.

Şirket tarafından çıkarılacak paylar hamiline yazılıdır. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz. Şirket imtiyaz veren herhangi bir menkul kıymet ihraç edemez. Çıkarılmış sermaye miktarının şirket unvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Payların, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde serbestçe devri söz konusudur.

Payların devrinde, ortaklık pay defterine kaydında Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde izlenen kayıtlar esas alınır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulunca belirlenen esaslar ve **TKK'da öngörülen hükümler** çerçevesinde portföy sınırlamalarını da dikkate alarak kendi paylarını geri alabilir. **Satın alınan paylar halka arz edilmiş pay niteliğinde olmaya devam eder.**

Şirket paylarının ihracı ve satışında, Kurulun Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde öngörülen özel hükümler dışında Kurulun payların ihracına, satışına ve izahnamenin onaylanmasına ilişkin düzenleme hükümlerine uyulur.

Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde öngörülen şartların varlığı halinde pay sahiplerinin paylarını Şirkete satarak ayrılma hakkı vardır. Paylarla ilgili olarak ayrılma hakkı, gönüllü ya da zorunlu pay alım teklifi yapılması, ortaklıktan çıkarma hakkı ve satma hakkı gibi özellikli durumlarda Sermaye Piyasası Kurulu ilke ve esaslarına uygun hareket edilir.

ŞİRKET PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE RİSKİN DAĞITILMASI ESASLARI:

MADDE 12-

Şirketin yatırım yapacağı kıymetlerin seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir.

Yatırım yapılacak kıymetlerin seçiminde riskin dağıtılması esasları çerçevesinde aşağıdaki ilkeler göz önünde **bulundurulur** Sermaye Piyasası Mevzuatı ve yürürlükte olan ilgili tebliğ ve düzenlemelerle belirlenmiş olan yönetim ilke ve sınırlamalarına uyulur.

belirtilmiş olan yönetim ilke ve işlevlerine uyulur.

b) Şirket portföy değerinin %10'undan fazlasını bir ortaklığın menkul kıymetlerine yatıramaz.

c) Şirket hiçbir ortaklıkta sermayenin yada tüm oy haklarının %9'undan fazlasına sahip olamaz.

ç) Şirket portföyüne borsada işlem gören varlıkların alınması esastır. Borsada işlem görmeyen borçlanma araçlarına şirket portföy değerinin en fazla %10'u oranında yatırım yapabilir. Borsada işlem görmeyen özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yapılması halinde yatırım aşamasında, portföyünde bulunan özel sektör borçlanma araçlarının gerektiğinde nakde dönüştürülebilmesini teminen ihraççı veya bir aracı kuruluşla konuya ilişkin bir sözleşme imzalanması gerekmektedir.

d) Şirket;

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

2- Yönetim kurulunun seçiminde imtiyaz sahibi olan aracı kuruluşların,

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

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

halka arzına aracılık ettiği sermaye piyasası araçlarına ihraç miktarının azami %10'u ve şirket portföyünün azami %5'i oranında yatırım yapabilir.

e) Şirket özelleştirme kapsamında alınan Kamu İktisadi Teşebbüsleri dahil Türkiye'de kurulmuş ortakların paylarına, kamuyu aydınlatma ilkeleri çerçevesinde ilan ettiği karşılaştırma ölçütüne uygun olarak yatırım yapabilir.

f) Şirket, diğer menkul kıymet yatırım ortaklıklarının paylarına yatırım yapamaz. Şirket, portföy değerinin azami %5'ini menkul kıymet yatırım ortaklığı dışındaki yatırım ortaklıklarının paylarına yatırabilir.

Şirket portföyüne alınacak varlıklar ve ihraççılarına ilişkin sınırlamalar:

1)

a) Şirketin net aktif değerinin %10'undan fazlası bir ihraççının para ve sermaye piyasası araçlarına ve bu araçlara dayalı türev araçlara yatırılamaz. Bu oranın hesaplanmasında ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler dikkate alınmaz. Bir ihraççının ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetlerine yapılacak yatırımlar ortaklığın net aktif değerinin %25'ini aşamaz ve bu yatırımlar için (b) bendinde yer alan sınırlama uygulanmaz.

b) Şirket net aktif değerinin %5'inden fazla yatırım yapılan ihraççıların para ve sermaye piyasası araçlarının toplam değeri Şirket net aktif değerinin %40'mı aşamaz.

c) Şirket net aktif değerinin %20'sinden fazlası Kurulun finansal raporlama standartlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan anlamda, aynı grubun para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılamaz.

ç) Şirket portföyüne aynı ihraççının borçlanma araçlarının tedavülde olan ihraç miktarının %10'undan fazlası dahil edilemez. Bu oranın hesaplanmasında ihraççının tüm borçlanma araçlarının, borçlanma aracının ortaklık portföyüne dahil edildiği tarihteki tedavülde olan ihraç tutarının piyasa değeri esas alınır.

d) Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı ve ipotek finansmanı kuruluşları tarafından ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları için bu fıkrafta yer alan sınırlamalar uygulanmaz. Bu hususta, bu bent kapsamında tek bir varlığa yapılan Şirket net aktif değerinin %35'ini aşamaz.

e) Varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen sermaye piyasası araçları için (a) bendinde yer alan %10'luk sınırlama %25 olarak uygulanır, (b) bendindeki sınırlama ise uygulanmaz. Diğer taraftan, 28/3/2002 tarihli ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun çerçevesinde kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen sermaye piyasası araçları için bu fıkraftaki sınırlamalar uygulanmaz.

(2) Şirket tek başına hiçbir ihraççının sermayesinin ya da tüm oy haklarının %10'undan fazlasına sahip olamaz.

(3)

a) Şirketin portföy yönetimi veya yatırım danışmanlığı hizmeti aldığı portföy yönetim şirketlerinin yönetim hakimiyetine sahip olan ihraççıların,

b) Şirket portföy yönetimi veya yatırım danışmanlığı hizmeti aldığı portföy yönetim şirketlerinin yönetim hakimiyetine sahip olan tüzel kişilerin ve söz konusu kurumların yetkililerinin yönetim hakimiyetine sahip olduğu ihraççıların,

c) Şirket portföy yönetimi veya yatırım danışmanlığı hizmeti aldığı portföy yönetim şirketlerinin yönetim hakimiyetine sahip olan gerçek kişilerin yönetim hakimiyetine sahip olduğu ihraççıların,

ihraç ettiği para ve sermaye piyasası araçlarının toplam değeri Şirket net aktif değerinin %20'sini aşamaz.

g) Şirket portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş opsiyon sözleşmeleri, forward, future ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemleri dahil edilebilir. Vadeli işlem sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı ortaklık net aktif değerini aşamaz. Portföye alınan vadeli işlem sözleşmelerinin Şirketin yatırım stratejisine ve karşılaştırma ölçütüne uygun olması zorunludur. Borsa dışında gerçekleştirilecek vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi işlemlerinde Kurulca belirlenen esaslara uyulur.

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

h) Şirket portföy değerinin en fazla %20'si Takasbank Para Piyasasında değerlendirilebilir.

ı) Portföy değerinin en fazla %20'si, Kurul kaydında bulunan menkul kıymet yatırım fonu, yabancı yatırım fonu, borsa yatırım fonu, serbest yatırım fonu, koruma amaçlı yatırım fonu ve garantili yatırım fonu katılma paylarına yatırılmak suretiyle değerlendirilir. Ancak tek bir yatırım fonuna yapılan yatırım tutarı, şirket portföyünün %4'ünü geçemez. Katılma payları Şirket portföyüne dahil edilen yatırım fonlarına giriş, çıkış veya erken çıkış komisyonu ödenmez.

ii) Şirket portföyüne borçluluk ifade eden yabancı menkul kıymetlerden 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.

j) Şirket portföyüne Newyork, Amex, Nasdaq, Londra, Tokyo, Frankfurt, Lüksemburg, Paris ve Amsterdam Hisse Senedi ve Tahvil Borsalarına kote edilmiş yabancı sermaye araçları alınabilir.

k) Şirket portföyüne yabancı devlet, kamu sermaye piyasası araçlarından sadece Japonya, İngiltere, Almanya, Avustralya, İsveç, ABD, Fransa ve Hollanda'ya ait olanlar alınabilir. Bu ülkeler dışındaki ülkelerin kamu otoritelerince ihraç edilmiş bulunan kamu sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılamaz.

l) Şirket ancak T.C. Merkez Bankası'nca alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir.

m) 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.

n) T.C. Merkez Bankası A.Ş. tarafından düzenlenen ihalelerden ve T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından yapılan halka arzlardan ihale veya ihraç fiyatlarıyla şirket portföyüne

(4) Şirket,

a) Portföy yönetimi veya yatırım danışmanlığı hizmeti aldığı portföy yönetim şirketlerinin ve bu şirketlerin doğrudan veya dolaylı olarak ortaklık ilişkisi bulunan aracı kurum ve bankaların,

b) Yönetim kurulunun seçiminde imtiyaz sahibi olan aracı kurum ve bankaların,

c) Yönetim kurulunun seçiminde imtiyaz sahibinin aracı kurum ve banka olmaması durumunda: imtiyaz sahibinin, sermayesinin %10'undan fazlasına sahip bulunduğu aracı kurum ve bankaların,

ç) Yönetim kurulu seçiminde imtiyaz bulunmayan ortaklıklarda, ortaklığın sermayesinin %10'undan fazlasına sahip ortakların ayrı ayrı ya da birlikte sermayesinin %10'undan fazlasına sahip oldukları aracı kurum ve bankaların,

halka arzına aracılık ettiği sermaye piyasası araçlarına ihraç miktarının azami %10'u ve Şirket net aktif değerinin azami %5'i oranında yatırım yapabilirler.

(5) Aracı kuruluş ve ortaklık varantları ile sertifikalara yapılan yatırımların toplamı Şirket net aktif değerinin %10'unu aşamaz. Tek bir ihraççı tarafından çıkarılan varantlar ile sertifikaların toplamı ise Şirket net aktif değerinin %5'ini aşamaz. Şirketin açık pozisyonunun hesaplanmasında, varantlar ile türev araç işlemlerinde aynı varlığa dayalı vadeli işlem sözleşmelerinde alınan ters pozisyonlar netleştirilir.

(6) Şirket net aktif değerinin en fazla %10'u, 12 aydan uzun vadeli olmamak şartıyla, bankalar nezdinde açılan mevduat ve katılma hesaplarında değerlendirilebilir. Ancak tek bir bankada değerlendirilebilecek tutar Şirket net aktif değerinin %3'ünü aşamaz.

(7) Diğer menkul kıymet yatırım ortaklıklarının paylarına yatırım yapılamaz.

(8) Şirket portföyüne T.C. Merkez Bankası'nca alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş ve hisse senedi ve tahvil borsalarına kote edilmiş yabancı sermaye piyasası araçları alınabilir. Şirket portföyüne alınacak olan borçluluk ifade eden yabancı menkul kıymetlerin seçiminde ikincil piyasada işlem görenler ve derecelendirmeye tabi tutulmuş olanlar dikkate alınır. Derecelendirme mekanizması bulunmayan ülkelerde ihraç edilmiş sermaye piyasası araçları portföye alınamaz. Şirket portföyünde bulunan yabancı kıymetler satın alındığı borsada, kote olduğu diğer borsalarda veya borsa dışında satılabilir.

(9) Şirket sermayesinin %10'undan fazlasına sahip ortakların, yönetim kurulu başkan ve üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcılarının ayrı ayrı ya da birlikte doğrudan veya dolaylı olarak sermayesinin %20'sinden fazlasına sahip oldukları ortaklıkların sermaye piyasası araçlarının toplamı, Şirket net aktif değerinin %20'sini aşamaz.

(10) Şirket net aktif değerinin en fazla %20'si borsada işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler ile kıymetli madenlere dayalı olarak ihraç edilmiş sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir.

Şirket portföyüne alınacak katılma paylarına ilişkin

menkul kıymet alınabilir. Bu menkul kıymetler bu maddenin (b) bendinde yer alan sınırlama kapsamında değerlendirilmez.

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

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

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

r) Şirket portföyüne Kurulca nitelikleri belirtilen kıymetlerin konu edildiği borsada veya borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmeleri dahil edilebilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerinin karşı tarafının Kurulca belirlenen nitelikleri taşıması zorunludur. Borsa dışında taraf olunan ters repo işlemlerine Şirket portföyünün en fazla %10'una kadar yatırım yapılabilir.

Şirket, kurulca belirtilen kıymetlerin konu edildiği borsada veya borsa dışında repo sözleşmelerine, portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek menkul kıymetlerin rayiç bedelinin %10'una kadar taraf olabirler.

Borsa dışı repo-ters repo işlemlerinin vade ve faiz oranı Kurulun belirlemiş olduğu esaslar çerçevesinde belirlenir. Şu kadar ki; faiz oranının belirlenmesi, borsada işlem gören benzer vade yapısına sahip sözleşmelerin faiz oranları dikkate alınmak üzere, şirket yönetim kurulunun sorumluluğundadır. Bu itibarla borsa dışında repo-ters repo sözleşmelerine taraf olunması durumunda en geç sözleşme tarihini takip eden işgünü içinde şirket resmi internet sitesinde ve KAP'ta sözleşmeye konu edilen kıymet ve sözleşmenin vadesi, faiz oranı, karşı tarafı hakkında kamuya bilgi verilmesi gerekmektedir. Söz konusu sözleşmelere ilişkin bilgi ve belgeler ayrıca şirket merkezinde sözleşme tarihini müteakip 5 yıl süreyle muhafaza edilir.

s) Şirket portföyüne varantlar dahil edilebilir. Varantlara yapılan yatırımların toplamı Şirket portföy değerinin %15'ini geçemez. Ayrıca, aynı varlığa dayalı olarak çıkarılan varantların toplamı şirket portföy değerinin %10'unu, tek bir ihraççı tarafından çıkarılan varantların toplamı ise şirket portföy değerinin %5'ini geçemez. Şirket açık pozisyonunun hesaplanmasında, varantlar ile Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsasında taraf olunan aynı varlığa dayalı vadeli işlem sözleşmelerinde alınan ters pozisyonlar netleştirilir.

Sınırlamalar

(1) Şirket net aktif değerinin en fazla %20'si Kanun kapsamında ihracına izin verilen yatırım fonu katılma paylarına yatırılmak suretiyle değerlendirilir. Ancak tek bir yatırım fonuna yapılan yatırım tutarı, Şirket net aktif değerinin %5'ini geçemez. Katılma payları ortaklık portföyüne dahil edilen yatırım fonlarına giriş, çıkış veya erken çıkış komisyonu ödenemez.

(2) Şirket portföyüne katılma payı satışı Kurulca uygun görülen yatırım fonlarının katılma paylarının dahil edilmesi esastır. Bu hususta, yabancı borsalarda işlem gören borsa yatırım fonlarının katılma payları için birinci fıkrada yer alan sınırlama dahilinde kalmak kaydıyla söz konusu şart aranmaz.

Ortaklık portföyündeki varlıkların borsada işlem görme esaslarına ilişkin sınırlamalar

(1) Şirket portföyüne borsada işlem gören varlıkların alınması ve bu varlıkların alım satımlarının borsa kanalıyla yapılması zorunludur. İlk ihraçlarda ise borsada işlem görmesi uygun görülen sermaye piyasası araçları Şirket portföyüne dahil edilebilir.

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

Şirketin repo ve ters repo işlemlerine ilişkin sınırlamalar

(1) Şirket, portföyünde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç bedelinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir.

(2) Şirket portföyüne ters repo sözleşmelerinin dahil edilmesi mümkündür.

(3) Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerine, Şirket net aktif değerinin en fazla %10'una kadar yatırım yapılabilir. Bu sözleşmelerin karşı tarafının, Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemelerinde öngörülen derecelendirme notuna sahip olması zorunludur.

(4) Borsa dışı repo-ters repo işlemlerinin vade ve faiz oranı Kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde belirlenir. Faiz oranının belirlenmesi, borsada işlem gören benzer vade yapısına sahip sözleşmelerin faiz oranlarının dikkate alınması şartıyla, Şirket yönetim kurulunun veya yönetim kurulunca yetkilendirilmiş olması halinde ilgili murahhas üyenin sorumluluğundadır. Bu tür sözleşmelere taraf olunması durumunda, en geç sözleşme tarihini takip eden iş günü içinde sözleşmenin vadesi, faiz oranı, karşı tarafı ve karşı tarafın derecelendirme notu KAP'ta açıklanır; ilgili bilgi ve belgeler ayrıca Şirket nezdinde sözleşme tarihini müteakip beş yıl süreyle saklanır.

Şirketin ödünç işlemlerine ilişkin sınırlamalar

(1) Şirket, Kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50'si tutarındaki sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir.

(2) Şirket portföyünden ödünç verme işlemi en fazla 90 iş günü süreyle yapılabilir. Şirket portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen sermaye piyasası araçlarının en az %100'ü

ş) Sermaye Piyasası Kurulu Tebliği çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda portföydeki varlıkların piyasa değerlerinin en fazla %50'si oranında menkul kıymet ödünç verebilir. Ödünç verme işleminde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri esas alınır.

t) Portföydeki varlıkların değerinin; fiyat hareketleri, temettü dağıtımı ve rüçhan haklarının kullanılması nedeniyle, şirket esas sözleşmesinde ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ile Sermaye Piyasası Mevzuatındaki asgari sınırların altına inmesi veya azami sınırların üzerine çıkması halinde oranın en geç 30 gün içinde belirtilen sınırlara getirilmesi zorunludur. Belirtilen süre içinde elden çıkartmanın imkansız olması veya büyük zarar doğuracağına belirlenmesi halinde süre Şirketin başvurusu üzerine Kurul tarafından uzatılabilir.

ŞİRKET PORTFÖYÜNÜN MUHAFAZASI:

MADDE 13-

1) Şirket portföyündeki varlıklar; saklayıcı nezdinde yapılacak saklama sözleşmesi çerçevesinde saklanır.

2) Türkiye'de Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları Şirket adına Takasbank nezdinde saklanır. Bunun dışında kalan para ve sermaye piyasası araçlarının saklanması konusunda Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygun görülme ve Takasbank'a dışarıda saklanan varlıklar ve bunların değerleri konusunda gerekli bilgileri aktarmak veya erişimine olanak tanımak koşulu ile bir başka saklayıcıdan saklama hizmeti alabilir.

3) Şirket portföyündeki kıymetli madenlerin İstanbul Altın Borsasında saklanması zorunludur. Kıymetli madenlerin saklanmasına ilişkin sözleşmenin esasları İstanbul Altın

karşılığında Kurulun ilgili düzenlemelerinde özkaynak olarak kabul edilen varlıkların Şirket adına Takasbank'ta bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Özkaynağın değerlendirilmesine ve tamamlanmamasına ilişkin esaslarda Kurulun ilgili düzenlemelerine uyulur.

(3) Şirket, Kurul düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerinin en fazla %75'i tutarındaki kıymetli madenleri Türkiye'de kurulu borsalarda ödünç verebilir. Ayrıca, piyasada gerçekleşen ödünç işlemleri karşılığında ödünç alacaklarını temsil etmek üzere çıkarılan sertifikalar aynı oranda portföye alınabilir. Kıymetli maden ödünç işlemleri ile kıymetli maden ödünç sertifikası alım-satım işlemleri ilgili piyasadaki işlem esasları ile teminat sistemi çerçevesinde yapılır.

(4) Şirketin taraf olduğu sermaye piyasası aracı ödünç verme sözleşmelerine, sözleşmenin Şirket lehine tek taraflı olarak fesh edebileceğine ilişkin bir hükmün konulması zorunludur.

Diğer Sınırlamalar

(1) Şirket portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla ortaklığın yatırım stratejisine ve karşılaştırma ölçütüne uygun olacak şekilde ve Kurulca belirlenecek esaslar çerçevesinde türev araçlar dahil edilebilir. Türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı ortaklık net aktif değerini aşamaz. Ortaklığın açık pozisyonunun hesaplanmasında, varantlar ve sertifikalar ile aynı varlığa dayalı türev araç işlemlerinde alınan ters pozisyonlar netleştirilir.

(2) Şirket net aktif değerinin en fazla %20'si Takasbank para piyasası işlemlerinden oluşur.

(3) Portföydeki varlıkların değerinin fiyat hareketleri, kar payı dağıtımı ve rüçhan haklarının kullanılması nedeniyle, Şirket esas sözleşmesinde ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ile Sermaye Piyasası Mevzuatında belirtilen asgari sınırların altına inmesi veya azami sınırların üzerine çıkması halinde oranın en geç 30 gün içinde esas sözleşmede ve bu Tebliğde belirtilen sınırlara getirilmesi zorunludur. Belirtilen süre içinde elden çıkartmanın imkansız olması veya büyük zarar doğuracağına belirlenmesi halinde süre ortaklığın başvurusu üzerine Kurul tarafından uzatılabilir.

ŞİRKET PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI:

MADDE 13-

1) Şirket portföyündeki varlıklar; saklayıcı nezdinde yapılacak saklama sözleşmesi çerçevesinde saklanır.

2) Türkiye'de Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları Şirket adına Takasbank nezdinde saklanır. Bunun dışında kalan para ve sermaye piyasası araçlarının saklanması konusunda Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygun görülme ve Takasbank'a dışarıda saklanan varlıklar ve bunların değerleri konusunda gerekli bilgileri aktarmak veya erişimine olanak tanımak koşulu ile bir başka saklayıcıdan saklama hizmeti alabilir.

3) Şirket portföyündeki kıymetli madenlerin İstanbul Altın Borsasında saklanması zorunludur. Kıymetli madenlerin saklanmasına ilişkin sözleşmenin esasları İstanbul Altın Borsası

Borsası tarafından belirlenir.

4) Şirket portföyündeki yabancı menkul kıymetler Sermaye Piyasası Kurulu'nca uygun görülecek ilke ve esaslara uyularak ilgili menkul kıymetin işlem gördüğü borsaların yetkili kıldığı ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen saklama merkezleri veya muadili kurumlarda muhafaza edilir.

tarafından belirlenir.

4) Şirket portföyündeki yabancı menkul kıymetler Sermaye Piyasası Kurulu'nca uygun görülecek ilke ve esaslara uyularak ilgili menkul kıymetin işlem gördüğü borsaların yetkili kıldığı ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen saklama merkezleri veya muadili kurumlarda muhafaza edilir.

PORTFÖYÜN DEĞERLEMESİ:

MADDE 14- Portföydeki varlıklar Sermaye Piyasası Mevzuatının ilgili düzenlemeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca uygun görülecek ilke ve esaslara uyularak değerlendirilir ve Sermaye Piyasası Kurulunun düzenlemeleri çerçevesinde kamuya açıklanır.

PORTFÖYÜN DEĞERLEMESİ

MADDE 14- Şirketin portföyündeki varlıkların değerlendirilmesine ilişkin olarak, Kurulun yatırım fonlarının finansal raporlamalarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan değerlemeye ilişkin esaslara uyulur. Sermaye Piyasası Kurulunun düzenlemeleri çerçevesinde kamuya açıklanır.

ŞİRKET PORTFÖYÜNÜN İDARESİ

MADDE 15-

1)Şirket, yeterli sayıda personel istihdam etmek kaydıyla kendi portföyünü yönetebileceği gibi, portföy yönetim hizmetini imzalanan bir sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun portföy yöneticiliğine ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde portföy yöneticiliği yetki belgesine sahip kurumlardan da sağlayabilir

2) Portföy yönetim hizmetinin imzalanan bir sözleşme ile dışarıdan sağlanmadığı durumda, Şirket nezdinde Sermaye Piyasası Kurulunun lisanslama ve sicil tutmaya ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde lisans belgesine sahip yeterli sayıda portföy yöneticisi istihdam edilmesi, portföy yönetimi karar alma sürecine ilişkin yazılı bir prosedür oluşturulması ve kararlara dayanak teşkil eden bilgi ve belgelerin şirket merkezinde en az 5 yıl süreyle saklanması gerekmektedir. Bu durumda Sermaye Piyasası Kurulundan yatırım danışmanlığı yetki belgesi almış bir kurumdan imzalanan bir sözleşme ve Kurulun yatırım danışmanlığına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde yatırım danışmanlığı hizmeti sağlanabilir.

3) Şirket muhasebe, operasyon ve risk yönetim sistemleri gibi hizmetler ile iç kontrolden sorumlu personeli bir aracı kuruluşun veya portföy yönetim şirketinden sağlayabilir.

4) Bu maddenin birinci, ikinci ve üçüncü fıkrasında belirtilen ve şirket dışından sağlanan hizmetler ve personel için ödenen yıllık komisyon ve ücretlerin toplamı, ortaklığın ilgili yıl için hesaplanan ortalama net aktif değerinin %2'sini geçemez.

5) Bu maddede belirtilen hizmetlerin alımı için yıl içinde sözleşme imzalanması halinde dördüncü fıkradaki oran yıl sonuna kadar kalan süre dikkate alınarak hesaplanır.

6)Bu maddenin birinci, ikinci ve üçüncü fıkrası kapsamındaki hizmetler ve personelin dışardan sağlanabilmesi için yönetim kurulunca karar alınması gereklidir.

7) Şirketin bu maddenin birinci, ikinci ve üçüncü fıkrasında belirtilen hizmetler ve personel için imzaladıkları sözleşmeler, ortaklık yönetim kurulunca onaylanarak feshi ihbara gerek kalmaksızın bir yıl sonunda sona erer. Tarafların yazılı

ŞİRKET PORTFÖYÜNÜN İDARESİ

MADDE 15

(1) Şirket, yeterli sayıda ihtisas personeli istihdam etmek kaydıyla kendi portföyünü yönetebileceği gibi, portföy yönetim hizmetini Kurulun onayının alınması şartıyla ve imzalanacak bir sözleşme ile bir portföy yönetim şirketinden de alabilir. Hizmet alınan portföy yönetim şirketinin değiştirilmesi durumunda, Kurula ilgili yönetim kurulu kararı gönderilerek bildirimde bulunulur. Alınacak portföy yönetimi hizmetine ilişkin esaslar Kurulun portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerinde belirlenen asgari unsurları içeren bir sözleşme çerçevesinde belirlenir. Sözleşmenin bir örneğinin, yapıldığı tarihten itibaren altı iş günü içinde Kurula gönderilmesi ve sözleşme imzalanan portföy yönetim şirketi ile sözleşme süresi hakkında KAP'ta açıklama yapılması zorunludur.

(2) Bir portföy yönetim şirketinden portföy yönetim hizmeti alınmadığı durumda, Şirket nezdinde Kurulun lisanslamaya ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde gerekli lisans belgesine ve en az üç yıllık tecrübeye sahip yeterli sayıda portföy yöneticisi istihdam edilmesi, portföy yönetimi karar alma sürecine ilişkin yazılı bir prosedür oluşturulması ve kararlara dayanak teşkil eden bilgi ve belgelerin ortaklıkların merkezinde en az beş yıl süreyle saklanması zorunludur. Portföy yönetim hizmetinin şirket dışından sağlandığı durumlarda da ilgili portföy yöneticilerinin anılan lisans ve tecrübe şartlarını sağlaması zorunludur. Portföy yönetim hizmetinin şirket dışından sağlanmadığı durumda, Kurulun onayının alınması şartıyla Kuruldan yatırım danışmanlığı yetki belgesi almış bir portföy yönetim şirketi ile imzalanan bir sözleşme ve Kurulun yatırım danışmanlığına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde yatırım danışmanlığı hizmeti sağlanabilir. Yatırım danışmanlığı hizmeti alınan portföy yönetim şirketi ve sözleşme süresi hakkında sözleşme tarihini takip eden altı iş günü içinde KAP'ta açıklama yapılması zorunludur.

(3) Şirket, muhasebe ve operasyon gibi hizmetler ile iç kontrolden sorumlu personeli yatırım kuruluşlarından; kontrolü ve takibi yönetim kurulu tarafından gerçekleştirilmek şartıyla risk yönetim sistemine ilişkin hizmeti yatırım kuruluşlarından ve Kurulca uygun görülecek uzmanlaşmış diğer kuruluşlardan sağlayabilir. Şirket, bir portföy yönetim şirketinden portföy yönetim hizmeti alması halinde, ilgili portföy yönetim

mutabakatı ile sözleşme aynı süre için yenilenebilir. Ancak bu sürenin sona ermesi beklenmeden ortaklık yönetim kurulunun kararı ile otuz gün önceden yazılı ihbarda bulunmak kaydıyla sözleşme sona erdirilebilir.

8) Şirketin portföy ile ilgili aracılık hizmetleri, portföy yöneticiliği veya yatırım danışmanlığı hizmeti alınan kurumdan sağlanamaz.

şirketinden risk yönetim sistemi hizmeti de alabilirler. Bu fıkra kapsamında hizmet alınan kurum ve sözleşme süresi hakkında sözleşme tarihini takip eden altı iş günü içinde KAP'ta açıklama yapılması zorunludur. Şirket tarafından risk yönetimi hizmetinin dışarıdan sağlanması durumunda, risk yönetim sisteminin kontrolü ve izlenmesi fonksiyonları yönetim kurulu veya yönetim kurulunca yetkilendirilmiş olması halinde ilgili murahhas üye tarafından gerçekleştirilir.

(4) Şirketin birinci, ikinci ve üçüncü fıkrada belirtilmiş olan ortaklık dışından sağlanan hizmetler ve personel için ödedikleri yıllık komisyon ve ücretlerin toplamı, Şirketin ilgili yıl için hesaplanan ortalama net aktif değerinin %2'sini geçemez.

(5) Bu maddede belirtilen hizmetlerin alımı için yıl içinde sözleşme imzalanması halinde dördüncü fıkradaki oran yıl sonuna kadar kalan süre dikkate alınarak hesaplanır.

(6) Birinci, ikinci ve üçüncü fıkra kapsamındaki hizmetler ve personelin dışarıdan sağlanabilmesi için, esas sözleşmeye uygun şekilde yönetim kurulunca karar alınması gereklidir.

(7) Şirketin birinci, ikinci ve üçüncü fıkrada belirtilen hizmetler ve personel için imzaladığı sözleşmeler, Şirket yönetim kurulunca onaylanarak feshi ihbara gerek kalmaksızın bir yıl sonunda sona erer. KAP'ta gerekli açıklamanın yapılması şartıyla, tarafların yazılı mutabakatı ile sözleşme aynı süre için yenilenebilir. Ancak bu sürenin sona ermesi beklenmeden şirket yönetim kurulunun kararı ile 30 gün önceden yazılı ihbarda bulunmak kaydıyla sözleşme sona erdirilebilir. Şirket tarafından, söz konusu 30 günlük süre içerisinde, sona erdirilen sözleşmenin yerine geçmek üzere yeni bir sözleşme imzalanması ya da kendi portföyünü yönetmek üzere yeterli sayıda ihtisas personeli istihdam edilmesi zorunludur.

(8) Bu madde kapsamında şirket dışından hizmet alınması halinde, bu maddede belirtilen hususlara ek olarak Kurulun portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerindeki dışarıdan hizmet alımına ilişkin hükümler uygulanır.

YÖNETİM KURULU SEÇİLME ŞARTLARI:

MADDE 17- Yönetim Kurulu en üst düzeyde etkinlik sağlayacak şekilde yapılandırılır. Yönetim Kurulu üyeliğine prensip olarak, yüksek bilgi ve beceri düzeyine sahip, nitelikli, Şirket'in faaliyet gösterdiği konulara ilişkin işlem ve tasarrufları düzenleyen hukuki esaslar hakkında temel bilgiye ve iş tecrübesine sahip olan kişiler aday gösterilir ve seçilir. Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğunun T.C. vatandaşı olmaları ve Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası Mevzuatında öngörülen şartları taşıması gerekir. Buna göre Yönetim Kurulu Üyelerinin;

- Dört yıllık yüksek öğrenim kurumlarından mezun olmuş olması ve ortaklığın faaliyet konusunu ilgilendiren hukuk, bankacılık ve finans gibi alanlarda en az üç yıllık tecrübeye sahip olması,
- Yönetim Kurulu Üyelerinden en az birinin Sermaye Piyasası Kurulu İleri Düzey Lisans Belgesine sahip olması,
- Gerçek ve Tüzel Kişilerin Muaccel vergi ve prim borcu bulunmaması,
- Kendileri veya sınırsız sorumlu ortak oldukları kuruluşlar hakkında iflas kararı verilmemiş ve konkordato ilan edilmemiş olması,
- 5237 sayılı Türk Ceza Kanununun 282 nci maddesinde

YÖNETİM KURULU SEÇİLME ŞARTLARI

MADDE 17- Yönetim Kurulu; Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri, TTK ve diğer ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde seçilir ve görev yapar. Yönetim kurulu üyelerinin bu mevzuatlarda belirtilen şartları taşıması zorunludur.

düzenlenen suçtan kaynaklanan malvarlığı değerlerini aklama suçundan ve 3713 sayılı Terörle Mücadele Kanununun 8 inci maddesinin birinci fıkrasında düzenlenen terörün finansmanı suçundan mahkûm olmamış olması,

f) Sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ile ödünç para verme işleri hakkında mevzuat kapsamındaki suçlardan ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da Devletin güvenliğine karşı suçlar, Anayasal düzene ve bu düzenin işleyişine karşı suçlar, milli savunmaya karşı suçlar, devlet sırlarına karşı suçlar ve casusluk, zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, edimin ifasına fesat karıştırma, bilişim sistemini engelleme, bozma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından mahkûm olmaması,

g) Sermaye piyasası faaliyetlerine ilişkin faaliyet yetki belgelerinden biri veya birden fazlası Sermaye Piyasası Kurulu'nca iptal edilmemiş veya borsa üyeliğinden sürekli veya geçici olarak çıkarılmış kuruluşlarda, bu müeyyideyi gerektiren olayda sorumluluğu bulunan kişilerden olmaması (ilgili bu niteliği taşıdıklarına dair noter tasdikli beyanda bulunurlar) gerekir.

h) Ödeme Güçlüğü İçinde bulunan Bankerlerin İşlemleri Hakkında 35 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ve eklerine göre kendileri veya ortağı olduğu kuruluşlar hakkında tasfiye kararı verilmemiş olması

ı) Sermaye Piyasası Kanunu'nun 46 ncı maddesinin (i) bendi uyarınca işlem yasaklı olmaması

Ayrıca Yönetim Kurulu üyelerinin; mali tablo ve raporları okuyabilmesi ve analiz edebilmesi, Şirketin gerek günlük, gerek uzun vadeli işlemlerinde ve tasarruflarında tabi olduğu hukuki düzenlemeler hakkında temel bilgiye sahip olması Yönetim Kurulunun, ilgili bütçe yılı için öngörülen toplantıların tamamına katılma olanağına ve kararlılığına sahip olması gerekir.

YÖNETİM KURULUNUN BAŞLICA GÖREV VE YETKİLERİ

MADDE 18- Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu'nun işbu esas sözleşmedeki esaslarda Şirket'in Genel Kurul'u tarafından alınan kararlarla kendine verilen görevleri ifa ve icra eder. Yönetim kurulunun komitelerin görüş ve önerilerini de dikkate alarak, yerine getireceği başlıca görev ve üstleneceği sorumluluklar şunlardır;

1- Yönetim Kurulu, alacağı stratejik kararlarla, şirketin risk, büyüme ve getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla şirketin öncelikle uzun vadeli çıkarlarını gözeterek, şirketi idare ve temsil eder.

2- Yönetim Kurulu şirketin stratejik hedeflerini tanımlar, şirketin ihtiyaç duyacağı insan ve finansal kaynaklarını belirler, yönetimin performansını denetler.

3- Yönetim Kurulu, şirket faaliyetlerinin mevzuata, esas sözleşmeye, iç düzenlemelere ve oluşturulan politikalara uygunluğunu gözetir.

4- Yönetim Kurulu faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütür.

5- Yönetim Kurulu üyeleri arasında görev dağılımı varsa yönetim kurulu üyelerinin görev ve yetkileri faaliyet raporunda

YÖNETİM KURULUNUN BAŞLICA GÖREV VE YETKİLERİ

MADDE 18- Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu'nun işbu esas sözleşmedeki esaslarda Şirket'in Genel Kurul'u tarafından alınan kararlarla kendine verilen görevleri ifa ve icra eder. Yönetim kurulunun komitelerin görüş ve önerilerini de dikkate alarak, yerine getireceği başlıca görev ve üstleneceği sorumluluklar şunlardır;

1- Yönetim Kurulu, alacağı stratejik kararlarla, şirketin risk, büyüme ve getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla şirketin öncelikle uzun vadeli çıkarlarını gözeterek, şirketi idare ve temsil eder.

2- Yönetim Kurulu şirketin stratejik hedeflerini tanımlar, şirketin ihtiyaç duyacağı insan ve finansal kaynaklarını belirler, yönetimin performansını denetler.

3- Yönetim Kurulu, şirket faaliyetlerinin mevzuata, esas sözleşmeye, iç düzenlemelere ve oluşturulan politikalara uygunluğunu gözetir.

4- Yönetim Kurulu faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütür.

5- Yönetim Kurulu üyeleri arasında görev dağılımı ve yönetim kurulu üyelerinin görev ve yetkileri faaliyet raporunda açıklanır.

açıklanır.

6- Yönetim Kurulu, başta pay sahipleri olmak üzere şirketin menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini, ilgili yönetim kurulu komitelerinin görüşünü de dikkate alarak oluşturur.

7- Yönetim Kurulu, yılda en az bir kez risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirir. İç kontroller ve iç denetimin varlığı, işleyişi ve etkinliği hakkında faaliyet raporunda bilgi verilir.

8- Yönetim Kurulu başkanı ve icra başkanı/genel müdürün aynı kişi olmasına karar verilmesi durumunda, söz konusu husus, gerekçesiyle birlikte genel kurulda ortakların bilgisine sunulur ve faaliyet raporunda gerekçeli açıklamaya yer verilir.

9- Yönetim Kurulu şirket ile pay sahipleri arasında etkin iletişimin korunmasında, yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında öncü rol oynar ve bu amaca yönelik olarak Kurumsal Yönetim Komitesi ve Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi ile yakın işbirliği içerisinde olur.

Yönetim Kurulu gerek yasa ve gerekse işbu ana sözleşme ile kendisine yüklenen görev ve sorumluluklarını yerine getirirken bunları Sermaye Piyasası düzenlemeleri çerçevesinde, kısmen Şirket bünyesindeki komitelere işlevlerini açıkça belirlemek suretiyle ancak kendi sorumluluğunu bertaraf etmeksizin devredebilir.

6- Yönetim Kurulu, başta pay sahipleri olmak üzere şirketin menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini, ilgili yönetim kurulu komitelerinin görüşünü de dikkate alarak oluşturur.

7- Yönetim Kurulu, yılda en az bir kez risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirir. İç kontroller ve iç denetimin varlığı, işleyişi ve etkinliği hakkında faaliyet raporunda bilgi verilir.

8- Yönetim Kurulu başkanı ve icra başkanı/genel müdürün aynı kişi olmasına karar verilmesi durumunda, söz konusu husus, gerekçesiyle birlikte genel kurulda ortakların bilgisine sunulur ve faaliyet raporunda gerekçeli açıklamaya yer verilir.

9- Yönetim Kurulu şirket ile pay sahipleri arasında etkin iletişimin korunmasında, yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında öncü rol oynar ve bu amaca yönelik olarak Kurumsal Yönetim Komitesi ve **Yatırımcı İlişkileri Bölümü** ile yakın işbirliği içerisinde olur.

Yönetim Kurulu üyeleri veya yönetim kurulunca yetkilendirilmiş olması halinde ilgili murahhas üye, Kurul düzenlemelerinde yer alan, Şirketin portföy sınırlamaları ve kamuyu aydınlatmaya ilişkin yükümlülüklerin yerine getirilmesinden sorumludur.

Kurul'un tanıtım ve reklam amaçlı ilanlara ilişkin düzenlemelerine aykırı yapılacak işlemlerden ortaklık yönetim kurulu veya yönetim kurulunca yetkilendirilmiş olması halinde murahhas üye sorumludur.

Yönetim Kurulu gerek yasa ve gerekse işbu ana sözleşme ile kendisine yüklenen görev ve sorumluluklarını yerine getirirken bunları Sermaye Piyasası düzenlemeleri çerçevesinde, kısmen Şirket bünyesindeki komitelere işlevlerini açıkça belirlemek suretiyle ancak kendi sorumluluğunu bertaraf etmeksizin devredebilir.

YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI ve NİSAPLAR

MADDE 19- Yönetim kurulu, ayda en az bir kere olmak üzere görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır. Yönetim kurulu üyeleri arasından bir başkan ve başkanın bulunmadığı zamanlarda ona vekalet etmek üzere en az bir başkan vekili seçer.

Yönetim kurulu başkanı, diğer yönetim kurulu üyeleri ve icra başkanı/genel müdür ile görüşerek yönetim kurulu toplantılarının gündemini belirler. Üyeler her toplantıya katılmaya ve görüş bildirmeye özen gösterir.

Yönetim kurulu, 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 sahip olurlar.

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

YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI ve NİSAPLAR

MADDE 19- Yönetim kurulu, ayda en az bir kere olmak üzere görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır. Yönetim kurulu üyeleri arasından bir başkan ve başkanın bulunmadığı zamanlarda ona vekalet etmek üzere en az bir başkan vekili seçer.

Yönetim kurulu başkanı, diğer yönetim kurulu üyeleri ve icra başkanı/genel müdür ile görüşerek yönetim kurulu toplantılarının gündemini belirler. Üyeler her toplantıya katılmaya ve görüş bildirmeye özen gösterir.

Yönetim kurulu, 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 sahip olurlar.

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

şarttır. Onayların aynı kâğıtta bulunması şart değildir; ancak onay imzalarının bulunduğu kâğıtların tümünün yönetim kurulu karar defterine yapıştirılması veya kabul edenlerin imzalarını içeren bir karara dönüştürölüp 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, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığının, “Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliği” 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 ilgili Bakanlık Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.

Yönetim kurulu toplantısı gündeminde yer alan konular ile ilgili bilgi ve belgeler, eşit bilgi akışı sağlanmak suretiyle, toplantıdan yeterli zaman önce yönetim kurulu üyelerinin incelemesine sunulur. Yönetim kurulu üyesi toplantıdan önce, yönetim kurulu başkanına gündemde değişiklik önerisinde bulunabilir. Toplantıya katılmayan ancak görüşlerini yazılı olarak yönetim kuruluna bildiren üyenin görüşleri diğer üyelerin bilgisine sunulur.

Toplantı yeri Şirket merkezidir. Ancak yönetim kurulu, karar almak şartı ile başka bir yerde de toplanabilir.

Yönetim kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır. 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. Yönetim Kurulu üyelerinin imtiyazlı oy hakkı yoktur.

Kararların geçerliliği yazılıp imza edilmiş olmalarına bağlıdır. Yönetim kurulunda oylar kabul veya red olarak kullanılır. Red oyu veren, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar.

Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirilir.

Yönetim kurulu toplantılarında gündemde yer alan konular açıkça ve her yönü ile tartışılır. Yönetim kurulu başkanı, yönetim kurulu toplantılarına icracı olmayan üyelerin etkin katılımını sağlama yönünde en iyi gayreti gösterir. Yönetim kurulu üyesi, toplantılarda muhalif kaldığı konulara ilişkin makul ve ayrıntılı karşı oy gerekçesini karar zaptına geçirir.

Şirketin, varlıklarının tümünü veya önemli bir bölümünü devretmesi veya üzerinde aynı hak tesis etmesi veya kiraya vermesi, önemli bir varlığı devir alması veya kiralaması veya borsa kotundan çıkmasına ilişkin yönetim kurulu kararlarında ilgili mevzuat gereği genel kurul kararı aranmadıkça bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı aranır. Bağımsız üyelerinin çoğunluğunun onaylaması halinde söz konusu işlemler yeterli

üyelerine yapıılmış olması bu yolla alınacak kararın geçerlilik şarttır. Onayların aynı kâğıtta bulunması şart değildir; ancak onay imzalarının bulunduğu kâğıtların tümünün yönetim kurulu karar defterine yapıştirılması veya kabul edenlerin imzalarını içeren bir karara dönüştürölüp 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, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığının, “Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliği” 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 ilgili Bakanlık Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.

Yönetim kurulu toplantısı gündeminde yer alan konular ile ilgili bilgi ve belgeler, eşit bilgi akışı sağlanmak suretiyle, toplantıdan yeterli zaman önce yönetim kurulu üyelerinin incelemesine sunulur. Yönetim kurulu üyesi toplantıdan önce, yönetim kurulu başkanına gündemde değişiklik önerisinde bulunabilir. Toplantıya katılmayan ancak görüşlerini yazılı olarak yönetim kuruluna bildiren üyenin görüşleri diğer üyelerin bilgisine sunulur.

Toplantı yeri Şirket merkezidir. Ancak yönetim kurulu, karar almak şartı ile başka bir yerde de toplanabilir.

Yönetim kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır. 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. Yönetim Kurulu üyelerinin imtiyazlı oy hakkı yoktur.

Kararların geçerliliği yazılıp imza edilmiş olmalarına bağlıdır. Yönetim kurulunda oylar kabul veya red olarak kullanılır. Red oyu veren, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar.

Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirilir.

Yönetim kurulu toplantılarında gündemde yer alan konular açıkça ve her yönü ile tartışılır. Yönetim kurulu başkanı, yönetim kurulu toplantılarına icracı olmayan üyelerin etkin katılımını sağlama yönünde en iyi gayreti gösterir. Yönetim kurulu üyesi, toplantılarda muhalif kaldığı konulara ilişkin makul ve ayrıntılı karşı oy gerekçesini karar zaptına geçirir.

Şirketin, varlıklarının tümünü veya önemli bir bölümünü devretmesi veya üzerinde aynı hak tesis etmesi veya kiraya vermesi, önemli bir varlığı devir alması veya kiralaması veya borsa kotundan çıkmasına ilişkin yönetim kurulu **kararlarının alınması bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayının**

bilgiyi içerecek şekilde, kamuyu aydınlatma düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur. Bağımsız üyelerin çoğunluğu tarafından onay verilmemesine rağmen anılan işlemlerin icra edilmek istenmesi halinde ilgili işlem genel kurul onayına sunulur. Bu fıkrada belirtilen durumlar için yapılacak genel kurul toplantılarında toplantı nisabı aranmaz. Oy hakkı bulunanların adi çoğunluğu ile karar alınır. Bu fıkrada belirtilen esaslara uygun alınmayan yönetim kurulu kararları ve genel kurul kararları geçerli sayılmaz.

Şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin yönetim kurulu kararlarında bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı aranır. Bağımsız üyelerin çoğunluğunun söz konusu işlemi onaylamaması halinde, bu durum işleme ilişkin yeterli bilgiyi içerecek şekilde kamuyu aydınlatma düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur ve işlem genel kurul onayına sunulur. Söz konusu genel kurul toplantılarında, işlemin tarafları ve bunlarla ilişkili kişilerin oy kullanamayacakları bir oylamada karar alınarak diğer pay sahiplerinin genel kurulda bu tür kararlara katılmaları sağlanır. Bu fıkrada belirtilen durumlar için yapılacak genel kurul toplantılarında toplantı nisabı aranmaz. Oy hakkı bulunanların adi çoğunluğu ile karar alınır. Bu fıkrada belirtilen esaslara uygun alınmayan yönetim kurulu kararları ve genel kurul kararları geçerli sayılmaz.

Yönetim kurulu üyesi şirket işleri için yeterli zaman ayırır. Yönetim kurulu üyesinin başka bir şirkette yönetici ya da yönetim kurulu üyesi olması veya başka bir şirkete danışmanlık hizmeti vermesi halinde, söz konusu durumun çıkar çatışmasına yol açmaması ve üyenin şirketteki görevini aksatmaması esastır. Bu kapsamda, üyenin şirket dışında başka görev veya görevler alması belli kurallara bağlanır veya sınırlandırılır. Yönetim kurulu üyesinin şirket dışında aldığı görevler ve gerekçesi, grup içi ve grup dışı ayrımı yapılmak suretiyle seçiminin görüşüldüğü genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulur.

Yönetim Kurulu toplantılarına üyeler dışında, gündemi ilgilendiren konulara ilişkin açıklama yapmak ve üyelerin konu ile ilgili daha iyi bilgilendirilmelerini sağlamak üzere üst ve orta düzey yöneticiler davet edilebilir.

Yönetim Kurulu üyeleri; kendisinin, eş ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrı hısımlarının menfaatini ilgilendiren yönetim kurulu toplantılarına katılamazlar.

bulunmamasına rağmen genel kurul onayı alınması zorunluluğu aranmaksızın mümkündür. Ancak bu durumda bağımsız yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun muhalefet gerekçesinin KAP'ta açıklanması ve yapılacak ilk genel kurulda gündeme madde eklenmesi suretiyle ortaklara konu hakkında bilgi verilmesi zorunludur.

Şirketin,

a) Varlık ve hizmet alımı benzeri işlemler ile yükümlülük transferi işlemlerinde; işlem tutarının, kamuya açıklanan son finansal tablolara göre varlık toplamına veya kamuya açıklanan son yıllık finansal tablolara göre oluşan hasılat tutarına ya da yönetim kurulu karar tarihinden önceki altı aylık günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması baz alınarak hesaplanacak şirket değerine olan oranının,

b) Varlık ve hizmet satışı benzeri işlemlerde; işlem tutarının (varlığın net defter değerinin yüksek olması durumunda net defter değerinin), kamuya açıklanan son finansal tablolara göre varlık toplamına veya kamuya açıklanan son yıllık finansal tablolara göre oluşan hasılat tutarına (varlığın devri, kiraya verilmesi veya üzerinde aynı hak tesis edilmesi durumunda; son yıllık finansal tablolara göre söz konusu varlıktan elde edilen kârın, ortaklığın sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kârına) (bankalar ve finansal kuruluşların olağan faaliyetlerinden kaynaklanan aynı hak tesisi hariç) ya da yönetim kurulu karar tarihinden önceki altı aylık günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması baz alınarak hesaplanacak şirket değerine olan oranının,

%10'dan fazla bir orana ulaşacak olması ya da bir faaliyetinin durdurulması durumlarında; söz konusu işlemlere ilişkin yönetim kurulu kararının icra edilebilmesi için bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayının bulunmamasına rağmen genel kurul onayı alınması zorunluluğu aranmaksızın mümkündür. Ancak bu durumda bağımsız yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun muhalefet gerekçesinin KAP'ta açıklanması ve yapılacak ilk genel kurulda gündeme madde eklenmesi suretiyle ortaklara konu hakkında bilgi verilmesi zorunludur. Bu işlemlerin icrasında Kurul'un ilgili düzenlemelerine uygun hareket edilir.

Yönetim kurulu üyesi şirket işleri için yeterli zaman ayırır. Yönetim kurulu üyesinin başka bir şirkette yönetici ya da yönetim kurulu üyesi olması veya başka bir şirkete danışmanlık hizmeti vermesi halinde, söz konusu durumun çıkar çatışmasına yol açmaması ve üyenin şirketteki görevini aksatmaması esastır. Bu kapsamda, üyenin şirket dışında başka görev veya görevler alması belli kurallara bağlanır veya sınırlandırılır. Yönetim kurulu üyesinin şirket dışında aldığı görevler ve gerekçesi, grup içi ve grup dışı ayrımı yapılmak suretiyle seçiminin görüşüldüğü genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulur.

Yönetim Kurulu toplantılarına üyeler dışında, gündemi ilgilendiren konulara ilişkin açıklama yapmak ve üyelerin konu ile ilgili daha iyi bilgilendirilmelerini sağlamak üzere üst ve orta düzey yöneticiler davet edilebilir.

Yönetim Kurulu Üyeleri; kendisinin, eş ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrı hısımlarının menfaatini ilgilendiren yönetim kurulu toplantılarına katılamazlar.

YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ

MADDE 21- Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesini sağlamak üzere Şirketin gereksinimlerini de dikkate alarak Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi ve sair komite oluşturulabilir. Şirket Yönetim Kurulu yapılanması gereği Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesinin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilir.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır.

İcra başkanı/genel müdür komitelerde görev alamaz.

Bir yönetim kurulu üyesinin birden fazla komitede görev almamasına özen gösterilir.

Komitelerin görevlerini yerine getirmeleri için gereken her türlü kaynak ve destek yönetim kurulu tarafından sağlanır. Komiteler, gerekli gördükleri yöneticiyi toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir.

Komiteler, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördükleri konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanır. Komitelerin ihtiyaç duydukları danışmanlık hizmetlerinin bedeli şirket tarafından karşılanır.

Komiteler yaptıkları tüm çalışmalarını yazılı hale getirir ve kaydını tutar. Komiteler, çalışmaların etkinliği için gerekli görülen ve çalışma ilkelerinde açıklanan sıklıkta toplanır. Çalışmaları hakkındaki bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları yönetim kuruluna sunarlar.

Denetimden Sorumlu komite üyelerinin tamamı, diğer komitelerin ise başkanları, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir.

YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ

MADDE 21- Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesini sağlamak üzere Şirketin gereksinimlerini de dikkate alarak Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi ve sair komite oluşturulabilir. Şirket Yönetim Kurulu yapılanması gereği Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesinin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilir.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır.

İcra başkanı/genel müdür komitelerde görev alamaz.

Bir yönetim kurulu üyesinin birden fazla komitede görev almamasına özen gösterilir.

Komitelerin görevlerini yerine getirmeleri için gereken her türlü kaynak ve destek yönetim kurulu tarafından sağlanır. Komiteler, gerekli gördükleri yöneticiyi toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir.

Komiteler, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördükleri konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanır. Komitelerin ihtiyaç duydukları danışmanlık hizmetlerinin bedeli şirket tarafından karşılanır.

Komiteler yaptıkları tüm çalışmalarını yazılı hale getirir ve kaydını tutar. Komiteler, çalışmaların etkinliği için gerekli görülen ve çalışma ilkelerinde açıklanan sıklıkta toplanır. Çalışmaları hakkındaki bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları yönetim kuruluna sunarlar.

Denetimden Sorumlu komite üyelerinin tamamı, diğer komitelerin ise başkanları, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir.

GENEL MÜDÜR VE MÜDÜRLER

MADDE 24- Yönetim Kurulunca, Şirket işlerinin yürütülmesi için bir Genel Müdür ve yeterli sayıda üst düzey yönetici ve/veya müdür atanır. Genel Müdürün bu görev için istihdam edilmiş olması, 4 yıllık yükseköğrenim kurumlarından mezun olmuş olması, mali piyasalar ve işletmecilik alanlarında en az 7 yıllık mesleki tecrübeye veya Kurulun lisanslamaya ilişkin düzenlemeleri uyarınca Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisans Belgesine sahip olması gerekir. Genel müdürün ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ile belirlenen şartları da taşıması zorunludur. Genel müdürlük görevine 6 aydan fazla vekalet edilemez. Bu sürenin sonunda bu göreve yeniden vekaleten atama yapılamaz. Genel Müdür, Yönetim Kurulu Kararları doğrultusunda ve Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre Yönetim Kurulunu temsilen gerek idari gerekse operasyonel konuların koordinasyonunun sağlanması ve üçüncü kişi ve kurumlara karşı şirketin temsilinden sorumludur. Bu sorumluluğu yerine getirirken tek başına sınırsız karar verme yetkisine sahip değildir. Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresini aşan süreler için genel müdür atanabilir. Genel müdür, şirketin yönetim, denetim veya sermaye ilişkisinde bulunduğu kuruluşlar, bu kuruluşların doğrudan ya da dolaylı olarak yönetim, sermaye veya denetim kontrolüne sahip olduğu kuruluşlar ile borsalar ve teşkilatlanmış piyasalar, takas ve saklama kuruluşları ve Kurulca uygun görülecek diğer finansal kuruluşlarda, icrai nitelikte olmamak ve ortaklıktaki görevin ifasında zafiyete

GENEL MÜDÜR VE MÜDÜRLER

MADDE 24- Yönetim Kurulunca, Şirket işlerinin yürütülmesi için bir Genel Müdür ve yeterli sayıda üst düzey yönetici ve/veya müdür atanır. Genel Müdürün bu görev için **münhsıran ve tam zamanlı olarak** istihdam edilmiş olması, **Kurul düzenlemelerinde belirtilen şartları taşıması**, 4 yıllık yükseköğrenim kurumlarından mezun olmuş olması, **finansal piyasalar alanında** en az 7 yıllık mesleki tecrübeye ve Kurulun lisanslamaya ilişkin düzenlemeleri uyarınca Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisans Belgesine sahip olması **zorunludur**.

Genel müdürlük görevine **12 aylık süre içerisinde üç aydan fazla** vekalet edilemez. Bu sürenin sonunda bu göreve yeniden vekaleten atama yapılamaz.

Genel Müdür, başka kurum ve kuruluşlarda, icrai nitelikte olmaması ve ortaklıktaki görevinin ifasında zafiyete olmaması kaydıyla, yönetim kurulu üyeliği yapabilir. Genel müdürün ortaklıkta portföy yöneticisi olarak görev yapması münhsıran ve tam zamanlı olarak genel müdürlük görevini sürdürmesine aykırılık oluşturmaz.

Genel müdürlük görevine yeni bir atama yapılması halinde atamaya ilişkin karar, atanan kişinin birinci fıkrada yer alan şartları sağladığını tevsik edici belgelerle birlikte atamayı takip eden en geç 10 iş günü içinde Kurula ve SPL'ye gönderilir.

düşülmemesi kaydıyla, yönetim veya denetim kurulu üyeliği gibi görevler alabilir.

Üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilerek genel kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunulur pay sahiplerinin görüş bildirmesine imkan tanınır.

YÖNETİCİLERE İLİŞKİN YASAKLAR:

MADDE 25- 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.

YÖNETİCİLERE İLİŞKİN YASAKLAR

MADDE 25- 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. **Yönetim kurulu üyeleri, yönetim kurulunun alacağı kararlarda taraf olan kimselerden Kurulun kurumsal yönetim düzenlemelerine göre bağımsız olmaması durumunda, bu hususu gerekçeleri ile birlikte yönetim kuruluna bildirmek ve her hâlikârda toplantı tutanağına işletmekle yükümlüdür. Bu hususta TTK'nın "Müzakereye katılma yasağı" başlıklı 393 üncü maddesi hükmü saklıdır.**

Yöneticilere ilişkin yasakların belirlenmesinde ve uygulanmasında Sermaye Piyasası Kanunu'nun ve TTK'nın ilgili tüm hükümlerine uygun hareket edilir.

BİLGİ VERME ve KAMUYU AYDINLATMA:

MADDE 35- Şirket, kamuyu aydınlatma amacıyla gereken önlemleri alır.

Bu çerçevede;

(a) Şirket, yatırım amacı ve stratejisi ile karşılaştırma ölçütü bilgilerine; ortaklık yapısı, yönetim kurulu üyeleri, denetçi ve genel müdürüne ilişkin bilgilere; esas sözleşme, izahname ve sirkülerine; özel durum bildirimlerine; genel kurul bilgilerine ve Kurulca belirlenecek diğer bilgilere internet sitesinde hazırlanan sürekli bilgilendirme formunda yer vermek zorundadır.

(b) Şirket SPK Kurulu'nun özel durum açıklamalarına ilişkin düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla;

1) Finansal raporlarını Kurulun ilgili düzenlemelerinde belirlenen sürelerde,

2) Haftalık raporlarını ilgili dönemi takip eden ilk iş günü,

3) İşlem yaptıkları aracı kurumların unvanı, ortaklık adına ilgili dönemde anılan aracı kuruluşlara ödenen komisyon tutarı, ortalama komisyon oranı ve ödenen komisyon tutarının aynı dönemdeki ortalama ortaklık net aktif değerine oranı bilgilerini, yılın her üç aylık dönemini takip eden 10 iş günü içerisinde ve takvim yılı başından itibaren kümülatif olarak,

4) Şirket, portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı ve aracılık hizmetleri hususlarında mevzuatça belirtilen yıllık komisyon ve ücretlerin toplamının, ortaklığın ilgili yıl için hesaplanan ortalama net aktif değerine oranını yılın her üç aylık dönemini takip eden 10 iş günü içerisinde ve takvim yılı başından itibaren kümülatif olarak,

5) Bağımsız denetimden geçirilen ara dönem ve yılsonu performans sunuş raporlarını ilgili dönemin bitişini takip eden 1 ay içerisinde,

BİLGİ VERME ve KAMUYU AYDINLATMA

MADDE 35- Şirket kamuyu aydınlatmak amacıyla gereken önlemleri alır.

(1) Şirket Kurulun özel durum açıklamalarına ilişkin düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla;

a) Finansal tablolarını ve yönetim kurulu faaliyet raporlarını Kurulun ilgili düzenlemelerinde belirlenen sürelerde,

b) Haftalık raporlarını ilgili dönemi takip eden ilk iş günü,

c) İşlem yaptıkları aracı kuruluşların unvanı, ortaklık adına ilgili dönemde anılan aracı kuruluşlara ödenen komisyon tutarı, ortalama komisyon oranı ve ödenen komisyon tutarının aynı dönemdeki ortalama ortaklık net aktif değerine oranı bilgilerini, yılın her üç aylık dönemini takip eden 10 iş günü içerisinde ve takvim yılı başından itibaren kümülatif olarak,

ç) Kurul düzenlemeleri ile belirlenen alan ve konularda dışarıdan hizmet sağlanması halinde; mevzuatça belirtilen yıllık komisyon ve ücretlerin toplamının, ortaklığın ilgili yıl için hesaplanan ortalama net aktif değerine oranını yılın her üç aylık dönemini takip eden 10 iş günü içerisinde ve takvim yılı başından itibaren kümülatif olarak,

d) Bağımsız denetimden geçirilen ara dönem ve yılsonu performans sunuş raporlarını ilgili dönemin bitişini takip eden bir ay içerisinde,

6) Çalışanlarına aylık ücret dışında yapılan her türlü prim, ikramiye ve benzeri ödemeleri, ödeme yapılan kişinin unvanı ve ödeme tutarı ile birlikte ödemenin yapılmasını takip eden 3 iş günü içinde

KAP' ta kamuya açıklamak zorundadır.

c) Ortaklık paylarının Borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyatının, pay başına net aktif değerinin 2 katını aşması halinde; izleyen işgününden itibaren bu durum ortadan kalkıncaya kadar, şirketin sektörel bazda hazırlanan portföy değer tablosunun her işgünü, KAP'ta yayımlanması zorunludur.

d) Şirket Yönetim Kurulu, kamunun aydınlatılması ile ilgili olarak bir bilgilendirme politikası hazırlayarak genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunmak ve kamuya açıklamak zorundadır. Bilgilendirme politikasında bir değişiklik olması halinde, değişiklik yapılan hususlar ve gerekçeleri yönetim kurulunun onayından geçtikten sonra genel kurulun bilgisine sunulur ve kamuya açıklanır.

e) Bu maddenin b fıkrasında belirtilen belgelerin birer örnekleri Şirket merkezinde ve sürekli bilgilendirme formunda yatırımcıların incelemesi için hazır bulundurulur, talep etmeleri halinde ortaklara da gönderilir.

f) Şirketin her tür ilan ve reklamının yayınlandığı gazetelerin birer nüshasını, yayımını takip eden 10 iş günü içinde Sermaye Piyasası Kurulu'na göndermesi zorunludur.

g) Şirketin gözetim ve denetimi ile kamunun etkin bir şekilde aydınlatılmasına yönelik olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nca talep edilecek her türlü bilgi ve belgenin Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenecek süre ve esaslar çerçevesinde gönderilmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca gerekli görülen hususların kamuya duyurulması zorunludur.

e) Çalışanlarına aylık ücret dışında yapılan her türlü prim, ikramiye ve benzeri ödemeleri, ödeme yapılan kişinin unvanı ve ödeme tutarı ile birlikte ödemenin yapılmasını takip eden üç iş günü içinde,

KAP'ta kamuya açıklamak zorundadırlar.

(2) Şirket paylarının BİAŞ'ta oluşan ağırlıklı ortalama fiyatının, pay başına net aktif değerinin 2 katını aşması halinde; izleyen iş gününden itibaren bu durum ortadan kalkıncaya kadar, ortaklığın sektörel bazda hazırlanan portföy ve net aktif değer tablosunun her iş günü, KAP'ta yayımlanması zorunludur.

(3) Şirket yönetim kurulu, kamunun aydınlatılması ile ilgili olarak bir bilgilendirme politikası hazırlayarak genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunmak ve KAP'ta açıklamak zorundadır. Bilgilendirme politikası, mevzuat ile belirlenenler dışında kamuya hangi bilgilerin açıklanacağını, bu bilgilerin ne şekilde, hangi sıklıkta ve hangi yollardan kamuya duyurulacağını, yönetim kurulunun veya yöneticilerin basın ile hangi sıklıkta görüşeceğini, kamunun bilgilendirilmesi için hangi sıklıkta toplantılar düzenleneceğini, Şirkete yöneltilen soruların yanıtlanmasında nasıl bir yöntem izleneceğini ve benzeri hususları içerir. Bilgilendirme politikasında bir değişiklik olması halinde, değişiklik yapılan hususlar ve gerekçeleri yönetim kurulunun onayından geçtikten sonra genel kurulun bilgisine sunulur ve KAP'ta açıklanır.

(4) Birinci fıkrada belirtilen belgelerin birer örnekleri Şirket merkezinde ve internet sitesinde yatırımcıların incelemesi için hazır bulundurulur, talep etmeleri halinde masrafı ilgili ortak tarafından karşılanmak üzere ortaklara da gönderilir.

(5) Şirketin gözetim ve denetimi ile kamunun etkin bir şekilde aydınlatılmasına yönelik olarak Kurulca talep edilecek her türlü bilgi ve belgenin Kurulca belirlenecek süre ve esaslar çerçevesinde gönderilmesi ve Kurulca gerekli görülen hususların kamuya duyurulması zorunludur.

(6) Şirket internet sitesinde, Kurul ve TTK düzenlemeleri uyarınca yer alması gereken bilgilere ek olarak, cari yıl dönemleri itibariyle Performans Sunuş Raporlarına ve bunun ile ilgili bilgilere; yatırım amacı ve stratejisi ile karşılaştırma ölçütü bilgilerine; ortaklık yapısı, yönetim kurulu üyeleri ve genel müdürüne ilişkin bilgilere; esas sözleşmesine; izahname ve tasarruf sahiplerine satış duyurusuna; bilgilendirme politikasına; özel durum açıklamalarına; genel kurul bilgilere ve Kurulca belirlenecek diğer bilgilere yer verilir.

(7) Şirket tarafından, payların halka arzı ve satışına ilişkin izahnamenin onaylanması sürecinde yapılacak tanıtım ve reklam amaçlı ilanlarda Kurulun konuya ilişkin düzenlemelerine uyulur.

BİLDİRİM YÜKÜMLÜLÜĞÜ

MADDE 44- Şirket;

a) Şirkete Murahhas üye tayinine ve bunların yetki ve sorumluluklarının belirlenmesine ilişkin yönetim kurulu kararları ile bunda yapılan değişiklikleri, ilgili yönetim kurulu kararının alınmasını izleyen,

b) İletişim bilgileri, internet sitesi, vergi kimlik numarası ve

ticaret sicil numarası bilgileri ile bunlarda meydana gelen değişiklikleri, değişikliğin meydana geldiği tarihi izleyen,

c) Kurulun bağımsız denetime ilişkin dzenlemeleri kapsamında seğtiği bağımsız denetim kuruluşuna ilişkin bilgiler ile buna ilişkin değişiklikleri keyfiyeti izleyen,

ç) Merkez adresi ile bunda meydana gelen değişiklikleri izleyen,

d) Mevcut imza sirkülerlerini ve değişiklik meydana gelmesi halinde güncel imza sirkülerlerini konuya ilişkin yönetim kurulu karar tarihini izleyen,

e) Ortakları, yöneticileri, personeli ve diğer kurumlar aleyhine açtığı dava ve takipler ile bunların Şirket aleyhine açtığı dava ve takipleri ve sonuçlarını öğrendikleri tarihi izleyen,

f) Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği ile bu ana sözleşmenin 33 ve 35.maddesi uyarınca yapılan ilanların yayımlandığı gazeteleri, ilanı izleyen

10 iş günü içinde Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'ne (Birlik) bildirmek zorundadır.

Birlik'e ve Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ő.'ye (SPL) yapılacak tüm bildirimler elektronik imzalı olarak da yapılabilir.

