

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 NİSAN 2014 TARİHLİ OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI BİLGİLENDİRME DOKÜMANI

Şirketimizin 31 Mart 2014 tarihinde yapılacağı bildirilen, ancak ilk toplantıda asgari toplantı nisabının sağlanamaması nedeniyle ertelenen Olağan Genel Kurul Toplantısı aşağıda yazılı aynı gündemi görüşüp karara bağlamak için 30 Nisan 2014 günü, saat 11.00 'de Grand Hyatt İstanbul Oteli, Taşköprü Caddesi, No:1, Taksim -İstanbul adresinde söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak yapılacaktır.

Yönetim kurulunca Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'den (MKK) sağlanacak " Pay Sahipleri Çizelgesi"ne göre düzenlenecek "Genel Kurul Toplantısına Katılabilecekler Listesi"nde yer alan bütün pay sahipleri genel kurul toplantısına katılabilirler. Bu pay sahipleri genel kurul toplantılarına bizzat kendileri katılabilecekleri gibi üçüncü bir kişiyi de temsilci olarak gönderebilirler.

Gerçek kişi pay sahipleri, genel kurula katılabilecekler listesini kimliklerini ibraz etmek suretiyle, tüzel kişi pay sahipleri ise tüzel kişiyi temsil ve ilzama yetkili olan kişilerin kimlikleriyle birlikte yetki belgelerini ibraz etmek suretiyle imzalayarak genel kurul toplantısına katılabilirler. Gerçek veya tüzel kişi pay sahiplerini temsilen genel kurula katılacakların ayrıca temsil belgelerini de ibraz etmeleri zorunludur. Pay sahiplerinin vekilleri vasıtasıyla toplantıda temsil edilebilmeleri için temsil belgesinin noter onaylı şekilde düzenlenmesi veya noter onaylı olmayan temsil belgelerinde noter huzurunda düzenlenmiş imza beyanının eklenmesi gerekmektedir. Payları Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) tarafından kaydedilen borsaya kote şirketimizin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılma, temsilci tayin etme, öneride bulunma, görüş açıklama ve oy verme işlemleri MKK tarafından sağlanan Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) üzerinden yapılacaktır. Genel kurul toplantısına elektronik ortamda şahsen veya temsilcileri aracılığıyla katılmak isteyen hak sahipleri bu tercihlerini genel kurul tarihinden bir gün öncesine kadar EGKS'den bildirmelidirler. Genel kurula elektronik ortamda veya fiziki olarak hak sahibi yerine temsilcinin katılması durumunda, temsilcinin kimlik bilgisinin EGKS'ye kaydedilmesi zorunludur. Genel kurula elektronik ortamda katılım, hak sahiplerinin veya temsilcilerinin güvenli elektronik imzaları ile EGKS'ye girmeleriyle gerçekleşecektir.

Ortaklığımızın Kanun ve Esas Sözleşme gereği olağan genel kurul toplantısına ilişkin yapılması zorunlu olan çağrılar, genel kurul öncesi hak sahiplerinin incelenmesine sunulması zorunlu olan belgeler ile toplantı gündemine ilişkin belgeler ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantı tarihinden en az üç hafta öncesinden başlayarak EGKS'de, şirket merkezinde ve www.gyo.com.tr internet sitemizde ortakların incelemesine hazır bulundurulacaktır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca gerekli görülen 2012 yılına ait kar dağıtımına ilişkin hususlar ile ortaklık paylarının geri alımına ilişkin hususlara ait maddeler gündeme ilave edilmiştir.

Saygılarımızla,
Yönetim Kurulu Başkanlığı

GENEL KURUL GÜNDEMİ

1. Açılış ve toplantı başkanlığının oluşturulması,
2. Genel kurul toplantı tutanaklarının imzalanması için toplantı başkanlığına yetki verilmesi,
3. 2013 yılı Yönetim Kurulu faaliyet raporunun okunması ve müzakeresi,
4. Bağımsız denetim raporunun okunması,
5. Finansal tabloların okunması, müzakeresi ve tasdiki,
6. Yönetim kurulu üyelerinin ibrasının görüşülmesi ve karara bağlanması,
7. Denetçinin ibrasının görüşülmesi ve karara bağlanması,
8. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05/07/2013 tarih ve 12233903-320-04-01-717/7236 sayılı yazısına istinaden Ortaklığımızın mevzuat uyarınca hazırlaması gereken 2012 yılına ait kar dağıtım tablosu ile 26.04.2013 tarihli genel kurul toplantısında onaylanan kar dağıtım tablosu karşılaştırıldığında 1.tertip yasal yedek akçenin 31.877,57 TL eksik ayrıldığı, olağanüstü yedeklere yapılacak aktarımın ise 605.673,83 TL eksik hesaplandığı anlaşıldığından 2012 yılı karından eksik ayrılan 1.tertip yedek akçe ile yine eksik ayrılan olağanüstü yedek akçenin tamamlanması, sonrasında geçmiş yıllar zararlarının uygun özsermaye kalemlerinden mahsup edilmek suretiyle muhasebesel işlemlerde düzeltme yapılması hususunda karar alınması,
9. 01.01.2013-31.12.2013 hesap dönemine ait gelir tablosundaki 941.294,21.-TL. dönem karından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon, mali ödemeler ve varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan net dağıtılabilir karın dağıtım esas ve şekliyle ilgili yönetim kurulu teklifinin müzakere edilerek karara bağlanması ve kalacak tutarın kullanım şekline dair hususun görüşülmesi ve karar,
10. Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Geri Alınan Paylar Tebliği (II-22.1)"ne göre hazırlanan ortaklık paylarının geri alımına ilişkin programın onaya sunulması ve bu programın uygulanmasında Yönetim Kurulu'nun yetkilendirilmesi hususunun görüşülmesi ve karar,
11. Esas sözleşmenin **6, 8, 9, 10, 12, 13, 15, 16, 21, 25, 26, 31, 33, 34 ve 35' inci maddelerinin** değiştirilmesi hususunun görüşülerek karara bağlanması,
12. Yönetim kurulu adaylığı genel kurula önerilen kişiler hakkında Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği (II-17.1)'nin EK-1'inin 1.3.1/c maddesi gereğince bilgi sunulması,
13. Yeni yönetim kurulu üyelerinin seçimi,
14. Yönetim kurulu üyelerinin huzur haklarının tespiti,
15. Yönetim Kurulu tarafından 2014 yılı hesap dönemi için denetçi olarak belirlenen bağımsız denetim şirketi DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin ve ücretinin onaylanması,
16. Yönetim kurulu tarafından değiştirilerek kabul edilen kar dağıtım politikasının ortakların onayına sunulması,
17. Üçüncü kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin ve ipotekler hakkında genel kurula bilgi verilmesi,
18. Bağış ve yardımlara ilişkin olarak yıl içinde yapılan bağış ve yardımların genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunulması ve 2014 yılı içinde, yapılması gerektiği takdirde, yapılacak bağış miktarının 5.000.-TL ile sınırlı tutulması,
19. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'nin 1.3.6. maddesi ile Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri gereğince yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli nitelikteki işlemleri bizzat veya başkaları adına yapabilmeleri ve rekabet edebilmeleri, bu nevi işleri yapan şirketlere ortak olabilmeleri hususunun genel kurulun onayına sunulması,
20. Dilekler ve kapanış.

VEKALETNAME

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 30 Nisan 2014 günü, saat 11.00'de **Grand Hyatt İstanbul Oteli, Taşkışla Caddesi, No:1, Taksim – İstanbul** adresinde yapılacak olağan genel kurul toplantısında aşağıda belirttiğim görüşler doğrultusunda beni temsile, oy vermeye, teklifte bulunmaya ve gerekli belgeleri imzalamaya yetkili olmak üzere aşağıda detaylı olarak tanıtılan'yi vekil tayin ediyorum.

Vekilin(*):

Adı Soyadı/Ticaret Unvanı:

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

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

A) TEMSİL YETKİSİNİN KAPSAMI

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

1.Genel Kurul Gündeminde Yer Alan Hususlar Hakkında;

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

Talimatlar:

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

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

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

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

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

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

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

1. Aşağıda detayı belirtilen paylarımın vekil tarafından temsilini onaylıyorum.

- Tertip ve serisi:*
- Numarası/Grubu:**
- Adet-Nominal değeri:
- Oyda imtiyazı olup olmadığı:
- Hamiline-Nama yazılı olduğu:*
- Pay sahibinin sahip olduğu toplam paylara/oy haklarına oranı:

*Kayden izlenen paylar için bu bilgiler talep edilmemektedir.

**Kayden izlenen paylar için numara yerine varsa gruba ilişkin bilgiye yer verilecektir.

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

PAY SAHİBİNİN ADI SOYADI veya ÜNVANI(*)

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

Adresi:

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

İMZASI:

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

GERİ ALIM PROGRAMI

a) Geri alımın amacı:

Bu programın amacı, BİST’de işlem gören Ortaklığımız pay fiyatının şirket net aktif değerinden farklı biçimde iskontolu olmasının süreklilik arzemesi halinde küçük yatırımcılarımızın mağdur olmalarını önlemeye yönelik bir adımın Yönetim Kurulu tarafından atılmak istenmesidir. Yönetim Kurulu bu amaçla Geri Alım uygulamasına karar verilmesi ve Yönetim Kurulunun yetkilendirilmesi doğrultusunda 31 Mart 2014 tarihli olağan Genel Kurul’a teklifte bulunacaktır.

b) Varsa geri alım programının uygulanacağı süre:

Bir yıldır.

c) Geri alıma konu azami pay sayısı:

Geri Alınan Paylar Tebliği (II-22.1)’nin 9 uncu maddesinin üçüncü fıkrası ve 16 ncı maddesinin ikinci fıkrası ile belirlenmiş olan işlem sınırı gereğince geri alıma ayrılacak 1.000.000.-TL.’lık fonun geri alım sırasındaki payların borsa değerine bölünmesi sonucunda ortaya çıkacak sayıdır.

d) Geri alıma konu azami pay sayısına ulaşılmasını takiben programın nasıl sonlandırılacağı:

Geri alıma ayrılan fonun tamamen kullanılması ile geri alım sonlandırılır.

e) Geri alıma konu paylar için belirli bir göstergeye endeksenerek oransal veya sabit olarak belirlenen alt ve üst fiyat limitleri ile fiyatın düzeltilmesini gerektirecek işlemlerin gerçekleşmesi durumunda bu hususun nasıl dikkate alınacağı:

Geri alıma konu paylar için üst fiyat limiti pay başına net aktif değer, alt fiyat limiti 0,01.-TL olarak kararlaştırılmıştır.

f) Belirlenmişse program süresince geri alınan payların satış esasları:

Geri Alınan Paylar Tebliği (II-22.1)’nin 19 uncu maddesi hükümleri çerçevesinde borsada satış yolu ile elden çıkartılabilir, süresiz olarak elde tutulabilir ya da itfa edilebilir.

g) Geri alım için ayrılan fonun toplam tutarı ve kaynağı:

Geri Alınan Paylar Tebliği (II-22.1)’nin 9 uncu maddesinin üçüncü fıkrası hükmü doğrultusunda kâr dağıtımına konu edilebilecek kaynakların toplamı olan 1.000.000.-TL.’dir.

h) Geri alınan ve halen elden çıkarılmamış olan payların sayısı ve sermayeye oranı ile varsa bir önceki programın sonuçları:

Yoktur.

i) Geri alım programının ortaklığın finansal durumu ve faaliyet sonuçları üzerindeki muhtemel etkilerine ilişkin açıklamalar:

Geri alım programının uygulanması ile Ortaklığın BİST’de işlem gören fiyatının gerçek değeri ifade eden net aktif değerle arasındaki farkı gidermeye katkı yapması, bu şekilde küçük yatırımcıların lehine bir adım atılarak bunun da etkisiyle faaliyet sonuçlarının müsbet etkilenmesi beklenmektedir.

j) Program kapsamında varsa geri alımda bulunabilecek bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

Yoktur.

k) Yıllık ve son üç aydaki en yüksek, en düşük ve ağırlıklı ortalama pay fiyatı bilgisi:

Yıllık ve son üç aydaki en yüksek fiyat 1,09-TL en düşük fiyat 0,53-TL yıllık ortalama fiyat 0,70-TL, üç aylık ortalama fiyat 0,84-TL.’dir.

l) Varsa ilişkili tarafların bu işlemde sağlayacağı faydalar:

Yoktur.

Eski Şekil	Yeni Şekil
<p>YAPILMAYACAK İŞLER</p> <p>Madde 6- Şirket:</p> <ol style="list-style-type: none"> Ödünç para verme işleriyle uğraşamaz. Bankacılık Kanunu'nda tanımladığı üzere mevduat toplayamaz ve mevduat toplama sonucu verebilecek iş ve işlemler yapamaz. Ticari, sınai ve zirai faaliyette bulunamaz. Aracılık faaliyetinde bulunamaz. Açığa satış ve kredili menkul kıymet işlemleri yapamaz. Günlük operasyonlar ve Vadeli işlem ve Opsiyon Borsası'nda gerçekleştirilen işlemlerin teminatı kapsamında gereken miktardan fazla nakit tutamaz. Hiçbir şekilde ilave imtiyaz yaratamaz. <p>Ayrıca Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu ve ilgili diğer kamu kurum ve kuruluşlarınca belirlenecek diğer faaliyet ilkelerine ve sınırlamalara da uyar.</p> <p>Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine bağlı kalmak kaydıyla çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara bağış yapabilir.</p>	<p>YAPILMAYACAK İŞLER</p> <p>Madde 6- Şirket:</p> <ol style="list-style-type: none"> Ödünç para verme işleriyle uğraşamaz. Bankacılık Kanunu'nda tanımlandığı üzere mevduat veya katılım fonu toplayamaz ve mevduat veya katılım fonu toplama sonucunu verebilecek iş ve işlemler yapamaz. Ticari, sınai ve zirai faaliyette bulunamaz. Aracılık faaliyetinde bulunamaz. Açığa satış ve kredili menkul kıymet işlemi yapamaz. Portföyündeki varlıkları rehin veremez ve portföye ilişkin olarak yapılan işlemler ve Kurulca izin verilen haller haricinde teminat olarak gösteremez. Günlük operasyonlar ve türev araçlar nedeniyle gerçekleştirilen işlemlerin teminatı kapsamında gereken miktardan fazla nakit tutamaz. Faaliyetlerinin gerektirdiği miktar ve değerden fazla taşınır ve taşınmaz mal edinemez. Portföyüne hiçbir şekilde rayiç değerinin üzerinde varlık satın alamaz ve portföyden bu değerinin altında varlık satamaz. Rayiç değer Tebliğ'de tanımlanan değerdir.
<p>MENFAAT SAĞLAMA YASAĞI</p> <p>Madde 8- Şirket, huzur hakkı, ücret, kar payı gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında mal varlığından ortaklarına yönetim ve denetim kurulu üyelerine, personeline ya da üçüncü kişilere menfaat sağlayamaz.</p>	<p>MENFAAT SAĞLAMA YASAĞI VE YAPILACAK BAĞIŞLAR</p> <p>Madde 8- Şirket, huzur hakkı, ücret, kar payı gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında malvarlığından ortaklarına, yönetim kurulu üyelerine ya da personeline herhangi bir menfaat sağlayamaz.</p> <p>Şirket, Kurul düzenlemelerine bağlı kalınması, sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil edilmemesi, kendi amaç ve konusunun aksatılmaması, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla çeşitli amaçlarla kurulmuş olan kurum, vakıf ve dernekler ile diğer çeşitli kurum ve kuruluşlara bağış yapabilir. Yapılacak bağışların üst sınırının genel kurul tarafından belirlenmesi gerekmekte olup, bu sınırı aşan tutarda bağış dağıtılamaz. Kurul bağış tutarına üst sınır getirmeye yetkilidir.</p>
<p>BORÇLANMA SINIRI VE MENKUL KIYMET İHRACI</p> <p>Madde 9- Şirket, kısa süreli nakit ihtiyacını karşılamak 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.</p>	<p>BORÇLANMA SINIRI</p> <p>Madde 9- Şirket, kısa süreli fon ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla, kamuya açıkladığı son hesap dönemine ilişkin yıllık finansal tablolarında yer alan özkaynak tutarının %20'sine kadar kredi kullanabilir veya aynı sınırlar içinde kalmak suretiyle sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde bono ihraç edebilir.</p>
<p>PORTFÖYDEKİ VARLIKLARIN TEMİNAT GÖSTERİLMESİ VE ÖDÜNÇ MENKUL KIYMET VERİLMESİ</p> <p>Madde 10- Şirket, portföyündeki varlıkları esas itibariyle rehin veremez ve teminat olarak gösteremez. Ancak sermaye piyasası mevzuatında belirlenen esaslara uygun olarak portföyünün bir bölümünü kredi temini için teminat olarak gösterebilir ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde ödünç menkul kıymet verebilir.</p>	<p>PORTFÖYDEKİ VARLIKLARIN TEMİNAT GÖSTERİLMESİ</p> <p>Madde 10- Şirket, portföyündeki varlıkları rehin veremez ve portföye ilişkin olarak yapılan işlemler haricinde teminat olarak gösteremez. Ancak kredi temini için bu esas sözleşmenin 9 uncu maddesindeki esaslar çerçevesinde portföyün %10'unu teminat olarak gösterebilir.</p>
<p>ŞİRKET PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİNE İLİŞKİN ESASLAR</p> <p>Madde 12- Şirket portföyünün yönetiminde riskin dağıtılması esasları çerçevesinde aşağıdaki sınırlamalar göz önünde bulundurulur. Sermaye Piyasası Kanununda ve yürürlükte olan ilgili tebliğ ve düzenlemelerde belirlenmiş olan yönetim ilke ve sınırlamalara uyulur.</p> <ol style="list-style-type: none"> Şirket, portföy değerinin % 10'undan fazlasını bir şirketin menkul kıymetlerine yatıramaz. Şirket hiçbir şirkette sermayenin ya da tüm oy haklarının % 9'undan fazlasına sahip olamaz. 	<p>ŞİRKET PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE RİSKİN DAĞITILMASI ESASLARI</p> <p>Madde 12- Şirket portföyünün yönetiminde Sermaye Piyasası Kanunu'nun 48 inci maddesinde, Tebliğ'de ve ilgili düzenlemelerde belirlenmiş olan sınırlamalara ve yönetim ilkelerine uyulur.</p> <p>Şirket gerekli görmesi halinde portföye yabancı kıymetler alabilecek olup, söz konusu yabancı kıymetlere ilişkin bilgiler şu şekildedir:</p> <ol style="list-style-type: none"> Şirket portföyü T.C. Merkez Bankası'nca alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş olan yabancı kamu ve özel borçlanma araçlarına ve yabancı pay senetlerine yatırım yapabilir.

Eski Şekil	Yeni Şekil
<p>c) Şirket portföyüne borsada işlem gören varlıkların alınması esastır. Şu kadar ki, borsada işlem görmeyen borçlanma araçlarına Şirket portföy değerinin en fazla %10'u oranında yatırım yapılabilir. Borsada işlem görmeyen özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yapan Şirketin yatırım aşamasında, portföyünde bulunan özel sektör borçlanma araçlarının gerektiğinde nakde dönüştürülebilmesini teminen ihraççı veya bir aracı kuruluşla konuya ilişkin bir sözleşme imzalaması gerekmektedir.</p> <p>d) Şirket,</p> <p>1- Portföy yönetimi veya yatırım danışmanlığı hizmeti aldığı kuruluşların ve bu kuruluşlarla doğrudan veya dolaylı olarak ortaklık ilişkisi bulunan aracı kuruluşların,</p> <p>2- Yönetim kurulunun seçiminde imtiyaz sahibi olan aracı kuruluşların,</p> <p>3- Yönetim kurulunun seçiminde imtiyaz sahibinin aracı kuruluş olmaması durumunda; imtiyaz sahibinin, sermayesinin %10'undan fazlasına sahip bulunduğu aracı kuruluşların,</p> <p>4- Yönetim Kurulu seçiminde imtiyaz bulunmaması durumunda, Şirketin 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 yapılabilir.</p> <p>e) 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 (a) bendinde yer alan sınırlama kapsamında değerlendirilmez.</p> <p>f) Şirkette imtiyazlı paylara sahip olan ortakların ve Şirketin 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.</p> <p>g) Şirket portföy değerinin en fazla %30'u bir topluluğun para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir. Topluluk, hukuksal yönden birbirinden bağımsız olmakla birlikte sermaye, yönetim ve denetim açısından birbirleriyle ilişkili, faaliyet konuları yönünden aynı sektöre bağlı olsun veya olmasın, organizasyon ve finansman konularının bir ana ortaklık çatısı altında tek merkezden koordine edildiği ana ve bağlı ortaklıklar bütünüdür ifade eder.</p> <p>ğ) Portföy değerinin en fazla %20'si Takasbank Para Piyasasında değerlendirilebilir.</p> <p>h) 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 ödenemez.</p> <p>ı) Şirket, diğer menkul kıymet yatırım ortaklıklarının paylarına yatırım yapamaz.</p> <p>ii) Şirket, Kurulun Seri: V, No: 65 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Hakkında Tebliğinin 11'inci maddesi çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda portföyündeki varlıkların piyasa değerlerinin en fazla %50'si tutarındaki menkul kıymetlerini ödünç verebilir. Ödünç verme işlemi en fazla 90 işgünü süreyle yapılır. Şirket portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen menkul kıymetlerin en az %100'ü karşılığında nakit veya devlet iç borçlanma senetlerinden oluşabilecek teminatın Şirket adına</p>	<p>2- Şirket portföyüne borçluluk ifade eden yabancı sermaye piyasası araçlarından borsa veya borsa dışında ikincil piyasada işlem görenler ve derecelendirmeye tabi tutulmuş olanlar alınır. Derecelendirme mekanizması bulunmayan ülkelerde ihraç edilmiş sermaye piyasası araçları portföye alınmaz. Şirket portföyünde bulunan yabancı kıymetler satın alındığı borsada, kote olduğu diğer borsalarda veya borsa dışında satılabilir.</p> <p>3- Şirket portföyüne ABD, İngiltere, Almanya, Fransa, İtalya, İspanya, Hollanda, Rusya, Japonya, Çin, Hong Kong ve Türkiye'de bulunan borsalara kote edilmiş yabancı sermaye piyasası araçları alınabilir.</p> <p>4- Şirket portföyüne yabancı devlet kamu sermaye piyasası araçlarından sadece ABD, İngiltere, Almanya, Fransa, İtalya, İspanya, Hollanda, Rusya, Japonya, Çin, Hong Kong ve Türkiye ülkelerine ait olanlar alınabilir. Bu ülkeler dışındaki ülkelerin kamu otoritelerince ihraç edilmiş bulunan kamu sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılamaz. Şirket portföyüne yabancı yerel yönetimlerce ihraç edilmiş sermaye piyasası araçları alınmaz.</p>

saklayıcıda bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Teminat tutarının ödünç verilen menkul kıymetlerin piyasa değerinin %80'inin altına düşmesi halinde teminatın tamamlanması istenir. Şirketin taraf olduğu ödünç verme sözleşmelerine, ortaklık lehine tek taraflı olarak sözleşmenin feshedilebileceğine ilişkin bir hükmün konulması mecburidir.

Şirket İstanbul Altın Borsası Kıymetli Madenler Ödünç Piyasasında portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerinin en fazla %25'i tutarındaki kıymetli madenleri ödünç verebilir. Kıymetli maden ödünç işlemleri söz konusu piyasadaki işlem esasları ile teminat sistemi çerçevesinde yapılır.

j) Şirket portföyüne, T.C. Merkez Bankası'nca alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı kıymetlerden borsa veya borsa dışında ikincil piyasada işlem görenler ve derecelendirmeye tabi tutulmuş olanlar alınır. Derecelendirme mekanizması bulunmayan ülkelerde ihraç edilmiş sermaye piyasası araçları portföye alınmaz. Şirket portföyünde bulunan yabancı kıymetler satın alındığı borsada, kote olduğu diğer borsalarda veya borsa dışında satılabilir.

k) Şirket portföyüne, Kurulun Seri: V, No: 7 sayılı Menkul Kıymetlerin Geri Alma veya Satma Taahhüdü ile Alım Satımı Hakkında Tebliğinin 5'inci maddesinin (c) ve (e) bentlerinde belirtilen kıymetlerin konu edildiği borsada veya borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerini dahil edebilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerinin karşı tarafının Kurulca belirlenen nitelikleri taşınması 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 gerekmektedir. Borsa dışında taraf olunan ters repo işlemlerine Şirket portföyünün en fazla %10'una kadar yatırım yapılabilir.

Şirket, Kurulun Seri: V, No: 7 sayılı Menkul Kıymetlerin Geri Alma veya Satma Taahhüdü ile Alım Satımı Hakkında Tebliğinin 5'inci maddesinin (c) ve (e) bentlerinde belirtilen kıymetlerin konu edildiği borsada veya borsa dışında repo sözleşmelerine portföyünde yer alan repo işlemine konu olabilecek menkul kıymetlerin rayiç bedelinin %10'una kadar taraf olabilir.

Borsa dışı repo-ters repo işlemlerinin vade ve faiz oranı Kurul'un Seri: V, No: 7 sayılı Menkul Kıymetlerin Geri Alma veya Satma Taahhüdü ile Alım Satımı Hakkında Tebliğinin 6'ncı maddesi 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 Şirketin 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.

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

m) 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 Şirket 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 sözleşmelerine ilişkin esaslar Kurulca belirlenir.

Eski Şekil	Yeni Şekil
<p>n) Şirket portföyüne varantlar ve sertifikalar dahil edilebilir. Varantlara ve sertifikalara yapılan yatırımların toplamı Şirket portföy değerinin %15'ini geçemez. Ayrıca, aynı varlığa dayalı olarak çıkarılan varantların ve sertifikaların toplamı Şirket portföy değerinin %10'unu, tek bir ihraççı tarafından çıkarılan varantların ve sertifikaların toplamı ise Şirket portföy değerinin %5'ini geçemez. Şirketin açık pozisyonunun hesaplanmasında, varantlar ve sertifikalar ile Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsasında taraf olunan aynı varlığa dayalı vadeli işlem sözleşmelerinde alınan ters pozisyonlar netleştirilir.</p> <p>o) 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. 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.</p> <p>ö) Portföydeki varlıkların değerinin fiyat hareketleri, temettü dağıtımı ve rüçhan haklarının kullanılması nedeniyle, Şirket esas sözleşmesinde ve ilgili Tebliğde belirtilen asgari sınırların altına inmesi veya azami sınırların üzerine çıkması halinde oranın en geç 30 gün içinde esas sözleşmede ve ilgili Tebliğde belirtilen sınırlara getirilmesi zorunludur. Belirtilen süre içinde elden çıkartmanın imkansız olması veya büyük zarar doğuracağına belirlenmesi halinde süre Şirketin başvurusu üzerine Kurul tarafından uzatılabilir.</p> <p>p) Şirket portföyüne alımlar ve portföyden satımlar rayiç değer ile yapılır. Rayiç değer, borsada işlem gören varlıklar için borsa fiyatı, borsada işlem görmeyen varlıklar için ise işlem gününde Şirket lehine alımda en düşük, satışta en yüksek fiyattır.</p> <p>r) Portföy değerinin aylık ağırlıklı ortalama bazda en az % 25'i, devamlı olarak özelleştirme kapsamına alınan kamu iktisadi teşebbüsleri dahil Türkiye'de kurulmuş ortaklıkların paylarına yatırılır.</p>	
<p>ŞİRKET PORTFÖYÜNÜN MUHAFAZASI</p> <p>Madde 13- a) Şirketin portföylerindeki varlıklar, saklayıcı nezdinde yapılacak bir sözleşme çerçevesinde saklanır.</p> <p>b) Türkiye'de Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları ortaklık adına Takasbank nezdinde saklanır. Bunun dışında kalan para ve sermaye piyasası araçlarının saklanması konusunda şirket, Kurul 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.</p> <p>c) Şirket portföyündeki kıymetli madenlerin İstanbul Altın Borsası'nda saklanması zorunludur. Kıymetli madenlerin saklanmasına ilişkin sözleşmenin esasları İstanbul Altın Borsası tarafından belirlenir.</p> <p>d) Şirket portföyündeki yabancı menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının saklanmasında bu menkul kıymetlerin işlem gördüğü borsaların yetkili kıldığı saklama merkezlerinde saklanır. Söz konusu menkul kıymetleri veya değerli madenleri temsil eden depo makbuzaları yetkili saklama merkezi nezdinde muhafaza edilir.</p>	<p>ŞİRKET PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI</p> <p>Madde 13- Şirket portföyündeki varlıklar, Kurulca yetkilendirilmiş kuruluşlar nezdinde ve Kurulca belirlenen usul ve esaslar çerçevesinde saklanır.</p>
<p>PORTFÖYÜN YÖNETİLMESİ</p> <p>Madde 15- Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'nun lisanslama ve sicil tutmaya ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde yeterli sayıda personel istihdam etmek kaydıyla kendi portföyünü yönetebileceği gibi, portföy yönetim hizmetini imzalanan bir sözleşme ve Kurul'un portföy yöneticiliğine ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde portföy</p>	<p>İÇ KONTROL SİSTEMİ, RİSK YÖNETİM SİSTEMİ VE TEFTİŞ BİRİMİ İLE PORTFÖY YÖNETİCİLİĞİ HİZMETİ, DANIŞMANLIK HİZMETİ VE DİĞER HİZMETLER</p> <p>Madde 15- a) Şirket bünyesinde, sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde, iç kontrol sisteminin ve teftiş biriminin oluşturulması zorunludur. Risk yönetim sistemi ise söz konusu hizmetin sermaye</p>

Eski Şekil	Yeni Şekil
<p>yöneticiliği yetki belgesine sahip kurumlardan da sağlayabilir.</p> <p>Şirket, portföy yönetim hizmetini dışarıdan sağlamadığı durumda, Kurul'dan yatırım danışmanlığı yetki belgesi almış bir kurumdan imzalanan bir sözleşme ve Kurul'un yatırım danışmanlığına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde yatırım danışmanlığı hizmeti alabilir.</p> <p>Şirket muhasebe, operasyon ve risk yönetimi sistemleri gibi hizmetler ile iç kontrolden sorumlu personeli bir aracı kuruluştan veya portföy yönetim şirketinden sağlayabilir.</p> <p>Bu hizmetlerin alımında Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine ve sınırlamalarına uyulur.</p>	<p>piyasası mevzuatı çerçevesinde dışarıdan sağlanmaması halinde Şirket bünyesinde oluşturulur.</p> <p>b) Şirket, yeterli sayıda ihtisas personeli istihdam etmek kaydıyla kendi portföyünü yönetebileceği gibi, portföy yönetim hizmetini Kurul'un onayının alınması şartıyla ve imzalanacak bir sözleşme ile bir portföy yönetim şirketinden de alabilir.</p> <p>Portföy yönetim hizmetinin Şirket dışından sağlanmadığı durumda, Kurulun onayının alınması şartıyla Kuruldan yatırım danışmanlığı yetki belgesi almış bir portföy yönetim şirketi ile imzalanan bir sözleşme ve Kurulun yatırım danışmanlığına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde yatırım danışmanlığı hizmeti sağlanabilir.</p> <p>Şirket, muhasebe ve operasyon gibi hizmetler ile iç kontrolden sorumlu personeli yatırım kuruluşlarından; kontrolü ve takibi yönetim kurulu tarafından gerçekleştirilmek şartıyla risk yönetim sistemine ilişkin hizmeti yatırım kuruluşlarından ve Kurulca uygun görülecek uzmanlaşmış diğer kuruluşlardan sağlayabilir. Şirket, bir portföy yönetim şirketinden portföy yönetim hizmeti almada, ilgili portföy yönetim şirketinden risk yönetim sistemi hizmeti de alabilir.</p> <p>Bu hizmetlerin alımı esnasında Kurul düzenlemelerine ve sınırlamalarına uyulur.</p>
<p>YÖNETİM KURULU VE GÖREV SÜRESİ</p> <p>Madde 16- Şirketin işleri ve yönetimi, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde Genel Kurul tarafından en fazla üç yıl için seçilen, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirtilen şartları haiz ve çoğunluğu icrada görevli olmayan en az 5 üyeden teşkil olunacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu ilk toplantısında aralarından bir başkan ve başkan vekili seçer.</p> <p>Bir tüzel kişi yönetim kuruluna üye seçildiği takdirde, tüzel kişiyle birlikte, tüzel kişi adına, tüzel kişi tarafından belirlenen, sadece bir gerçek kişi de tescil ve ilan olunur; ayrıca, tescil ve ilanın yapılmış olduğu, şirketin internet sitesinde hemen açıklanır. Tüzel kişi adına sadece, bu tescil edilmiş kişi toplantılara katılıp oy kullanabilir.</p> <p>Yönetim kurulu üyelerinin iflasına karar verilir veya ehliyeti kısıtlanır ya da bir üye üyelik için gerekli kanuni şartları kaybeder ya da esas sözleşmede ön görülen nitelikleri kaybederse bu kişinin üyeliği her hangi bir işleme gerek olmaksızın kendiliğinden sona erer.</p> <p>Yönetim kurulu üyelerinin ve tüzel kişi adına tescil edilecek gerçek kişinin tam ehliyetli olmaları şarttır. Üyeliği sona erdiren sebepler seçilmeye de engeldir.</p> <p>Yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Şirket esas sözleşmesi, genel kurul kararları ve ilgili mevzuat hükümleri ile verilen görevleri yerine getirir. Kanunla veya esas sözleşme ile Genel Kuruldan karar alınmasına bağlı tutulan hususların dışında kalan tüm konularda Yönetim Kurulu karar almaya yetkilidir.</p> <p>Yönetim kuruluna 2'den az olmamak üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi genel kurul tarafından seçilir.</p> <p>Görev süresi sonunda görevi biten üyelerin yeniden seçilmesi mümkündür. Üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde, Yönetim Kurulu ortaklar arasından Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu'nda belirtilen şartlara sahip bir kimseyi geçici olarak bu yere üye seçer ve ilk genel kurulun onayına sunar. Böylece seçilen üye eski üyenin süresini tamamlar.</p>	<p>YÖNETİM KURULU VE GÖREV SÜRESİ</p> <p>Madde 16- Şirket'in idaresi, üçüncü kişilere karşı temsil ve ilzamu, TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde genel kurul tarafından en çok 3 yıl için seçilen TTK ve sermaye piyasası mevzuatı'nda belirtilen şartları haiz en az 5 üyeden oluşan bir yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu ilk toplantısında üyeleri arasından bir başkan ve başkan olmadığı zaman vekâlet etmek üzere bir başkan vekili seçer. Şirketin işlerinin yürütülmesinde, sevk ve idarenin sağlanması ve yönetim performansına katkıda bulunulması amacıyla Yönetim Kurulu Başkanı, tam zamanlı olarak çalışmak, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve diğer ilgili düzenlemelerde belirlenen şartları taşımak şartıyla İcra amiri sıfatıyla Genel Müdür olarak da görev alabilir. Bir tüzel kişi yönetim kuruluna üye seçildiği takdirde, tüzel kişiyle birlikte, tüzel kişi adına, tüzel kişi tarafından belirlenen, sadece bir gerçek kişi de tescil ve ilan olunur; ayrıca, tescil ve ilanın yapılmış olduğu, Şirket'in internet sitesinde hemen açıklanır. Tüzel kişi adına yönetim kurulu toplantılarına katılacak gerçek kişinin değişmesi halinde, bu husus da derhal tescil ve ilan edilir; ayrıca, tescil ve ilanın yapılmış olduğu, Şirket'in internet sitesinde hemen açıklanır. Tüzel kişi adına sadece, bu tescil edilmiş kişi toplantılara katılıp oy kullanabilir.</p> <p>Yönetim kurulu üyelerinin ve tüzel kişi adına tescil edilecek gerçek kişinin tam ehliyetli olmaları ve TTK ve sermaye piyasası mevzuatının menkul kıymet yatırım ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde belirtilen koşulları taşımaları şarttır. Üyeliği sona erdiren sebepler seçilmeye de engeldir.</p> <p>Yönetim kurulu, TTK, Sermaye Piyasası Kanunu, Şirket esas sözleşmesi, genel kurul kararları ve ilgili mevzuat hükümleri ile verilen görevleri yerine getirir. Kanunla veya esas sözleşme ile Genel Kuruldan karar alınmasına bağlı tutulan hususların dışında kalan tüm konularda yönetim kurulu karar almaya yetkilidir.</p> <p>Yönetim kuruluna 2'den az olmamak üzere, Kurul'un Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi genel kurul tarafından seçilir. Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Kurul'un kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.</p> <p>Görev süresi sonunda görevi biten üyelerin yeniden seçilmesi mümkündür. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde, yönetim kurulu, TTK ve sermaye piyasası mevzuatında belirtilen</p>

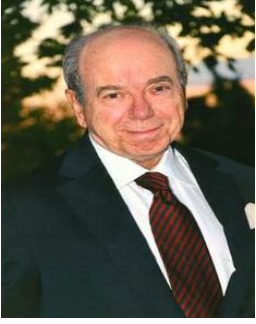
Eski Şekil	Yeni Şekil
<p>Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Kurul tarafından her zaman görevden alınabilir.</p> <p>Yönetim kurulu üyeleri, sermaye piyasası mevzuatında yer verilen portföy sınırlamaları, kamuyu aydınlatma ve diğer yükümlülüklerin yerine getirilmesinden sorumludur. Bu sorumluluk, Şirket'e dışardan hizmet alınması halinde de devam eder.</p> <p>Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak belirlenen komiteler oluşturulur. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir.</p>	<p>şartları haiz bir kimseyi geçici olarak üye seçer ve ilk genel kurulun onayına sunar. Böylece seçilen üye eski üyenin süresini tamamlar.</p> <p>Yönetim kurulu üyeleri, gündemde ilgili bir maddenin bulunması veya gündemde madde bulunmasa bile haklı bir sebebin varlığı halinde, genel kurul kararıyla her zaman görevden alınabilir.</p> <p>Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak belirlenen komiteler oluşturulur. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı ilgili mevzuata uygun olarak yönetim kurulu tarafından belirlenir.</p>
<p>GENEL MÜDÜR VE MÜDÜRLER</p> <p>Madde 21-Yönetim Kurulunca, Şirket işlerinin yürütülmesi için bir Genel Müdür ve yeterli sayıda Müdür atanır. Genel Müdür yönetim kurulu üyeleri arasından seçilebilir. Genel müdür olarak görev yapacak kişinin Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirtilen şartları haiz olması zorunludur.</p> <p>Genel Müdür, yönetim kurulu kararları doğrultusunda ve Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre şirketi yönetmekle yükümlüdür.</p> <p>Genel müdürlük görevine 6 aydan fazla vekalet edilemez. Bu sürenin sonunda bu göreve yeniden vekaleten atama yapılamaz.</p> <p>Yönetim kurulu kararı ile şirkette yeni ünvanlar belirlenebilir. Ayrıca yönetim kurulu ve genel müdürün çalışma ve karar almalarına dair esasların belirlenmesi yönetim kurulunun yetkisinde olup yine yönetim kurulunun alacağı bir karara bağlı olmak kaydıyla belirlenen bu ilke ve esaslar şirketin internet adresinde yatırımcılarla paylaşılabilir.</p>	<p>GENEL MÜDÜR VE MÜDÜRLER</p> <p>Madde 21- Yönetim Kurulunca, Şirket işlerinin yürütülmesi için bir Genel Müdür ve yeterli sayıda Müdür atanır. Genel müdür olarak görev yapacak kişinin sermaye piyasası mevzuatında belirtilen şartları haiz olması zorunludur. Genel müdürün münhasıran ve tam zamanlı olarak bu görev için istihdam edilmiş olması zorunludur.</p> <p>Genel müdürlük görevine 12 aylık süre içerisinde üç aydan fazla vekalet edilemez. Bu sürenin sonunda bu göreve yeniden vekaleten atama yapılamaz.</p> <p>Genel Müdür, yönetim kurulu kararları doğrultusunda ve TTK, Sermaye Piyasası Kanunu, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre Şirket'i yönetmekle yükümlüdür.</p> <p>Yönetim kurulu kararı ile şirkette yeni ünvanlar belirlenebilir. Ayrıca yönetim kurulu ve genel müdürün çalışma ve karar almalarına dair esasların belirlenmesi yönetim kurulunun yetkisinde olup yine yönetim kurulunun alacağı bir karara bağlı olmak kaydıyla belirlenen bu ilke ve esaslar şirketin internet adresinde yatırımcılarla paylaşılabilir.</p>
<p>GENEL KURUL TOPLANTILARI VE GENEL KURUL TOPLANTILARINA ELEKTRONİK ORTAMDA KATILIM</p> <p>Madde 25- Genel Kurul Olağan ve Olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul , Şirketin hesap devresinin sonundan itibaren Türk Ticaret Kanunu ile belirlenmiş süre içinde yılda en az bir defa toplanır ve kanunlarla belirlenmiş gündemi görüşüp karara bağlar.</p> <p>Genel kurul toplantıları için uygulanacak toplantıya davet ve paydaşlara duyuru şekli ile gündemin tespiti, toplantı ve karar nisapları, toplantıya katılım ve oy kullanma şekil ve esasları yürürlükteki Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri esas alınarak yönetim kurulunun genel kurul toplantısına ait alacağı kararda açık şekilde belirtilir.</p> <p>Genel kurul toplantıları, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık olarak yapılır.</p> <p>Olağanüstü Genel Kurul, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde toplanarak gerekli kararları alır. Olağanüstü Genel Kurul'un toplanma yeri ve zamanı Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuat hükümlerine göre ilan olunur.</p> <p>Genel Kurul toplantılarında her pay, 11. madde hükmü saklı kalmak kaydıyla, sahibine bir oy hakkı verir.</p> <p>Genel Kurul Toplantısına Elektronik Ortamda Katılım: Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan</p>	<p>GENEL KURUL TOPLANTILARI VE GENEL KURUL TOPLANTILARINA ELEKTRONİK ORTAMDA KATILIM</p> <p>Madde 25- Genel kurullar olağan ve olağanüstü toplanır. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde yapılır. Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara, yönetim kurulunun yıllık raporuna, karın kullanım şekline, dağıtılacak kar ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, yönetim kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır.</p> <p>Genel kurul, süresi dolmuş olsa bile, yönetim kurulu tarafından toplantıya çağrılabilir. Tasfiye memurları da, görevleri ile ilgili konular için, genel kurulu toplantıya çağrılabilirler. Yönetim kurulunun, devamlı olarak toplanamaması, toplantı nisabının oluşmasına imkan bulunmaması veya mevcut olmaması durumlarında, mahkemenin izniyle, tek bir pay sahibi genel kurulu toplantıya çağrılabilir. TTK'nın 411 ve 416 ncı maddesi hükümleri saklıdır.</p> <p>Yönetim kurulu, genel kurulun çalışma esas ve usullerine ilişkin kuralları içermek amacıyla ve asgari olarak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından belirlenmiş olan unsurları içermek suretiyle; toplantı yerine giriş ve hazırlıklar, toplantının açılması, toplantı başkanlığının oluşturulması, toplantı başkanlığının görev ve yetkileri, gündemin görüşülmesine geçilmeden önce yapılacak işlemler, gündem ve gündem maddelerinin görüşülmesi, toplantıda söz alma, oylama ve oy kullanma usulü, toplantı tutanağının düzenlenmesi, toplantı sonunda yapılacak işlemler, toplantıya elektronik ortamda katılma, Bakanlık temsilcisinin katılımı ve genel kurul toplantısına ilişkin belgeler, iç Yönergede öngörülmemiş durumlar, iç Yönergenin kabulü ve değişiklikler hususlarını içeren bir iç yönerge hazırlar ve genel kurulun onayından sonra yürürlüğe koyar. Bu iç yönerge tescil ve ilan edilir.</p>

Eski Şekil	Yeni Şekil
<p>taniyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.</p> <p>Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantı ve karar nisapları, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuat hükümlerine tabidir</p>	<p>Gerektiği takdirde genel kurul olağanüstü toplantıya çağrılır. Olağanüstü genel kurul, TTK ve bu esas sözleşmede yazılı hükümlere göre toplanır ve gerekli kararları alır. Olağanüstü genel kurulun toplanma yeri ve zamanı usulüne göre ilan olunur.</p> <p>Yönetim kurulu hazır bulunanlar listesini, kayden izlenen payların sahipleri ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından sağlanacak "pay sahipleri çizelgesi"ne göre hazırlar.</p> <p>Genel kurul toplantılarında her pay sahibinin, 11. madde hükmü saklı kalmak kaydıyla, bir oy hakkı vardır.</p> <p>Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantı ve karar nisapları, TTK ve Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili diğer mevzuat hükümlerine tabidir.</p> <p>Genel kurul toplantıları, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık olarak yapılır.</p> <p>Şirket'in genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, TTK'nın 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.</p> <p>Şirket genel kuruluna elektronik ortamda katılım, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından sağlanan elektronik ortam üzerinden gerçekleştirilir.</p>
<p>TOPLANTI YERİ</p> <p>Madde 26- Genel Kurul toplantıları, ŞİRKET merkezinde veya Yönetim Kurulu'nun uygun göreceği yerlerde yapılır.</p>	<p>TOPLANTI YERİ VE GENEL KURULA ÇAĞRI</p> <p>Madde 26- Genel Kurul Şirket merkezinde ya da Şirket merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.</p> <p>Genel kurul toplantıya, Şirket'in internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır.</p> <p>Genel kurula çağrının şekli ile ilgili olarak sermaye piyasası mevzuatı, genel kurula katılacak hak sahipleri ile ilgili olarak ise TTK'nın 415 inci maddesi uygulanır.</p>
<p>BİLGİ VERME</p> <p>Madde 31- Şirket; kamuyu aydınlatma amacıyla gereken önlemleri alır. Bu çerçevede:</p> <p>a) Şirket portföyünde yer alan varlıklar Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde haftalık olarak kamuya açıklanır.</p> <p>b) Finansal raporlara ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun finansal raporlamaya ve bağımsız denetime ilişkin düzenlemelerine uyulur ve bu raporlar mevzuatla belirlenen düzenlemeler çerçevesinde kamuya açıklanır.</p> <p>c) Yönetim kurulunca hazırlanan kar dağıtım önerisi ve kar dağıtım tarihi öngörüsü ilgili mevzuatta belirtilen süreler içinde kamuya açıklanır.</p> <p>d) Şirketin gözetim ve denetimi ile kamunun etkin bir şekilde aydınlatılmasına yönelik olarak Sermaye Piyasası Kurulu'na talep edilecek her türlü bilgi ve belgenin Sermaye Piyasası Kurulu'na belirlenecek süre ve esaslar çerçevesinde gönderilmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli görülen hususların kamuya duyurulması</p>	<p>BİLGİ VERME</p> <p>Madde 31- Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan usul ve esaslar dairesinde Sermaye Piyasası Kurulu'na bilgi verme ve mevzuatta öngörülen finansal tablo ve raporlar ile bağımsız denetim raporlarını Kurul'un öngördüğü düzenlemeler uyarınca kamuya duyurma yükümlülüklerini yerine getirir.</p>

Eski Şekil	Yeni Şekil
<p>zorunludur.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulu'nun bilgi verme ve kamuyu aydınlatmaya ilişkin düzenlemelerine uyulur.</p>	
<p>KAR PAYI AVANSI DAĞITIMI</p> <p>Madde 33- Şirket sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak düzenlenmiş ve bağımsız sınırlı denetlemeden geçmiş 3, 6 ve 9 aylık dönemler itibarıyla hazırlanan ara mali tablolarında yer alan karları üzerinden nakit kar payı avansı dağıtılabilir.</p> <p>Kar payı avansı dağıtımı için genel kurul kararıyla ilgili yıla sınırlı olmak üzere yönetim kurulu'na yetki verilir. Dağıtılacak kar payı 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 kar payı avansı karşılığında alınan teminatın paraya çevrilip gelir kaydedilerek bu tutardan mahsup edileceği hususu, genel kurul toplantısında karara bağlanır.</p> <p>Yönetim kuruluna genel kurul tarafından kar payı avansı dağıtımı için yetki verildiği takdirde, yönetim kurulu tarafından, ilgili hesap döneminde her 3 aylık dönemi izleyen 6 hafta içerisinde, kar payı avansı dağıtma veya dağıtmama konusunda bir karar alınması zorunludur.</p> <p>Bir hesap döneminde verilecek toplam kâr payı avansı bir önceki yıla ait dönem kârının yarısını aşamaz. Önceki dönemde ödenen kâr payı avansları mahsup edilmeden ilave kâr payı avansı verilmesine ve kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.</p> <p>Kar payı avansı dağıtımına karar verilmesinde ve avansın ödenmesinde; TTK'nın bilanço ve gelir tablosunun kabulüne ve karın dağıtılmasına ilişkin hükümlerinden Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19 ve 20'nci maddelerine aykırı olanları uygulanmaz.</p> <p>Kar payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.</p>	<p>KAR PAYI AVANSI</p> <p>Madde 33- Genel Kurul, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde pay sahiplerine kar payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kar payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.</p>
<p>KARIN TESPİTİ VE DAĞITIMI</p> <p>Madde 34- Portföydeki varlıkların alım satımından oluşan kar, tahakkuk etmiş değer artışı/düşüşü, faiz, temettü vb. gelirlerin toplamından, komisyonlar, genel yönetim giderleri ve diğer giderlerin indirilmesinden sonra kalan kar Şirketin safı karıdır. Şirket karının tespitinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri ve diğer mevzuata uyulur.</p> <p>Net dağıtılabilir kar, hesap dönemi karından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon, mali ödemeler ve varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan tutardır. Yapılan bağış miktarı dağıtılabilir kar matrahına eklenir. Şirketin net dağıtılabilir karının en az %20'sinin birinci temettü olarak nakden dağıtılması zorunludur. Şirketin temettü dağıtımında halka açık anonim ortaklıklar için Kurul'ca belirlenen esaslara uyulur.</p> <p>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.</p> <p>TTK ve SPK hükümleriyle 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.</p> <p>Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde ortaklara kar payı avansı dağıtılabilir.</p>	<p>KARIN DAĞITIMI VE YEDEK AKÇELER</p> <p>Madde 34- Şirket'in net dağıtılabilir karının en az %20'sinin birinci temettü olarak nakden dağıtılması zorunludur. Şirket'in temettü dağıtımlarında ve genel kanuni yedek akçenin ayrılmasında halka açık anonim ortaklıklar için Kurulca belirlenen esaslara ve TTK'ya uyulur. 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.</p> <p>Şirket'in finansal tablosundaki net dönem ve geçmiş yıl zararının 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.</p> <p>Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına, yönetim kurulu üyeleri ile Şirket çalışanlarına, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kar payı ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.</p> <p>Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.</p>

Eski Şekil	Yeni Şekil
<p>YEDEK AKÇE</p> <p>Madde 35- Şirket tarafından ayrılan yedek akçeler hakkında Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde genel kurul kararlarına uyulur.</p>	<p>KAR DAĞITIM ZAMANI</p> <p>Madde 35- Yıllık karın hak sahiplerine hangi tarihte ne şekilde verileceği Kurul'un konuya ilişkin düzenlemeleri dikkate alınarak yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurul tarafından kararlaştırılır. Bu esas sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan karlar geri alınmaz.</p>

YÖNETİM KURULU ÜYE ADAYLARI HAKKINDA BİLGİLER



Mehmet Reha Tanör

İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi mezunudur. Hukukçuluk ve işletme yöneticiliği yapmaktadır. Galatasaray Üniversitesi ve Marmara Üniversitesi'nde 1996-2010 yılları arasında Sermaye Piyasası Hukuku öğretim görevlisi olarak ders vermiştir. Türk Sermaye Piyasası üzerine kitapları ve bilimsel makaleleri bulunmaktadır. Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'de danışmanlık görevini sürdürmektedir. İngilizce ve Fransızca bilmektedir.



Ekrem Nevzat Öztangut

Hacettepe Üniversitesi Ekonomi Bölümü mezunudur. 1984 -1994 seneleri arasında SPK Denetleme Dairesi'nde Denetçi - Baş Denetçi olarak görev yapmıştır. Eş zamanlı olarak 1992-1994 seneleri arasında Marmara Üniversitesi'nde öğretim görevlisi olarak çalışmıştır. Halihazırda Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği ve Genel Müdürü görevlerinin yanı sıra, TOBB Sermaye Piyasası Sektör Meclisi Üyeliği, Garanti Bankası/Garanti Yatırım Fon Kurulu Üyeliği, Doğu Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulu üyeliği, Doğu Otomotiv Yönetim Kurulu Üyeliği, Doors Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği, D.ream Doğu Restaurant Eğlence ve Yönetim A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği, Doğu Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği, Goodyear Lastikleri T.A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği ve Genç Başarı Vakfı Başkanlığı görevlerinde bulunmaktadır. 2007 – 2011 yılları arasında Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşları Birliği Başkanlığı yapmıştır. İngilizce bilmektedir.



Hasan Hüsnü Güzelöz

İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi 1986 yılı mezunudur. 1995 yılına kadar serbest avukatlık ve Holding şirketlerinde hukuk müşavirliği yaptıktan sonra Doğu Grubunda çalışmaya başlamıştır. Halen Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş., Doğu Yayın Grubu Şirketleri, Doğu Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve Doğu Oto Pazarlama A.Ş.'de yönetim kurulu üyeliği ile Doğu Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.'de yönetim kurulu başkan danışmanı ve Baş Hukuk Müşaviri, Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'de hukuk müşavirliği görevlerine devam etmektedir. Kadir Has Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nde Sermaye Piyasası ve Rekabet Hukuku dersleri vermektedir. İngilizce bilmektedir.



Mustafa Sabri Doğrusoy

1981'de Yıldız Teknik Üniversitesi'nden Mühendis, 1983'de İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi Lisansüstü eğitimden MBA derecesi ile mezun oldu. Yönetim, Strateji ve Yatırım Danışmanı olarak, Kurumsal Yönetim, Kurumsal Risk Yönetimi, Kurumsal Finansman, Aile Şirketleri ve Kurumsallaşma, Türk Ticaret Kanununun şirketlerde uygulanma süreçlerinde ve Borsa şirketlerine Sermaye Piyasası mevzuatları konularında destek vermekte, finansman, ortak bulunması, şirket birleşme, devir ve satın almalarının gerçekleştirilmesi projelerinde görev almaktadır. Uzun yıllardan bu yana Türkiye'nin saygın kuruluşlarından bazılarında İcra Kurulu Üyesi ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almış olup, 04.06.2012 tarihinden itibaren Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye) olarak görev almaktadır.



Remzi Murat Rena

Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü mezunudur. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'de Yatırım Uzmanı Hazine Bonosu Dealer'ı ve Borsa Yatırım Uzmanı olarak, Fon Menkul Değerler A.Ş. ve Hedef Menkul Değerler A.Ş.'de Borsa İşlemleri Müdürü olarak, Art Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Pazarlama Koordinatörü olarak görev almıştır. 04.06.2012 tarihinden itibaren de Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye) olarak görev almaktadır. İngilizce ve Fransızca bilmektedir.

Bağımsızlık Beyanı

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.’de (Şirket) Yönetim Kurulunda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulunun 3 Ocak 2014 tarihli ve 28871 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)’nde belirtilen Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenen kriterlere göre “Bağımsız Üye” olarak görev yapmaya aday olduğumu belirttim.

Bu kapsamda;

- a) 4 Haziran 2012’den Yönetim Kurulu Bağımsız üyesi olarak yer aldığım şirkette, Türkiye Finansal Raporlama Standartları 10’a göre şirketin yönetim kontrolü ya da Türkiye Muhasebe Standartları 28’e göre önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile şahsım, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrı hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişkide bulunmadığımı,
- b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmadığımı ve/veya yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
- c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam nedeniyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- ç) Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, halen/üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmadığımı/çalışmayacağımı,
- d) 31 Aralık 1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)’na göre Türkiye’de yerleşik olduğumu,
- e) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- f) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine ve Yönetim Kurulu tarafından görevlendirildiğim şirket adına temsil görevlerine zaman ayıracağımı,
- g) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,
- ğ) Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmadığımı,
- h) Finans konusunda 5 yıldan fazla tecrübeye sahip olduğumu

beyan ederim.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul, hissedarlarımız ve tüm menfaat sahiplerinin bilgisine sunarım.

28 Mart 2014



Remzi Murat RENA

Bağımsızlık Beyanı

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.’de (Şirket) Yönetim Kurulunda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulunun 3 Ocak 2014 tarihli ve 28871 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)’nde belirtilen Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenen kriterlere göre **“Bağımsız Üye”** olarak görev yapmaya aday olduğumu belirtim.

Bu kapsamda;

- a) 4 Haziran 2012’den Yönetim Kurulu Bağımsız üyesi olarak yer aldığım şirkette, Türkiye Finansal Raporlama Standartları 10’a göre şirketin yönetim kontrolü ya da Türkiye Muhasebe Standartları 28’e göre önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile şahsım, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hisisimlerim arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticarî ilişkide bulunmadığımı,
- b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmadığımı ve/veya yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
- c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam nedeniyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek meslekî eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- ç) Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, halen/üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmadığımı/çalışmayacağımı,
- d) 31 Aralık 1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)’na göre Türkiye’de yerleşik olduğumu,
- e) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, meslekî itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- f) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine ve Yönetim Kurulu tarafından görevlendirildiğim şirket adına temsil görevlerine zaman ayıracağımı,
- g) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,
- ğ) Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmadığımı

beyan ederim.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul, hissedarlarımız ve tüm menfaat sahiplerinin bilgisine sunarım.

28 Mart 2014

Mustafa Sabri DOĞRUSOY

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. 2013 Yılı Kâr Payı Dağıtım Tablosu (TL)			
1.	Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye		32,000,000.00
2.	Genel Kanuni Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)		926,217.05
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımda imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi			
		SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3.	Dönem Kârı	941,294.21	941,294.21
4.	Vergiler (-)	-	-
5.	Net Dönem Kârı (=)	941,294.21	941,294.21
6.	Geçmiş Yıllar Zararları (-)		
7.	Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	47,064.71	47,064.71
8.	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI (=)	894,229.50	
9.	Yıl İçinde Yapılan Bağışlar (+)	-	
10.	Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Kârı	894,229.50	
11.	Ortaklara Birinci Kar Payı	200,000.00	
	-Nakit	200,000.00	
	-Bedelsiz		
	-Toplam	200,000.00	
12.	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı		
13.	Dağıtılan Diğer Kar Payı		
	-Yönetim Kurulu Üyelerine		
	-Çalışanlar		
	-Pay Sahibi Dışındaki Kişilere		
14.	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı		
15.	Ortaklara İkinci Kar Payı		
16.	Genel Kanuni Yedek Akçe		
17.	Statü Yedekleri		
18.	Özel Yedekler		
19.	OLAĞANÜSTÜ YEDEK	694,229.50	
20.	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar		

	GRUBU	TOPLAM DAĞITILAN KAR PAYI		TOPLAM DAĞITILAN KAR PAYI / NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI	1 TL NOMİNAL DEĞERLİ PAYA İSABET EDEN KAR PAYI	
		NAKİT (TL)	BEDELSİZ (TL)	ORANI (%)	TUTARI (TL)	ORANI (%)
NET	A	607.53		0.07%	0.00625	0.625%
	B	199,392.47		22.30%	0.00625	0.625%
	TOPLAM	200,000.00		22.37%	0.00625	0.625%

GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Garanti Yatırım Ortaklığı, uygun risk değerlendirmeleri yaparak yatırımcılarına yıllık enflasyonun makul ölçüde üstünde bir verimliliği süreklilik içinde sağlamayı hedeflemektedir. Ortaklık, elde edilen karın, şirketin mali yapısına zarar vermeyecek ölçüde olabildiğince yatırımcılarına dağıtılmasını ilke olarak benimsemiştir.

Ortaklığın kar dağıtım politikası 23.1.2014 tarihli ve 28891 sayılı Resmi Gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kar Payı Tebliği (II-19.1) ve 29.8.2013 tarihli ve 28750 sayılı Resmi Gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu'nun Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-48.2) esas alınarak hazırlanmıştır. Bu çerçevede, Ortaklık karının tespiti ve dağıtımına ilişkin hususlar, Esas Sözleşme'mizin 33 ve 34'üncü maddelerinde detaylı olarak belirtilmiştir. Bu kapsamda:

- (1) Ortaklığın net dağıtılabilir karının en az %20'sinin birinci temettü olarak nakden dağıtılması zorunludur. Ortaklığın temettü dağıtımlarında halka açık anonim ortaklıklar için Kurulca belirlenen esaslara uyulur.
- (2) 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.
- (3) Ortaklığın 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.

Ortaklığımızda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Kar payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması şarttır. Net dağıtılabilir karın % 20'sinin birinci temettü olarak nakden dağıtılması sonrasında kalan kısmın dağıtımında Sermaye Piyasası mevzuatı hükümlerine uyulur. Kar payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir. Kar payının taksitle ödenmesinde "Kar Payı Tebliği (II-19.1)"nin 5 inci maddesinin ikinci fıkrasında belirtilen taksitle ödemeye ilişkin hususlara uyulur.

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kâr payı ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Ortaklığımız ara dönem finansal tablolarında yer alan karları üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilir. Belirli bir ara döneme ilişkin kar payı avansı taksitle dağıtılamaz. Sermaye Piyasası Kanununun 20.maddesi uyarınca, bir hesap döneminde verilecek toplam kâr payı avansı bir önceki yıla ait dönem kârının yarısını aşamaz. Önceki dönemde ödenen kâr payı avansları mahsup edilmeden ilave kâr payı avansı verilmesine ve kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

Kâr dağıtımına ilişkin yönetim kurulu önerisi veya kâr payı avansı dağıtımına ilişkin yönetim kurulu kararı, şekli ve içeriği Kurulca belirlenen kâr dağıtım tablosu veya kâr payı avansı dağıtım tablosu ile birlikte Kurulun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur. Kâr dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur.

ORTAKLIK YAPISI ve OY HAKLARI HAKKINDA BİLGİ

Ortağın Adı-Soyadı veya Ünvanı	Ortağın Pay Sayısı	Ortağın Pay Oranı	Payların Grubu	Nama / Hamiline	Pay Gruplarının Yönetim Kurulu Üyelerinin Seçiminde İmtiyazlı Var / Yok	Yönetim Kurulu Üyelerinin Seçiminde İmtiyazlı / İmtiyazsız 1 (Bir) Payın Oy Hakkı	Yönetim Kurulu Üyelerinin Seçiminde İmtiyazlı / İmtiyazsız Payların Toplam Oy Hakkı	Yönetim Kurulu Üyelerinin Seçiminde İmtiyazlı / İmtiyazsız Payların Oy Oranı	Diğer Konularda 1 (Bir) Payın Oy Hakkı	Diğer Konularda Toplam Oy Hakkı
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	77,764.27	0.24%	A Grubu	Nama	İmtiyazlı var	1,000,000	77,764,270,000.00	79.9737%	1	77,764.27
Doğuş Holding A.Ş.	9,720.54	0.03%	A Grubu	Nama	İmtiyazlı var	1,000,000	9,720,540,000.00	9.9967%	1	9,720.54
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.	9,720.54	0.03%	A Grubu	Nama	İmtiyazlı var	1,000,000	9,720,540,000.00	9.9967%	1	9,720.54
Halka Açık Kısım	31,902,794.65	99.70%	B Grubu	Hamiline	İmtiyazlı yok	1	31,902,794.65	0.0328%	1	31,902,794.65
Toplam	32,000,000.00	100.00%					97,237,252,794.65	100.0000%		32,000,000.00