



**EURO B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş'NİN  
17.05.2014 TARİHİNDE YAPILACAK OLAN**

**2013 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI  
BİLGİLENDİRME DÖKÜMANI**

## **Genel Kurul İlanı**

### **EURO B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş YÖNETİM KURULU BAŞKANLIĞI'NDAN**

Şirketimizin 2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 17/05/2014 Cumartesi günü Saat:10:00'da aşağıda yazılı gündem maddelerini görüşüp karara bağlamak üzere ,Şirket merkezinin bulunduğu ANKARA ilin'de Crowne Plaza Ankara , Mevlana Bulvarı No:2 06330 Akköprü/ANKARA adresinde yapılacaktır.

Şirketimiz Olağan Genel Kurul toplantısına, sayın ortaklarımızın fiziki veya elektronik ortamda bizzat kendileri katılabilecekleri gibi temsilcileri vasıtasıyla katılabileceklerdir.

Genel Kurul Toplantısına katılmak isteyen ortaklarımız , Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) tarafından sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alarak fiziken veya elektronik ortamda katılabilir.Bu listede yer alan gerçek kişilerin toplantıya fiziken katıldıkları durumda kimlik belgesini göstermeleri ve tüzel kişilerin temsilcilerinin ise temsil belgesi ibraz etmeleri yeterli olacaktır.

Genel Kurul Toplantısına Elektronik ortamda katılmak isteyen ortaklarımız veya temsilcilerinin "Elektronik İmza Sertifikası"na sahip olmaları gerekmektedir.E-MKK bilgi portalına kaydolmayan ve güvenli elektronik imzaları bulunmayan pay sahipleri veya temsilcilerinin elektronik ortamda Genel Kurula katılmaları mümkün değildir.Ayrıca 28 Ağustos 2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik" ve 29 Ağustos 2012 tarih ve 28396 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan " Anonim Şirketlerin Genel Kurullarında Uygulanacak Elektronik Genel Kurul Sistemi Hakkında Tebliği " hükümlerine uygun olarak işlemlerini tamamlamaları gerekmektedir. Aksi halde toplantıya iştirak etmeleri mümkün olmayacaktır.Toplantıya , fiziki veya elektronik ortamda bizzat kendileri iştirak edemeyecek olan pay sahiplerinin vekaletlerini [www.euroyatirimortakligi.com](http://www.euroyatirimortakligi.com) adresinde ve aşağıda yer alan örneğe uygun olarak düzenlemeleri ve notere onaylatmaları veya noterce kendi imzasını taşıyan vekaletnameye eklemek suretiyle temsil ettirmeleri gerekmektedir.

2013 faaliyet dönemine ilişkin Finansal Raporlar,Yıllık Faaliyet raporu ve Yönetim Kurulu'nun kar dağıtım önerisi şirket merkez adresimizde pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulacaktır.

Sayın ortaklarımızın bilgilerine arz olunur.

## Gündem

### **EURO B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş**

#### **2013 YILI OLAĞAN GENEL KURUL GÜNDEMİ**

- 1- Açılış ve Başkanlık divanı seçimi, toplantı tutanaklarının imzalanması hakkında Başkanlık Divanına yetki verilmesi.
- 2- 2013 yılı hesap ve faaliyetleri hakkında, Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun okunması ve müzakeresi,
- 3- 2013 Yılı Bağımsız Denetleme Raporu'nun okunması ve görüşülmesi
- 4- 2013 yılı hesap dönemine ait Finansal tabloların okunması, müzakeresi ve onayı.
- 5- 2013 yılı faaliyetlerinden dolayı Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Denetçinin ayrı ayrı ibra edilmeleri,
- 6- 2013 yılına ait karın kullanım şekli, dağıtılacak kar payı oranına ilişkin durumun görüşülerek karara bağlanması.
- 7- 2012 Yılı karından eksik olarak dağıtılan Kar payı ve 2012 yılı karından eksik ayrılan kanuni yasal yedek akçelerin tamamlanması hususunun görüşülmesi.
- 8- Yönetim Kurulu üyelerinin ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlerinin belirlenmesi.
- 9- Sermaye Piyasası Kurulu ve Türk Ticaret Kanunu'nun 399. Maddesi gereğince, Yönetim kurulu tarafından 2014 hesap dönemi için denetçi olarak seçilen Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş'nin ve verilecek ücretin Genel Kurul'un onayına sunulması.
- 10- Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396'ncı maddeleri gereğince ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim tebliği (II-17.1)'nin (1.3.6) numaralı ilke kararında belirtilen hususlarda faaliyetlerde bulunabilmesi için şirket Yönetim Kurulu üyelerine izin verilmesi.
- 11- Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliğ ilkelerine göre hazırlanan "Kar Dağıtım Politikası", "Üst düzey yönetici ücret politikası" ve "Bağış Politikası" nın Genel Kurul'un onayına sunulması,
- 12- Gerekli yasal mercilerden izin alınmış olması halinde, 29.08.2013 tarih ve 28750 sayılı Resmi Gazete ile yürürlüğe giren "Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-48.2)'ne göre şirket esas sözleşmesinin 2-6-8-9-10-11-12-13-14-15-18-21-23-26 ve 33'ncü maddelerin tadil edilmesi ve 41'nci maddenin esas sözleşmeye eklenmesi hususunun görüşülmesi ve karara bağlanması.
- 13- Yönetim Kurulu'nun yıl içinde belirlenecek gereksinimlerine göre 2014 yılı gelir ve giderlerinde gerekli tasarrufları yapma konusunda yetkilendirilmesi.
- 14- Dilek, Temenni ve Kapanış.

## Vekâletname

### **VEKALETNAME EURO B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

Euro B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 17 Mayıs 2014 Cumartesi günü saat: 10.00'da Crowne Plaza Ankara, Mevlana bulvarı No:2 06330 Akköprü/ANKARA adresinde yapılacak olan 2013 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında aşağıda belirttiğim görüşler doğrultusunda beni temsile, oy vermeye, teklifte bulunmaya ve gerekli belgeleri imzalamaya yetkili olmak üzere .....'yı vekil tayin ediyorum.

#### **A) TEMSİL YETKİSİNİN KAPSAMI**

- a) Vekil tüm gündem maddeleri için kendi görüşü doğrultusunda oy kullanmaya yetkilidir.
- b) Vekil aşağıdaki talimatlar doğrultusunda gündem maddeleri için oy kullanmaya yetkilidir.  
Talimatlar: (Özel talimatlar yazılır.)
- c) Vekil şirket yönetiminin önerileri doğrultusunda oy kullanmaya yetkilidir.
- d) Toplantıda ortaya çıkabilecek diğer konularda vekil aşağıdaki talimatlar doğrultusunda oy kullanmaya yetkilidir. (Talimat yoksa, vekil oyunu serbestçe kullanır.)  
Talimatlar: (Özel talimatlar yazılır.)

#### **B) ORTAĞIN SAHİP OLDUĞU HİSSE SENEDİNİN**

- a) Tertip ve serisi, : .....
- b) Numarası, : .....
- c) Adet-Nominal değeri, : .....
- d) Oyda imtiyazı olup olmadığı, : .....
- e) Hamiline-Nama yazılı olduğu : .....

ORTAĞIN ADI SOYADI veya ÜNVANI

İMZASI

ADRESİ

NOT: (A) bölümünde, (a), (b) veya (c) olarak belirtilen şıklardan birisi seçilir. (b) ve (d) şıkkı için açıklama yapılır.

## **Ortaklık Yapısı , Pay sayısı, İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgi:**

<b>Ortaklık Yapısı</b>				
<b>Adı / Soyadı ve Ticaret Unvanı</b>	<b>Sermaye (TL)</b>	<b>Hisse Adedi</b>	<b>Oran (%)</b>	<b>Grubu</b>
Mustafa ŞAHİN	45.000	45.000	0,34	A
Diğer Halka Açık Kısım	13.365.000	13.365.000	99,66	B
<b>TOPLAM</b>	<b>13.410.000</b>	<b>13.410.000</b>	<b>100</b>	

### **İmtiyazlı Paylar**

Şirket sermayesi içerisinde 45.000-TL/ Hisse İmtiyazlı pay bulunmaktadır. Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her biri 1.000 oy hakkına, B grubu payların her biri 1 oy hakkına sahiptir. Yönetim kurulu üye seçimi dışında başka imtiyaz bulunmamaktadır.

### **Diğer açıklamalar**

Şirketimizin bağlı ortağı ve geçmiş dönemlerde gerçekleşen veya gelecek hesap dönemlerinde planlanan şirket faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek yönetim ve faaliyetlerde değişiklik bulunmamaktadır.

Yapılacak olan genel kurul toplantısında yönetim kurulu üyelerinin azli, değiştirilmesi veya seçimi bulunmamaktadır.

### **Esas Sözleşme değişiklikleri**

Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına ilişkin Esaslar Tebliği (III-48.2)'ne uyum sağlanması amacıyla şirket ana sözleşmesinin **2-6-8-9-10-11-12-13-14-15-18-21-23- 26 ve 33'ncü** maddelerin tadil edilmesine ve **41'nci** maddenin ana sözleşmeye eklenmesine yönetim kurulunca karar verilmiştir. İlgili tadil metinleri gerekli mercilerden yasal izinler alınmış olması halinde genel kurul toplantısında görüşülecektir. Tadil metinleri aşağıda sunulmuştur.

## ESKİ ŞEKİL

## YENİ ŞEKİL

<p><b>ŞİRKETİN ÜNVANI:</b> <b>MADDE 2-</b></p> <p>Şirketin ticaret ünvanı "Euro B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi" dir. Bu esas sözleşmede kısaca "Şirket" olarak anılacaktır.</p>	<p><b>ŞİRKETİN UNVANI:</b> <b>MADDE 2-</b></p> <p>Şirketin ticaret ünvanı "Euro Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi" dir. Bu esas sözleşmede kısaca "Şirket" olarak anılacaktır.</p>
<p><b>YAPILAMAYACAK İŞLER:</b> <b>MADDE 6-</b></p> <p>Şirket;</p> <p>a) Ödünç para verme işleriyle uğraşamaz.</p> <p>b) Bankacılık Kanunu'nda tanımlandığı üzere mevduat toplayamaz ve mevduat toplama sonucunu verebilecek iş ve işlemler yapamaz.</p> <p>c) Ticari, sınai ve zirai faaliyette bulunamaz.</p> <p>ç) Aracılık faaliyetinde bulunamaz.</p> <p>d) Açığa satış ve kredili menkul kıymet işlemi yapamazlar</p> <p>e) Portföyündeki varlıkları rehin veremez ve teminat olarak gösteremez. Ancak sermaye piyasası kurulu tebliği ile düzenlenen esaslar çerçevesinde kredi temini için portföyün %10'unu teminat olarak gösterebilir.</p> <p>f) Günlük operasyonlar ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsasında gerçekleştirilen işlemlerin teminatı kapsamında gereken miktardan fazla nakit tutulamaz.</p> <p>g) Şirket faaliyetlerinin gerektirdiği miktar ve değerden fazla taşınır ve taşınmaz mal edinilemez</p> <p>ğ) Şirket portföyüne hiçbir şekilde rayiç değerinde varlık satın alamaz ve portföyden bu değerinde varlık satamaz. Rayiç değer borsada işlem gören varlıklar için borsa fiyatı, borsada işlem görmeyen varlıklar için ise işlem gününün ortaklık lehine alımda en düşük satışta en yüksek fiyattır.</p>	<p><b>YAPILAMAYACAK İŞLER:</b> <b>MADDE 6-</b></p> <p>Şirket;</p> <p>a) Ödünç para verme işleriyle uğraşamaz.</p> <p>b) Bankacılık Kanunu'nda tanımlandığı üzere mevduat veya katılım fonu toplayamaz ve mevduat veya katılım fonu toplama sonucunu verebilecek iş ve işlemler yapamaz.</p> <p>c) Ticari, sınai ve zirai faaliyette bulunamaz.</p> <p>ç) Aracılık faaliyetinde bulunamaz.</p> <p>d) Açığa satış ve kredili menkul kıymet işlemi yapamazlar</p> <p>e) Portföyündeki varlıkları rehin veremez ve portföye ilişkin olarak yapılan işlemler ve Kurulca izin verilen haller haricinde teminat olarak gösteremez.</p> <p>f) Günlük operasyonlar ve türev araçlar nedeniyle gerçekleştirilen işlemlerin teminatı kapsamında gereken miktardan fazla nakit tutulamaz.</p> <p>g) Şirket faaliyetlerinin gerektirdiği miktar ve değerden fazla taşınır ve taşınmaz mal edinilemez</p> <p>ğ) Şirket portföyüne hiçbir şekilde rayiç değerinde varlık satın alamaz ve portföyden bu değerinde varlık satamaz. Rayiç değer borsada işlem gören varlıklar için borsa fiyatı, borsada işlem gören varlıkların borsa dışında yapacakları işlemleri için ise işlemin gerçekleştirildiği piyasada işlem gününde ortaklık lehine alımda en düşük satışta en yüksek fiyattır.</p>

<p><b>MENFAAT SAĞLAMA YASAĞI: MADDE 8-</b></p> <p>Şirket, huzur hakkı, ücret, kar payı gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında malvarlığından ortaklarına, yönetim ve denetim kurulu üyelerine, personeline ya da üçüncü kişilere herhangi bir menfaat sağlayamaz.</p>	<p><b>MENFAAT SAĞLAMA YASAĞI VE YAPILACAK BAĞIŞLAR: MADDE 8-</b></p> <p>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>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><b>BORÇLANMA SINIRI VE MENKUL KIYMET İHRACI: MADDE 9-</b></p> <p>Şirket, kısa süreli nakit ihtiyaçlarını 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><b>BORÇLANMA SINIRI: MADDE 9-</b></p> <p>Şirket, kısa süreli nakit ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla, kamuya açıkladığı son hesap dönemine ilişkin yıllık finansal tablolarında yer alan öz kaynak tutarının % 20'sine kadar kredi kullanabilir veya aynı sınırlar içinde kalmak suretiyle sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde bono ihraç edebilir.</p>
<p><b>PORTFÖYDEKİ VARLIKLARIN TEMİNAT GÖSTERİLMESİ MADDE 10-</b></p> <p>Şirket, portföyündeki varlıkları esas itibariyle rehin veremez ve teminat olarak gösteremez. Ancak sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde kredi temini için portföyün % 10'unu teminat olarak gösterebilir.</p>	<p><b>PORTFÖYDEKİ VARLIKLARIN TEMİNAT GÖSTERİLMESİ: MADDE 10-</b></p> <p>Şirket, portföyündeki varlıkları rehin veremez ve portföye ilişkin olarak yapılan işlemler haricinde teminat olarak gösteremez. Ancak kredi temini için bu esas sözleşmenin 9'ncü maddesindeki esaslar çerçevesinde portföyün %10'unu teminat olarak gösterebilir</p>

**SERMAYE VE PAYLAR:****MADDE 11-**

Şirketin, kayıtlı sermayesi 50.000.000 TL'dir. Bu sermaye her biri 1 TL. itibari değerinde 50.000.000 adet paya ayrılmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2012-2016 yılları (5 yıl) için geçerlidir. Bu sürenin sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2016 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

Şirketin 13.410.000,00-TL'lik çıkarılmış sermayesini temsil eden pay bedellerinin tamamı nakden ödenmiş olup, her biri 1 TL itibari değerinde 45.000 adedi nama yazılı A Grubu 13.365.000,00 adedi hamiline yazılı B Grubu olmak üzere toplam 13.410.000,00 adet paya ayrılmıştır.

Yönetim Kurulu, 2012-2016 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak, kayıtlı sermaye tavanına kadar paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile imtiyazlı veya nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarılması konusunda karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her biri 1000 oy hakkına, B grubu payların her biri 1 oy hakkına sahiptir. Sermaye artırımlarında; ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırılmadığı takdirde, A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu yeni pay çıkarılacaktır. Ancak ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırıldığı takdirde, çıkarılacak yeni

**SERMAYE VE PAYLAR:****MADDE 11-**

Şirketin, kayıtlı sermayesi 50.000.000 TL'dir. Bu sermaye her biri 1 TL. itibari değerinde 50.000.000 adet paya ayrılmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2012-2016 yılları (5 yıl) için geçerlidir. Bu sürenin sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2016 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımını yapamaz.

Şirketin 13.410.000,00-TL'lik çıkarılmış sermayesini temsil eden pay bedellerinin tamamı nakden ödenmiş olup, her biri 1 TL itibari değerinde 45.000 adedi nama yazılı A Grubu 13.365.000,00 adedi hamiline yazılı B Grubu olmak üzere toplam 13.410.000,00 adet paya ayrılmıştır.

Yönetim Kurulu, 2012-2016 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması veya imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ile nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarılması konusunda karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her biri 1000 oy hakkına, B grubu payların her biri 1 oy hakkına sahiptir. Sermaye artırımlarında; ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırılmadığı takdirde, A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu yeni pay çıkarılacaktır.



<p>payların tümü B grubu olarak çıkarılacaktır.</p> <p>Genel Kurul toplantılarında, Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde oyda imtiyaz hakkı tanıyan paylar dışında imtiyaz veren pay çıkarılamaz.</p> <p>Sermaye artırımlarında yeni pay alma hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar ile yeni pay alma hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm paylar nominal değerinde olmamak üzere piyasa fiyatı ile halka arz edilir.</p> <p>Nama yazılı payların devri kısıtlanamaz.</p> <p>Çıkarılan hisse senetleri tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe, yeni pay çıkarılamaz. Çıkarılmış sermaye miktarının, Şirket unvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur.</p>	<p>Ancak ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırıldığı takdirde, çıkarılacak yeni payların tümü B grubu olarak çıkarılacaktır.</p> <p>Genel Kurul toplantılarında, Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde oyda imtiyaz hakkı tanıyan paylar dışında imtiyaz veren pay çıkarılamaz.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinden kaynaklanan zorunluluklar saklı kalmak üzere payların devri kısıtlanamaz.</p> <p>Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe, yeni pay çıkarılamaz.</p> <p>Çıkarılmış sermaye miktarının, Şirket unvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur.</p> <p>Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.</p>
<p><b>ŞİRKET PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİNE İLİŞKİN ESASLAR:</b> <b>MADDE 12-</b></p> <p>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> <p>a) Şirketin yatırım yapacağı kıymetlerin seçiminde, değişken getirili menkul kıymetler açısından Sermaye Piyasası Kurulunca yayınlanan Kurumsal Yönetim ilkelerine uygun çalışan halka açık şirketlerin menkul kıymetleri ve riski düşük, güvenilirlik katsayısı ve sektör Pazar katsayısı yüksek ve likit olanlar, sabit getirili menkul kıymetler açısından ise yüksek getirili ve likit olan kamu ve özel sektör menkul kıymetleri tercih edilir ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun 49'uncu maddesinde ve ilgili tebliğ ve düzenlemelerde belirtilmiş olan yönetim ilkelerine uyulur.</p> <p>b) Portföy değerinin % 10'undan fazlası bir ortaklığın menkul kıymetlerine yatırılmaz.</p> <p>c) Hiçbir şirkette sermayenin ya da tüm oy haklarının % 9'undan fazlasına sahip olamaz.</p> <p>d) Şirket portföyüne borsada işlem gören varlıkların alınması esastır. Şu kadarki, borsada</p>	<p><b>ŞİRKET PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE RİSKİN DAĞITILMASI ESASLARI:</b> <b>MADDE 12-</b></p> <p>Şirket portföyünün yönetiminde Sermaye Piyasası Kanunu'nun 48'nci maddesinde, Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde ve ilgili düzenlemelerde belirlenmiş olan sınırlamalara uyulur.</p> <p>Şirket gerekli görmesi halinde portföye yabancı kıymetler alabilecek olup, söz konusu yabancı kıymetlere ilişkin bilgiler şu şekildedir:</p> <p>Şirket portföyüne ABD, Avrupa Birliği Ülkeleri ve Japonya , Moskova , Güney Kore,Hong Kong Tayland,Tayvan, Endonezya,Çin, Avustralya, Yeni Zelanda borsalarına kote edilmiş değişken ve/veya sabit getirili yabancı sermaye piyasası araçları alınabilir. Yabancı devlet, kamu sermaye piyasası araçlarından yalnızca ABD,Avrupa Birliği Ülkeleri ve Japonya ,Latin Amerika, Avustralya, Yeni Zelanda ülkelerine ait olanlar alınabilir. Bu ülkeler dışındaki ülkelerin kamu otoritelerince ihraç edilmiş bulunan kamu sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılamaz. Şirket portföyüne ancak T.C. Merkez Bankası'nca alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı</p>

işlem görmeyen borçlanma araçlarına ortaklık portföy değerinin en fazla %10'u oranında yatırım yapılabilir. Borsada işlem görmeyen özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yapılacağı aşamasında, portföyde bulunan özel sektör borçlanma araçlarının gerektiğinde nakde dönüştürülebilmesini teminen ihraççı veya bir aracı kuruluşla konuya ilişkin bir sözleşme imzalanması esastır.

Şirket;

1) Portföy yönetimi veya yatırım danışmanlığı hizmeti aldığı kuruluşların ve bu kuruluşların doğrudan veya dolaylı olarak ortaklık ilişkisi bulunan aracı kuruluşların,

2) Yönetim kurulunun seçiminde oyda imtiyaz sahibi olan aracı kuruluşların,

3) Yönetim kurulunun seçiminde imtiyaz sahibinin aracı kuruluş olmaması halinde, imtiyaz sahibinin, sermayesinin %10'undan fazlasına sahip olduğu aracı kuruluşların,

4-) Yönetim kurulu seçiminde imtiyaz bulunmayan ortaklıklarda, ortaklığın sermayesinin % 10'undan fazlasına sahip ortaklıkların 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 ortaklık portföyünün azami %5'i oranında yatırım yapılabilir.

e) T.C Merkez Bankası A.Ş tarafından düzenlenen ihalelerden ve T.C Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından yapılan halka arzlardan ihale veya ihraç fiyatlarıyla ortak portföyüne menkul kıymet alınabilir. Bu menkul kıymetler (b) bendinde yer alan sınırlama kapsamında değerlendirilmez.

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

g) Ortaklıkta imtiyazlı paylara sahip olan ortakların ve ortaklığın sermayesinin % 10'undan fazlasına sahip ortakların, yönetim kurulu başkan ve üyeleri ile genel müdür ve

sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir. Şirket portföyünde bulunan yabancı sermaye piyasası araçları satın alındığı borsada veya kote olduğu diğer borsalar dışında alınıp satılamaz.

genel müdür yardımcılarının ayrı ayrı yada birlikte doğrudan veya dolaylı olarak sermayesinin % 20'sinden fazlasına sahip oldukları ortaklıkların sermaye piyasası araçlarının toplamı, şirket portföyünün % 20'sini aşamaz.

h) 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.

ı) Günlük operasyonlar ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsasında gerçekleştirilen işlemlerin teminatı kapsamında gereken miktardan fazla nakit tutamaz. Portföy değerinin en fazla % 20'si Takasbank Para Piyasasında değerlendirilebilir. Şirket bankalar nezdinde vadeli mevduat tutamaz ve mevduat sertifikası satın alamaz.

i) Şirket, sermaye ve yedek akçeleri toplamının % 25'ini Türk Parasının Kıymetini Koruma Hakkında 32 sayılı Karar çerçevesinde alım satımı yapılabilen sermaye piyasası araçlarına yatırabilir.

j) Portföy değerinin en fazla % 20'si Kurul kaydında bulunan menkul kıymet yatırım fonu, yabancı 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, ortaklık portföyünün % 4'ünü geçemez. Katılma payları ortaklık portföyüne dahil edilen yatırım fonlarına giriş, çıkış veya erken çıkış komisyonu ödemez.

k) Şirket, diğer menkul kıymet yatırım ortaklıklarının paylarına yatırım yapamaz.

l) 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 portföylerindeki varlıkların piyasa değerlerinin en fazla %50'si tutarındaki menkul kıymetlerini

ödünç verebilir. Ödünç verme işlemi en fazla 90 işgünü süreyle yapılır. Ortaklık portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen menkul kıymetlerin en az %100'ü karşılığında nakit veya devlet iç borçlanma senetlerinden oluşabilecek teminatın ortaklık adına saklayıcıda bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Teminat tutarının ödünç verilen menkul kıymetlerin piyasa değerinin %80'inin altına düşmesi halinde ortaklık yönetimi teminatın tamamlanmasını ister.

Ortaklığın taraf olduğu ödünç verme sözleşmelerine, ortaklık lehine tek taraflı olarak sözleşmenin fesh edilebileceğine ilişkin bir hükmün konulması mecburidir. Şirket İstanbul Altın Borsası Kıymetli Madenler Ödünç Piyasasında portföylerindeki kıymetli madenlerin piyasa değerlerinin en fazla %25'i tutarındaki kıymetli madenleri ödünç verebilir. Kıymetli maden ödünç işlemleri söz konusu piyasadaki işlem esasları ile teminat sistemi çerçevesinde yapılır.

m) Şirket portföyüne ABD, Avrupa Birliği Ülkeleri ve Japonya , Moskova , Güney Kore,Hong Kong Tayland,Tayvan, Endonezya,Çin, Avustralya, Yeni Zelanda borsalarına kote edilmiş değişken ve/veya sabit getirili yabancı sermaye piyasası araçları alınabilir.Yabancı devlet, kamu sermaye piyasası araçlarından yalnızca ABD,Avrupa Birliği Ülkeleri ve Japonya ,Latin Amerika, Avustralya, Yeni Zelanda ülkelerine ait olanlar alınabilir. Bu ülkeler dışındaki ülkelerin kamu sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılamaz. Şirket portföyüne ancak T.C. Merkez Bankası'nca alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir. Şirket portföyünde bulunan yabancı sermaye piyasası araçları satın alındığı borsada veya kote olduğu diğer borsalar dışında alınıp satılamaz.

n) Şirket portföyünün en fazla % 20'si ulusal veya uluslar arası borsalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırabilir. 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

o) Şirket portföyü'ne, 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 ortaklık adına açılmış olan bir hesapta saklanması gerekmektedir.

Borsa dışında taraf olunan ters repo işlemlerine ortaklık portföyünün en fazla %10'una kadar yatırım yapılabilir.

Sermaye Piyasası 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 Kurulun 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. 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 gereklidir. Söz konusu sözleşmelere ilişkin bilgi ve belgeler ayrıca şirket merkezinde sözleşme tarihini müteakip 5 yıl süreyle muhafaza edilir.

p) Borsada işlem gören dış borçlanma araçlarının, borsa dışında yapılacak işlemler ile ortaklık portföyüne dahil edilmesi veya ortaklık portföyünden çıkartılması

mümkündür.

r) 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 edebilir. Vadeli işlem sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı şirket net aktif değerini aşamaz. Portföye alınan vadeli işlem sözleşmelerinin ortaklığının yatırım stratejisine ve karşılaştırma ölçütüne uygun olması zorunludur. Borsa dışında gerçekleştirilecek vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerine ilişkin olarak Sermaye

Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uyulur  
s) Şirket portföyüne varantlar dahil edilebilir. Varantlara yapılan yatırımların toplamı şirket portföy değerinin %15'ini geçemez. Ayrıca, aynı varlığa dayalı olarak çıkarılan varantların toplamı şirket portföy değerinin %10'unu, tek bir ihraççı tarafından çıkarılan varantların toplamı ise şirket portföy değerinin %5'ini geçemez. Ortaklığın açık pozisyonunun hesaplanmasında, varantlar ile Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsasında taraf olunan aynı varlığa dayalı vadeli işlem sözleşmelerinde alınan ters pozisyonlar netleştirilir.

ş) Özelleştirme kapsamına alınmış, kamu iktisadi teşebbüsleri dahil, Türkiye'de kurulmuş ortaklıkların paylarına yatırım yapabilir.

t) Portföydeki varlıkların değerinin fiyat hareketleri, temettü dağıtımı ve rüçhan haklarının kullanılması nedeniyle, ortaklık esas sözleşmesinde ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde belirtilen asgari sınırların altına inmesi veya azami sınırların üzerine çıkması halinde oranının en geç 30 gün içinde esas sözleşmede ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde belirtilen sınırlara getirilmesi zorunludur.

**ŞİRKET PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI:  
MADDE 13-**

a) Şirketin portföylerindeki varlıklar, saklayıcı nezdinde yapılacak bir sözleşme çerçevesinde saklanır.

b) Türkiye'de Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları

**ŞİRKET PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI:  
MADDE 13-**

Şirket portföyündeki varlıklar, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yetkilendirilmiş kuruluşlar nezdinde ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen usul ve esaslar çerçevesinde saklanır. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu

<p>ortaklık adına Takasbank nezdinde saklanır. Bunun dışında kalan para ve sermaye piyasası araçlarının saklanması konusunda şirket, Kurul tarafından uygun görülme 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 Borsasında 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 makbuzları yetkili saklama merkezi nezdinde muhafaza edilir.</p>	<p>ve ilgili tebliğlerde yer alan yürürlük ve uyum süreleri saklıdır.</p>
<p><b>PORTFÖYÜN DEĞERLEMESİ:</b> <b>MADDE 14-</b></p> <p>Portföydeki varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nca uygun görülecek ilke ve esaslara uyularak değerlendirilir.</p>	<p><b>PORTFÖYÜN DEĞERLEMESİ:</b> <b>MADDE 14-</b></p> <p>Şirket portföyündeki varlıkların değerlendirilme esaslarına ilişkin olarak, Kurulun yatırım fonlarının finansal raporlarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan değerlemeye ilişkin esaslara uyulur; ve kurul düzenlemeleri çerçevesinde kamuya açıklanır.</p>
<p><b>ŞİRKET PORTFÖYÜNÜN İDARESİ:</b> <b>MADDE 15-</b></p> <p>a) Şirket, yeterli sayıda personel istihdam etmek kaydıyla kendi portföyünü yönetebileceği gibi, portföy yönetim hizmetini imzalanan bir sözleşme ve Kurulun portföy yöneticiliğine ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde portföy yönetim şirketlerinden de sağlayabilir.</p> <p>b) Portföy yönetim hizmetinin imzalanan bir sözleşme ile dışarıdan sağlanmadığı durumda , şirket nezdinde Kurulun lisanslama ve sicil tutmaya ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde lisans belgesine sahip yeterli sayıda portföy yöneticisi istihdam edilmesi,portföy yönetimi karar alma sürecine ilişkin yazılı bir prosedür oluşturulması ve kararlara dayanak teşkil eden bilgi ve belgelerin şirket merkezinde en az 5 yıl</p>	<p><b>PORTFÖY YÖNETİCİLİĞİ HİZMETİ, DANIŞMANLIK HİZMETİ ve DİĞER HİZMETLER</b> <b>MADDE 15-</b></p> <p>a) Şirket, yeterli sayıda ihtisas personeli istihdam etmek kaydıyla kendi portföyünü yönetebileceği gibi, portföy yönetim hizmetini Kurulun onayının alınması şartıyla imzalanan bir sözleşme ile bir portföy yönetim şirketinden alabilir.</p> <p>b) Şirket, portföy yönetim hizmetini dışarıdan sağlamadığı durumda, Kurulun onayının alınması şartıyla yatırım danışmanlığı yetki belgesi almış bir portföy yönetim şirketinden imzalanacak bir sözleşme ve Kurul'un yatırım danışmanlığına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde yatırım danışmanlığı hizmeti alabilir.</p>

süreyle saklanması gerekir.Bu durumda Kuruldan yatırım danışmanlığı yetki belgesi almış bir portföy yönetim şirketinden imzalanan bir sözleşme ve Kurulun yatırım danışmanlığına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde yatırım danışmanlığı sağlanır.

c) Şirket muhasebe, operasyon ve Risk yönetim sistemleri gibi hizmetler ile iç kontrolden sorumlu personeli bir aracı kuruluştan veya portföy yönetim şirketinden sağlayabilir.

d-) Şirketin (a), (b) ve (c) fıkrasında belirtilen ve ortaklık dışından sağlanan hizmetler ve personel için ödenen yıllık komisyon ve ücretlerin toplamı ,şirketin ilgili yıl için hesaplanan ortalama net aktif değerinin % 2'sini geçemez.

e) Bu maddede belirtilen hizmetlerin alımı için yıl içinde sözleşme imzalanması halinde (d) fıkrasındaki oran yıl sonuna kadar kalan süre dikkate alınarak hesaplanır.

f) Bu maddenin (a), (b) ve (c) fıkrası kapsamında belirtilen hizmetler ve personel için imzalanan sözleşmeler şirket yönetim kurulunca onaylanarak feshi ihbara gerek kalmaksızın bir yıl sonunda sona erer. Tarafların yazılı mutabakatı ile sözleşme aynı süre için yenilenebilir. Ancak bu sürenin sona ermesi beklenmeden şirket yönetim kurulunun kararı ile otuz gün önceden yazılı ihbarda bulunmak kaydıyla sözleşme sona erdirilebilir.

f) Ortaklığın portföyü ile ilgili aracılık hizmetleri, portföy yöneticiliği veya yatırım danışmanlığı hizmeti alınan kurumdan sağlanamaz.

c) 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.

d) Bir portföy yönetim şirketinden portföy yönetimi hizmeti alınması halinde , ilgili portföy yönetim şirketinden risk yönetim sistemi hizmeti de alınabilir.

Bu hizmetlerin alımı esnasında Kurul düzenlemelerine ve sınırlamalarına uyulur.



**YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI VE KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM:**

**MADDE 18-** Yönetim kurulu, Şirket işleri açısından gerekli görülen zamanlarda, başkan veya başkan vekilinin çağrısıyla toplanır. Yönetim kurulu üyelerinden her biri de başkan veya başkan vekiline yazılı olarak başvurup kurulun toplantıya çağrılmasını talep edebilir.

Başkan veya başkan vekili yine de Kurulu toplantıya çağırmasa üyeler de re'sen çağrı yetkisine sahip olurlar.

Üyelerden hiçbiri toplantı yapılması isteminde bulunmadığı takdirde, yönetim kurulu kararları, kurul üyelerinden birinin belirli bir konuda yaptığı, karar şeklinde yazılmış önerisine, en az üye tam sayısının çoğunluğunun yazılı onayı alınmak suretiyle de verilebilir. Aynı önerinin tüm yönetim kurulu üyelerine yapılmış olması bu yolla alınacak kararın geçerlilik şartıdır. Onayların aynı kâğıtta bulunması şart değildir; ancak onay imzalarının bulunduğu kâğıtların tümünün yönetim kurulu karar defterine yapıştırılması veya kabul edenlerin imzalarını içeren bir karara dönüştürülüp karar defterine geçirilmesi kararın geçerliliği için gereklidir.

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

Yönetim Kurulu, üyeleri arasından bir Başkan ve bulunmadığı zamanlarda ona vekâlet edecek bir Başkan Vekili seçer.

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

Yönetim kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Yönetim kurulu üyeleri birbirlerini temsilen oy veremeyecekleri gibi, toplantılara vekil aracılığıyla da katılamazlar. Oylar eşit olduğu

**YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI VE KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM:**

**MADDE 18-** Yönetim kurulu, Şirket işleri açısından gerekli görülen zamanlarda, başkan veya başkan vekilinin çağrısıyla toplanır. Yönetim kurulu üyelerinden her biri de başkan veya başkan vekiline yazılı olarak başvurup kurulun toplantıya çağrılmasını talep edebilir.

Başkan veya başkan vekili yine de Kurulu toplantıya çağırmasa üyeler de re'sen çağrı yetkisine sahip olurlar.

Üyelerden hiçbiri toplantı yapılması isteminde bulunmadığı takdirde, yönetim kurulu kararları, kurul üyelerinden birinin belirli bir konuda yaptığı, karar şeklinde yazılmış önerisine, en az üye tam sayısının çoğunluğunun yazılı onayı alınmak suretiyle de verilebilir. Aynı önerinin tüm yönetim kurulu üyelerine yapılmış olması bu yolla alınacak kararın geçerlilik şartıdır. Onayların aynı kâğıtta bulunması şart değildir; ancak onay imzalarının bulunduğu kâğıtların tümünün yönetim kurulu karar defterine yapıştırılması veya kabul edenlerin imzalarını içeren bir karara dönüştürülüp karar defterine geçirilmesi kararın geçerliliği için gereklidir.

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

Yönetim Kurulu, üyeleri arasından bir Başkan ve bulunmadığı zamanlarda ona vekâlet edecek bir Başkan Vekili seçer.

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

Yönetim kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Yönetim kurulu üyeleri birbirlerini temsilen oy veremeyecekleri gibi, toplantılara vekil aracılığıyla da katılamazlar. Oylar eşit olduğu takdirde o konu

<p>takdirde o konu gelecek toplantıya bırakılır. İkinci toplantıda da eşitlik olursa söz konusu öneri reddedilmiş sayılır.</p> <p>Kararların geçerliliği yazılıp imza edilmiş olmalarına bağlıdır. Yönetim kurulunda oylar kabul veya red olarak kullanılır. Red oyu veren, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar.</p> <p>Yönetim kurulu tamamen elektronik ortamda yapılabileceği gibi, bazı üyelerin fiziken mevcut buldukları bir toplantıya bir kısım üyelerin elektronik ortamda katılması yoluyla da icra edilebilir. Bu hâllerde bu esas sözleşmede öngörülen toplantı ile karar nisaplarına ilişkin hükümler aynen uygulanır.</p> <p>Kurumsal Yönetim ilkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim ilkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır.</p>	<p>gelecek toplantıya bırakılır. İkinci toplantıda da eşitlik olursa söz konusu öneri reddedilmiş sayılır.</p> <p>Kararların geçerliliği yazılıp imza edilmiş olmalarına bağlıdır. Yönetim kurulunda oylar kabul veya red olarak kullanılır. Red oyu veren, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar.</p> <p>Şirket'in yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, TTK'nın 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Gümrük ve Ticaret Bakanlığının, "Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliği" hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkan tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda Şirket esas sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını ilgili Bakanlık Tebliği hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.</p> <p>Yönetim kurulunun elektronik ortamda yapıldığı hâllerde bu esas sözleşmede öngörülen toplantı ile karar nisaplarına ilişkin hükümler aynen uygulanır.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur.</p> <p>Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Kurul'un kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.</p>
<p><b>GENEL MÜDÜR VE MÜDÜRLER: MADDE 21-</b></p> <p>Yönetim Kurulunca, Şirket işlerinin yürütülmesi için bir Genel Müdür ve yeterli sayıda Müdür atanır. Genel Müdürün yüksek öğrenim görmüş, işletme finansman, mali analiz, sermaye piyasası ve borsa mevzuatı</p>	<p><b>GENEL MÜDÜR VE MÜDÜRLER: MADDE 21-</b></p> <p>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</p>

<p>konusunda yeterli mesleki bilgi ve tecrübeye sahip olması ve gerekli ahlaki nitelikleri taşıması şarttır. Genel Müdür ve müdürlerin sermaye piyasası mevzuatında aranan koşullara sahip olmaları zorunludur.Genel Müdür, Yönetim Kurulu Kararları doğrultusunda ve Ticaret Kanunu, sermaye piyasası ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre şirketi yönetmekle yükümlüdür. Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresini aşan süreler için genel müdür atanabilir. Yönetim Kurulu, murahhas üye ve murahhas müdür atamaya yetkilidir.</p>	<p>münhasıran ve tam zamanlı olarak bu görev için istihdam edilmiş olması zorunludur.</p> <p>Genel müdürlük görevine 12 aylık süre içerisinde üç aydan fazla vekâlet edilemez. Bu sürenin sonunda bu göreve yeniden vekâleten 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>Genel müdür, yönetim kurulu üyeliği sıfatını taşımamakla birlikte, Yönetim Kurulu toplantılarına katılır, ancak oy hakkı yoktur.</p>
<p><b>DENETÇİ :</b> <b>MADDE 23-</b></p> <p>Her faaliyet dönemi itibariyle genel kurulca bir denetçi seçilir. Seçimden sonra,yönetim kurulu, gecikmeksizin denetleme görevini hangi denetçiye verdiğini ticaret siciline tescil ettirir ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile internet sitesinde ilan eder.</p> <p>Şirketin denetiminde Türk Ticaret Kanunu'nun 397 ila 406 ıncı maddesi hükümleri ile sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.</p>	<p><b>DENETÇİ:</b> <b>MADDE 23-</b></p> <p>Bağımsız denetimde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine tabi olan şirket'in genel kurulunca her faaliyet dönemi itibariyle bir denetçi seçilir. Seçimden sonra, yönetim kurulu, gecikmeksizin denetleme görevini hangi denetçiye verdiğini ticaret siciline tescil ettirir ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile internet sitesinde ilan eder.</p> <p>Şirketin finansal tabloları ile yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporunun denetimde Türk Ticaret Kanunu'nun 397 ila 406 ıncı maddesi hükümleri ile sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.</p>
<p><b>TOPLANTI YERİ:</b> <b>MADDE 26-</b></p> <p>Genel Kurul Toplantıları, Şirket merkezinde veya şirket merkezinin bulunduğu şehirde Yönetim Kurulunun uygun göreceği yerlerde yapılır.</p>	<p><b>TOPLANTI YERİ VE GENEL KURULA ÇAĞRI</b> <b>MADDE 26-</b></p> <p>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</p>

	katılacak hak sahipleri ile ilgili olarak ise TTK'nın 415 inci maddesi uygulanır
<p><b>KAR PAYI AVANSI DAĞITIMI:</b> <b>MADDE 33-</b></p> <p>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 yılla 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><b>KAR PAYI AVANSI:</b> <b>MADDE 33-</b></p> <p>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><b>İÇ KONTROL SİSTEMİ, RİSK YÖNETİM SİSTEMİ VE TEFTİŞ BİRİMİ:</b> <b>MADDE 41-</b></p> <p>Şirket bünyesinde, sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde, iç kontrol sisteminin ve teftiş biriminin oluşturulması zorunludur. Risk yönetim sistemi ise söz konusu hizmetin sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde dışarıdan sağlanmaması halinde Şirket bünyesinde oluşturulur.</p>
--	---

## **Kar Dağıtımına İlişkin Bilgi**

Şirketimiz yönetim kurulu üyeleri yapılacak ilk genel kurul toplantısında görüşülmek üzere kar dağıtımını ile ilgili aşağıdaki kararları almışlardır;

- 1) Şirketimizin 2012 yılı karına ilişkin hazırlanan kar payı dağıtım tablosunda, Yasal kayıtlarımızda yer alan 773.411,72-TL, (SPK mevzuatına göre hazırlanan finansal tablolarımızda ise 824.467-TL) geçmiş yıl zararı tutarının öz kaynak kalemi olan olağanüstü yedek akçelerden düşülerek kapatılmasına,
- 2) 2012 yılı karından eksik ayrılan 38.670,59-TL genel kanuni yedek akçenin tamamlanmasına,
- 3) Yapılan işlemlere ilişkin muhasebesel kayıtların düzeltilmesine ve Sermaye Piyasası Kurulu'na bilgi verilmesine,
- 4) 2012 yılı karından ortaklarımıza eksik dağıtılan 157.159,29-TL birinci kar payına, TCMB'nin kısa vadeli avanslar için uyguladığı yıllık faiz oranı üzerinden hesaplanan 18.025,08-TL'nin eklenerek toplam 175.184,37-TL Net kar payı ödemesinin yapılarak eksik dağıtımın tamamlanmasına,
- 5) 2013 yılına ilişkin olarak, SPK hükümlerine göre hazırlanan finansal tablolarda oluşan net dönem karından, genel kanuni yedek akçelerin ayrılmasından sonra kalan Net dağıtılabilir karın %20' si olan 56.878,09-TL'nin birinci kar payı ödemesi olarak yapılmasına,
- 6) 2012 ve 2013 yıllarına ilişkin olarak toplam 232.062,46-TL Net kar payı ödemesinin yapılmasına,
- 7) Yapılacak ilk genel kurul toplantısında ekte sunulan kar payı dağıtım tablosunun ve kar payı ödeme tarihinin görüşülmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

EURO B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			
2013 YILI KAR PAYI DAĞITIM TABLOSU (TL)			
1	Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye		13,410,000.00
2	Genel Kanuni Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)		198,828.85
	Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi:		İmtiyaz Yoktur
		SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3	Dönem Karı	299,087.00	293,931.40
4	Vergiler (-)	-	-
5	Net Dönem Karı (=)	299,087.00	293,931.40
6	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	-	-
7	Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	14,696.57	14,696.57
8	<b>NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI =</b>	<b>284,390.43</b>	<b>279,234.83</b>
9	Yıl içinde yapılan bağışlar (+)	-	-
10	Bağışlar Eklemiş Net Dağıtılabilir Dönem Karı	-	-
11	<b>Ortaklara Birinci Kar Payı</b>	<b>56,878.09</b>	-
	-Nakit	56,878.09	
12	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü	-	-
13	<b>Dağıtılan Diğer Kar Payı</b>	-	-
	-Yönetim Kurulu Üyelerine	-	-
	-Çalışanlara	-	-
	-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	<b>OLAĞANÜSTÜ YEDEK</b>	<b>227,512.34</b>	<b>222,356.74</b>
20	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	-	-
<b>KAR PAYI ORANLARI TABLOSU</b>			
<b>PAY BAŞINA TEMETTÜ BİLGİLERİ</b>			
	<b>GRUBU</b>	<b>TOPLAM DAĞITILAN KAR PAYI (TL)</b>	<b>1 TL NOMİNAL DEĞERLİ PAYA İSABET EDEN KAR PAYI</b>
		<b>NAKİT</b>	<b>TUTARI (TL) ORANI (%)</b>
NET	A	778.73	0.017305 1.7305
	B	231,283.73	0.017305 1.7305
		232,062.46	
Not	Ortaklarımıza 2012 Yılı karından eksik olarak dağıtılan kar payı tutarı 157.159.29-TL dir.Bu tutara Merkez Bankasının kısa vadeli avanslar için uyguladığı yıllık faiz oranı üzerinden 18.025.08-TL faiz tutarı hesaplanmış olup, Ortaklarımıza 2012 yılı karından toplanan 175.184.37-TL ek kar payı dağıtımını yapılacaktır.2013 yılına ilişkin olarak ise sayın ortaklarımıza 56.878.09-TL kar payı ödemesi yapılacak olup toplam dağıtılacak kar payı ödemesi Net:232.062.45-TL'dir.		
	Ayrıca, genel kurul toplantısının ardından geçmiş yıl zararlarımız uygun öz sermaye kalemleriyle mahsup edilerek, 2012 yılına ilişkin eksik ayrılan 38.670.59 TL genel kanuni yedek akçe tamamlanarak gerekli muhasebesel düzeltmeler yapılacaktır.		