

**EURO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIğI**  
**ESAS SÖZLEŞMESİ**

**EURO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIğI ANONİM ŞİRKETİ**  
**ESAS SÖZLEŞMESİ**

**KURULUŞ:**

**MADDE 1-**AŞağıda adları, soyadları, ikametgahları ve uyrukları yazılı kurucular arasında, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri ve ilgili mevzuat çerçevesinde ani surette kayıtlı sermayeli olarak bir yatırım ortaklığı anonim Şirketi kurulmuştur.

<b>Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı</b>	<b>Uyruğu</b>	<b>İkametgahı veya Merkez Adresi</b>
1- Euro Yatırım Menkul Değerler A.Ő.	T.C.	Yıldız Posta Cad. Dedeman Ticaret Merkezi No:52/4 Esentepe-İstanbul
2- Mustafa Şahin	T.C.	Bilkent Çamlık Sitesi Bıldırcın Çıkamazı B/6-1 Bilkent / Ankara
3- Seda Şahin	T.C.	Bilkent Çamlık Sitesi Bıldırcın Çıkamazı B/6-1 Bilkent / Ankara
4- Elif Şahin	T.C.	Gayrettepe Mahallesi Necati Alburuz Sokak No : 7 / 12 BeŐiktaş / İstanbul
5- Coşkun Arık	T.C.	Yıldırım Akbulut Cad. No.7 İncek-GölbaŐı Ankara

**ŞİRKETİN ÜNVANI:**

**MADDE 2-** Şirketin ticaret ünvanı "Euro Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi" dir. Bu esas sözleşmede kısaca "Şirket" olarak anılacaktır.

**ŞİRKETİN MERKEZ VE ŐUBELERİ:**

**MADDE 3-** Şirketin merkezi İstanbul 'dadır. Adresi, Yıldız Posta Caddesi No:52 Dedeman Ticaret Merkezi Kat:4 Esentepe-İstanbul' dur.

Adres değişikliğinde, yeni adres 15 gün Ticaret Sicili'ne tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirilir. Keyfiyet ayrıca, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'na ve Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen, yeni adresin süresi içinde tescil ettirilmemiş olmasına rağmen, Şirket için bu durum fesih sebebi sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat, Şirket'e yapılmış sayılır.

Aynı sicil bölgesinde olmak kaydıyla yalnız adres değişikliği için ana sözleşmede değişiklik yapmak zorunlu değildir. Ancak, merkez değişikliği ana sözleşme değişikliği gerektirir.

Şirket, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'na bilgi vermek şartıyla Őube ve temsilcilikler açabilir.

**ŞİRKETİN SÜRESİ:**

**MADDE 4-** Şirket süresiz olarak kurulmuştur. Esas sözleşme değişikliğine gidilerek bu süre uzatılabilir ya da kısaltılabilir.

**ŞİRKETİN AMACI VE FAALİYET KONUSU:**

**MADDE 5-** Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları'na ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konular ile iŐtigal etmek üzere kurulmuş olup, Şirket'in faaliyet esasları, portföy yatırım politikaları ve yönetim sınırlamalarında, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ile ilgili mevzuata uyulur.

Bu çerçevede Şirket;

- a) Ortaklık portföyünü oluşturur, yönetir ve gerektiğinde portföyde değişiklikler yapar.
- b) Portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini, faaliyet alanlarına ve ortaklıkların durumlarına göre en aza indirecek bir biçimde dağıtır.
- c) Menkul kıymetlere, mali piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.
- d) Portföyün değerini korumaya ve artırmaya yönelik araştırmalar yapar.

Şirket, paylarını aldıkları ortaklıkların herhangi bir şekilde sermayesine ve yönetimine hakim olmak amacı güdemaz.

#### **YAPILAMAYACAK İŞLER:**

##### **MADDE 6-** Şirket özellikle;

- a) Ödünç para verme işleriyle uğraşamaz.
- b) Bankalar Kanunu'nda tanımlandığı üzere mevduat toplayamaz ve mevduat toplama sonucunu verebilecek iş ve işlemler yapamaz.
- c) Ticari, sınai ve zirai faaliyette bulunamaz.
- d) Aracılık faaliyetinde bulunamaz.
- e) Mevzuatta yatırım ortaklıkları için yasaklanan işlemleri yapamaz.

#### **GAYRİMENKUL İKTİSABI:**

**MADDE 7-** Şirket, faaliyetlerinin gerektirdiği miktar ve değerden fazla taşınır ve taşınmaz mal edinemez. Bu miktar ve değer in tespitinde, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili mevzuatta yer alan sınırlamalara uyulur.

Şirket, amaç ve konusu ile ilgili olmak kaydıyla ve yukarıdaki hüküm dahilinde elde ettiği gayrimenkulleri gerektiğinde satabilir, kiraya verebilir veya kendi ihtiyacı için başka gayrimenkuller kiralayabilir.

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

#### **MENFAAT SAĞLAMA YASAĞI:**

**MADDE 8-** Şirket, huzur hakkı, ücret, kar payı gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında malvarlığından ortaklarına, yönetim ve denetim kurulu üyelerine, personeline ya da üçüncü kişilere herhangi bir menfaat sağlayamaz.

#### **BORÇLANMA SINIRI VE MENKUL KIYMET İHRACI:**

**MADDE 9-** Şirket, kısa süreli fon ihtiyaçlarını karşılayabilmek için kredi kuruluşlarından Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda öngörülen oran, şekil ve şartlarda kredi alabilir veya aynı sınırlar içinde kalmak ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uymak suretiyle borçlanma senedi ihraç edebilir.

Şirket,

- a) Kurucu intifa senedi,
- b) Oydan yoksun pay,

c) Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde oyda imtiyaz hakkı taşıyan pay dışında imtiyaz taşıyan pay ve

d) 360 gün ve daha uzun vadeli borçlanma senedi

ihraç edemez.

#### **PORTFÖYDEKİ VARLIKLARIN TEMİNAT GÖSTERİLMESİ VE ÖDÜNÇ MENKUL KIYMET VERİLMESİ:**

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

#### **SERMAYE VE PAYLAR:**

**MADDE 11-** Şirket, 10.000.000 YTL kayıtlı sermaye ile kurulmuştur. Bu sermaye her biri 1 YTL. itibari değerde 10.000.000 adet paya ayrılmıştır. Şirket'in başlangıç sermayesi tamamı ödenmiş 3.000.000 YTL'dir.

Şirket'in başlangıç sermayesi, her biri 1 YTL. itibari değerde 30.000 adedi nama yazılı A Grubu 2.700.000 adedi hamiline yazılı B Grubu olmak üzere toplam 3.000.000 adet paya ayrılmış ve tamamı aşağıda belirtilen kurucular tarafından muvazadan ari olarak nakden ve tamamen taahhüt edilip ödenmiştir :

<b>Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı</b>	<b>Tertibi</b>	<b>Grubu</b>	<b>Türü</b>	<b>Pay Adedi</b>	<b>Pay Tutarı(YTL)</b>
1- Mustafa Şahin	1	A	Nama	30.000	30.000
2- Seda Şahin	1	B	Hamiline	1	1
3- Elif Şahin	1	B	Hamiline	1	1
4- Coşkun Arık	1	B	Hamiline	1	1
5- Euro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1	B	Hamiline	2.969.997	2.969.997
<b>TOPLAM</b>				<b>3.000.000</b>	<b>3.000.000</b>

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uygun olarak, kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak koşuluyla çıkarılmış sermayesini artırmaya yetkilidir. Yönetim Kurulu, pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ve primli pay ihracı konusunda karar almaya yetkilidir.

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 payların tümü B grubu olarak çıkarılacaktır.

Genel Kurul toplantılarında, Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde oyda imtiyaz hakkı tanıyan paylar dışında imtiyaz veren pay çıkarılamaz.

Sermaye artırımlarında yeni pay alma hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar ile yeni pay alma hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm paylar nominal değerinin altında olmamak üzere piyasa fiyatı ile halka arz edilir.

Nama yazılı payların devri kısıtlanamaz.

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

## **ŞİRKET PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE RİSKİN DAĞITILMASI ESASLARI:**

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

Yatırım yapılacak kıymetlerin seçiminde riskin dağıtılması esasları çerçevesinde aşağıdaki ilkeler gözönünde bulundurulur:

a) Şirketin yatırım yapacağı kıymetlerin seçiminde, değişken getirili menkul kıymetler açısından Sermaye Piyasası Kurulunca yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine 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 36'ncı maddesinde ve ilgili tebliğ ve düzenlemelerde belirtilmiş olan yönetim ilkelerine uyulur.

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

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

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

1. Danışmanlık hizmeti aldığı kuruluşların,

2. Şirket yönetim kurulunun seçiminde oyda imtiyaz sahibi olan aracı kuruluşların,

3. İmtiyaz sahibinin aracı kuruluş olmaması halinde, imtiyaz sahibinin sermayesinin %10'undan fazlasına sahip olduğu aracı kuruluşların,

halka arzına aracılık ettiği menkul kıymetlere, ihraç miktarının azami %10'u ve ortaklık portföyünün azami %5'i oranında yatırım yapılabilir.

e) Portföy değerinin en az % 25'i devamlı olarak özelleştirme kapsamına alınan kamu iktisadi teşebbüsleri dahil Türkiye'de kurulmuş ortaklıkların paylarına yatırılır.

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

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

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

i) Şirket portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş opsiyon sözleşmeleri, forward, finansal vadeli işlemler

ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemleri dahil edebilir. Vadeli işlem sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı net aktif değerini aşamaz. Portföye alınan vadeli işlem sözleşmelerinin yatırım ortaklığının yatırım stratejisine ve karşılaştırma ölçütüne uygun olması zorunludur.

j) Şirket portföyüne, borçluluk ifade eden yabancı sermaye piyasası araçlarından ikincil piyasada işlem görenler ve derecelendirmeye tabi tutulmuş olanlar alınır. Yabancı sermaye piyasası araçlarının satın alındığı veya ihraç edildiği ülkelerde derecelendirme mekanizmasının bulunmaması durumunda, derecelendirme şartı aranmaz.

k) 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.

l) Şirket portföyüne 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.

m) Şirket, ancak T.C. Merkez Bankası'nca alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir.

n) Şirket portföyünde bulunan yabancı sermaye piyasası araçları satın alındığı borsada veya kote olduğu diğer borsalar dışında alınıp satılamaz.

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

#### **ŞİRKET PORTFÖYÜNÜN MUHAFAZASI:**

**MADDE 13-** Şirket portföyündeki sermaye piyasası araçları; yapılacak saklama sözleşmesi çerçevesinde İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde muhafaza edilir. Şirketin yabancı menkul kıymetler, altın ve diğer madenlere yatırım yapması halinde bu menkul kıymetler veya değerli madenler, 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.

#### **PORTFÖYÜN DEĞERLEMESİ:**

**MADDE 14-** Portföydeki varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nca uygun görülecek ilke ve esaslara uyularak değerlendirilir.

#### **DANIŞMANLIK HİZMETİ:**

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

#### **YÖNETİM KURULU VE GÖREV SÜRESİ:**

**MADDE 16-** Şirket'in işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından 3 yıl için seçilen en az 3 en çok 5 üyeden teşkil olunacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu ilk toplantısında aralarından bir başkan ve başkan yardımcısı seçer.

Yönetim Kurulu'nun görev süresi 3 yıldır. Bu sürenin sonunda görevi biten üyelerin yeniden seçilmesi mümkündür. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde, Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatında belirtilen kanuni şartları haiz bir kimseyi geçici olarak bu yere üye seçer ve ilk Genel Kurul'un onayına sunar. Böylece seçilen üye, eski üyenin süresini tamamlar.

Yönetim Kurulu üyeleri, Genel Kurul tarafından her zaman görevden alınabilir.

İlk yönetim kurulu üyeleri, Geçici Madde 2'de gösterilmiştir.

#### **YÖNETİM KURULUNA SEÇİLME ŞARTLARI:**

**MADDE 17-** Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğunun Türkiye Cumhuriyeti vatandaşı olmaları ve Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası mevzuatında öngörülen şartları taşıması gerekir.

#### **YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI:**

**MADDE 18-** Yönetim Kurulu, Şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak en az ayda bir defa toplanması mecburidir. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır.

Yönetim Kurulunun toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim Kurulu Kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir.

Fevkalade durumlarda üyelere birisinin yazılı isteği üzerine, Başkan, Yönetim Kurulunu toplantıya çağırmasa, üyeler de re'sen çağrı yetkisini haiz olurlar.

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

Yönetim Kurulu, üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğuyla alır. Oylarda eşitlik olması halinde teklif reddedilmiş sayılır.

Yönetim Kurulunda oylar kabul veya red olarak kullanılır. Kararların muteberliği, yazılıp imza edilmiş olmasına bağlıdır. Red oy veren, kararın altına gerekçesini yazarak imzalar.

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

#### **YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÜCRETLERİ:**

**MADDE 19-** Yönetim Kurulu Başkan ve üyelerinin ücretleri Genel Kurulca tespit olunur. İlk yıl ödenecek ücret, Geçici Madde 4'de gösterilmiştir.

#### **ŞİRKETİ YÖNETİM VE İLZAM:**

**MADDE 20-** Şirket, Yönetim Kurulu tarafından yönetilir ve temsil olunur. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat ile Genel Kurulca kendisine verilen görevleri ifa eder.

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

Kimlerin şirketi ilzama yetkili olacağı Yönetim Kurulunca tespit edilir. Şirketi ilzama yetkili olanlar, Şirket ünvanını ilave etmeye mecburdurlar.

#### **GENEL MÜDÜR VE MÜDÜRLER:**

**MADDE 21-** Yönetim Kurulunca, Şirket işlerinin yürütülmesi için bir Genel Müdür ve yeterli sayıda Müdür atanır. Genel Müdürün yüksek öğrenim görmüş, işletme finansman, mali analiz, sermaye piyasası ve borsa mevzuatı konusunda yeterli mesleki bilgi ve tecrübeye sahip olması ve gerekli ahlaki nitelikleri taşıması şarttır. Genel Müdür 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.

#### **YÖNETİCİLERE İLİŞKİN YASAKLAR:**

**MADDE 22-** Yönetim Kurulu üyeleri, Genel Müdür ve Müdürler, Genel Kuruldan izin almaksızın kendileri veya başkaları namına veya hesabına bizzat ya da dolaylı olarak Şirketle herhangi bir işlem yapamazlar.

#### **DENETÇİ VE GÖREV SÜRESİ:**

**MADDE 23-** Genel Kurul, gerek pay sahipleri arasından, gerek dışarıdan 3 yıl için görev yapmak üzere 1 denetçi seçer.

Denetçinin Türkiye Cumhuriyeti vatandaşı olması gereklidir.

Görev süresi sona eren denetçinin yeniden seçilmesi mümkündür. Vazifeleri biten yönetim kurulu üyeleri, genel kurulca ibra edilmedikçe denetçiliğe seçilemez.

İlk Genel Kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilen denetçi, geçici madde 2'de gösterilmiştir.

#### **DENETÇİLERİN ÜCRETLERİ:**

**MADDE 24-** Denetçilerin ücretleri, Genel Kurulca karara bağlanır. İlk bir yıl için denetçilere verilecek ücret, Geçici Madde 4'de gösterilmiştir.

#### **GENEL KURUL TOPLANTILARI:**

**MADDE 25-** Genel Kurul Olağan ve Olağanüstü olarak toplanır.

Olağan Genel Kurul, Şirket'in hesap devresinin sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa toplanır ve Türk Ticaret Kanunu'nun 369'uncu maddesi hükmü gözönüne alınarak, Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konuları görüşüp karara bağlar.

Yönetim Kurulu üyeleri, genel kurul toplantısının yukarıda belirtilen süre içinde yapılmamasından Türk Ticaret Kanunu'nun 336'ncı maddesinin beşinci bendi uyarınca sorumludur.

Olağanüstü Genel Kurul, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde toplanarak gerekli kararları alır. Olağanüstü Genel Kurulun toplanma yeri ve zamanı usulüne göre ilan olunur.

Genel Kurul toplantılarında her pay, sahibine bir oy hakkı verir. Ancak yönetim kurulu seçiminde A Grubu her bir hisse, sahibine 1000 oy hakkı; B grubu her bir hisse, sahibine 1 oy hakkı verir.

#### **TOPLANTI YERİ:**

**MADDE 26-** Genel Kurul Toplantıları, Şirket merkezinde veya şirket merkezinin bulunduğu şehirde Yönetim Kurulunun uygun göreceği yerlerde yapılır.

#### **TOPLANTIDA KOMİSER BULUNMASI:**

**MADDE 27-** Gerek olağan, gerekse olağanüstü Genel Kurul toplantılarında Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Komiserinin hazır bulunması şarttır. Komiserin yokluğunda yapılacak Genel Kurul toplantılarında alınacak kararlar geçersizdir.

#### **TEMSİLCİ TAYİNİ:**

**MADDE 28-** Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendi aralarından veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil olunabilirler. Şirkette pay sahibi olan temsilciler kendi oylarından başka temsil ettikleri ortakların sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler.

Vekaleten oy kullanmaya ilişkin olarak, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur. Yetki belgesinin şeklini Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu belirler. Kanuni temsil hallerinde, kanuni temsilci aracılığıyla oy kullanma genel hükümlere tabidir.

#### **OYLARIN KULLANILMA ŞEKLİ:**

**MADDE 29-** Genel Kurul toplantılarında oylar, vekaleten kullanılanları da belirleyen belgeler gösterilerek el kaldırmak suretiyle verilir. Ancak hazır bulunan pay sahiplerinin temsil ettikleri sermayenin onda birine sahip olanların isteği üzerine gizli oya başvurmak gerekir.

#### **İLAN VE REKLAMLAR:**

**MADDE 30-** Şirkete ait ilanlar Türk Ticaret Kanunu'nun 37'nci maddesinin 4'üncü fıkrası hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri saklı kalmak şartıyla, Türkiye çapında dağıtımı yapılan herhangi bir gazetede ve Şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan en yüksek tirajlı iki mahalli gazeteden birinde yapılır.

Genel Kurulun toplantıya çağırılmasına ait ilanların Türk Ticaret Kanununun 368'inci maddesi hükümleri gereğince, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere toplantı tarihinden en az 2 hafta evvel yapılması zorunludur.

Sermayenin azaltılmasına ve tasfiyeye ait ilanlar için Türk Ticaret Kanununun 397 ve 438'inci maddeleri uygulanır.

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

Şirketle ilgili ilan ve reklamlarda Sermaye Piyasası mevzuatında yer alan kamunun aydınlatılmasına ilişkin hükümlere uyulur.

#### **BİLGİ VERME:**

**MADDE 31-** Şirket, kamuyu aydınlatma amacıyla gereken önlemleri alır.

Bu çerçevede;

a) Portföyündeki varlıkların ayrıntılı bir dökümü ve portföy değerini haftalık dönemler itibariyle Sermaye Piyasası Kurulu'na iletir. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde portföy yapısı ile değerini şirket merkezi ile şubelerinde ortakların incelemesine sunar ve Borsa bülteninde ilan eder.

b) Mali tablo ve raporlarına ilişkin olarak muhasebe standartları ve bağımsız denetlemeye yönelik Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur ve bu düzenlemeler çerçevesinde portföydeki menkul kıymetlerin türleri itibariyle maliyet ve rayiç bedelleriyle gösterildiği portföy değeri tablosu ve bağımsız denetim öngörülen mali tablolar bağımsız denetim raporu ile birlikte Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili tebliğleri çerçevesinde kamuya açıklanır ve Kurul'a gönderilir.

c) Yönetim Kurulunca, hazırlanan kar dağıtım önerisini ve kar dağıtım tarihi öngörüsünü ilgili mevzuatta belirtilen süreler içinde Sermaye Piyasası Kurulu'na ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na bildirilir.

d) Sermaye Piyasası Kurulunca Şirket'in denetimi, gözetimi ve izlenmesine yönelik olarak istenen her türlü bilgi ve belgeyi, sözkonusu bilgi ve/veya belgelerin istenmesini takip eden 6 işgünü içerisinde Kurul'a gönderir.

#### **HESAP DÖNEMİ:**

**MADDE 32-** Şirketin hesap yılı, Ocak ayının birinci gününden başlar ve Aralık ayının sonuncu günü sona erer. Fakat birinci hesap yılı şirketin Ticaret Siciline tescil edildiği tarihten başlar ve o senenin Aralık ayının sonuncu günü sona erer.

#### **TEMETTÜ AVANSI DAĞITIMI:**

**MADDE 33-** Şirket sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak düzenlenmiş ve bağımsız sınırlı denetlemeden geçmiş 3, 6 ve 9 aylık dönemler itibariyle hazırlanan ara mali tablolarında yer alan karları üzerinden nakit temettü avansı dağıtılabilir.

Temettü avansı dağıtımı için genel kurul kararıyla ilgili yılla sınırlı olmak üzere yönetim kurulu'na yetki verilir. Dağıtılacak temettü avansının ilgili hesap dönemi sonunda yeterli kar oluşmaması veya zarar oluşması durumlarında, bir önceki yıla ait bilançoda yer alan olağanüstü yedek akçelerden ya da olağanüstü yedek akçe tutarının zararı karşılamaya yeterli olmaması durumunda temettü avansı karşılığında alınan teminatın paraya çevrilip gelir kaydedilerek bu tutardan mahsup edileceği hususu, genel kurul toplantısında karara bağlanır.

Yönetim kuruluna genel kurul tarafından temettü avansı dağıtımı için yetki verildiği takdirde, yönetim kurulu tarafından, ilgili hesap döneminde her 3 aylık dönemi izleyen 6 hafta içerisinde, temettü avansı dağıtma veya dağıtmama konusunda bir karar alınması zorunludur.

Temettü avansı dağıtımına karar verilmesinde ve avansın ödenmesinde; TTK'nın bilanço ve gelir tablosunun kabulüne ve karın dağıtılmasına ilişkin hükümlerinden Sermaye Piyasası Kanunu'nun 15'nci maddesine aykırı olanları uygulanmaz.

Temettü avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

#### **KARIN TESPİTİ VE DAĞITIMI:**

**MADDE 34-** Şirketin karı; portföyündeki menkul kıymetlerin alım satımından oluşan kar, değer artışından kaynaklanan gelir ile faiz, temettü ve benzeri gelirlerin toplamından, amortisman, değer azalışından kaynaklanan giderler ve genel yönetim giderleri gibi giderlerin düşülmesinden sonra bulunan tutardır.

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

#### Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe

a) Kalanın % 5'i, Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesi uyarınca ödenmiş sermayenin %20'sini buluncaya kadar birinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

#### Birinci Temettü

b) Kalandan, Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.

#### İkinci Temettü

c) Safi kardan (a) ve (b) bentlerinde yer alan hususlar düşüldükten sonra kalan kısmı genel kurul kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtmaya, dönem sonu kar olarak bilançoda bırakmaya, kanuni veya ihtiyari yedek akçelere ilave etmeye veya olağanüstü yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

#### İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe

d) Türk Ticaret Kanunu'nun 466.maddesinin 2.fıkrası 3.bendi gereğince; ikinci tertip kanuni yedek akçenin hesaplanmasında; safi kardan % 5 oranında kar payı düşüldükten sonra pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısmın onda biri esas alınır ve ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

e) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile bu esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemez.

#### **KAR DAĞITIM ZAMANI VE ŞEKLİ:**

**MADDE 35-** Yıllık karın hissedarlara hangi tarihte ne şekilde verileceği Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemeleri dikkate alınarak yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurul tarafından kararlaştırılır. Bu esas sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan karlar geri alınmaz. Ancak, kar payının haksız dağıtım halinde iadesinin talep edilebileceğine ilişkin TTK hükümleri saklıdır.

Karın, bedelli sermaye artırımını rüçhan haklarına mahsuben veya bedelsiz sermaye artırımını hisseleri şeklinde hissedarlara dağıtılmasını teklif etmeye Yönetim Kurulu yetkilidir.

#### **ŞİRKETİN FESHİ VE TASFİYESİ:**

**MADDE 36-** Şirketin feshi ve tasfiyesi ve buna bağlı muamelelerin nasıl yapılacağı hakkında Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve diğer ilgili mevzuat hükümleri uygulanır. Genel kurulca üç tasfiye memuru seçilir.

#### **KENDİLİĞİNDEN SONA ERME:**

**MADDE 37-** Şirket'in esas sözleşme ile yetkili kılınan yönetim kurulu üyelerinin, kuruluşun tescilinden itibaren en geç 3 ay içinde halka arz edilecek payların kayda alınması için Kurul'a başvuruda bulunması zorunludur. Bu süre içinde payların Kurul kaydına alınması için başvurmayan veya başvurunun değerlendirilmesi sonucu payları Kurul kaydına alınmayan ya da portföy işletmeciliği faaliyet iznini içeren yatırım belgesi verilmesi uygun görülmeyenlerin yatırım ortaklığı olarak faaliyette bulunma hakkı düşer.

Şirket yukarıda belirtilen 3 aylık sürenin geçmesi veya payların Kurul kaydına alınmasının yada portföy işletmeciliği faaliyet iznini içeren yetki belgesi verilmesinin uygun görülmediğinin kendisine bildirilme tarihinden itibaren en geç 3 ay içinde esas sözleşmesinin yatırım ortaklığı olmasına özgü bütün hükümlerini portföy işletmeciliğini kapsamayacak şekilde değiştirmek zorundadır.

Şirket, bu değişiklikleri yapmadığı takdirde, Türk Ticaret Kanunu'nun 434'üncü maddesinin 1'inci fıkrasının 2 ve 6 numaralı bentleri hükümleri gereğince münfesihi addolunur.

#### **YASA HÜKÜMLERİ:**

**MADDE 38-** Bu esas sözleşmede yazılı olmayan hususlar hakkında Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

#### **YETKİLİ MAHKEME:**

**MADDE 39-** Şirket ile ortaklar arasında çıkacak uyuşmazlıklar, Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Mahkeme aracılığıyla çözümlenir.

#### **İLK YÖNETİM KURULU VE DENETİM KURULU ÜYELERİ:**

**GEÇİCİ MADDE 1-** İlk Yönetim Kurulu olarak;

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Uyruğu</u>	<u>Temsil Ettiği Tüzel Kişi</u>
Coşkun Arık	T.C.	-
Nil Mühür	T.C.	Euro Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Yusuf Ali Alan	T.C.	Euro Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İlk denetçi olarak ise;

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Uyruğu</u>	<u>İkametgahı</u>
Osman Demirci	TC	Atayolu Sokak 18/5 Dikmen/Ankara

seçilmişlerdir. Bunlar ilk Olağan Genel Kurula kadar görev yaparlar. Yapılacak ilk Genel Kurul toplantısına kadar, yukarıda isimleri yer alan şirket yönetim kurulu üyelerinden herhangi ikisinin müşterek imzaları ile şirket temsil ve ilzam edilir.

#### **İLK BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞU**

**GEÇİCİ MADDE 2-** İlk bağımsız dış denetim kuruluşu yönetim kurulu tarafından seçilir. Bu seçim yapılacak ilk genel kurulun onayına sunulur.

#### **İLK YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE DENETÇİLERİN ÜCRETLERİ:**

**GEÇİCİ MADDE 3-** Yönetim kurulu üyeleri ve denetçi ücretleri ilk genel kurulda kararlaştırılacak olup, ilk genel kurula kadar yönetim kurulu üyeleri ve denetçilere bu görevleri nedeniyle herhangi bir ücret ödenmeyecektir.

**KURUCU ORTAKLAR****İMZALAR**

Euro Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

Mustafa Şahin

Seda Şahin

Elif Şahin

Coşkun Arık