

VAKIF MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIğI A.Ő.

ANASÖZLEŐMESİ

KURULUŞ

MADDE 1

=====

AŞağıda adları, soyadları, ikametgahları ve uyrukları yazılı kurucular arasında Türk Ticaret Kanununun ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde hisse senetlerini halka arz etmek üzere ve kayıtlı sermaye esaslarına göre tedrici surette bir Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi kurulmuştur.

Adı ve Soyadı

Ticaret Ünvanı

1. Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.

Uyruğu

T.C.

İkametgah Adresi

Atatürk Bulvarı 207

Kavaklıdere - Ankara

Adı ve Soyadı

Ticaret Ünvanı

2. Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.

Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı

Uyruğu

T.C.

İkametgah Adresi

Fevzi Çakmak Sok. No: 1 K:4

Kızılay - Ankara

Adı ve Soyadı

Ticaret Ünvanı

3. Türkiye Vakıflar Bankası Mensupları

Sosyal YardımlaŐma Vakfı

Uyruğu

T.C.

İkametgah Adresi

Fevzi Çakmak Sok. No: 1 K:4

Kızılay - Ankara

Adı ve Soyadı

Ticaret Ünvanı

4. Güneş Sigorta A.Ő.

Uyruğu

T.C.

İkametgah Adresi

Meclisi Mebusan Cad. Setüstü No: 5

Kabataş - İstanbul

Adı ve Soyadı
Ticaret Ünvanı
5. Güneş Turizm Otomotiv Endüstri Ticaret A.Ş.
Uyruğu
T.C.
İkametgah Adresi
Meclisi Mebusan Cad. Setüstü No: 5
Kabataş - İstanbul

ŞİRKETİN ÜNVANI
MADDE 2
=====

Şirketin Ticaret Ünvanı Vakıf Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı Anonim Şirkettir.
Bu esas sözleşmede kısaca şirket olarak anılacaktır.

ŞİRKETİN MERKEZ VE ŞUBELERİ
MADDE 3
=====

Şirketin Merkezi İstanbul'dadır.

Şirket Sanayi 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
uzatılabilir ya da kısaltılabilir.

AMAÇ VE KONU
MADDE 5
=====

Şirketin amacı, ilgili mevzuatla belirlenmiş ilke ve işlevler çerçevesinde,

Ulusal ve uluslararası borsalarda işlem gören Sermaye Piyasası araçları portföyü
işletmektir.

Şirket hisse senetlerini satın aldığı ortaklıkların herhangi bir şekilde Sermayesine
ve yönetimine hakim olma amacı gütmeyiz.

Sanayi ve Ticaret Bakanlığı ve Sermaye Piyasası Kurulundan izin alınmak ve anasözleşmede
gerekli değişiklik yapılmak kaydıyla şirket yukarıda sayılanlar dışında diğer işlerle de uğraşabilir.

YAPILAMAYACAK İŞLER

MADDE 6

=====

Şirket,

- a) Ödünç para verme işleriyle uğraşamaz.
- b) Bankalar Kanunu'nda tanımlandığı üzere mevduat toplayamaz ve mevduat toplama sonucunu verebilecek işlemler yapamaz.
- c) Ticari, sınai ve zirai faaliyetlerde bulunamaz.
- d) Aracılık faaliyetinde bulunamaz.

Ayrıca şirket Sermaye Piyasası Kurulu ve ilgili diğer kamu kurum ve kuruluşlarınınca belirlenecek diğer faaliyet ilke ve yasaklarına da uyar.

TAŞINIR VE TAŞINMAZ MAL İKTİSABI

MADDE 7

=====

Şirket faaliyetlerinin gerektirdiği miktar ve değerden fazla taşınır ve taşınmaz mal edinemez. Bu miktar ve değer sermaye ve yedek akçelerinin % 10'unu veya aktif toplamının % 5'ini geçemez.

Amaç ve konusu ile ilgili olmak kaydıyla ve yukarıdaki hükümler dahilinde elde ettiği taşınır ve taşınmaz malları gerektiğinde satabilir, kiraya verebilir veya kendi ihtiyacı için başka taşınır ve taşınmaz mallar kiralayabilir.

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

MENFAAT SAĞLAMA YASAĞI

MADDE 8

=====

Şirket

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

BORÇLANMA SINIRI

MADDE 9

=====

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

Şirket kredi temini için portföyün % 5'ini teminat olarak gösterebilir ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde ödünç menkul kıymet verebilir.

SERMAYE VE HİSSE SENETLERİ
MADDE 10

=====

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 50.000.000.- (Elli milyon) YTL olup her biri 1.- (Bir) YTL itibari değerinde 50.000.000.- (Elli milyon) paya bölünmüştür.

Şirketin çıkarılmış sermayesi tamamen ödenmiş 7.500.000.- (Yedimilyonbeşyüzbin) YTL'dir.

Şirketin nakden ödenen çıkarılmış sermayesi 1.- (Bir) YTL itibari değerinde 7.500.000.- (Yedimilyonbeşyüzbin) paya ayrılmış ve bu payları temsil eden hisse senetlerinin ve ortaklık dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

Hisse senetlerinin nominal değeri 1000 TL iken 5274 sayılı TTK'da değişiklik yapılmasına dair kanun kapsamında en az 1 YKR olarak değiştirilmiştir. Bu değişim sebebiyle toplam pay sayısı azalmış olup her biri 1000 TL'lik 1 adet pay karşılığında beheri 1 YTL (biryenitürklirası)'lık 1 pay verilecektir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip olduğu paylardan doğan hakları saklıdır. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirilme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Ortaklık Yapısı:

Ortağın Adı	Sermaye Miktarı(YTL)	Sermaye Oranı%
Vakıfbank Pers. Özel Sos.Göv. Vakfı	1.166.238,21	15.55
T.Vakıflar Bnk.	881.549,21	11.75
Güneş Sig.	824.999,95	11.00
T.VakıflarBankasıTAO.605.243,88 Memur ve Hizm. Emekli ve Sağlı Yardım Sandığı Vakfı		8.07
Vakıf Emeklilik A.Ş	599.995,47	8.00
Diğer	3.421.973,28	45,63

Kurucu intifa senedi, oydan yoksun hisse senedi, yönetim kurulu üyelerinin seçiminde oyda imtiyaz hakkı tanıyan hisse senetleri dışında imtiyaz veren hisse senedi çıkarılamaz.

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni hisse senetleri 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 piyasa fiyatı ile halka arz edilir.

Şirket tarafından çıkarılacak hisse senetleri hamiline yazılıdır.

Aracı kurumlar ile borsa komisyoncuları şirkete ortak olamazlar.

Çıkarılan pay senetleri tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe yeni pay çıkarılamaz. Çıkarılmış sermaye miktarının şirket ünvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur.

Şirket yönetim kurulu hisse senetlerini birden fazla payı temsil etmek üzere çeşitli kúpürler halinde bastırabilir.

PORTFÖY YATIRIM POLİTİKALARI VE İLKELERİ

MADDE 11

=====

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

a) Şirketin yatırım yapacağı menkul kıymetlerin seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenmiş olan yönetim ilke ve işlevlerine uyulur. Şirket portföy değerinin % 10'undan fazlasını bir ortaklığın menkul kıymetlerine yatıramaz. Ayrıca şirket hiç bir ortaklıkta sermayenin yada tüm oy haklarının % 9'undan fazlasına sahip olamaz.

b) Şirket portföyüne alımlar ve portföyden satımlar rayiç bedel ile yapılır. Rayiç bedelin üstünde varlık satın alınamaz veya rayiç bedelin altında varlık satılamaz.

Rayiç bedel borsada işlem gören varlıklar için borsa fiyatı, diğerleri için işlem gününde şirket açısından oluşan alımda en düşük, satımda en yüksek fiyattır. Varlık satımlarında satış bedeli tam olarak nakden alınır.

c) Borsada veya borsa dışı teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören kıymetlerin portföye alımları ve satımlarının borsa veya bu piyasalar kanalıyla yapılması zorunludur.

d) Şirketin günlük ihtiyaçlarının karşılanması amacıyla yeterli miktarda nakit tutulur.

e) Şirket sermaye ve yedek akçeleri toplamının % 25'ini T.P.K.K hakkında 32 sayılı karar çerçevesinde alım satımı yapılabilen Newyork, Amex, Nasdaq, Londra, Tokyo, Frankfurt, Lüksemburg, Paris ve Amsterdam Hisse Senedi ve Tahvil Borsalarına kote edilmiş yabancı menkul kıymetlere yatırabilir. Sermaye ve yedek akçeleri toplamının % 10'undan fazlasını yabancı bir ortaklık veya yabancı bir devlet tarafından ihraç edilmiş yabancı menkul kıymetlere yatıramaz. Ayrıca, şirket hiç bir yabancı ortaklıkta sermayenin yada tüm oy haklarının % 9'undan fazlasına sahip olamaz. Şirkete yabancı devlet kamu menkul kıymetlerinden sadece Japonya, İngiltere, Almanya, Avustralya, İsveç, ABD, Fransa ve Hollanda'ya ait olanlar alınabilir. Bu ülkeler dışındaki ülkelerin kamu otoritelerince ihraç edilmiş bulunan kamu menkul kıymetlerine yatırım yapılamaz. Sermaye ve yedek akçeleri toplamının % 5'ini geçmemek koşuluyla portföyüne yabancı vadeli işlem sözleşmelerini ve opsiyonlarını dahil edebilir. % 5'lik oran % 25'lik oranın hesaplanmasında dikkate alınır.

f) Risk sermayesi yatırım ortaklıklarının hisse senetleri hariç Türk ve Yabancı yatırım ortaklıklarının hisse senetleri ile yatırım fonlarının katılma belgelerine yatırım yapamaz.

g) Şirket portföyüne borçluluk ifade eden yabancı menkul kıymetlerden ikincil piyasada işlem görenler ve derecelendirmeye tabi tutulmuş olanlar alınır.

Yabancı menkul kıymetlerin satın alındığı veya ihraç edildiği ülkelerde derecelendirme mekanizmasının bulunmaması durumunda derecelendirme şartı aranmaz.

h) Şirket ancak T.C. Merkez Bankası'nca alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş dövizli menkul kıymetler ile yabancı menkul kıymetlere yatırım yapabilir.

ı) Şirket portföyünde bulunan yabancı menkul kıymetler, satın alındığı borsada veya kote olduğu diğer borsalarda satılabilir. Yabancı menkul kıymetler Türkiye içinde Türkiye'de veya dışarıda yerleşik kişilere satılamaz ve bu kişilerden satın alınamaz.

j) Şirket portföy değerinin en az % 25'ini devamlı olarak özelleştirme kapsamına alınmış Kamu İktisadi Teşebbüsleri dahil Türkiye'de kurulmuş ortaklıkların hisse senetlerine yatırır.

k) Portföylerine riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla döviz, kıymetli madenler,faiz, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş opsiyon sözleşmeleri,forward,finansal vadeli işlemler ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemleri dahil edilebilir.Vadeli işlem sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı net aktif değerini aşamaz. Portföye alınan vadeli işlem sözleşmelerinin yatırım ortaklığının yatırım stratejisine ve karşılaştırma ölçütüne uygun olması zorunludur.

l)Çıkarılmış sermaye ve yedek akçeleri toplamının %10'undan fazlasını altın ve diğer kıymetli madenlere yatıramazlar.Portföye alınacak altın ve diğer kıymetli madenlerin uluslar arası standartlarda olması ve ulusal ve uluslar arası borsalarda işlem görmesi zorunludur.

MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜNÜN MUHAFAZASI MADDE 12

=====

Şirket portföyündeki menkul kıymetler veya bunları temsil eden belgeler Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde yapılacak saklama sözleşmesi ile şirket yönetim kurulunca seçilecek bankalarda, Takas ve Saklama Şirketinde veya SPK uyarınca saklama hizmeti vermek üzere kurulabilecek kuruluşlarda muhafaza edilir.Portföye altın ve diğer kıymetli madenlerin alınması durumunda bu madenler saklama hizmeti vermeye yetkili kuruluşlarda saklanacak, alınan depozito makbuzu şirket nezdinde korunacaktır.Şirket portföyündeki yabancı menkul kıymetler Seri VI: No:4 Tebliğinin 21.maddesinde gösterilen yerlerin muadili bir kurumda muhafaza edilir.

MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜNÜN DEĞERLENMESİ MADDE 13

=====

Portföydeki menkul kıymetler sermaye piyasası kurulunca uygun görülecek ilke ve esaslara uyularak değerlendirilir. En az her hafta sonu itibariyle hazırlanacak portföydeki menkul kıymetlerin ayrıntılı bir dökümü ve portföy değeri SPK'na bildirilir ve portföy yapısı ile portföy değeri ortakların incelemesine sunulmak üzere şirket merkezinde ve şubelerinde hazır bulundurulur. Her üç ay sonu itibariyle hazırlanacak portföydeki menkul kıymetlerin ayrıntılı bir dökümü ve portföy değeri tasarruf sahiplerine açıklanır.

YÖNETİM KURULU VE GÖREV SÜRESİ MADDE 14

=====

Şirketin işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından 2 yıl için seçilen 5 (beş) üyeden teşkil olunacak bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu ilk toplantısında aralarından bir başkan ve başkan yardımcısı seçer.

Yönetim Kurulunun görev süresi 2 yıldır. Bu sürenin sonunda görevi biten üyelerin yeniden seçilmesi mümkündür. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde yönetim kurulu ortaklar arasından TTK ve sermaye piyasası kanununda belirtilen kanuni şartlara haiz bir kimseyi geçici olarak bu yere üye seçer ve ilk genel kurulun onayına sunar. Böylece seçilen eski üyenin süresini tamamlar.

Yönetim kurulu üyeleri genel kurul tarafından her zaman görevden alınabilir.

YÖNETİM KURULUNA SEÇİLME ŞARTLARI

MADDE 15

=====

Yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun

- T.C. vatandaşı olmaları
- 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,
- Muaccel vergi ve prim borcu bulunmaması,
- Kendileri veya sınırsız sorumlu ortak oldukları kuruluşlar hakkında iflas kararı verilmemiş ve konkordato ilan edilmemiş olması,

Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası mevzuatında öngörülen diğer şartları taşıması gerekir.

YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI

MADDE 16

=====

Yönetim kurulu şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak en az ayda bir defa toplanması mecburidir. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır.

Yönetim kurulu toplantı gündemi yönetim kurulu başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim kurulu kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir.

Fevkalade durumlarda üyelere yazılı isteği üzerine başkan yönetim kurulu toplantıya çağırılmazsa üyelere resen çağrı yetkisini haiz olurlar.

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

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

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

Toplantıya katılmayan üyeler yazılı olarak veya vekili tayin etmek suretiyle oy kullanamazlar.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÜCRETLERİ

MADDE 17

=====

Yönetim kurulu başkan ve üyelerinin ücretleri genel kurulca tesbit olunur.

ŞİRKETİ YÖNETİM VE İLZAM

MADDE 18

=====

Şirket yönetim kurulu tarafından yönetilir ve temsil olunur. Yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili sair mevzuata ve genel kurulca kendisine verilen görevleri ifa eder.

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

Kimlerin şirketi ilzama yetkili olacağı yönetim kurulunca tesbit edilir
GENEL MÜDÜR VE MÜDÜRLER
MADDE 19
=====

Yönetim kurulunca şirket işlerinin yürütülmesi için bir genel müdür ve yeterli sayıda müdür atanır. Genel müdürün yüksek öğrenim kurumlarından mezun olmuş sermaye piyasası ve bununla ilgili ekonomik mali hukuki konularda bilgi ve tecrübeye sahip olması gerekli ahlaki nitelikleri taşıması ve ayrıca ilgili mevzuatta öngörülen şartları taşıması gerekir.

Yönetim kurulu murahhas genel müdür atamaya yetkilidir.

Genel müdür yönetim kurulu kararları doğrultusunda ve Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası ve ilgili sair mevzuat hükümlerine göre şirketi yönetmekle yükümlüdür.

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

YÖNETİCİLERE İLİŞKİN YASAKLAR
MADDE 20
=====

Yönetim kurulu üyeleri genel müdür ve müdürler genel kuruldan izin almaksızın kendileri ve başkaları namına veya hesabına bizzat ya da dolaylı olarak şirketle herhangi bir işlem yapamazlar.

İŞLEM KARAR DEFTERİ
MADDE 21
=====

Şirket portföye yapılan tüm alım satımlara işlemleri karar defterine işlenip yetkili kişiler tarafından imzalanır..

DENETÇİLER VE GÖREV SÜRESİ
MADDE 22
=====

Genel kurul gerek pay sahipleri arasından gerek dışarıdan 1 yıl için görev yapmak üzere 3 denetçi seçer. İlk denetçiler kuruluş genel kurulunca seçilir.

Denetçiler, Türk Ticaret Kanunu'nun 353 - 357. maddelerinde sayılan görevleri yapmakla yükümlüdürler.

DENETÇİLERİN ÜCRETLERİ
MADDE 23
=====

Denetçilerin ücretleri genel kurulca karara bağlanır.

BAĞIMSIZ DIŞ DENETİM
MADDE 24
=====

Şirketin hesap ve işlemleri ilgili mevzuat çerçevesinde bir bağımsız dış denetleme kuruluşuna denettirilir. Sermaye Piyasası Kurulunca düzenlenmesi öngörülen mali tablo ve raporlar ile bağımsız denetim raporu kurulca belirlenen usul ve esaslar dahilinde kurula gönderilir ve kamuya duyurulur.

GENEL KURUL TOPLANTILARI
MADDE 25

=====

Genel kurul olağan ve olağanüstü olarak toplanır.

Olağan genel kurul şirketin hesap devresinin sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa toplanır ve Türk Ticaret Kanunu'nun 369. maddesi hükmü gözönüne alınarak yönetim kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konuları görüşüp karara bağlar.

Olağanüstü genel kurul şirket işlerinin gerektirdiği hallerde toplanarak gerekli kararları alır. Olağanüstü genel kurulun toplanma yeri ve zamanı usulüne göre ilan olunur.

Genel kurul toplantılarında her pay sahibine bir oy hakkı verir.

TOPLANTI YERİ
MADDE 26

=====

Genel kurul toplantıları şirket merkezinde veya yönetim kurulunun uygun göreceği yerlerde yapılır.

TOPLANTIDA KOMİSER BULUNMASI
MADDE 27

=====

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

TEMSİLCİ TAYİNİ
MADDE 28

=====

Genel kurul toplantılarında pay sahipleri kendi aralarında veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil olunabilirler. Şirkette pay sahibi olan temsilciler kendi oylarından başka temsil ettikleri ortakların sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler. Yetki belgesinin şeklini yönetim kurulu belirler. Yetki belgesinin yazılı olması şarttır. Temsilci yetki devreden ortağın yetki belgesinde belirtmiş olması kaydıyla oyu devredeninin isteği doğrultusunda kullanmak zorundadır.

OYLARIN KULLANMA ŞEKLİ
MADDE 29

=====

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

İLANLAR
MADDE 30

=====

Şirkete ait ilanlar Türk Ticaret Kanunu'nun 37. maddesinin 4. fıkrası hükümleri saklı kalmak şartıyla şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan bir gazete ile en az iki hafta evvel yapılır.

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

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

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

BİLGİ VERME
MADDE 31

=====

Şirket kamuyu aydınlatmak amacıyla gereken, önlemleri alır.

Bu çerçevede,

- a) Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenecek, ilke ve esaslara göre değerlendirilen şirket portföyündeki menkul kıymetlerin ayrıntılı bir dökümü ile portföy değerini haftalık dönemler itibariyle Sermaye Piyasası Kurulu'na iletir. Portföy yapısı ile değerini ortaklık merkezi ile şubelerinde ortakların incelemesine sunar.
- b) Yılın üçer aylık dönemleri itibariyle düzenleyeceği bilanço ve gelir tablosunu ve portföyündeki menkul kıymetlerin ayrıntılı bir dökümü ile portföy değerini ortaklarına ve diğer ilgililere açıklar.
- c) Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyularak düzenlenen portföy değer tablosu ile bağımsız denetim raporunu Sermaye Piyasası Kurulunun ilgili tebliğleri çerçevesinde kamuya açıklar ve Kurul'a gönderir.
- d) Yönetim Kurulunca hazırlanan kar dağıtım önerisini ve dağıtım tarihi öngörüsünü Sermaye Piyasası Kurulu'na ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na bildirir.
- e) Sermaye Piyasası mevzuatında yer alan diğer ilgili hükümlere uyar ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca istenecek her türlü bilgiyi zamanında sağlar.

HESAP DÖNEMİ
MADDE 32

=====

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

KARIN TESPİTİ VE DAĞITIMI
MADDE 33

=====

Şirketin karı; portföyündeki menkul kıymetlerin alım satımından oluşan kar, değer artışından kaynaklanan gelir ile faiz, temettü ve benzeri gelirlere, esas sözleşmenin 5. maddesinde sayılan

hizmetlerin dahil edilmesiyle bulunan toplamdan amortisman, değer azalışından kaynaklanan giderler ve genel yönetim giderleri gibi giderlerin düşülmesinden sonra bulunan tutardır.

Bu şekilde tespit olunan safi karın ;

- a- %5 kanuni yedek akçe ayrılır,
- b- Kalandan pay sahiplerine, Sermaye Piyasası Kurulunca tespit olunan oranda birinci temettü verilmesine yetecek miktar ayrılır. Birinci temettünün nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılması veya dağıtılmaması yolunda karar alınabilir.Sermaye Piyasası Kurulu gerek gördüğünde birinci temettünün nakden dağıtılması zorunluluğunu getirebilir.
- c- Karın geri kalan kısmının Yönetim Kurulunun önerisi de dikkate alınmak suretiyle kısmen veya dağıtılması veya olağanüstü yedek akçelere ayrılması konusunda karar almaya Genel Kurul yetkilidir.
- d- Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükmüyle ayrılması zorunlu tutulan yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen oranda 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.
- e- İkinci temettü hissesi olarak hissedarlara dağıtılması kararlaştırılan ve kara iştirak eden kimselere dağıtılan kısımdan Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesinin 2.fıkarasının 3 numaralı bendi gereğince %10 kesilerek kanuni yedek akçeye eklenir.

KAR DAĞITIM ZAMANI

MADDE 34

=====

Yıllık karın pay sahiplerine hangi tarihte verileceği yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurul tarafından hükme bağlanır. Kar dağıtımlarında Sermaye Piyasası Kanunu'nun 15. inci maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğlerine uyulur.

YEDEK AKÇE

MADDE 35

=====

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

33. maddenin 5. fıkrası gereğince ayrılacak yedek akçeler ancak sonraki dönemlerde menkul kıymetlerin alım satımı sonucu oluşan zararların karşılanmasında ve ortaklara portföy işletmeciliğinden kaynaklanan gelirin tam ve istikrarlı olarak dağıtılması amacıyla kullanılabilir.

YASA HÜKÜMLERİ

MADDE 36

=====

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

Bu ana sözleşmede yazılı olmayan hususlar hakkında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanununun ilgili hükümleri uygulanır.

YETKİLİ MAHKEME
MADDE 37

=====

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

DANIŞMANLIK SÖZLEŞMESİ

MADDE 38

=====

Şirket, Yönetim Kurulu'nca karar alınmak kaydıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nca yatırım danışmanlığı hizmet vermek üzere yetkilendirilmiş bir kuruluştan, şirket portföyünün yönetimi konusunda kullanılmak üzere danışmanlık hizmeti alabilir.