

“Sermaye Piyasası Kurulu’nun 02.03.2012 tarih ve 2354 sayılı, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü’nün 12.03.2012 tarih ve 1814 sayılı izinleri çerçevesinde 28.03.2012 tarihli Olağan Genel Kurul’da görüşülerek kabul edilmiş ve İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu’nca 03.04.2012 tarihinde tescil ve 09.04.2012 tarih ve 8044 sayılı (sayfa 601) Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilmiştir.”

KURULUŞ:

MADDE 1- Aşağıda adları, soyadları, ikametgahları ve uyrukları yazılı kurucular arasında, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde paylarını halka arz etmek üzere ve kayıtlı sermaye esaslarına göre tedrici surette bir yatırım ortaklığı anonim şirketi kurulmuştur.

<u>Adı Soyadı / Ticaret Unvanı</u>	<u>Uyruğu</u>	<u>İkametgahı veya Merkez Adresi</u>
1. T.Vakıflar Bankası T.A.O	T.C.	Atatürk Bulvarı No: 207 Kavaklıdere- Ankara
2. Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı	T.C.	Fevzi Çakmak Sok. No:1 K:4 Kızılay-Ankara
3. Türkiye Vakıflar Bankası Mensupları Sosyal Yardımlaşma Vakfı	T.C.	Fevzi Çakmak Sok. No:1 K:4 Kızılay- Ankara
4. Güneş Sigorta A.Ş.	T.C.	Meclisi Mebusan Cad. Setüstü No:5 Kabataş- İstanbul
5. Güneş Turizm Otomotiv Endüstri Ticaret A.Ş.	T.C.	Meclisi Mebusan Cad. Setüstü No:5 Kabataş- İstanbul

ŞİRKETİN ÜNVANI:

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

ŞİRKETİN MERKEZ VE ŞUBELERİ:

MADDE 3- Şirketin merkezi İstanbul'dadır. Adresi "Ebulula Mardin Cad. No:18 (Park Maya Sitesi F2/A Blok, Orkide Sokak) Akatlar / Beşiktaş / İSTANBUL' dur.

Adres değişikliğinde, yeni adres 15 gün içinde Ticaret Sicili'ne tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirilir. Keyfiyet ayrıca, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na ve Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen, yeni adresin süresi içinde tescil ettirilmemiş olması hali, şirket için fesih sebebi sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat Şirket'e yapılmış sayılır.

Şirket, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'na bilgi vermek şartıyla şube ve temsilcilikler açabilir.

ŞİRKETİN SÜRESİ:

MADDE 4- Şirket süresiz olarak kurulmuştur. Esas sözleşme değişikliğine gidilerek bu süre kısaltılabilir.

ŞİRKETİN AMACI VE FAALİYET KONUSU:

MADDE 5- Şirket ,Sermaye Piyasası Kurulu'nun Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları'na ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konular ile iştigal etmek üzere kurulmuş olup, Şirket'in faaliyet esasları portföy yatırım politikaları ve yönetim sınırlamalarında, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ile ilgili mevzuata uyulur. Şirket paylarını aldığı ortaklıkların herhangi bir şekilde sermayesine ve yönetimine hakim olmak amacı güdemez.

Şirket bu amaç dahilinde;

- a) Ortaklık portföyünü oluşturur, işletir ve gerektiğinde portföyde değişiklikler yapar.
- b) Portföy çeşitlendirmesi yaparak yatırım riskini, faaliyet alanlarına ve şirketlerin durumlarına göre en aza indirecek bir biçimde dağıtır.
- c) Sermaye Piyasası araçlarına, mali piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.
- d) Portföyün değerini korumaya ve artırmaya yönelik araştırmalar yapar.

YAPILAMAYACAK İŞLER:

MADDE 6- Şirket özellikle;

- a) Ödünç para verme işleriyle uğraşamaz.
- b) Bankacılık Kanunu'nda tanımlandığı üzere mevduat toplayamaz ve mevduat toplama sonucunu verebilecek iş ve işlemler yapamaz.
- c) Ticari, sınai ve zirai faaliyetlerde bulunamaz.
- ç) Aracılık faaliyetinde bulunamaz.
- d) Açığa satış ve kredili menkul kıymet işlemi yapamaz.
- e) Günlük operasyonlar ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsasında gerçekleştirilen işlemlerin teminatı kapsamında gereken miktardan fazla nakit tutamaz.
- f) Portföylerine hiçbir şekilde rayiç değerinin üzerinde varlık satın alamaz ve portföyden bu değer altındaki 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 kuruluşlarınınca belirlenecek diğer faaliyet ilke ve yasaklarına da uyar.

GAYRİMENKUL İKTİSABI:

MADDE 7- Şirket, faaliyetlerinin gerektirdiği miktar ve değerden fazla taşınır ve taşınmaz mal edinemez. Bu miktar ve değer sermaye ve yedek akçelerinin %10'u ve/veya aktif toplamının %5'inden fazla olamaz.

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

Edinilen gayrimenkuller üzerinde, gerekli olduğunda ipotek tesisi mümkündür. Şirket, hak ve alacaklarının tahsili ve temini için ayni ve şahsi her türlü teminat alabilir.

Bunlarla ilgili olarak tapuda, vergi dairelerinde ve benzeri kamu ve özel kuruluşlar nezdinde tescil, terkin ve diğer bütün işlemleri yapabilir.

MENFAAT SAĞLAMA YASAĞI:

MADDE 8- Şirket, huzur hakkı, ücret, kar payı gibi 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 kullanabilir veya aynı sınırlar içinde kalmak ve Sermaye Piyasası mevzuatına uymak suretiyle 360 gün ve daha kısa vadeli borçlanma senedi ihraç edebilir.

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.

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'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2012-2016 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2016 yılı sonunda izni verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşmamış 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.- (Elli milyon) TL olup her biri 1.- (Bir) TL itibari değerde 50.000.000.- (Elli milyon) paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesi tamamen ödenmiş 15.000.000.- (onbeş milyon) TL' dir.

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

Ortağın Adı Soyadı / Unvanı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Vakıfbank Personeli Özel Sosyal Güvenlik Hizmetleri Vakfı	15,55%	2.332.476
T.Vakıflar Bankası T.A.O.	11,75%	1.763.098
Güneş Sigorta A.Ş.	11,00%	1.650.000
T.Vakıflar Bankası T.A.O. Memur ve Hiz. Emekli ve Sağlık Yardım San.Vakfı	8,07%	1.210.488
Vakıf Emeklilik A.Ş.	8,00%	1.199.991
Diğer Ortaklar	45,63%	6.843.947
Toplam	100%	15.000.000

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 primli pay ihracı konusunda karar almaya yetkilidir.

Sermaye artırımlarında rüçhan hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar ile rüçhan hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm hisseler nominal değerinin altında olmamak üzere Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde belirlenen esaslar çerçevesinde piyasa fiyatı ile halka arz edilir.

Şirket tarafından çıkarılacak paylar hamiline yazılıdır. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe 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.

ŞİRKET PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE RİSKİN DAĞITILMASI ESASLARI:

MADDE 12- 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.

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

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

c) Şirket hiç bir ortaklıkta sermayenin ya da 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 yapılabilir. 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 kapsamına alınan Kamu İktisadi Teşebbüsleri dahil Türkiye'de kurulmuş ortaklıkların 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.

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 bağılı ortaklıklar bütünüdür.

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.

i) 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 piyasası 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 alınmaz.

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 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 ya da 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 yatırılabilir.

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 sözleşmeleri çerçevesinde karşı taraftan alınan ters repoya konu varlıkların Takasbank'da Şirket adına açılmış olan bir hesapta saklanması 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.

ş) Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğleri 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 görülmesi 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 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.

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 kuruluştan 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 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.

YÖNETİM KURULU YAPISI VE GÖREV SÜRESİ:

MADDE 16- Şirketin işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından azami 3 yıl için seçilen ve verimli ve yapıcı çalışmalar yapılmasına, hızlı ve rasyonel kararlar alınmasına ve komitelerin oluşumu ve çalışmalarının etkin bir şekilde organize edilmesine olanak sağlayacak şekilde en az 5 üyeden teşkil olunacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Bu sürenin sonunda görevi biten üyelerin Yönetim Kuruluna yeniden seçilmesi mümkündür. Yönetim Kurulu üyeliklerinden birinin herhangi bir nedenle boşalması halinde yerine Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatında belirtilen kanuni şartları haiz bir kişi, geçici olarak bu üye yerine ilk toplanacak Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Yönetim Kurulu tarafından seçilir. Söz konusu kişi, üyeliği Genel Kurul tarafından onaylanmak koşulu ile yerine seçildiği kişinin süresini tamamlar.

Yönetim kurulu üyeleri genel kurul tarafından her zaman görevden alınabilir.

Yönetim kurulunda icrada görevli olan ve olmayan üyeler bulunur. Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelere oluşur. İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyeleri içerisinde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ile belirlenmiş kriterlerin tamamını taşıyan ve görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde Şirket işlerine zaman ayırabilecek bağımsız üyeler bulunur. Bağımsız üye sayısı toplam üye sayısının üçte birinden az olamaz. Bağımsız üye sayısının hesaplanmasında küsuratlar izleyen tam sayı olarak dikkate alınır. Her durumda bağımsız üye sayısı 2 den az olamaz.

Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin görev süresi üç yıla kadar olup tekrar aday gösterilerek seçilmeleri mümkündür. Şirketin Yönetim Kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmış olan kişiler bağımsız üye olarak seçilemez.

Bağımsız yönetim kurulu üye adayı, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ile belirlenen bağımsızlık kriterleri çerçevesinde bağımsız olduğuna ilişkin yazılı bir beyanı aday gösterildiği esnada Aday Gösterme Komitesine, bu komitenin yönetim kurulu yapısı nedeniyle oluşturulmaması durumunda Kurumsal Yönetim Komitesine verir. Aday Gösterme Komitesi/ Kurumsal Yönetim Komitesi, yönetim ve pay sahipleri de dahil olmak üzere bağımsız üyelik için aday tekliflerini, adayın bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşıyamaması hususunu dikkate alarak değerlendirir ve buna ilişkin değerlendirmesini bir rapora bağlayarak yönetim kurulu onayına sunar.

Şirket, kesinleşmiş bağımsız üye aday listesini genel kurul toplantı ilanı ile birlikte kamuya açıklar. Bağımsız yönetim kurulu üyesi atamasına ilişkin genel kurul kararı, karşı oylar ve gerekçeleri ile birlikte şirketin internet sitesinde açıklanır. Sermayenin yüzde birini temsil eden pay sahiplerinin, seçilmesi konusunda olumsuz oy kullandıkları bağımsız yönetim kurulu üyesi adaylarının bağımsız üye olarak seçilmeleri durumunda, genel kurul toplantı tarihinden itibaren 30 gün içinde yapacakları başvuru üzerine, bağımsız üyelerin bağımsızlık kriterlerini sağlayıp sağlamadığı SPK tarafından değerlendirilir ve karara bağlanır.

Bağımsızlığı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıktığı takdirde, değişiklik bağımsız üye tarafından kamuya duyurulmak üzere derhal yönetim kuruluna iletilir. Bu durumda bağımsızlığını kaybeden yönetim kurulu üyesi ilke olarak istifa eder. Asgari bağımsız yönetim kurulu üye sayısının yeniden sağlanmasını teminen, Aday Gösterme Komitesi/ Kurumsal Yönetim Komitesi yapılacak ilk genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere boşalan üyeliklere bağımsız üye seçimi için değerlendirme yapar ve değerlendirme sonucunu yazılı olarak yönetim kuruluna bildirir.

Bu çerçevede yönetim kurulu tarafından belirlenecek üyeler ilk genel kurula kadar görev yapar.

Bu maddede yer alan hükümler, bağımsız yönetim kurulu üyesinin istifa etmesi veya görevini yerine getiremeyecek duruma gelmesi halinde de geçerlidir.

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;

- a)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,
- b)Yönetim Kurulu Üyelerinden en az birinin Sermaye Piyasası Kurulu İleri Düzey Lisans Belgesine sahip olması,
- c)Gerçek ve Tüzel Kişilerin Muaccel vergi ve prim borcu bulunmaması,
- d)Kendileri veya sınırsız sorumlu ortak oldukları kuruluşlar hakkında iflas kararı verilmemiş ve konkordato ilan edilmemiş olması,

e) 5237 sayılı Türk Ceza Kanununun 282 nci maddesinde 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 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.

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 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 toplantısına uzaktan erişim sağlayan her türlü teknolojik yöntemle de iştirak edilebilir. 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. Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunur.

Yönetim Kurulu üyelerinin imtiyazlı oy hakkı yoktur.

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 ayni 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 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.

İlişkili taraf işlemlerine ilişkin yönetim kurulu toplantılarında ilişkili yönetim kurulu üyesi oy kullanmaz.

Yönetim Kurulu üye tam sayısının yarısından bir fazlası çoğunlukla toplanır ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğuyla alır. Oylarda eşitlik olması halinde teklif reddedilmiş sayılır. Toplantıya katılmayan üyeler yazılı olarak veya vekil tayin etmek suretiyle oy kullanamazlar.

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 görüldüğü genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulur.

Yönetim Kurulu toplantıları kural olarak Şirketin yönetim merkezinde yapılır. Ancak Yönetim Kurulu kararına dayanılarak merkez şehrin başka bir yerinde veya sair bir kentte toplantı yapılması da caizdir.

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 sıhri hısımlarının menfaatini ilgilendiren yönetim kurulu toplantılarına katılamazlar.

YÖNETİM KURULU SEKRETERYASI

MADDE 20-Yönetim Kurulu toplantıları ile ilgili dokümanın düzenli bir şekilde tutulması amacıyla tüm yönetim kurulu üyelerine hizmet vermek üzere yönetim kurulu başkanına bağlı bir sekreteryaya oluşturulur. Sekreteryanın başlıca görevleri;

- a) Gerek Yönetim Kurulunun ve gerekse Komitelerin (Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim komitesi ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği oluşturulabilecek diğer komiteler) toplantı hazırlıklarını yapmak ve toplantı tutanaklarını düzenlemek,
- b) Adı geçen kurul ve komitelerle ilgili dahili yazışmaları izlemek,
- c) Gerekli tüm dokümantasyonu düzenlemek,
- d) Arşivi oluşturmak ve güncel olarak izleyip düzenlemek,
- e) Kurul ve Komite üyeleri arasında iletişimi sağlamak şeklindedir.

Yönetim Kurulu toplantısı gündeminde yer alan konular ile ilgili belge ve bilgiler, sekreteryaya tarafından Yönetim Kurulu üyelerine ulaştırılır. Yönetim Kurulu üyeleri diledikleri zaman Şirket yönetiminden sekreteryaya vasıtası ile bilgi alma hakkına sahiptir.

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 yapılıncası 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 üyelere 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 çalışmaları 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 ÜYELERİNİN ÜCRETLERİ

MADDE 22- Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri / huzur hakkı genel kurulca tespit olunur. Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilerek genel kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunularak pay sahiplerinin görüş bildirmesine imkan tanınır. Ücret Politikası Şirketin internet sitesinde yer alır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirilmesinde hisse senedi opsiyonları veya Şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmaz. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlerinin bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde olması gerekir.

ŞİRKETİ YÖNETİM VE İLZAM:

MADDE 23- Şirket, Yönetim Kurulu tarafından yönetilir ve temsil olunur. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat ile Genel Kurulca kendisine verilen görevleri ifa eder. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların Şirket'in unvanı altına konmuş ve Şirketi ilzama yetkili en az iki kişinin imzasını taşıması gereklidir. Kimlerin şirketi ilzama yetkili olacağı Yönetim Kurulunca tespit edilir. Şirketi ilzama yetkili olanlar, Şirket unvanını ilave etmeye mecburdurlar.

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 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 sunulacak 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.

DENETÇİLER VE GÖREV SÜRESİ:

MADDE 26- Genel Kurul, 1 yıl için görev yapmak üzere en az 1 denetçi seçer. Denetçi seçiminde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ve T.T.K.'nin denetçi olabilmek için belirlediği şartlara uyulması zorunludur. Denetçi bir kişi ise onun, birden çok kişi ise, yarısından bir fazlasının Türkiye Cumhuriyeti vatandaşı olması gereklidir.

DENETÇİLERİN ÜCRETLERİ:

MADDE 27- Denetçilerin ücretleri, Genel Kurulca karara bağlanır.

MALİ TABLO, RAPORLAR VE BAĞIMSIZ DIŞ DENETİM:

MADDE 28- Şirketin hesap ve işlemleri ilgili mevzuat gereğince bir bağımsız dış denetleme kuruluşuna denetletirilir. Şirketin mali tablo ve raporlarına ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun finansal raporlamaya ve bağımsız denetime ilişkin düzenlemelerine uyulması zorunludur.

GENEL KURUL TOPLANTILARI:

MADDE 29- Genel Kurul Olağan ve Olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul, Şirket'in hesap döneminin sonundan itibaren üç ayı geçmemek üzere mümkün olan en kısa sürede içinde yılda en az bir defa toplanır ve Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddesi hükmü göz önüne alınarak, Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konuları görüşüp karara bağlar. Yönetim Kurulu üyeleri, genel kurul toplantısının yukarıda belirtilen süre içinde yapılmamasından Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca sorumludur.

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

Genel Kurul toplantılarında her pay, sahibine bir oy hakkı verir. Oy hakkında imtiyaz yoktur. Sınır ötesi de dahil olmak üzere her pay sahibine oy hakkını en kolay ve en uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanır.

Genel Kurul toplantı ilanı mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü işlem vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılır.

Genel Kurul toplantı ilanı mevzuat gereği yapılması gerekli bildirim ve açıklamaların yanı sıra Şirketin internet sitesinde de Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun şekilde kamuya duyurulur.

Genel Kurul toplantı ilanında toplantı gündemi ve vekalet yolu ile oy kullanacaklar için vekaletname formu yer alır.

Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için Genel Kurul tarafından önceden onay verilmesi zorunludur. Böyle bir durum ancak Genel Kurul'da sermayenin $\frac{3}{4}$ (dörtteüçü) ünü temsil eden pay sahiplerinin olumlu oyu ile alacağı kararla mümkündür. Söz konusu işlemler olduğu takdirde bu işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilmek zorundadır.

Karşılıklı iştirak ilişkisi beraberinde bir hakimiyet ilişkisini de getiriyor ise karşılıklı iştirak içerisinde bulunan şirket, nisap oluşturmak gibi, çok zaruri durumlar ortaya çıkmadıkça, şirket genel kurulunda oy hakkını kullanamaz ve bu durum ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kamuya açıklanır.

Şirketin bağış ve yardımlara ilişkin politikası oluşturularak genel kurulun onayına sunulur. Genel Kurul tarafından onaylanan politika doğrultusunda dönem içinde yapılan tüm bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları ile politika değişiklikleri hakkında genel kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilir.

Genel Kurul toplantıları, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık yapılabilir.

TOPLANTI YERİ:

MADDE 30-Genel Kurulun toplantı yeri Şirket merkezidir. Yönetim Kurulu'nun göstereceği lüzum üzerine idare merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde de toplanabilir. Bu husus toplantıya davet metinlerinde ve ilanlarda açıkça belirtilir.

TOPLANTIDA KOMİSER BULUNMASI:

MADDE 31- Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Komiserinin hazır bulunması şarttır. Komiserin yokluğunda yapılacak Genel Kurul toplantılarında alınacak kararlar geçersizdir.

TEMSİLCİ TAYİNİ:

MADDE 32-Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendi aralarından veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil olunabilirler. Vekaleten oy kullanmaya ilişkin olarak, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur. Şirkette pay sahibi olan temsilciler kendi oylarından başka temsil ettikleri ortakların sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler. Yetki belgesinin yazılı olması şarttır. Temsilci yetki devreden ortağın yetki belgesinde belirtilmiş olması kaydıyla oyu devredeninin isteği doğrultusunda oy kullanmak zorundadır. Vekaletnamelerin şekli konusunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu yetkilidir. Kanuni temsil hallerinde, kanuni temsilci aracılığıyla oy kullanma genel hükümlere tabidir.

OYLARIN KULLANILMA ŞEKLİ:

MADDE 33-Genel Kurul toplantılarında oylar, vekaleten kullanılanları da belirleyen belgeler gösterilerek el kaldırmak suretiyle verilir. Ancak hazır bulunan pay sahiplerinin temsil ettikleri sermayenin onda birine sahip olan pay sahiplerinin isteği üzerine gizli oya başvurmak gerekir. Kurumsal temsilci sıfatıyla oy kullanılması genel kurulda temsilci sıfatını açıklamalarına bağlıdır. Temsilci sıfatıyla oy kullanımında açık temsil ilkesi geçerli olur. Vekaleten oy kullanılması konusunda Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.

İLAN VE REKLAMLAR:

MADDE 34- Şirkete ait ilanlar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin düzenlemeleri de dikkate alınarak Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddesinde zikredilen gazete ile Türkiye'de ulusal yayın yapan bir gazetede en az 3 hafta öncesinden yapılır.

Genel Kurulun toplantıya çağırılmasına ait ilanlar Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere toplantı tarihinden en az 3 hafta önce yapılır.

Sermayenin azaltılmasına ve tasfiyeye ait ilanlar için Sermaye Piyasası mevzuatından ve Türk Ticaret Kanunu'ndan kaynaklanan ilan ve bilgi verme yükümlülükleri saklıdır.

Şirketle ilgili ilan ve reklamlarda Sermaye Piyasası mevzuatında yer alan kamunun aydınlatılmasına ilişkin hükümlere uyulur. Şirketin mevzuat gereği yapacağı ilanlar ayrıca internet sitesinde yayınlanır.

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 işgünü 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 işgünü 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,
- 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 yayımlandığı 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.

HESAP DÖNEMİ:

MADDE 36-Şirketin hesap yılı, Ocak ayının birinci gününden başlar ve Aralık ayının sonuncu günü sona erer. Fakat birinci hesap yılı şirketin Ticaret Siciline tescil edildiği tarihten başlar ve o senenin Aralık ayının sonuncu günü sona erer.

TEMETTÜ AVANSI DAĞITIMI

MADDE 37-Şirket Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak düzenlenmiş ve bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 3, 6, 9 aylık dönemler itibariyle hazırlanan ara mali tablolarında yer alan karları üzerinden nakit temettü avansı dağıtılabilir. Temettü avansı dağıtımı için Genel Kurul kararıyla ilgili yılla sınırlı olmak üzere Yönetim Kurulu'na yetki verilir. Dağıtılacak temettü avansının ilgili hesap dönemi sonunda yeterli kar oluşmaması veya zarar oluşması durumlarında, bir önceki yıla ait bilançoda yer alan olağanüstü yedek akçelerden ya da olağanüstü yedek akçe tutarının zararı karşılamaya yeterli olmaması durumunda temettü avansı karşılığında alınan teminatın paraya çevrilip gelir kaydedilerek bu tutardan mahsup edileceği hususu, Genel Kurul toplantısında karara bağlanır.

Yönetim Kuruluna Genel Kurul tarafından temettü avansı dağıtımı için yetki verildiği takdirde, Yönetim Kurulu tarafından, ilgili hesap döneminde her 3 aylık dönemi izleyen 6 hafta içerisinde, temettü avansı dağıtma veya dağıtmama konusunda bir karar alınması zorunludur. Temettü avansı dağıtımına karar verilmesinde ve avansın ödenmesinde; T.T.K'nın bilanço ve gelir tablosunun kabulüne ve karın dağıtılmasına ilişkin hükümlerinden Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili hükümlerine aykırı olanlar uygulanmaz.

Temettü avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

KARIN TESPİTİ VE DAĞITIMI:

MADDE 38- Portföydeki varlıkların alım satımından oluşan kar, tahakkuk etmiş değer artışı / düşüşü, faiz, temettü ve benzeri gelirlerin toplamından amortisman komisyon giderleri, genel yönetim giderleri ve diğer giderlerin indirilmesinden sonra bulunan tutardır. Bu şekilde tespit olunan kar safi kar olup, net dağıtılabilir kar; hesap dönemi karından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi fon ve mali ödemeler ve varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan tutardır. Şirket karının tespitinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri ve diğer mevzuata uyulur.

Safi Kardan;

a) Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe: Kalanın %5'i Türk Ticaret Kanunu uyarınca ödenmiş sermayenin %20'sini buluncaya kadar birinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır

b) Birinci Temettü: Kalandan, en az Sermaye Piyasası Kurulu'nca tespit olunan oran (%20) ve miktarda birinci temettünün nakden dağıtılması zorunludur. Temettü dağıtımlarında halka açık anonim ortaklıklar için Kurul'ca belirlenen esaslara uyulur.

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

d) İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe: Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddesi gereğince ikinci tertip kanuni yedek akçenin hesaplanmasında; safi kardan %5 oranında kar payı düşüldükten sonra pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısmın onda biri esas alınır ve ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

e) Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükmüyle ayrılması gereken yedek akçeler ile bu esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve Yönetim Kurulu Üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.

Şirketin finansal tablolarındaki net dönem ve geçmiş yıl zararlarının uygun özsermaye kalemleriyle mahsup edilmesi zorunludur. Ancak mevzuat gereği veya vergisel yükümlülük doğurması nedeniyle mahsup edilemeyen geçmiş yıl zararları net dağıtılabilir karın tespitinde indirim konusu edilebilir.

Şirket karının tespiti ve karın dağıtımında Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemelerine ve diğer mevzuata uyulur.

KAR DAĞITIM ZAMANI:

MADDE 39- Yıllık karın hissedarlara hangi tarihte ne şekilde verileceği Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemeleri dikkate alınarak yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurul tarafından kararlaştırılır. Bu esas sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan karlar geri alınmaz.

ŞİRKETİN FESHİ VE TASFİYESİ:

MADDE 40- Şirketin feshi ve tasfiyesi ve buna bağlı muamelelerin nasıl yapılacağı hakkında Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve diğer ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

YASA HÜKÜMLERİ:

MADDE 41- Bu esas sözleşmenin halen yürürlükte olan ya da ileride yürürlüğe girecek yasa, tebliğ ve yönetmelik hükümlerine aykırı olan maddeleri uygulanmaz. Bu esas sözleşmede yazılı olmayan hususlar hakkında Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

YETKİLİ MAHKEME:

MADDE 42- Şirket ile ortaklar arasında çıkacak uyuşmazlıklar, Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Mahkeme aracılığıyla çözümlenir.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM:

MADDE 43-

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır.

Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Ana Sözleşme değişikliği, Ticaret Sicil Gazetesi Yayınları :

<u>Tarih</u>	<u>Sayı</u>	<u>Sayfa</u>
10.04.2009	7289	569
11.04.2008	7040	479
09.04.2007	6783	343
13.04.2006	6534	875
15.04.2004	6030	587
09.08.2000	5106	442
11.03.1996	3994	327
09.12.1994	3878	446
19.04.1993	3263	339
20.06.1991	2802	025