

ING EMEKLİLİK A.Ş.
ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
İÇTÜZÜK DEĞİŞİKLİĞİ

"Ing Emeklilik A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu" İçtüzüğü'nün 1, 4, 5, 6, 9, 10, 11, 12, 14, 15, 16, 17. maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 17.08.2015 tarih ve 8548 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

FONUN KURULUŞ AMACI

Eski Hali

MADDE 1: Bu içtüzükte ING EMEKLİLİK A.Ş. "ŞİRKET", ING PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. "PORTFÖY YÖNETİCİSİ", İMKB TAKAS ve SAKLAMA BANKASI A.Ş., "SAKLAYICI KURULUŞ"LAR, ING EMEKLİLİK A.Ş. ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU "FON", Sermaye Piyasası Kurulu "KURUL", 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu "KANUN", Sermaye Piyasası Kurulu'nun Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik ile ek ve değişiklikleri ise "YÖNETMELİK" olarak ifade edilecektir.

ING EMEKLİLİK A.Ş. tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15 inci maddesine dayanılarak emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla ING EMEKLİLİK A.Ş. ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU kurulmuştur.

Yeni Hali :

MADDE 1: NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15 inci maddesine dayanılarak emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla ING Emeklilik A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu kurulmuştur.

Daha sonra fon unvanı, kurucunun unvan değişikliği sebebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17.08.2015 tarih ve 8548 sayılı izni ile "NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu" olarak değiştirilmiştir.

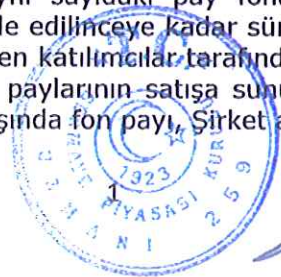
Bu içtüzükte NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. "**ŞİRKET**", Ing Portföy Yönetimi A.Ş. "**PORTFÖY YÖNETİCİSİ**", İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş., "**SAKLAYICI KURULUŞ**", NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu "**FON**", Sermaye Piyasası Kurulu "**KURUL**", 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu "**KANUN**", Sermaye Piyasası Kurulu'nun Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik ile ek ve değişiklikleri ise "**YÖNETMELİK**", Hazine Müsteşarlığı tarafından yayınlanan Emeklilik Planı Hakkında Genelge "**GENELGE**" ve Kamuyu Aydınlatma Platformu ise "**KAP**" olarak ifade edilecektir.

FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI

Eski Hali :

MADDE 4: Şirket, Yönetmeliğin 11. maddesi çerçevesinde fona 5,000.- TL avans tahsis eder ve bu avansa karşılık gelen fon paylarını aktifine alır. Şirket, fona tahsis edilen avans ile fon portföyünü Yönetmelik ve bu içtüzük hükümlerindeki portföy strateji ve sınırlamalarına uygun olarak oluşturur.

Fon paylarının satışa sunulmasını takiben, katılımcılar tarafından yapılan pay alımları ile eşanlı olarak, Şirket aktifinden aynı sayıdaki pay fona iade edilir. Bu işlem Şirket aktifindeki payların tamamı fona iade edilinceye kadar sürdürülür. Şirket aktifinden Fon'a iade edilecek pay sayısı hesaplanırken katılımcılar tarafından fona iade edilen pay dikkate alınarak netleştirme yapılmaz. Fon paylarının satışa sunulmasından önce tahsis edilmiş olan avansa karşılık alınan paylar dışında fon payı, Şirket aktifine alınmaz.



ING EMEKLİLİK A.Ş.
ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU

Fon paylarının satışa sunulmasını takip eden bir yıllık süre sonunda Şirket aktifindeki payların tamamı fona iade edilmemiş ise, belirtilen sürenin sonunda bu payların tamamı fona iade edilerek, bu paylara karşılık gelen tutar fon tarafından Şirket'e ödenir. Şirket bu süreyi beklemeksizin herhangi bir zamanda da aktifinde bulunan payları fona iade ederek tahsis edilen avans tutarını geri alabilir. Ancak, avans geri alındıktan sonra fona yeniden avans verilemez.

Fonun kuruluşu amacıyla yapılan giderler kurucu tarafından karşılanır.

Yeni Hali :

MADDE 4: Şirket, fon portföyünü Yönetmelik çerçevesinde bu içtüzük hükümlerinde yer alan Portföy strateji ve sınırlamalara uygun olarak oluşturur.

Fonun kuruluşu amacıyla yapılan giderler kurucu tarafından karşılanır.

FON YÖNETİMİNE İLİŞKİN ESASLAR

Eski Hali :

MADDE 5: Fonun, riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre katılımcı haklarını koruyacak şekilde yönetim, temsil ve varlıkların saklanması ING EMEKLİLİK A.Ş. sorumludur. Fon portföyü, portföy yöneticisi tarafından Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak yapılacak bir portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde bu içtüzük ve Yönetmelik hükümleri dahilinde yönetilir.

Fonla ilgili işlemler, Yönetmeliğin 12. md. çerçevesinde belirtilen asgari şartları haiz en az üç kişiden oluşan bir Fon Kurulu ve en az bir denetçi tarafından yürütülür. Fon Kurulu üyelerini ve denetçiyi Şirket atar.

Fonla ilgili işlemlerin düzgün yürütülebilmesini teminen ING EMEKLİLİK A.Ş. yeterli mekan, teknik donanım ve örgütlenmenin kurulmasını, fon işlerini yürütecek personelin belirlenmesini, Fon Kurulu'nun oluşturulmasını, iç kontrol sisteminin kurulmasını, personelin buna uygun görev ve sorumluluklarının belirlenmesini, bu konularda gerekli bilgi ve belgelerin hazırlanmasını, fona ve katılımcılara ilişkin muhasebe, kayıt ve belge sistemi ile düzenli iş akışı ve haberleşmeyi sağlayacak teknik altyapının kurulmuş olmasını sağlar.

Fon Kurulu Yönetmeliğin 13.maddesindeki görevleri yerine getirmekle yükümlüdür. Bunlar dışında Fon Kurulu'na görev verilmesi ancak Şirket'in yönetim kurulu kararı ile mümkündür.

Fon yönetiminde Yönetmeliğin 20.maddesindeki esaslara uyulur.

Şirket ile katılımcılar arasındaki ilişkilerde bu içtüzük hükümleri, Kanun ve ilgili mevzuat hükümleri, hüküm bulunmayan hallerde ise Borçlar Kanunu'nun vekalet akdi hükümleri uygulanır.

Yeni Hali :

MADDE 5: Fonun, riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre katılımcı haklarını koruyacak şekilde yönetiminden, temsilinden ve varlıkların saklanması NN HAYAT ve EMEKLİLİK A.Ş. sorumludur. Fon portföyü, portföy yöneticisi tarafından Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak yapılacak bir portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde bu içtüzük ve Yönetmelik hükümleri dahilinde yönetilir.

Fonla ilgili işlemler, Yönetmeliğin 12. ve 14. maddeleri çerçevesinde belirtilen asgari şartları haiz en az üç kişiden oluşan bir Fon Kurulu ve en az bir denetçi tarafından yürütülür. Fon Kurulu üyelerini ve denetçiyi Şirket atar.



ING EMEKLİLİK A.Ş.
ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU

Fonla ilgili işlemlerin düzgün yürütülebilmesini teminen NN HAYAT ve EMEKLİLİK A.Ş. yeterli mekan, teknik donanım ve örgütlenmenin kurulmasını, fon işlerini yürütecek personelin belirlenmesini, Fon Kurulunun oluşturulmasını, Yönetmeliğin 14. maddesi çerçevesinde iç kontrol sisteminin kurulmasını, fonun türev araç işlemlerine taraf olması halinde Yönetmeliğin 15. maddesi çerçevesinde risk yönetim sisteminin oluşturulması, personelin iç kontrol ve risk yönetim sistemlerine uygun görev ve sorumluluklarının belirlenmesini, bu konularda gerekli bilgi ve belgelerin hazırlanmasını, fona ve katılımcılara ilişkin muhasebe, kayıt ve belge sistemi ile düzenli iş akışı ve haberleşmeyi sağlayacak teknik altyapının kurulmuş olmasını sağlar.

Fon yönetiminde Yönetmeliğin 20.maddesindeki esaslara uyulur.

Şirket ile katılımcılar arasındaki ilişkilerde bu içtüzük hükümleri, Kanun ve ilgili mevzuat hükümleri, hüküm bulunmayan hallerde ise Borçlar Kanunu'nun vekalet akdi hükümleri uygulanır.

FON PORTFÖYÜNDEKİ VARLIKLARIN ve FON PAYLARININ SAKLANMASI

Eski Hali :

MADDE 6 : Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları, kıymetli madenler ile diğer varlıklar yapılacak sözleşme çerçevesinde fon adına Takasbank nezdinde saklanır. Bunun dışında kalan varlıkların saklanması konusunda EUROCLEAR ACC.'den saklama hizmeti alınır. Takasbank'a dışarıda saklanan varlıklar ve bunların değerleri konusunda gerekli bilgilerin aktarılması veya erişimine olanak sağlanması zorunludur.

Saklayıcı, Yönetmeliğin 29.maddesindeki görevleri yerine getirmekle yükümlüdür.

Yeni Hali :

MADDE 6 : Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları, kıymetli madenler ile diğer varlıklar yapılacak sözleşme çerçevesinde fon adına Takasbank nezdinde saklanır.

PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENMESİ ESASLARI

Eski Hali :

MADDE 9 : Fon portföyündeki varlıkların değerlemesi her gün itibariyle yapılır. Fon portföyündeki varlıkların değerlemesi Yönetmelikte yer alan esaslar çerçevesinde yapılır. Bunlar dışında kalan para ve sermaye piyasası araçları izahnamede yer alan esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

Yeni Hali :

MADDE 9 : Fon portföyündeki varlıkların değerlemesinin her gün itibariyle yapılması esastır. Portföydeki varlıkların değerlemesi Yönetmelikte yer alan esaslar çerçevesinde yapılır. Değerleme esasları Yönetmelikte yer almayan varlıklar ise izahnamede belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

FON MALVARLIĞINA İLİŞKİN İLKE VE ESASLAR

Eski Hali :

MADDE 10 : Fonun malvarlığı şirketin Kanun, emeklilik sözleşmesi, fon içtüzüğü ve ilgili diğer mevzuattan doğan yükümlülüklerinin yerine getirilmesi dışında hiçbir amaçla kullanılamaz. Fon malvarlığı rehnedilemez, teminat gösterilemez, üçüncü şahıslar tarafından haczedilemez ve iflas masasına dahil edilemez.



İNÖ EMEKLİLİK A.Ş.
İNÖ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

Yeni Hali :

MADDE 10 : Fonun malvarlığı Şirket'in Kanun, emeklilik sözleşmesi, fon içtüzüğü ve ilgili diğer mevzuattan doğan yükümlülüklerinin yerine getirilmesi dışında hiçbir amaçla kullanılamaz. Fon malvarlığı rehnedilemez, portföye ilişkin olarak yapılan işlemler haricinde teminat gösterilemez, üçüncü şahıslar tarafından haczedilemez ve iflas masasına dahil edilemez.

FON MALVARLIĞININ KULLANILMASI

Eski Hali :

MADDE 11 : Fon malvarlığından aşağıda belirtilenler dışında harcama yapılamaz:

- Üç aylık dönemler itibarıyla ödenen Kurul ücreti,
- Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- Fon portföyünün yönetimi ile ilgili emeklilik şirketine ödenecek fon işletim giderleri,
- Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
- Portföydeki varlıkların saklanması hizmetleri için ödenen ücretler,
- Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ücretler,
- Alınan kredilerin faizi,
- Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen komisyonlar,
- Fonun mükellefi olduğu vergi ödemeleri,
- Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,

Harcamaların belgeye dayandırılması zorunludur. Fon malvarlığından piyasa rayıcı üzerinde harcama yapılamaz.

Fon kuruluş giderleri Şirket tarafından karşılanır.

01.01.2013 tarihinden itibaren, Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin yıllık % 2,28'i (yüzde ikivirgülyirmisekiz) olarak uygulanacak olup söz konusu Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı limiti içinde kalırsa dahi, izahnamenin II.4.1 bölümünde belirtilen harcamalardan bağımsız olarak fona gider tahakkuk ettirilemez.

Fon'un toplam giderleri kapsamında, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak, Şirket'e, fon net varlık değerinin günlük % 0,00598'sından (yüzbinde beş virgül doksanseki) [yıllık yaklaşık %2,18 (yüzde ikivirgülonsekiz)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket'e ödenir.

01.01.2013 tarihinden itibaren her takvim yılının son işgünü itibarıyla, içtüzükte belirlenen yıllık fon toplam gider kesintisi oranının aşılmadığı, ilgili yıl için hesaplanan günlük ortalama fon net varlık değeri esas alınarak, Şirket tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde içtüzükte belirlenen oranın aşıldığının tespiti halinde aşan tutar ilgili dönemi takip eden 5 iş günü içinde Şirket tarafından fona iade edilir. Fonun paylarının ilk defa halka arz edilmesi veya fonun tasfiye olması durumunda, bu fıkrada belirtilen kontroller fon paylarının satışa sunulmuş olduğu günler dikkate alınarak yapılır.

Fon içtüzüğünde belirlenen azami fon toplam gider kesintisi oranı ve takvim yılının bitiminde gerçekleşen fon toplam gider kesintisi oranı ile varsa iade tutarı ilgili dönemin bitimini takip eden 6 iş günü içinde KAP'ta ilan edilir.

Portföy yöneticisinin ilgili fonun toplam giderlerinden aldığı payın tutarı ve oranı ile Kurulca belirlenen formatta düzenlenen fon toplam gideri kesintisinin dağılımı takvim yılının bitimini takip eden 6 iş günü içinde KAP'ta ilan edilir.



İNG EMEKLİLİK A.Ş.
EMEKLİLİK YATIRIM FONU

Yeni Hali :

MADDE 11 : Fon malvarlığından fon portföyünün yönetimi ile ilgili Şirket'e ödenecek fon işletim gideri ve aşağıda belirtilenler dışında harcama yapılamaz.

- a) Fonun kuruluşunu müteakip mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- b) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
- c) Portföydeki varlıkların saklanması hizmetleri için ödenen ücretler,
- ç) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ücretler,
- d) Alınan kredilerin faizi,
- e) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen komisyonlar,
- f) Fonun mükellefi olduğu vergi ödemeleri,
- g) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- ğ) KAP hizmet bedeli
- h) Kurul kayda alma ücreti,
- ı) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.
- j) KYD Endeksleri Benchmark Kullanım Bedeli
- k) BIST Endeksleri Benchmark Kullanım Bedeli

Harcamaların belgeye dayandırılması zorunludur. Fon malvarlığından piyasa rayıcı üzerinde harcama yapılamaz.

Fon kuruluş giderleri Şirket tarafından karşılanır.

Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin yıllık %2,28'i (yüzde iki virgül yirmi sekiz) olarak uygulanacak olup söz konusu Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı limiti içinde kalırsa dahi, birinci fıkrada belirtilen harcamalardan bağımsız olarak fona gider tahakkuk ettirilmez.

Fon'un toplam giderleri kapsamında, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak, Şirket'e, fon net varlık değerinin günlük % 0,00598'sından (yüzbinde beş virgül doksansekiz) [yıllık yaklaşık %2,18 (yüzdeiki virgülonsekiz)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket'e ödenir.

Her takvim yılının son işgünü itibarıyla, bu içtüzükte belirlenen yıllık fon toplam gider kesintisi oranının aşılmadığı, ilgili yıl için hesaplanan günlük ortalama fon net varlık değeri esas alınarak, Şirket tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde içtüzükte belirlenen oranın aşıldığının tespiti halinde aşan tutar ilgili dönemi takip eden 5 iş günü içinde Şirket tarafından fona iade edilir. Fonun paylarının ilk defa halka arz edilmesi veya fonun tasfiye olması durumunda, bu fıkrada belirtilen kontroller fon paylarının satışa sunulmuş olduğu günler dikkate alınarak yapılır.

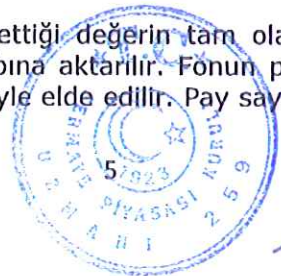
Fon içtüzüğünde belirlenen azami fon toplam gider kesintisi oranı ve takvim yılının bitiminde gerçekleşen fon toplam gider kesintisi oranı ile varsa iade tutarı ilgili dönemin bitimini takip eden 6 iş günü içinde KAP'ta ilan edilir.

Portföy yöneticisinin ilgili fonun toplam giderlerinden aldığı payın tutarı ve oranı ile Kurulca belirlenen formatta düzenlenen fon toplam gideri kesintisinin dağılımı takvim yılının bitimini takip eden 6 iş günü içinde KAP'ta ilan edilir.

PAY ALIMI VE PAYLARIN FONA İADESİ

Eski Hali :

MADDE 12 : Fon payları, temsil ettiği değer **tam** olarak nakden ödenmesi şartıyla katılımcının bireysel emeklilik hesabına aktarılır. Fonun pay değeri, net varlık değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle elde edilir. Pay sayısının hesaplanmasında küsurat



İNŞ EMEKLİLİK A.Ş.
EMEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU

işlemlerinin söz konusu olması halinde, üç basamağa kadar olan kısım dikkate alınarak pay sayısı hesaplanır. Pay alımı ve satımına ilişkin diğer teknik esaslar izahname ile yatırımcılara açıklanır.

Yeni Hali :

MADDE 12 : Fon payları, temsil ettiği değer in tam olarak nakden ödenmesi şartıyla katılımcının bireysel emeklilik hesabına aktarılır. Fonun pay değeri, net varlık değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle elde edilir. Pay sayısının hesaplanmasında küsurat işlemlerinin söz konusu olması halinde, üç basamağa kadar olan kısım dikkate alınarak pay sayısı hesaplanır. Pay alımı ve satımına ilişkin diğer teknik esaslar izahname ile katılımcılara açıklanır.

FON GELİR GİDER FARKININ PAY SAHİPLERİNE DAĞITILMASI ESASLARI

Eski Hali :

MADDE 14 : Fon'da oluşan kar, fon paylarının bu içtüzüğün 9'uncu maddesinde belirtilen esaslara göre tespit edilen günlük fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan hisse senetlerinin kar payları, kar payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Pay sahipleri, paylarını herhangi bir işgünü Fon'a geri sattıklarında, ellerinde tuttıkları süre için Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı söz konusu değildir.

Fon hesabından, Fon'a ilişkin giderlerin karşılığı olarak her gün için Fon Net Varlık Değeri üzerinden hesaplanan günlük yüzde 6,25 oranında fon toplam gider kesintisi tahakkuk ettirilir. Fon işletim gider kesintisi ise, fon toplam gider kesintisine dahildir ve günlük yüzde 5,98 oranında tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya ödenir. Kurucu tarafından sözkonusu ücretin bir kısmı Portföy Yönetim Sözleşmesindeki esaslara göre Portföy Yöneticisine ödenir.

Yeni Hali :

MADDE 14 : Fon'da oluşan kar, fon paylarının bu içtüzüğün 9. maddesinde belirtilen esaslara göre tespit edilen günlük fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kar payları, kar payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Pay sahipleri, paylarını herhangi bir işgünü Fon'a iade ettiklerinde, ellerinde tuttıkları süre için Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar.

Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı söz konusu değildir

FON İLE İLGİLİ BİLGİLERİN AÇIKLANMA ŞEKLİ

Eski Hali :

MADDE 15 : Şirket fona ilişkin olarak; Kurulca onaylanmış fon içtüzüğü, izahname ve tanıtım formu ile üç aylık ve yıllık raporlar, ING Emeklilik A.Ş. Genel Müdürlük, şubeleri, internet sitesi, ING Emeklilik A.Ş. yetkili acentalarında güncellenmiş olarak katılımcıların incelemesi amacıyla bulundurulur ve katılımcıların talep etmesi halinde kendilerine verilir.

Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, Şirket'in mali durumunu etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerlendirme esaslarının tespiti hususunda fon kurulu karar alabilir. Bu durumda değerlendirme esaslarının gerekçeli olarak fon kurulu karar defterine yazılarak, Kurul'a ve saklayıcıya bildirilmesi zorunludur.

Yukarıda belirtilen olağanüstü durumların varlığı halinde fon kurulu kararı ile en seri haberleşme vasıtasıyla saklayıcıya, Kurul'ave Hazine Müsteşarlığı'na bildirilmek koşuluyla birim pay değerleri hesaplanmayabilir ve bu durumlar ortadan kalkıncaya kadar payların alım satımları durdurulabilir veya alım satım talepleri fon kurulunca belirlenen esaslar çerçevesinde kısmen karşılanabilir.



ING EMEKLİLİK A.Ş.
EMEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU

Söz konusu olaylarla ilgili olarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda ve izahnamede yer alan esaslar çerçevesinde tasarruf sahiplerine bilgi verilir.

Yeni Hali :

MADDE 15 : Fonlar altı aylık ve yıllık olarak rapor düzenlerler. Altı aylık rapor, ilk altı aylık döneme ilişkin gelişmeleri özetleyen ve Fon Kurulu tarafından hazırlanan faaliyet raporunu ve ilgili dönemin son iş günü itibariyle Fon portföy değeri ve net varlık değeri tablolarını içeren rapordur. Yıllık rapor, yıl içindeki gelişmeleri özetleyen ve Fon Kurulu tarafından hazırlanan faaliyet raporunu, fonun bir önceki yıl ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmış bağımsız denetimden geçmiş yıllık fon bilanço ve gelir tablolarını, bağımsız denetim raporunu, bilanço tarihi itibariyle fon portföy değeri ve net varlık değeri tablolarını içeren rapordur. Ayrıca, bu raporlarda ödünç menkul kıymet işlemleri ile türev araç işlemlerine ilişkin bilgilere yer verilmesi zorunludur. Şirket, altı aylık raporu ilgili dönemin bitimini takip eden altı hafta içinde; yıllık raporu ilgili hesap döneminin bitiminden itibaren üç ay içinde KAP'ta ilan eder.

Şirket fona ilişkin olarak; Kurulca onaylanmış fon içtüzüğünü, izahname ve tanıtım formunu, Yönetmeliğin 32. maddesinde belirtilen esaslara uygun olarak hazırlanmış altı aylık ve yıllık raporları, merkezi, bölge müdürlükleri, şubeleri, temsilcilikleri ve internet sitesinde güncellenmiş olarak katılımcıların incelemesi amacıyla bulundurulur ve katılımcıların talep etmesi halinde kendilerine verir; ve KAP'ta ayrıca ilan eder.

Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, Şirket'in mali durumunu etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerlendirme esaslarının tespiti hususunda Fon Kurulu karar alabilir. Bu durumda değerlendirme esaslarının gerekçeli olarak Fon Kurulu karar defterine yazılarak, Kurul'a ve saklayıcıya bildirilmesi zorunludur.

Yukarıda belirtilen olağanüstü durumların varlığı halinde Fon Kurulu kararı ile en seri haberleşme vasıtasıyla saklayıcıya, Kurul'a ve Hazine Müsteşarlığı'na bildirilmesi ve KAP'ta ilan edilmesi koşuluyla birim pay değerleri hesaplanmayabilir ve bu durumlar ortadan kalkıncaya kadar payların alım satımları durdurulabilir veya alım satım talepleri Fon Kurulunca belirlenen esaslar çerçevesinde kısmen karşılanabilir.

Söz konusu olaylarla ilgili olarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda ve izahnamede yer alan esaslar çerçevesinde katılımcılara bilgi verilir.

Yatırım stratejisine uygun olarak belirlenecek karşılaştırma ölçütü izahnamede belirtilir ve KAP'ta ilan edilir .

Katılımcıların yatırım kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunmasını gerektiren hususlara ilişkin duyurular da ayrıca KAP'ta ilan edilir ve yeni hususların yürürlüğe giriş tarihi on iş gününden az olmamak üzere ilanlarda belirtilir.

FON'A KATILMA VE FON'DAN AYRILMA ŞARTLARI

Eski Hali

MADDE 16 : Pay alımı ve payların fona iade edilmesine ilişkin işlemler izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde gerçekleştirilir. Fon tutarını temsil eden paylar bireysel emeklilik hesaplarına aktarılır.

Yeni Hali :

MADDE 16 : Pay alımı ve payların fona iade edilmesine ilişkin işlemler izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde gerçekleştirilir:



ING EMEKLİLİK A.Ş.
ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU

FON'UN BİRLEŞMESİ VE DEVRİ

Eski Hali :

MADDE 17 : 17.1 Fonlar, şirketin talebi üzerine veya resen Kurul tarafından, şirketin başka bir fonu ile birleştirilebilir. Fonların birleştirilmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun yatırım fonlarının birleştirilmesine ilişkin düzenlemelere uyulur.

17.2 Şirketin; bir yıl öncesinden fesih ihbarında bulunması, fon kurmaya ilişkin şartları kaybetmesi ve mali bünyesinin zayıflaması nedeniyle Kanunun 14 üncü maddesi kapsamına alınması durumunda Kurul, fon malvarlığını bir başka şirkete Hazine Müsteşarlığı'nın uygun görüşünü alarak devredebilir.

Yeni Hali

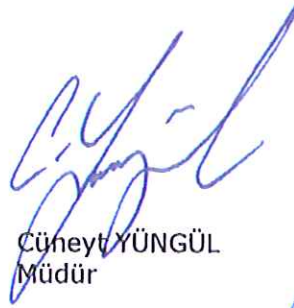
MADDE 17 : Fonlar, Şirket'in talebi üzerine veya resen Kurul tarafından, şirketin başka bir fonu ile birleştirilebilir. Fonların birleştirilmesi ve dönüşümünde Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Şirketin; bir yıl öncesinden fesih ihbarında bulunması, fon kurmaya ilişkin şartları kaybetmesi ve mali bünyesinin zayıflaması nedeniyle Kanun'un 14. maddesi kapsamında gerekli tedbirlerin alınmaması durumunda Kurul, fon malvarlığını bir başka şirkete Hazine Müsteşarlığı'nın uygun görüşünü alarak devredebilir.

..../..../2015



Murat ATAR
Birim Yöneticisi



Cüneyt YÜNGÜL
Müdür



Bu içtüzük hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri arasında bir uygunsuzluk olduğu zaman Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri dikkate alınır. Sermaye Piyasası Kurulu içtüzük hükümlerinin değiştirilmesini her zaman talep edebilir ve içtüzük standartlarını değiştirebilir.