

ECZACIBAŞI YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.'nin
13 NİSAN 2017 TARİHLİ, 2016 YILINA AİT OLAĞAN GENEL
KURUL TOPLANTISINA ÇAĞRI

Şirketimizin Olağan Genel Kurul Toplantısı, 2016 faaliyet yılı çalıŐmalarını incelemek ve aşağıda yazılı gündemi görüŐüp karara bağlamak üzere, 13 Nisan 2017 Perşembe günü saat 15.00'de Büyükdere Cad. Levent – İstanbul adresinde bulunan WYNDHAM GRAND İstanbul Levent Hotel'de yapılacaktır.

Pay sahipleri, Olağan Genel Kurul Toplantısına, fiziki ortamda veya elektronik ortamda bizzat kendileri katılabildikleri gibi temsilcileri vasıtasıyla da katılabilmektedirler. Toplantıya bizzat veya temsilcileri aracılığıyla fiziken katılacak pay sahiplerinin, Genel Kurul baŐlama saatinden en az yarım saat önce toplantı mahallinde bulunmaları önemle rica olunur. Toplantıya elektronik ortamda katılım ise, Merkezi Kayıt KuruluŐu A.Ő. (MKK) tarafından sağlanan Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) zerinden yapılacak olup toplantıya elektronik ortamda katılmak isteyen pay sahipleri veya temsilcilerinin "Elektronik İmza Sertifikası"na sahip olmaları ve MKK nezdinde gerekli tanımlamaları yapmaları / yaptırımları gerekmekte olup, aksi takdirde toplantıya iŐtirak etmeleri mümkün olamayacaktır.

Genel kurullara Őahsen ve fiziken katılacak ortaklarımızın toplantıda kimlik göstermeleri gerekmektedir. Toplantılara vekil vasıtası ile katılacak pay sahiplerinin, üçüncü kişiler lehine noterden dzenlettirecekleri ekte ve www.eczacibasi.com.tr internet adresinde rneği bulunan ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-30.1 sayılı tebliğine uygun olarak hazırlanan vekletnameyi ibraz etmeleri veya toplantıya katılacak vekilin kimlik bilgilerini toplantı gününden 1 (bir) gün öncesine kadar EGKS'ne kaydettirmeleri gerekmektedir. EGKS üzerinden atanmış vekilin ayrıca fiziksel bir veklet belgesi ibrazı gerekli olmayıp, EGKS üzerinden atanan vekil Genel Kurul Toplantısına hem fiziken hem de EGKS üzerinden katılabilir. Toplantıya vekleten ve fiziken katılacak vekilin, ister noter onaylı vekletname ile isterse EGKS üzerinden atanmış olsun, toplantıda kimlik göstermesi zorunludur.

Şirketimizin, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun düzenlenmiş 2016 yılı finansal tabloları ve bağımsız denetçi raporu, yönetim kurulu yıllık faaliyet raporu, bağlı Şirket raporu, kurumsal yönetim ilkelerine uyum raporu ve yönetim kurulunun karın dağıtımı hakkındaki teklifi ile gündem maddelerine ilişkin bilgilendirme dokümanı, toplantı tarihinden önceki 21 gün süre ile Şirket merkezinde, Merkezi Kayıt KuruluŐu'nun Elektronik Genel Kurul sisteminde, Kamuyu Aydınlatma Platformunda (www.kap.gov.tr) ve www.eczacibasi.com.tr internet adresimizde pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulacaktır.

Sayın Pay sahiplerimizin bilgi edinmelerini rica ederiz.

EK:1

GÜNDEM

- 1- Açılış ve Toplantı Başkanlığı'nın seçimi, toplantı tutanaklarının imzalanması hususunda Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi.
- 2- Şirket Yönetim Kurulu'nca hazırlanan 2016 Yılı Faaliyet Raporu'nun okunması, müzakere edilmesi ve onaylanması.
- 3- 2016 yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Rapor özetinin okunması, denetim faaliyeti ve sonuçları konusunda Genel Kurul'a bilgi verilmesi.

- 4- 2016 yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanması.
- 5- Yıl içinde boşalan Yönetim Kurulu üyeliğine, T.T.K.'nun 363. maddesi uyarınca atanan Seyfettin Sarıçam'ın Yönetim Kurulu Üyeliğinin onaylanması.
- 6- 2016 yılı çalışmalarından dolayı Yönetim Kurulu Üyelerinin ibra edilmesi.
- 7- Şirketimizin kar dağıtım politikasına uygun olarak yönetim kurulunca hazırlanan önerinin görüşülmesi, görüş ve onaya sunulması.
- 8- Yeni Yönetim Kurulu Üyeleri ile Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin seçilmesi, görev sürelerinin tayini ve verilecek ücretlerin tespiti.
- 9- Türk Ticaret Kanunu'nun 399. Maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde, 2017 yılı için Yönetim Kurulu'nca önerilen Bağımsız Denetim Şirketi'nin seçimi.
- 10- Şirket esas sözleşmesinin 3,4,6,8,9,10,12,13,15 ve 36. maddelerinin tadili ile 24. maddesinin iptal edilmesinin müzakere edilmesi ve karara bağlanması.
- 11- Yıl içinde yapılan bağış ve yardımlar hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi ve 2017 yılı içerisinde yapılabilecek bağışlara ilişkin üst sınırın belirlenmesi
- 12- Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince, Şirket'in 2016 yılında üçüncü kişiler lehine verdiği teminat, rehin, ipotek ve kefaletler ile elde edilen gelir ve menfaatler hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi.
- 13- Yönetim Kurulu üyeleri ile Üst Düzey Yöneticiler için belirlenen "Ücretlendirme Politikası" hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi.
- 14- Şirket Bilgilendirme Politikası hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi.
- 15- Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarının, ortaklık veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapması ve/veya ortaklığın veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapması ya da aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka ortaklığa sorumluluğu sınırsız ortak olabilmelerine ilişkin 2016 yılı içerisinde bu kapsamda gerçekleştirilen işlemler hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi ve 2017 yılı için yönetim kurulu üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. Maddelerinde bahis konusu faaliyetler için izin verilmesi.
- 16- Dilekler.

- EK:2 ESAS SÖZLEŞME TADİL METİNLERİ

ESKİ METİN	YENİ METİN
<p>Merkez ve Şubeleri</p> <p>Madde 3 - Şirketin merkezi İstanbul'dadır. Adresi, Büyükdere Caddesi, Tekfen Tower, No. 209, Kat.6 Levent/İSTANBUL'dur. Adres değişikliğinde yeni adres, Ticaret Sicili'ne tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirilir. Keyfiyet ayrıca, T.C.Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebliğat Şirket'e yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen, yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiş Şirket için bu durum fesih sebebi sayılır.</p> <p>Şirket, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na ve Sermaye Piyasası Kurulu'na bilgi vermek şartı ile şube ve temsilcilikler açabilir. Şube ve temsilcilik açıldığı takdirde, durum 10 gün içinde Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir.</p>	<p>Şirketin Merkezi</p> <p>Madde 3- Şirket'in merkezi İstanbul'dadır. Adresi Büyükdere Cad. No.185 Kanyon Ofis K.23 Levent Şişli – İstanbul'dur. Adres değişikliğinde yeni adres, ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirilir ve ayrıca Kurul'a, Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'ne ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebliğat Şirket'e yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiş Şirket için bu durum sona erme sebebi sayılır.</p>
<p>Şirketin Süresi</p> <p>Madde 4 - Şirket süresiz olarak kurulmuştur. Şirket'in süresi sınırsız olup, ortaklık kanuni sebepler ile veya esas sermayenin en az yüzde yetmişbeşini oluşturan payların sahiplerinin veya temsilcilerinin olumlu oyları ile alınacak fesih kararı üzerine son bulur. İlk toplantıda bu karar nisabı sağlanamadığı takdirde, sonraki toplantılar için de aynı karar nisabı aranır.</p>	<p>Şirketin Süresi</p> <p>Madde 4 - Şirket'in hukuki varlığı herhangi bir süre ile kısıtlanmamıştır.</p>
<p>Yapılmayacak İşler</p> <p>Madde 6 - Şirket özellikle:</p> <p>a) Ödünç para verme işleriyle uğraşamaz,</p> <p>b) Bankalar Kanunu'nda tanımlandığı üzere mevduat toplayamaz mevduat toplama sonucunu verebilecek iş ve işlemler yapamaz,</p> <p>c) Ticari, sınai ve zirai faaliyetlerde bulunamaz,</p> <p>d) Aracılık faaliyetlerinde bulunamaz.</p> <p>Ayrıca, şirket, Sermaye Piyasası Kurulu ve ilgili diğer kamu kurum ve kuruluşlarınca belirlenecek diğer faaliyet ilke ve yasaklara da uyar.</p>	<p>Yapılmayacak İşler</p> <p>Madde 6 - Şirket özellikle;</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 yapamaz.</p> <p>e) Portföylerindeki 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 tutamaz.</p> <p>g) Faaliyetlerinin gerektirdiği miktar ve değerden fazla taşınır ve taşınmaz mal edinemez.</p> <p>ğ) Portföylerine hiçbir şekilde rayiç değerinin üzerinde varlık satın alamaz ve portföyden bu değerinin altında varlık satamaz. Rayiç değer Tebliğ'de tanımlanan değerdir.</p> <p>Ayrıca, şirket, Sermaye Piyasası Kurulu ve ilgili diğer kamu kurum ve kuruluşlarınca belirlenecek diğer faaliyet ilke ve yasaklara da uyar.</p>
<p>Menfaat Sağlama Yasağı</p> <p>Madde 8 - Şirket huzur hakkı, ücret, kâr payı gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında mal varlığından ortaklarına, yönetim ve denetim kurulu üyelerine, personeline ya da üçüncü kişilere herhangi bir menfaat sağlayamaz.</p>	<p>Menfaat Sağlama Yasağı</p> <p>Madde 8 - Şirket huzur hakkı, ücret, prim, kâr payı gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında mal varlığından ortaklarına, yönetim ve denetim kurulu üyelerine, personeline ya da üçüncü kişilere herhangi bir menfaat sağlayamaz.</p>
<p>Borçlanma Sınırı ve Menkul Kıymet İhracı</p> <p>Madde 9 - Şirket, kısa süreli fon ihtiyaçlarını karşılayabilmek için kredi kuruluşlarından kamuya açıkladığı önceki yıla ait son haftalık raporda yer alan net aktif değerinin %20 sine kadar kredi kullanabilir veya aynı sınırlar içinde kalmak ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'na uymak suretiyle 360 gün ve daha kısa vadeli borçlanma aracı niteliğinde sermaye piyasası aracı ihraç edebilir. Genel Kurul herhangi bir borçlanma aracı niteliğinde sermaye piyasası aracı çıkarılması, hükümlerini ve şartlarını saptamak yetkisini ilgili mevzuata uygun olarak Yönetim Kurulu'na bırakabilir.</p>	<p>Borçlanma Sınırı ve Menkul Kıymet İhracı</p> <p>Madde 9- Şirket, kısa süreli fon ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla, kamuya açıkladığı son hesap dönemine ilişkin yıllık finansal tablolarında yer alan özkaynak tutarının %20'sine kadar kredi kullanabilir veya aynı sınırlar içinde kalmak suretiyle sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde bono ihraç edebilir.</p>

Eczacıbaşı

Yatırım Ortaklığı

Portföydeki Varlıkların Teminat Gösterilmesi ve Ödünç Menkul Kıymet Verilmesi Madde 10 - 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 gösterebilir.	Portföydeki Varlıkların Teminat Gösterilmesi ve Ödünç Menkul Kıymet Verilmesi Madde 10 - Şirket, portföyündeki varlıkları rehin veremez ve portföye ilişkin olarak yapılan işlemler haricinde teminat olarak gösteremez. Ancak, sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde kredi temini için portföyün %10'unu teminat gösterebilir.
---	--

Şirket Portföyünün Oluşturulması ve Riskin Dağıtılması Esasları

Madde 12 – Şirket portföyünün yönetiminde riskin dağıtılması esasları çerçevesinde aşağıdaki sınırlamalar göz önünde bulundurulur. Sermaye Piyasası Kanununun 49. maddesinde ve yürürlükte olan ilgili tebliğ ve düzenlemelerde belirlenmiş olan yönetim ilke ve sınırlamalarına uyulur.

- a) Şirket, portföy değerinin % 10'undan fazlasını bir ortaklığın menkul kıymetlerine yatıramaz.
- b) Şirket hiçbir ortaklıkta sermayenin ya da tüm oy haklarının % 9'undan fazlasına sahip olamaz.
- 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.
- d) Şirket portföyüne borsada işlem gören varlıkların alınması esastır. Şu kadar ki, borsada işlem görmeyen borçlanma araçlarına Şirket portföy değerinin en fazla %10'u oranında yatırım yapılabilir. Borsada işlem görmeyen özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yapan Şirketin yatırım aşamasında, portföyünde bulunan özel sektör borçlanma araçlarının gerektiğinde nakde dönüştürülebilmesini teminen ihraççı veya bir aracı kuruluşla konuya ilişkin bir sözleşme imzalaması gerekmektedir.

e) Şirket;

- 1- Portföy yönetimi veya yatırım danışmanlığı hizmeti aldığı kuruluşların ve bu kuruluşlarla doğrudan veya dolaylı olarak ortaklık ilişkisi bulunan aracı kuruluşların,
- 2- Yönetim kurulunun seçiminde imtiyaz sahibi olan aracı kuruluşların,
- 3-Yönetim kurulunun seçiminde imtiyaz sahibinin aracı kuruluş olmaması durumunda; imtiyaz sahibinin, sermayesinin %10'undan fazlasına sahip bulunduğu aracı kuruluşların,
- 4-Yönetim Kurulu seçiminde imtiyaz bulunmaması durumunda, Şirketin sermayesinin %10'undan fazlasına sahip ortakların ayrı ayrı ya da birlikte sermayesinin %10'undan fazlasına sahip oldukları aracı kuruluşların, halka arzına aracılık ettiği sermaye piyasası araçlarına ihraç miktarının azami %10'u ve Şirket portföyünün azami %5'i oranında yatırım yapılabilir.

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

g) Şirkette imtiyazlı paylara sahip olan ortakların ve Şirketin sermayesinin %10'undan fazlasına sahip ortakların, yönetim kurulu başkan ve üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcılarının ayrı ayrı ya da birlikte doğrudan veya dolaylı olarak sermayesinin %20'sinden fazlasına sahip oldukları ortaklıkların sermaye piyasası araçlarının toplamı, Şirket portföyünün %20'sini aşamaz.

h) Şirket portföy değerinin en fazla %30'u bir topluluğun para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir. Topluluk, hukuksal yönden birbirinden bağımsız olmakla birlikte sermaye, yönetim ve denetim açısından birbirleriyle ilişkili, faaliyet konuları yönünden aynı sektöre bağlı olsun veya olmasın, organizasyon ve finansman konularının bir ana ortaklık çatısı altında tek merkezden koordine edildiği ana ve bağlı ortaklıklar bütünü ifade eder.

ı) Portföy değerinin en fazla %20'si Takasbank Para Piyasasında değerlendirilebilir.

i) Portföy değerinin en fazla %20'si Kurul kaydında bulunan menkul kıymet yatırım fonu, yabancı yatırım fonu, borsa yatırım fonu, serbest yatırım fonu, koruma amaçlı yatırım fonu ve garantili yatırım fonu katılma paylarına yatırılmak suretiyle değerlendirilir. Ancak tek bir yatırım fonuna yapılan yatırım tutarı, Şirket portföyünün %4'ünü

Şirket Portföyünün Oluşturulması ve Riskin Dağıtılması Esasları

Madde 12 – Şirket portföyünün yönetiminde Sermaye

Piyasası Kanunu'nun 48 inci maddesinde, yürürlükte olan ilgili tebliğ ve düzenlemelerde belirlenmiş olan sınırlamalara ve yönetim ilkelerine uyulur.

Şirket gerekli görmesi halinde portföye yabancı kıymetler alabilecek olup, söz konusu yabancı kıymetlere ilişkin bilgiler şu şekildedir:

T.C. Merkez Bankası'nca alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı kıymetlerden borsa veya borsa dışında ikincil piyasada işlem görenler alınır.

Şirket portföyüne New York American Over-the-Counter Market (NASDAQ), New York, Londra, Tokyo, Frankfurt, Singapur, Lüksemburg, Shanghai, Hong Kong, Toronto, Paris, Lizbon, Amsterdam, Brüksel, BM&F Bovespa, Budapeşte, Malta, Oslo, Helsinki, İtalya, İsviçre, İspanya, Avustralya borsalarına kote edilmiş yabancı sermaye piyasası araçları alınabilir.

Şirket Portföyüne yabancı devlet kamu piyasası araçlarından A.B.D, İngiltere, Fransa, Almanya, Japonya, Kanada, Avustralya, İsviçre, Malta, Lüksemburg, Norveç, İspanya, İtalya, Finlandiya, Danimarka, Hong Kong, Avusturya, Portekiz, Rusya, Meksika, Arjantin, İsveç, Singapur, Yeni Zelanda, Brezilya, Macaristan, Çek Cumhuriyeti, Güney Kore, Çin, Belçika, Kuveyt, Malezya, Malta, Polonya, Katar, Tayvan, Tunus ve Karadağ ülkelerine ait olanlar alınabilir. Portföye yabancı yerel yönetimlerce ihraç edilmiş menkul kıymetler alınmaz.

Şirket portföyünde bulunan yabancı sermaye piyasası araçları satın alındığı borsada veya kote olduğu diğer borsalarda satılabilir.

geçemez. Katılma payları Şirket portföyüne dahil edilen yatırım fonlarına giriş, çıkış veya erken çıkış komisyonu ödenemez

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

Şirket portföyüne New York American Over-the-Counter Market (NASDAQ), New York, Londra, Tokyo, Frankfurt, Singapur, Lüksemburg hisse senedi ve tahvil borsalarına kote edilmiş yabancı sermaye piyasası araçları alınabilir.

Şirket portföyünde bulunan yabancı sermaye piyasası araçları satın alındığı borsada veya kote olduğu diğer borsalarda satılabilir. Bu kıymetler, Türkiye içinde, Türkiye'de veya dışarıda yerleşik kişilere satılamaz ve bu kişilerden satın alınmaz.

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 portföyündeki varlıkların piyasa değerlerinin en fazla %50'si tutarındaki menkul kıymetlerini ödünç verebilir. Ödünç verme işlemi en fazla 90 işgünü süreyle yapılır. Şirket portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen menkul kıymetlerin en az %100'ü karşılığında nakit veya devlet iç borçlanma senetlerinden oluşabilecek teminatın Şirket adına saklayıcıda bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Teminat tutarının ödünç verilen menkul kıymetlerin piyasa değerinin %80'inin altına düşmesi halinde Şirket teminatın tamamlanması ister. Şirketin 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 portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerinin en fazla %25'i tutarındaki kıymetli madenleri ödünç verebilir. Kıymetli maden ödünç işlemleri söz konusu piyasadaki işlem esasları ile teminat sistemi çerçevesinde yapılır.

m) Şirket portföyüne, Kurulun Seri: V, No: 7 sayılı Menkul Kıymetlerin Geri Alma veya Satma Taahhüdü ile Alım Satımı Hakkında Tebliğinin 5 inci maddesinin (c) ve (e) bentlerinde belirtilen kıymetlerin konu edildiği borsada veya borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerini dahil edebilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerinin karşı tarafının Kurulca belirlenen nitelikleri taşıması zorunludur. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmeleri çerçevesinde karşı taraftan alınan ters repoya konu varlıkların Takasbank'da Şirket adına açılmış olan bir hesapta saklanması gerekmektedir. Borsa dışında taraf olunan ters repo işlemlerine Şirket portföyünün en fazla %10'una kadar yatırım yapılabilir.

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

Borsa dışı repo-ters repo işlemlerinin vade ve faiz oranı 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. Bu itibarla borsa dışında repo-ters repo sözleşmelerine taraf olunması durumunda en geç sözleşme tarihini takip eden işgünü içinde Şirketin resmi internet sitesinde ve KAP'ta sözleşmeye konu edilen kıymet ve sözleşmenin vadesi, faiz oranı, karşı tarafı hakkında kamuya bilgi verilmesi gerekmektedir. Söz konusu sözleşmelere ilişkin bilgi ve

belgeler ayrıca Şirket merkezinde sözleşme tarihini müteakip 5 yıl süreyle muhafaza edilir.

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

o) Şirket portföyüne riskten korunma amacıyla döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş opsiyon sözleşmeleri, forward, future ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemleri dahil edilebilir. Vadeli işlem sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı Şirket net aktif değerini aşamaz. Portföye alınan vadeli işlem sözleşmelerinin Şirketin yatırım stratejisine ve karşılaştırma ölçütüne uygun olması zorunludur. Borsa dışında gerçekleştirilecek vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerine ilişkin işlemlerde Kurul düzenlemeleri esas alınır.

ö) 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. Şirketin açık pozisyonunun hesaplanmasında, varantlar ile Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsasında taraf olunan aynı varlığa dayalı vadeli işlem sözleşmelerinde alınan ters pozisyonlar netleştirilir.

p) Şirket portföyünün en fazla %20'si ulusal veya uluslararası borsalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir.

r) Portföydeki varlıkların değerinin fiyat hareketleri, temettü dağıtımı ve rüçhan haklarının kullanılması nedeniyle, Şirket esas sözleşmesinde ve ilgili Tebliğde belirtilen asgari sınırların altına inmesi veya azami sınırların üzerine çıkması halinde oranın en geç 30 gün içinde esas sözleşmede ve ilgili Tebliğde belirtilen sınırlara getirilmesi zorunludur. Belirtilen süre içinde elden çıkartmanın imkansız olması veya büyük zarar doğuracağı belirlenmesi halinde süre Şirketin başvurusu üzerine Kurul tarafından uzatılabilir.

s) Portföy değerinin aylık ağırlıklı ortalama bazda en az % 25'i, devamlı olarak özelleştirme kapsamına alınan kamu iktisadi teşebbüsleri dahil Türkiye'de kurulmuş ortaklıkların paylarına yatırılır.

ş) Şirketin günlük ihtiyaçlarının karşılanması amacıyla ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsasında gerçekleştirilen işlemlerin teminatı kapsamında yeterli miktarda nakit tutulur. Şirket bankalar nezdinde vadeli mevduat tutamaz ve mevduat sertifikası satın alamaz.

<p>Şirket Portföyünün Saklanması</p> <p>Madde 13- Şirket portföyündeki varlıklar, saklayıcı nezdinde yapılacak bir sözleşme çerçevesinde saklanır.</p> <p>Türkiye’de Takasbank’ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları Şirket adına Takasbank İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde saklanır. Bunun dışında kalan para ve sermaye piyasası araçlarının saklanması konusunda Şirket , Kurul tarafından uygun görülme ve Takasbank İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.’ne dışarıdan sağlanan varlıklar ve bunların değerleri konusunda gerekli bilgileri aktarmak veya erişimine olanak tanımak koşulu ile bir başka saklayıcıdan saklama hizmeti alabilir.</p> <p>Şirket portföyündeki kıymetli madenlerin İstanbul Altın Borsası’nda saklanması zorunludur. Kıymetli madenlerin saklanmasına ilişkin sözleşmenin esasları İstanbul Altın Borsası tarafından belirlenir.</p> <p>Şirket portföyündeki yabancı menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçları yetkili bir aracı kuruluş nezdinde saklanır. Saklama ile ilgili masraf ve ücretler ülkelerin değişik enstrümanlarına göre farklılık gösterebilir. Saklamacıların gönderdiği belgelerin Şirket nezdinde tutulması zorunludur.</p>	<p>Şirket Portföyünün Saklanması</p> <p>Madde 13- Şirket portföyündeki varlıklar, Kurulca yetkilendirilmiş kuruluşlar nezdinde ve Kurulca belirlenen usul ve esaslar çerçevesinde saklanır.</p>
<p>Ortaklık Portföyünün İdaresi</p> <p>Madde 15 - Şirket yeterli sayıda personel istihdam etmek kaydıyla kendi portföyünü yönetebileceği gibi portföy yönetim hizmetini imzalanan bir sözleşme ve Kurul’un portföy yöneticiliğine ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde portföy yöneticiliği yetki belgesine sahip kurumlardan da sağlayabilir.</p> <p>Şirket portföy yönetim hizmetini dışardan sağlamadığı durumda, Kurul’dan yatırım danışmanlığı yetki belgesi almış bir kurumdan imzalanan bir sözleşme ve Kurul’un yatırım danışmanlığına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde yatırım danışmanlığı hizmeti alabilir.</p> <p>Şirket muhasebe, operasyon ve risk yönetimi sistemleri gibi hizmetler ile iç kontrolden sorumlu personeli bir aracı kuruluşun veya portföy yönetim şirketinden sağlayabilir.</p> <p>Bu hizmetlerin alımı esnasında Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine ve sınırlamalarına uyulur.</p>	<p>Portföy Yöneticiliği Hizmeti, Danışmanlık Hizmeti ve Diğer Hizmetler</p> <p>MADDE 15- Şirket, yeterli sayıda ihtisas personeli istihdam etmek kaydıyla kendi portföyünü yönetebileceği gibi, portföy yönetim hizmetini Kurul’un onayının alınması şartıyla ve imzalanacak bir sözleşme ile bir portföy yönetim şirketinden de alabilir.</p> <p>Portföy yönetim hizmetinin Şirket dışından sağlanmadığı durumda, Kurulun onayının alınması şartıyla Kuruldan yatırım danışmanlığı yetki belgesi almış bir portföy yönetim şirketi ile imzalanan bir sözleşme ve Kurulun yatırım danışmanlığına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde yatırım danışmanlığı hizmeti sağlanabilir</p> <p>Şirket, muhasebe ve operasyon gibi hizmetler ile iç kontrolden sorumlu personeli yatırım kuruluşlarından; kontrolü ve takibi yönetim kurulu tarafından gerçekleştirilmek şartıyla risk yönetim sistemine ilişkin hizmeti yatırım kuruluşlarından ve Kurulca uygun görülecek uzmanlaşmış diğer kuruluşlardan sağlayabilir. Şirket, bir portföy yönetim şirketinden portföy yönetim hizmeti alması halinde, ilgili portföy yönetim şirketinden risk yönetim sistemi hizmeti de alabilir.</p> <p>Bu hizmetlerin alımı esnasında Kurul düzenlemelerine ve sınırlamalarına uyulur.</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>
<p>Denetçilerin Ücretleri</p> <p>Madde 24 - Denetçilerin ücretleri Genel Kurul’ca karara bağlanır.</p>	<p>Madde 24 – İPTAL EDİLMİŞTİR.</p>
<p>Madde 36 - Şirket’in kendiliğinden sona ermesi ve müfeshih addolunması Sermaye Piyasası Kurulu’nun yürürlükteki ilgili mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre yürütülür.</p>	<p>Şirketin Sona Ermesi ve Tasfiyesi</p> <p>Madde 36 - Şirket’in kendiliğinden sona ermesi ve müfeshih addolunması sermaye piyasası mevzuatına ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre yürütülür.</p> <p>Şirketin sona ermesi ve tasfiyesi ve buna bağlı muamelelerin nasıl yapılacağı hakkında Türk Ticaret Kanunu, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uygulanır.</p>

Ek :3 VEKALETNAME ÖRNEĞİ

VEKALETNAME

Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 13 Nisan 2017 Perşembe günü, saat 15.00'de Büyükdere Cad., Levent – İstanbul adresinde bulunan WYNDHAM GRAND İstanbul Levent Hotel'de yapılacak olağan genel kurul toplantısında aşağıda belirttiğim görüşler doğrultusunda beni temsile, oy vermeye, teklifte bulunmaya ve gerekli belgeleri imzalamaya yetkili olmak üzere aşağıda detaylı olarak tanıtılan'yi vekil tayin ediyorum.

Vekilin(*):

Adı Soyadı/Ticaret Unvanı:

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

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

A) TEMSİL YETKİSİNİN KAPSAMI

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

1.Genel Kurul Gündeminde Yer Alan Hususlar Hakkında;

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

Talimatlar:

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

Gündem Maddeleri (*)	Kabul	Red	Muhalefet Şerhi
1. Açılış ve Toplantı Başkanlığı'nın seçimi, toplantı tutanaklarının imzalanması hususunda Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi.			
2. Şirket Yönetim Kurulu'nca hazırlanan 2016 Yılı Faaliyet Raporu'nun okunması, müzakere edilmesi ve onaylanması.			
3. 2016 yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Rapor özetinin okunması, denetim faaliyeti ve sonuçları konusunda Genel Kurul'a bilgi verilmesi.			
4. 2016 yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanması.			
5. Yıl içinde boşalan Yönetim Kurulu üyeliğine, T.T.K.'nin 363. maddesine uyarınca atanan Seyfettin Sarıçam'ın Yönetim Kurulu Üyeliğinin genel kurulca onaylanması,			
6. 2016 yılı çalışmalarından dolayı Yönetim Kurulu Üyelerinin ibra edilmesi.			
7. Şirketimizin kar dağıtım politikasına uygun olarak yönetim kurulunca hazırlanan önerinin görüşülmesi, görüş ve onaya sunulması			

8. Yeni Yönetim Kurulu Üyeleri ile Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin seçilmesi, görev sürelerinin tayini ve verilecek ücretlerin tespiti.			
9. Türk Ticaret Kanunu'nun 399. Maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde, 2017 yılı için Yönetim Kurulu'nca önerilen Bağımsız Denetim Şirketi'nin seçimi.			
10. Şirket esas sözleşmesinin 3,4,6,8,9,10,12,13,15 ve 36. maddelerinin tadili ile 24. maddesinin iptal edilmesinin müzakere edilmesi ve karara bağlanması.			
11. Yıl içinde yapılan bağış ve yardımlar hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi ve 2017 yılı içerisinde yapılacak bağışlara ilişkin üst sınıırın belirlenmesi.			
12. Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince, Şirket'in 2016 yılında üçüncü kişiler lehine verdiği teminat, rehin, ipotek ve kefaletler ile elde edilen gelir ve menfaatler hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi.			
13. Yönetim Kurulu üyeleri ile Üst Düzey Yöneticiler için belirlenen "Ücretlendirme Politikası" hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi.			
14. Şirket Bilgilendirme Politikası hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi.			
15. Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrf hısımlarının, ortaklık veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapması ve/veya ortaklığın veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapması ya da aynı tür ticari işlerle uğraşan bir başka ortaklığa sorumluluğu sınırsız ortak olabilmelerine ilişkin 2016 yılı içerisinde bu kapsamda gerçekleştirilen işlemler hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi ve 2017 yılı için yönetim kurulu üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. Maddelerinde bahis konusu faaliyetler için izin verilmesi.			
16. Dilekler.			

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

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

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

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

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

1. Aşağıda detayı belirtilen paylarımın vekil tarafından temsilini onaylıyorum.

- Tertip ve serisi:*
- Numarası/Grubu:**
- Adet-Nominal değeri:
- Oyda imtiyazı olup olmadığı:

d) Hamiline-Nama yazılı olduğu:*

e) Pay sahibinin sahip olduğu toplam paylara/oy haklarına oranı:

*Kayden İzlenen izlenen paylar için bu bilgiler talep edilmemektedir.

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

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

PAY SAHİBİNİN ADI SOYADI veya ÜNVANI(*)

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

Adresi:

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

İMZASI