

“Sermaye Piyasası Kurulu’nun 17.03.2009 tarih ve B.02.1.SPK.15/229 sayılı izni ile tadil edilmiş ve 10 Nisan 2009 tarih, 7289 sayılı (sayfa 569) Ticaret Sicil Gazetesi ile tescil ve 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 Ünvanı</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. T.C 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 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 Cad. Park Maya Sitesi F2 A Blok Levent-Beşiktaş/İSTANBUL"dur.

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 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, yönetir ve gerektiğinde portföyde değişiklikler yapar.
- b) Portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini, faaliyet alanlarına ve ortaklıkların durumlarına göre en aza indirecek bir biçimde dağıtır.
- c) Menkul kıymetlere, 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) Bankalar Kanunu'nda tanımlandığı üzere mevduat toplayamaz ve mevduat toplama sonucunu verebilecek iş ve işlemler yapamaz.
- c) Ticari, sınai ve zirai faaliyette bulunamaz
- d) Aracılık faaliyetinde bulunamaz.

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

GAYRİMENKUL İKTİSABI:

MADDE 7- Şirket, faaliyetlerinin gerektirdiği miktar ve değerden fazla taşınır ve taşınmaz mal edinemez. Bu miktar ve değer 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 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;

- a) Kurucu intifa senedi
- b) Oydan yoksun pay,
- c) Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde oyda imtiyaz hakkı taşıyan pay dışında imtiyaz taşıyan pay ve
- d) 360 günden daha uzun vadeli borçlanma senedi, ihraç edemez.

PORTFÖYDEKİ VARLIKLARIN TEMİNAT GÖSTERİLMESİ VE ÖDÜNC MENKUL KIYMET VERİLMESİ:

MADDE 10- Şirket, portföyündeki varlıkları esas itibariyle rehin veremez ve teminat olarak gösteremez. Ancak kredi temini için portföyün % 5'ini teminat olarak gösterebilir ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde ödünç menkul kıymet verebilir.

SERMAYE VE 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 50.000.000.- (Ellimilyon) TL olup her biri 1.- (Bir) TL itibari değerinde 50.000.000.- (Ellimilyon) paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesi tamamen ödenmiş 7.500.000.- (Yedimilyonbeşyüzbin) TL'dir.

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

Ortağın Adı Soyadı / Unvanı	Pay Oranı	Pay Tutarı (TL)
Vakıfbank Personeli Özel Sosyal Güvenlik Hizmetleri Vakfı	15,55%	1.166.239
T.Vakıflar Bankası T.A.O.	11,75%	881.549
Güneş Sigorta A.Ş.	11,00%	825.000
T.Vakıflar Bankası T.A.O. Memur ve Hiz. Emekli ve Sağlık Yardım San.Vakfı	8,07%	605.244
Vakıf Emeklilik A.Ş.	8,00%	599.995
Halka Açık Hisseler (Diğer)	45,63%	3.421.973
Toplam	100%	7.500.000

31 Ocak 2004 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan 5083 sayılı "Türkiye Cumhuriyeti Devletinin Para Birimi Hakkında Kanun"a istinaden 5 Mayıs 2007 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan 4 Nisan 2007 tarihli ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruş'ta yer alan "Yeni" ibaresinin 1 Ocak 2009 tarihinde kaldırılmasına karar verilmiştir.

İşbu esas sözleşmede yer alan "Türk Lirası" ibareleri yukarıda belirtilen Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca değiştirilmiş ibarelerdir.

Bu değişim sebebiyle toplam pay sayısında değişiklik olmamış, her biri 1 YTL'lik 1 adet pay karşılığında 1 (bir) Türk Lirası pay verilecektir. Söz konusu değişimle ilgili olarak ortakların sahip oldukları paylardan doğan hakları saklıdır. Sermayeyi temsil eden paylar kaydıleştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Mevzuatı 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 Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde belirlenen esaslar çerçevesinde piyasa fiyatı ile halka arz edilir.

Şirket tarafından çıkarılacak hisse senetleri hamiline yazılıdır. Çıkarılan pay senetleri tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe yeni pay çıkarılamaz. Çıkarılmış sermaye miktarının şirket unvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur.

ŞİRKET PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE RİSKİN DAĞITILMASI ESASLARI:

MADDE 12- Şirket, kuruluş işlemlerini takiben ilgili mevzuatta ve bu esas sözleşmede belirtilen koşullara uymak suretiyle en fazla üç ay içinde portföyünü oluşturur. Portföyün terkihi hakkında izleyen bir hafta içerisinde Sermaye Piyasası Kurulu'na ve ortaklara bilgi verilir.

Yatırım yapılacak kıymetlerin 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 belirtilmiş olan yönetim ilke ve işlevlerine uyulur.

b) Şirket portföy değerinin % 10'undan fazlasını bir ortaklığın menkul kıymetlerine yatıramaz. Ayrıca şirket hiç bir ortaklıkta sermayenin ya da tüm oy haklarının % 9'undan fazlasına sahip olamaz. Bu sınır portföy değerinin değişmesi veya yeni pay alma haklarının kullanılması nedeniyle aşıldığı takdirde fazla kısmın en geç 3 ay içerisinde tasfiyesi gerekir. Belirtilen süre içinde elden çıkarmanın imkansız olduğu veya büyük zarar doğuracağı belgelenmesi halinde bu süre Kurul tarafından uzatılabilir.

c) Şirket portföyüne rayiç bedelin üstünde varlık satın alamaz ve rayiç bedelin altında varlık satamaz. Rayiç bedel, borsada işlem gören varlıklar için borsa fiyatı, diğerleri için işlem gününde şirket açısından oluşan alımda en düşük, satımda en yüksek fiyattır. Varlık satımlarında satış bedeli tam olarak nakden alınır.

d) Borsada ve borsa dışı teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören sermaye piyasası araçlarının portföye alımlarının ve satımlarının borsa veya bu piyasalar kanalıyla yapılması zorunludur. Şirket, borsaya kote edilmesi şartıyla borsa dışında halka arz yolu ile satılan menkul kıymetleri borsa dışında portföyelerine alabilir.

Ancak;

- Danışmanlık hizmeti aldığı kuruluşların,
-Ortaklığın sermayesinin %10'undan fazlasına sahip ortakların ayrı ayrı ya da birlikte sermayesinin % 10'undan fazlasına sahip oldukları aracı kuruluşların halka arzına aracılık ettiği menkul kıymetlere, ihraç miktarının azami %10'u ve ortaklık portföyünün azami %5'i oranında yatırım yapabilir.

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

f) Şirketin günlük ihtiyaçlarının karşılanması amacıyla yeterli miktarda nakit tutulur. Şirket bankalar nezdinde vadeli mevduat tutamaz ve mevduat sertifikası satın alamaz.

g) Şirket, girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının hisse senetleri hariç Türk ve yabancı yatırım ortaklıklarının hisse senetleri ile yatırım fonlarının katılma belgelerine yatırım yapamaz. Şirket, portföy değerinin azami % 5 ini girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının paylarına yatırabilir.

h) Şirket sermaye ve yedek akçeleri toplamının % 25'ini Türk Parasının Kıymetini Koruma Hakkındaki mevzuat çerçevesinde alım satımı yapılabilen sermaye piyasası araçlarına yatırabilir. 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 Şirket'in yatırım stratejisine ve karşılaştırma ölçütüne uygun olması zorunludur.

ı) 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) Fon 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 yapabilir.

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) Çıkarılmış sermaye ve yedek akçeleri toplamının %10'undan fazlasını altın ve diğer kıymetli madenlere yatıramaz. Portföye alınacak altın ve diğer kıymetli madenlerin T.C. Merkez Bankası tarafından kabul edilen uluslararası standartlarda olması ve ulusal ve uluslararası borsalarda işlem görmesi zorunludur.

ŞİRKET PORTFÖYÜNÜN MUHAFAZASI:

MADDE 13- Şirket portföyündeki sermaye piyasası araçları; yapılacak saklama sözleşmesi çerçevesinde İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde 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 Sermaye Piyasası Kurulu'nca uygun görülecek ilke ve esaslara uyularak 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 Kurulu'nca uygun görülecek ilke ve esaslara uyularak değerlendirilir. Her hafta sonu ve her ay sonu itibariyle hazırlanacak portföydeki varlıkların ayrıntılı bir dökümü ve portföy değeri SPK'na, İMKB'ye, KAP'a bildirilir ve şirketin internet adresinde ortakların bilgisine sunulur. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde portföydeki varlıkların ayrıntılı bir dökümü ve portföy değeri şirket merkezi ile şubelerinde ortakların incelemesine sunulur.

Her üç ay sonu itibariyle hazırlanacak portföydeki menkul kıymetlerin ayrıntılı bir dökümü ve portföy değeri tasarruf sahiplerine açıklanır.

DANIŞMANLIK HİZMETİ:

MADDE 15- Şirket, yönetim kurulu kararı üzerine, Kurul'ca yatırım danışmanlığı hizmeti vermek üzere yetkilendirilmiş bir kuruluştan Şirket portföyünün yönetimi konusunda kullanılmak üzere danışmanlık hizmeti alabilir. Bu konuda yapılacak yatırım danışmanlığı sözleşmesinde, yatırım danışmanlığına ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur. Danışmanlık sözleşmesinin Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayından geçmesi şarttır.

YÖNETİM KURULU VE GÖREV SÜRESİ:

MADDE 16- Şirketin işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından 1 yıl için seçilen 5 (beş) üyeden teşkil olunacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Üyelerin en az 1/3'ünün Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenmiş nitelikleri haiz bağımsız üyelerden oluşması zorunludur. Yönetim Kurulunda 7 yıl görev yapmış olan kişiler bağımsız üye olarak seçilemez. Yönetim Kurulu üyelerinin yarısından fazlası icrada görev üstlenemez. Bu husus özellikle üyelerin görev tanımlamalarında dikkate alınır. Yönetim Kurulunun görev süresi 1 yıldır. 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.

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) Muaccel vergi ve prim borcu bulunmaması,
- d) Kendileri veya sınırsız sorumlu ortak oldukları kuruluşlar hakkında iflas kararı verilmemiş ve konkordato ilan edilmemiş olması,
- e) Müflis olmadıklarının ilgili iflas dairesinden ayrıca zimmet, ihtilas, rüşvet, emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, dolandırıcılık, kaçakçılık gibi yüz kızartıcı suçlardan dolayı hükümlülüklerinin bulunmadığının ilgili Cumhuriyet Savcılığı'ndan belgelendirilmesi ve kanuna muhalefetten dolayı hüküm giymemiş bulunmaları,
- f) Sermaye piyasası faaliyetlerine ilişkin faaliyet izinlerinden biri veya birden fazlası sürekli veya geçici olarak kaldırılmış yahut borsa üyeliğinden geçici veya sürekli olarak çıkarılmış kuruluşlarda, bu müeyyideyi gerektiren olayda sorumluluğu tespit edilmiş bulunan kişilerden olmaması (ilgili bu niteliği taşıdıklarına dair noter tasdikli beyanda bulunurlar) gerekir.

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. Yönetim kurulu üye sayısı, yönetim kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmalarına, hızlı ve rasyonel kararlar almalarına ve komitelerin oluşumu ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmelerine olanak sağlayacak şekilde belirlenir.

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;

- a) Şirketin misyon ve vizyonunu belirleyerek kamuya açıklamak,
- b) Şirketin yıllık bütçe ve iş planlarını onaylamak,
- c) Şirketin stratejik hedeflerini onaylamak,
- d) Şirketin ara dönem ve yıllık faaliyet raporlarını hazırlamak, yıllık faaliyet raporlarını genel kurula sunmak üzere kesinleştirmek,
- e) Genel kurul toplantılarının mevzuata ve şirket esas sözleşmesine uygun olarak yapılmasını sağlamak; genel kurul kararlarını yerine getirmek,
- f) Şirketin son bilançosundaki aktif toplamının %10'unu aşan önemli miktarlardaki harcamaların kullanımlarını kontrol etmek,

- g)Şirketin hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetini ve geçmiş etkinliğini sürekli ve katılımcı bir tutumla irdelemek,
- h)Yöneticilerin kariyer planlarını ve ödüllendirilmelerini onaylamak,
- i)Şirketin pay sahipleri, menfaat sahipleri ve halkla ilişkilerine yönelik politikaları belirlemek,
- j)Şirket ile Pay Sahipleri arasında yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde öncülük etmek,
- k) Bilanço ve gelir tablosunun dönemsel mali tabloların ve yıllık ve ara dönem faaliyet raporlarının Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri de dahil olmak üzere mevzuat ve uluslararası standartlara uygun olarak hazırlanmasını, gerçeğe uygun ve doğru düzenlenmesi ve gerekli yerlere sunulması sorumluluğunu üstlenmek,
- l) Şirketin bilgilendirme politikasını belirlemek,
- m) Şirket ve çalışanları için etik kuralları belirlemek,
- n)Komitelerin çalışma esaslarını belirlemek; etkin ve verimli çalışmalarını sağlamak,
- o)Şirket organizasyon yapısının günün koşullarına cevap vermesini teminen gerekli tedbirleri almak,
- p)Şirketini karşı karşıya kalabileceği risklerin etkilerini en aza indirebilecek bir risk yönetim ve iç denetim düzeni oluşturmak ve bunların sağlıklı işlemesi için gerekli önlemleri almak,
- r)Önceki yönetim kurullarının faaliyetlerini incelemek.

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

Yönetim Kurulu üyeleri kural olarak Şirket ile işlem yapamaz ve rekabet edemez. Böyle bir durum ancak Genel Kurul'da sermayenin $\frac{3}{4}$ (dörtteüçü) ünü temsil eden pay sahiplerinin olumlu oyu ile alacağı kararla mümkündür.

YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI ve NİSAPLAR

MADDE 19- Yönetim Kurulu, Şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak en az ayda bir defa toplanması mecburidir. Yönetim Kurulu yetki ve sorumluluklarını gereği gibi yerine getirebilmesi için Olağan Genel Kurulu takip eden ilk toplantısında üyeleri arasından bir başkan ve başkan yardımcısı (vekili) seçer. Yönetim Kurulu Başkanı, kurul toplantı çağrı ve görüşmelerinin düzgün bir şekilde yapılmasını ve alınan kararların tutanaklara geçirilmesini sağlamakla yükümlüdür. Bu sorumluluğunu Yönetim Kurulu Sekreteryası aracılığı ile yerine getirir. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı (vekili) kendisine Başkan tarafından devredilen yetki ve sorumlulukları üstlenir. Başkanın herhangi bir nedenle katılmadığı kurul toplantılarını yönetir ve Başkana tüm işlevleri gerçekleştirmesinde yardımcı olur. Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu Başkanı veya bulunmadığı hallerde Başkan Vekili tarafından toplantıya çağrılır.

Yönetim Kurulunun toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim Kurulu Kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir. Fevkalade durumlarda üyelerden birisinin yazılı isteği üzerine, Başkan, Yönetim Kurulunu toplantıya çağırılmazsa üyeler de re'sen çağrı yetkisini haiz olurlar. Ayrıca Denetçilerden herhangi biri de Yönetim Kurulu gündemini saptayarak Yönetim Kurulunu toplantıya çağırabilir. Toplantı çağrılarının; gündemi içermesi, toplantı gününden önce yapılması ve çağrıya gündemde yer alan konularla ilgili her türlü belge ve bilgilerin eklenmesi zorunludur. 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. Kurumsal yatımcı niteliğini haiz veya azınlık pay sahipleri ile menfaat sahipleri Yönetim Kurulunu toplantıya davet edebilir.

Davet talebi Yönetim Kurulu Başkanına yapılır. Yönetim Kurulu Başkanı, derhal toplantı yapılmasının gerekmediği sonucuna ulaşması halinde bir sonraki Yönetim Kurulu toplantısında davete ilişkin konuyu tartışmaya açabilir.

Yönetim Kurulu toplantılarına her türlü teknolojik imkanla uzaktan katılım da mümkündür. 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. Toplantıya katılmayan, ancak görüşlerini yazılı olarak bildiren üyenin görüşleri diğer üyelerin bilgisine sunulur.

Yönetim Kurulunda oylar kabul veya red olarak kullanılır. Kararların muteberliği, yazılıp imza edilmiş olmasına bağlıdır. Red oyu veren kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar. Yönetim Kurulu üyelerinin imtiyazlı oy hakkı yoktur. Yönetim Kurulu üyelerinin her birinin konum ve görev alanlarına bakılmaksızın bir oy hakkı vardır. Yönetim Kurulu görüşme ve kararlarının Yönetim Kurulu Karar Defterine geçirilmesi ve toplantıya katılanlar tarafından imzalanması zorunludur. Olumsuz oy kullanan üyeler gerekçelerini de belirterek Yönetim Kurulu Karar Defterini imzalamaları gerekir. Toplantı tutanakları ve ilgili belgeler ile bunlara ilişkin yazışmalar Yönetim Kurulu Sekreteryası tarafından düzenli olarak arşivlenir.

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 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 Kurulu, görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesini sağlamak üzere Şirketin gereksinimlerini de dikkate alarak Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ile yeterli sayıda sair komite oluşturur. Komitelerin oluşturma kararlarında görev ve çalışma alanları işbu Ana sözleşme hükümleri de dikkate alınarak iç düzenlemelerle etraflı olarak belirlenir.

Yönetim Kurulu her zaman komitelerin görev ve çalışma alanlarını yeniden belirleyebileceği gibi üyeliklerinde de gerekli gördüğü değişiklikleri yapabilir. Komiteler Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri ve işbu ana sözleşme hükümleri çerçevesinde yapılandırılır. Komite sayısının Yönetim Kurulu bağımsız üye sayısını aşması ve/veya Yönetim Kurulu üyeleri arasında söz konusu komitenin çalışma alanının gerektirdiği nitelikleri taşıyan kişi bulunmaması gibi nedenlerle ve mevzuatın müsaade ettiği ölçüde Komite Başkanı, konusunda uzman üçüncü kişiler arasından da seçilebilir. Komite toplantılarının zamanlaması mümkün olduğunca Yönetim Kurulu toplantılarının zamanlaması ile uyumlu olur. Komiteler bağımsız olarak çalışmalarını yürütür ve Yönetim Kuruluna önerilerde bulunur. Komitelerin önerdikleri hususlarda karar alma yetkisi Yönetim Kuruluna aittir. Komiteler çalışmalarının gerektirdiği sıklıkta ve Komite Başkanının daveti üzerine toplanır. Tüm çalışmalar yazılı olarak sürdürülür ve gerekli kayıtlar tutulur. Komitelerin tüm yazışma ve bilgilendirme işleri Yönetim Kurulu Sekreteryası tarafından yürütülür. Komite başkanları bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. Komiteler en az iki üyeden oluşur. Komitelerin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan üyelerden oluşur. İlke olarak bir yönetim kurulu üyesi birden fazla komitede görev alamaz. Gerek duyulduğunda yönetim kurulu üyesi olmayan, konusunda uzman kişilere komitede görev verilir.

Denetim Komitesi; her türlü iç ve bağımsız denetimin yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tedbirlerin alınmasını sağlar. Denetim Komitesi Başkanı bağımsız üye olmak zorundadır. Gerek görüldüğünde Yönetim Kurulu üyesi olmayan, konusunda uzman kişilere de komitede görev verilir. Denetim Komitesi en az üç ayda bir Başkanın daveti üzerine toplanır. Gerekli gördüğü yönetici, iç ve dış bağımsız deneticiyi toplantılarına davet ederek bilgi alabilir. Denetim Komitesi gerekli gördüğü takdirde belirli hususları Şirket Genel Kuruluna bildirebilir. Şirket Yönetim Kurulu, Denetim Komitesinin yetki ve sorumluluklarını iç düzenlemelerle oluşturur.

Kurumsal Yönetim Komitesi; Şirketin, Sermaye Piyasası Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kuruluna öneriler sunmak amacıyla kurulur. Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, Bağımsız üyeden oluşur. Şirket İcra Başkanı/ Genel Müdür bu komitede yer almaz. Kurumsal Yönetim Komitesi en az 3 ayda bir Başkanın daveti üzerine Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporunu incelemek ve Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunmak üzere toplanır. Gerek duyulduğunda yönetim kurulu üyesi olmayan, konusunda uzman kişilere de komitede yer verilir. Şirket Yönetim Kurulu Kurumsal Yönetim Komitesinin yetki ve sorumluluklarını iç düzenlemelerle oluşturur

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÜCRETLERİ

MADDE 22 - Yönetim Kurulu Başkan ve üyelerinin ücretleri/huzur hakkı genel kurulca tespit olunur.

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 Müdür atanır. Genel Müdürün yüksek öğrenim görmüş, işletme finansman, mali analiz, sermaye piyasası ve borsa mevzuatı konusunda yeterli mesleki bilgi ve tecrübeye sahip olması ve gerekli ahlaki nitelikleri taşıması şarttır. Genel Müdür, Yönetim Kurulu Kararları doğrultusunda ve Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre şirketi yönetmekle yükümlüdür. Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresini aşan süreler için genel müdür atanabilir.

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, gerek pay sahipleri arasından, gerek dışarıdan 1 yıl için görev yapmak üzere en az 1 denetçi seçer. Denetçi bir kişi ise onun, birden çok kişi ise, yarısından bir fazlasının Türkiye Cumhuriyeti vatandaşı olması gereklidir. Görev süresi sona eren denetçinin yeniden seçilmesi mümkündür. Vazifeleri biten yönetim kurulu üyeleri, genel kurulca ibra edilmedikçe denetçiliğe seçilemez.

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 muhasebe standartları ve bağımsız denetlemeye yönelik sermaye piyasası kurulunun düzenlemelerine uyulur.

GENEL KURUL TOPLANTILARI:

MADDE 29- Genel Kurul Olağan ve Olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul, Şirket'in hesap devresinin sonundan itibaren üç ay içinde ve 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 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.

Genel Kurul toplantı ilanı genel kurul toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır. Toplantı ilanı Şirket internet sitesi ile de kamuya duyurulur. Genel Kurul toplantı ilanında toplantı gündemi ve vekalet yolu ile oy kullanacaklar için vekaletname formu yer alır.

Hisse değişimi, birleşme, bölünme, yardım ve bağışta bulunulması ile üçüncü kişiler lehine kefalet verilmesi veya sınırlı aynı haklar tesisi suretiyle teminat verilmesi ancak Genel Kurul'un bu yönde alacağı bir kararla mümkündür.

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

TEMSİLCİ TAYİNİ:

MADDE 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 devreden istediği 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 Türk Ticaret Kanunu'nun 397 ve 438'inci maddeler uygulanır. 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:

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

Bu çerçevede;

- a) Portföyündeki varlıkların ayrıntılı bir dökümü ve portföy değerini haftalık dönemler itibariyle SPK, İMKB, KAP ve şirketin internet adresine iletir. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde portföy yapısı ile değerini şirket merkezi ile şubelerinde ortakların incelemesine sunar ve Borsa bülteninde ilan eder.
- b) Mali tablo ve raporlarına ilişkin olarak muhasebe standartları ve bağımsız denetlemeye yönelik Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur ve bu düzenlemeler çerçevesinde portföydeki menkul kıymetlerin türleri itibariyle maliyet ve rayiç bedelleriyle gösterildiği portföy değeri tablosu ve bağımsız denetim öngörülen mali tablolar bağımsız denetim raporu ile birlikte Sermaye Piyasası Kurulunun ilgili tebliğleri çerçevesinde kamuya açıklanır ve Kurul'a gönderilir.
- c) Yönetim Kurulunca, hazırlanan kar dağıtım önerisi ve kar dağıtım tarihi öngörüsü ilgili mevzuatta belirtilen süreler içinde Sermaye Piyasası Kurulu, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası ve Merkezi Kayıt Kuruluşu'na bildirilir.
- d) Sermaye Piyasası Kurulu'nca Şirket'in denetimi, gözetimi ve izlenmesine yönelik olarak istenen her türlü bilgi ve belgeyi, söz konusu bilgi ve/veya belgelerin istenmesini takip eden 6 işgünü içerisinde Kurul'a gönderir.

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

- a- Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe: Kalanın %5'i Türk Ticaret Kanunu'nun 466.maddesi uyarınca ödenmiş sermayenin %20'sini buluncaya kadar birinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır
- b- Birinci Temettü: Kalandan, Sermaye Piyasası Kurulu'nca tespit olunan oran ve miktarda birinci temettü verilmesine yetecek miktar ayrılır. Birinci temettünün nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılması veya dağıtılmaması yolunda karar alınabilir.
- 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 466. maddesinin 2.fıkrası 3.bendi gereğince ikinci tertip kanuni yedek akçenin hesaplanmasında; safi kardan %5 oranında kar payı düşüldükten sonra pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısmın onda biri esas alınır ve ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.
- 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.

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 yada 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.

YEDEK AKÇE:

MADDE 35- Yürürlükten kaldırılmıştır.

İŞLEM KARAR DEFTERİ:

MADDE 21- Yürürlükten kaldırılmıştır.

Ana Sözleşme değişikliği, Ticaret Sicil Gazetesi Yayınları :

<u>Tarih</u>	<u>Sayı</u>	<u>Sayfa</u>
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