

ECZACIBAŞI YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.
15 NİSAN 2013 TARİHLİ, 2012 YILINA AİT OLAĞAN GENEL KURUL
TOPLANTISINA İLİŞKİN BİLGİLENDİRME NOTU

Şirket'imizin 2012 yılı Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı 15 Nisan 2013 Pazartesi günü saat 10.45'de Büyükdere Cad.Levent – İstanbul adresindeki Mvenpick Otel'de 2012 faaliyet yılı çalışmalarını incelemek ve aşağıdaki gündemde yazılı hususları görüşüp karara bağlamak üzere toplanacaktır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 415. Maddesinin 4. Fıkrası uyarınca genel kurula katılıma ve oy kullanma hakkı pay senetlerinin depo edilmesi Őartına bağlanamaz.Dolayısıyla genel kurula katılacak ortaklarımızın,paylarını Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) nezdinde bloke ettirmelerine gerek bulunmamaktadır.

Genel kurullara Şahsen ve fiziken katılacak ortaklarımızın kimlik göstermeleri gerekmektedir.Bununla birlikte, kimliklerinin ve hesaplarındaki paylara ilişkin bilgilerin Şirketimize bildirilmesini istemeyen ve bu nedenle söz konusu bilgileri Şirketimiz tarafından görülemeyen ortaklarımızın, Genel Kurul Toplantısı'na iŐtirak etmek istemeleri durumunda,hesaplarının bulunduğu aracı kuruluŐlara müracaat etmeleri ve en geç genel kurul toplantısından bir gün önce saat :16.30'a kadar kimliklerinin ve hesaplarındaki paylara ilişkin bilgilerin Şirketimize bildirilmesini engelleyen kısıtlamanın kaldırılmasını sağlamaları gerekmektedir.

Toplantılara vekil vasıtası ile katılacak ortaklarımızın 3. kişiler lehine noterden dzenlettirecekleri aşağıda rneği bulunan vekaletnameyi, toplantı gününden önce Şirket Merkezi'ne ulaŐtırmaları veya toplantıya katılacak vekilin kimlik bilgilerini toplantı gününden 1(bir) gün öncesine kadar EGKS'ye kaydettirmeleri gerekmektedir.EGKS üzerinden atanmıŐ vekilin ayrıca fiziksel bir vekalet belgesi ibrazı gerekli olmayıp, EGKS üzerinden atanan vekil Genel Kurul Toplantısına hem fiziken hem de EGKS üzerinden katılabilir.Toplantıya vekaleten ve fiziken katılacak vekilin,iŐter noter onaylı vekaletname ile isterse EGKS üzerinden atanmıŐ olsun , toplantıda kimlik göstermesi zorunludur.

TTK'nın 1527. Maddesinin 4. Fıkrası uyarınca,iŐtleyen ortaklarımız Genel Kurul Toplantısı'na elektronik ortamda Şahsen veya temsilcileri aracılığıyla katılabileceklerdir.Genel Kurul Toplantısı'na Şahsen veya temsilcileri aracılığıyla katılmak isteyenlerin,bu tercihlerini Genel Kurul tarihinden (1) bir gün öncesine kadar MKK tarafından sağlanan Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) zerinden bildirmeleri gerekmektedir.

Genel Kurul toplantısına EGKS üzerinden katılmak isteyenlerin ortaklık haklarını sorunsuz kullanabilmelerini teminen e-MKK Bilgi Portalına kaydolmaları ve EGKS zerinden Genel Kurula doğrudan katılmak veya vekil atamak için güvenli elektronik imzaya sahip olmaları gerekmektedir.Ayrıca EGKS üzerinden toplantıya katılacak vekillerin de güvenli elektronik imzaya sahip olmaları zorunludur.TTK'nın 1526. Maddesi uyarınca tüzel kişi ortaklar adına EGKS üzerinden yapılacak bildirimlerin tüzel kişi imza yetkilisince Şirket namına kendi adlarına üretilen güvenli elektronik imza ile imzalanması gerekmektedir.

2012 Faaliyet Yılına ait Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu Raporları ile Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu,Esas Sözleşme tadili,Kar Dağıtımına ilişkin teklif ile Faaliyet Raporu ve ekinde Kurumsal Yönetim ilkeleri Uyum Raporu ve gündem maddelerine ilişkin iŐbu ayrıntılı Bilgilendirme Notu toplantıdan üç hafta önce kanuni süresi içinde Şirket Merkezi'nde, www.eczacibasiyo.com.tr adresindeki Şirket internet sitesinde ve Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde Sayın Pay Sahiplerinin incelemelerine hazır bulundurulacaktır. Toplantıya bizzat iŐtirak edemeyecek ortaklarımızın,elektronik yöntemle katılacak pay sahiplerinin hakkı ve ykmllkleri saklı olmak kaydıyla,vekaletnamelerini aşağıda ve internet sitemizde ilan edilen örneğe uygun olarak düzenlemeleri ve imzası noterce onaylanmış vekaletnamelerini Şirkete ibraz etmeleri gerekmektedir.Elektronik Genel Kurul Sistemi üzerinden elektronik yöntemle atanmıŐ olan vekilin bir vekalet belgesi ibrazı gerekli değildir.

Sayın Pay sahiplerinin bilgilerine arz olunur.

ECZACIBAŞI YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.

Şirket Merkezi Adresi, Büyükdere Cd.No.209 Tekfen Tower Kat.6 Levent, İstanbul
Tel : 0212 319 57 66
Faks: 0212 319 57 90

ECZACIBAŞI YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ'NİN
15 NİSAN 2013 TARİHLİ
OLAĞAN GENEL KURUL GÜNDEMİ

1. Açılış ve Toplantı Başkanlığı'nın Oluşturulması,
2. 2012 yılına ait Yönetim Kurulu faaliyet raporunun okunması, müzakere edilmesi ve onaylanması,
3. 2012 yılına ait Denetçi raporunun okunması, müzakere edilmesi ve onaylanması,
4. 2012 yılına ait Bilanço ve kâr/zarar hesaplarının okunması, müzakeresi ve onaylanması, 2012 yılı kârının dağıtım şeklinin görüşülmesi ve karara bağlanması,
5. Yıl içinde boşalan Yönetim Kurulu Üyeliğine, T.T.K.'nun 363. maddesine göre Yönetim Kurulunca atanan Sn Zülkif Fehmi Özalp, Sn. Levent Avni Ersalman, Sn. Mustafa Sacit Basmacı, Sn. Akın Dinçsoy'un Yönetim Kurulu Üyeliklerinin genel kurulca onaylanması,
6. 2012 yılı çalışmalarından dolayı Yönetim Kurulu Üyelerinin ibra edilmesi,
7. 2012 yılı çalışmalarından dolayı Denetçilerin ibra edilmesi,
8. Yeni Yönetim Kurulu üyelerinin seçilmesi, görev sürelerinin tayini ve verilecek ücretlerin tespiti,
9. Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Yönetim Kurulu tarafından yapılan Bağımsız Denetleme Kuruluşu seçiminin onaylanması
10. Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli onayın alınmış olması şartıyla; Şirket Ana Sözleşmesinin 3,4,9,11,12,16,17,18,23,24,25,26,27,28,29,30,32,33,35,36, Geçici Madde1, Geçici Madde 2 ve Geçici Madde 3 maddelerinin tadilinin müzakere edilmesi ve karara bağlanması
11. Yönetim Kurulu Tarafından Hazırlanan, Şirketin Genel Kurullarının Çalışma Usul ve Esaslarının Belirlendiği "Genel Kurul İç Yönergesi" nin Onaylanması,
12. Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, pay sahibi Yönetim Kurulu Üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrı yakınlarına; Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde izin verilmesi ve Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda 2012 yılı içerisinde bu kapsamda gerçekleştirilen işlemler hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi,
13. Sermaye Piyasası Kurulu Düzenlemeleri Gereğince Şirket'in "Kar Dağıtım Politikası" Hakkında Ortaklara Bilgi Verilmesi,
14. Kurumsal Yönetim İlkeleri Gereğince Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilerin "Ücretlendirme Politikası" Hakkında Ortaklara Bilgi Verilmesi,
15. Kurumsal Yönetim İlkeleri Gereğince Şirket'in "Şirket Bilgilendirme Politikası" Hakkında Ortaklara Bilgi Verilmesi,
16. İlişkili taraflar ile yapılan işlemler konusunda Genel Kurul'a bilgi verilmesi,
17. Sermaye Piyasası Kurulu Düzenlemeleri Gereğince Yıl İçinde Yapılan Bağışlar Hakkında Ortaklara Bilgi Verilmesi ve 2013 Yılında Yapılacak Bağışların Sınırının Belirlenmesi,
18. Dilekler.

SPK DÜZENLEMELERİ KAPSAMINDA EK AÇIKLAMALARIMIZ

SPK'nın Seri:IV, No:41 sayılı "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği" ve Seri:IV, No:56 sayılı Tebliğ ile değişik Seri:IV, No:57 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulamasına İlişkin Tebliği" uyarınca yapılması gereken ek açıklamalardan Olağan Genel Kurul gündem maddeleri ile ilgili genel açıklamalar bilginize sunulmaktadır:

1. Ortaklık Yapısı ve Oy Hakları

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kanununun hükümlerine göre 15 Haziran 1998 tarihinde kurulmuştur. Şirketin kayıtlı sermayesi 75.000.000.- (Yetmişbeşmilyon) Türk Lirası, çıkarılmış sermayesi 21.000.000.- (Yirmibirmilyon) Türk Lirasıdır.

Şirketin 31.12.2012 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir.

Adı	31 Aralık 2012	
	Pay Oranı (%)	Tutar
Eczacıbaşı Yatırım Holding Ort. A.Ş. (*)	23,09%	4.849.546,37
Girişim Paz. Tüketim Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	15,00%	3.150.000,00
Halka Açık Kısım	61,91%	13.000.453,63
Toplam	100,00%	21.000.000,00

(*) Bu miktarın 1.050.000 TL'lik kısmı (% 5) ortaklık payı, 3.799.546,37 TL'lik kısmı şirket portföyüne ait paylardır.

Sermayeyi temsil eden payların 1.050.000 adedi (A) grubu, 19.950.000 adedi (B) grubu paylardır.

Genel Kurul toplantılarında her pay, sahibine bir oy hakkı verir. Ancak yönetim kurulu seçiminde A grubu her bir pay, sahibine 1.000 oy hakkı; B grubu her bir pay, sahibine 1 oy hakkı verir.

Pay sahipleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri uyarınca kendilerini Genel Kurul'da pay sahibi olması zorunlu bulunmayan kimselere de temsil ettirebilirler.

2. Pay Sahiplerinin, Sermaye Piyasası Kurulu veya Diğer Kamu Kurum ve Kuruluşlarının Gündeme Madde Konulmasına İlişkin Talepleri Hakkında Bilgi:

2012 yılı faaliyetlerinin görüşüleceği 2012 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı için herhangi bir yazılı talep iletilmemiştir.

3. Olağan Genel Kurul Gündem Maddelerine ilişkin Açıklamalar

Gündem Madde 3 : 2012 yılı kârının dağıtım şeklinin görüşülmesi ve karara bağlanması,

Yönetim Kurulumuz 20.03.2012 tarihli toplantısında 2012 yılı karının dağıtımı ile ilgili olarak aşağıdaki öneriyi Genel Kurul'un onayına sunma kararını almıştır.

"Bugün toplanan Yönetim Kurulu'muz 2012 yılı faaliyet sonuçlarının görüşüleceği genel kurul toplantısında kar dağıtım maddesiyle ilgili olarak;

- 1) Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri XI, No:29 sayılı tebliğ hükümlerine göre belirlenen 10.445.602-TL net dönem karından
 - Geçmiş yıllar zararının mahsup edilmesi,
 - Ortaklarımıza sermayenin %5.5'i (brüt=net) oranında (1- TL nominal bedelli hisse senedi için 5.5 kuruş) toplam 1.155.000-TL nakit temettü ödenmesi,
 - Yasal yükümlülükler sonrası kalan tutarın "Olağanüstü Yedekler" hesabına aktarılması,
- 2) Nakit temettü ödemesine 29 Nisan 2013 tarihinde başlanması,

Teklifinin Genel Kurul'un onayına sunulmasına katılanların oybirliği ile karar verdi."

Gündem Madde 5 : Yıl içinde boşalan Yönetim Kurulu Üyeliğine, T.T.K.'nun 363. maddesine göre Yönetim Kurulunca atanan Sn Zülkif Fehmi Özalp, Sn. Levent Avni Ersalman, Sn. Mustafa Sacit Basmacı, Sn. Akın Dinçsoy'un Yönetim Kurulu Üyeliklerinin genel kurulca onaylanması,

Bağımsız üye Saffet Özbay sağlık sorunları nedeniyle 07 Eylül 2012 tarihinde istifa etmiş yerine ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Akın Dinçsoy aynı tarihli Kurumsal Yönetim Komitesi'nin önerisi ve 07 Eylül 2012 tarihli karar doğrultusunda Yönetim Kurulu tarafından seçilmiştir.Yönetim kurulu üyelerimizden Sn.Z.Fehmi Özalp,Sn Levent A.Ersalman ile Sn.M.Sacit Basmacı ise 6103 sayılı Türk Ticaret Kanununun Yürürlüğü ve Uygulama Şekli Hakkında Kanununun 25' inci maddesi uyarınca, anonim şirketlerin yönetim kurullarına tüzel kişinin temsilcisi olarak seçilmiş bulunan gerçek kişilerin, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun yürürlüğe girdiği tarihten itibaren üç ay içinde istifa etmeleri ve onların yerine tüzel kişilerin, bizzat kendilerinin ya da bir başkasının seçilmesi gerekliliği nedeniyle; istifa ederek ilk genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Yönetim Kurulu tarafından yeniden ve şahsen seçilmişlerdir.

Gündem Madde 8: Yeni Yönetim Kurulu Üyelerinin seçilmesi, görev sürelerinin tayini ve verilecek ücretlerin tespiti,

Gündemin 5. Maddesinde yer aldığı üzere yıl içerisinde bazı yönetim kurulu üyelerimiz istifa etmiş, yerlerine Yönetim Kurulu tarafından atama yapılmıştır.

2012 yılında yapılan genel kurul toplantısında Yönetim Kurulu üyelerimiz 2014 yılında yapılacak olağan genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdi.

Ancak bağımsız üye Sn. Saffet Özbay'ın sağlık nedeniyle istifası sonrası Yönetim Kurulu tarafından Sn. Akın Dinçsoy bağımsız üye olarak atanmıştır.Bağımsız üye Akın Dinçsoy özel nedenlerle 15 Nisan 2013 tarihinden geçerli olmak üzere Yönetim Kurulu üyeliğinden istifa etmiş ve yeni dönem için aday olmadığını beyan etmiştir.

15 Nisan 2013 tarihi itibarıyla boşalacak olan bağımsız yönetim kurulu üyeliğine kurumsal yönetim komitesi'nin önerisiyle ekte özgeçmiş ve bağımsızlık beyanı yeralan Sn.Tamara Bozkuş'un aday olarak gösterilmesine karar verilmiştir.

Ayrıca, yönetim kurulu üyelerimiz Sn.Z.Fehmi Özalp,Sn Levent A.Ersalman ile Sn.M.Sacit Basmacı ise 6103 sayılı Türk Ticaret Kanununun Yürürlüğü ve Uygulama Şekli Hakkında Kanununun 25' inci maddesi uyarınca, anonim şirketlerin yönetim kurullarına tüzel kişinin temsilcisi olarak seçilmiş bulunan gerçek kişilerin, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun yürürlüğe girdiği tarihten itibaren üç ay içinde istifa etmeleri ve onların yerine tüzel kişilerin, bizzat kendilerinin ya da bir başkasının seçilmesi gerekliliği nedeniyle; istifa ederek İlk genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Yönetim Kurulu tarafından yeniden ve şahsen seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu tarafından seçilen üyeler ilk genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmiş olduklarından , üyeler Sn.Z.Fehmi Özalp,Sn Levent A.Ersalman ile Sn.M.Sacit Basmacı tekrar aday gösterilmektedir.

Sn.Bülent Eczacıbaşı ve Sn.Faruk Eczacıbaşı 'nın yönetim kurulu üyelikleri 2014 yılında yapılacak Genel Kurul'a kadar devam etmekte olup, Bağımsız üyemiz Sn.Prof .Dr.Asaf Savaş Akat'ın da görev süresi 2012 yılında yapılan genel kurulda alınan karar çerçevesinde 2014 yılında yapılacak Genel Kurul'a kadar devam etmektedir.Yeni seçilecek üyeler de 2014 yılında yapılacak genel Kurul'a kadar görev yapmak üzere seçileceklerdir.

2012 yılından yapılan Genel Kurul toplantısında Bağımsız Üyelere ayda 4.000 TL brüt ücret ödenmesine, yönetim kurulunun bağımsız üyeler dışında kalan üyelerinden herhangi bir ücret ödenmemesine karar verilmiştir.

Bu yıl yapılacak toplantıda yönetim kurulu üyelerine verilecek ücret konusu da değerlendirilecektir.

Yönetim Kurulu üyelerimiz/ adaylarımızın öz geçmişleri ve bağımsızlık beyanları **EK 1'**de yer almaktadır.

Gündem Madde 9: Bağımsız Denetleme Kuruluşu Seçimi

Yönetim kurulu Denetimden Sorumlu Komite tarafından yapılan öneri üzerine Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince bağımsız dış denetim şirketi "DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi (a member of Deloitte Touche)" ile 2013 yılı hesap döneminin bağımsız denetimi için bir yıllık sözleşme yapılmasına ve seçilen Bağımsız Dış Denetim Şirketi'nin yapılacak olağan genel kurul toplantısında ortakların onayına sunulmasına karar vermiştir.

Gündem Madde 10: Esas Sözleşme Değişiklikleri.

Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli onayın alınmış olması şartıyla; Şirketimiz Ana Sözleşmesinin 3,4,9,11,12,16,17,18,23,24,25,26,27,28,29,30,32,33,35,36,Geçici Madde1,Geçici Madde 2 ve Geçici Madde 3 maddelerinin tadilinin müzakere edilmesi ve karara bağlanması hususu ortakların onayına sunulacaktır.

Söz konusu esas sözleşme değişiklikleri Yeni Türk Ticaret Kanunu ve Yeni Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uyum sağlamak amacıyla yapılmaktadır.

Şirketimizin ; 22 Mart 2013 tarihli Dünya ve Akşam gazeteleri ile 26 Mart 2013 tarihli Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanan Genel Kurul çağrı metninde yeralan,ayrıca 21 Mart 2013 tarihinde KAP'ta ilan ettiğimiz Ana sözleşmemizin; 3,4,9,11,12,16,17,18,23,24,25,26,27,28,29,30,32,33,35,36,Geçici Madde 1, Geçici Madde 2 ve Geçici Madde 3'ü kapsayan madde tadillerinden, Sermaye Piyasası Kurulu'nun önerilerini dikkate alarak, 3,11,16,18,23,26,27,28,33,36. maddelerin EK 2'de yeralan son şekline göre değiştirilmesine karar verilmiş ,İlgili değişiklik ilanları KAP' ta ve ayrıca 10 Nisan 2013 tarihli Akşam ve Dünya gazetelerinde yayınlanmıştır.Tadil metinleri ile ilgili Sermaye Piyasası Kurulu onayı sonrasında T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na gerekli başvurularda bulunulmuştur.

Değişiklik yapılacak Esas Sözleşme maddelerinin son hali eski ve yeni olarak **EK 2'de** yer almaktadır.

Gündem Madde 11 : Yönetim Kurulu Tarafından Hazırlanan, Şirketin Genel Kurullarının Çalışma Usul ve Esaslarının Belirlendiği "Genel Kurul İç Yönergesi" nin Onaylanması,

Yeni Türk Ticaret Kanunu hükümleri gereği hazırlanan bu İç Yönergenin amacı Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi genel kurulunun çalışma esas ve usullerinin, Kanun, ilgili mevzuat ve esas sözleşme hükümleri çerçevesinde belirlenmesidir. Bu İç Yönerge, Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketinin tüm olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarını kapsamaktadır.

Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan ve Ortaklarımızın onayına sunulan İç Yönerge **EK:3** de yer almaktadır.

Gündem Madde 13 : Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince 2012 yılı ve izleyen yıllara ilişkin Şirketin "Kar Dağıtım Politikası" hakkında ortaklara bilgi verilmesi,

Dağıtılabilir dönem karı oluşması halinde aşağıda belirtilen ana sözleşmede yer alan esaslar uygulanacaktır.

Buna göre;

Portföydeki varlıkların alım satımından oluşan kar, tahakkuk etmiş değer artışı/düşüşü, faiz, temettü vb. gelirlerin toplamından, komisyonlar, genel yönetim giderleri ve diğer giderlerin indirilmesinden sonra kalan kar Şirketin safi karıdır. Şirket karının tespitinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri ve diğer mevzuata uyulur.

Net dağıtılabilir kar, hesap dönemi karından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon ve mali ödemeler ve varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan tutardır. Şirketin net dağıtılabilir karının en az %20'sinin birinci temettü olarak nakden dağıtılması zorunludur. Şirketin temettü dağıtımında halka açık anonim ortaklıklar için Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uyulur. Şirket net dağıtılabilir karının tespitinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri ve diğer mevzuata uyulur.

Şirketin finansal tablolarındaki net dönem ve geçmiş yıl zararlarının uygun özsermaye kalemleriyle mahsup edilmesi zorunludur. Ancak mevzuat gereği veya vergisel yükümlülük doğurması nedeniyle mahsup edilemeyen geçmiş yıl zararları net dağıtılabilir karın tespitinde indirim konusu edilebilir.

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleriyle ayrılması zorunlu tutulan yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen oranda birinci temettü ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemez. Sermaye Piyasası Kanunu'nun 15. Maddesindeki düzenlemeler çerçevesinde ortaklara temettü avansı dağıtılabilir.

Yıllık karın pay sahiplerine hangi tarihlerde, ne şekilde ve ne suretle ödeneceği Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde Genel Kurul'ca kararlaştırılır. Ana Sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılmış karlar, geri alınmaz.

Gündem Madde 14: Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere ait Ücretlendirme Politikası hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmesi.

Seri:IV, No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulamasına İlişkin Tebliği" uyarınca Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Üst Düzey Yöneticilerin ücretlendirme esasları Şirket'imiz tarafından yazılı hale getirilmiştir. Bu amaçla hazırlanmış Olağan Genel Kurulda ortaklarımızın bilgisine sunulacak ücret politikası **EK 4**'de yer almaktadır.

Gündem Madde 15: Şirket Bilgilendirme Politikası:

Şirket ortaklarımızı ve ilgili diğer kişileri bilgilendirmeye yönelik ilkeleri belirleyen "Bilgilendirme Politikamız" **EK: 5'de** yer almaktadır.

Gündem Madde 16: 2012 Yılı İçinde İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemlere İlişkin Genel Kurul'a Bilgi Verilmesi.

Şirket'imiz Yönetim Kurulu 20.03.2013 tarih 7 sayılı toplantısında, SPK'nın Seri:IV, No:41 sayılı "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği" uyarınca ilişkili taraflarla yapılan işlemlere ilişkin Yönetim Kurulu Raporu hazırlanmış, Genel Kurul'da ortaklarımızın bilgisine sunulmasına karar verilmiştir. Olağan Genel Kurulda ortaklarımızın bilgisine sunulmak üzere hazırlanmış ilişkili taraflarla yapılan işlemler raporu **EK 6**'de yer almaktadır.

Gündem Madde 17 : Yıl İçinde Yapılan Bağışlar Hakkında Bilgi.

2012 yılı içinde herhangi bir bağış yapılmamıştır.

EKLER:

1. Yönetim Kurulu üyelerimiz/ adaylarımızın öz geçmişleri ve bağımsızlık beyanları
2. Esas Sözleşme Tadil Tasarıları
3. İç Yönerge
4. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler İçin Ücretlendirme Politikası
5. Bilgilendirme Politikası
6. İlişkili Taraf Açıklamaları

**EK:1 Yönetim Kurulu üyelerimiz/ adaylarımızın
öz geçmişleri ve bağımsızlık beyanları**

Bülent Eczacıbaşı

İstanbul'da, 1949 yılında doğan Bülent Eczacıbaşı, İstanbul Alman Lisesi'ni bitirdikten sonra yüksek öğrenimini Londra Üniversitesi'nde sürdürdü ve ABD'de Massachusetts Institute of Technology'den kimya mühendisliği dalında master derecesi aldı.

Çalışma yaşamına 1974 yılında Eczacıbaşı Holding'de başlayan Bülent Eczacıbaşı, Topluluğun çeşitli kuruluşlarında yönetim görevlerinde bulundu. 1991-1993 yıllarında TÜSİAD (Türk Sanayicileri ve İşadamları Derneği) Yönetim Kurulu Başkanlığı, 1997-2001 yıllarında TÜSİAD Yüksek İstişare Konseyi Başkanlığı, 1993-1997 yıllarında ise TESEV (Türkiye Ekonomik ve Sosyal Etüdler Vakfı) Kurucu Yönetim Kurulu Başkanlığı, 2000-2008 yıllarında İlaç Endüstrisi İşverenler Sendikası Yönetim Kurulu Başkanlığı yaptı.

Halen Eczacıbaşı Holding Yönetim Kurulu Başkanı olan Bülent Eczacıbaşı, TÜSİAD'ın Onursal Başkanı, İlaç Endüstrisi İşverenler Sendikası'nın Onursal Başkanı, İstanbul Modern Sanat Müzesi'ni bünyesinde bulunduran İstanbul Modern Sanat Vakfı'nın Mütevelli Heyeti Başkanı, İKSV (İstanbul Kültür Sanat Vakfı) Yönetim Kurulu Başkanı ve Avrupa Sanayicileri Yuvarlak Masası (ERT- European Round Table of Industrialists) üyesidir.

Eczacıbaşı ayrıca, TESEV Yüksek Danışma Kurulu'nda, Harvard Kennedy School Danışma Kurulu'nda ve Akbank Uluslararası Danışma Kurulu'nda yer almaktadır.

Bülent Eczacıbaşı evli ve iki çocuk sahibidir.

Faruk Eczacıbaşı

1954 yılında İstanbul'da doğan Faruk Eczacıbaşı, 1973 yılında İstanbul Alman Lisesi'nden mezun oldu. Berlin Teknik Üniversitesi İşletme Fakültesi'nde öğrenimini tamamlayarak aynı fakültede master yaptı.

1980 yılında Eczacıbaşı Holding Planlama Bölümü'nde görev aldıktan sonra ABD'ye giderek American Hospital Supply Co.'da çalıştı. Daha sonra Türkiye'ye döndü ve Eczacıbaşı İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de çeşitli görevler aldıktan sonra 1984 yılında Padeko İlaç ve Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Genel Müdür, Eczacıbaşı İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Plan ve Projeler Genel Müdür Yardımcılığı görevlerinde bulundu.

Halen, Eczacıbaşı Holding Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Eczacıbaşı Bilişim ve Ticaret A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapıyor.

Bilişim alanında çeşitli kurumlarda aktif görev alan Faruk Eczacıbaşı, TÜBİSAD Yönetim Kurulu ve Yüksek Bilişim Konseyi üyesidir. Türkiye Bilişim Vakfı'nın Yönetim Kurulu Başkanlığı'nı da yürütüyor.

Fehmi Özalp

1941 yılında doğan Fehmi Özalp İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi'ni bitirdi.

1964 yılında Maliye Bakanlığı Hesap Uzmanları Kurulu'na girdi. 1967 yılında Hesap Uzmanı, 1974 yılında Baş Hesap Uzmanı oldu. 1975 yılında bir yıl süre ile Belçika'da "Ortak Pazar ve Türk Vergi Sistemi" konusunda incelemeler yaptı.

1978 yılında Hesap Uzmanları İstanbul Grup Başkan Yardımcısı iken, İntema Mali İşler Müdürü olarak Eczacıbaşı Topluluğu'na katıldı. 1979-1980 yılları arasında Holding Mali İşler Müdür Yardımcısı, 1980-1985 yılları arasında Holding Mali İşler Müdürü, 1985-1995 yılları arasında Holding Genel Müdür Yardımcısı olarak çalıştı. 1995 yılından 2004 yılına kadar Holding Mali İşler Koordinatörü olarak görev yaptı.

Halen Eczacıbaşı Holding Yönetim Kurulu Başkan Danışmanı olarak çalışan Fehmi Özalp, İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi Mezunları Cemiyeti'nin, Maliye Hesap Uzmanları Vakfı'nın, İstanbul Yeminli Mali Müşavirler Odası'nın üyesidir.

Levent Ersalman

1960 yılında doğan Levent Ersalman, orta öğrenimini St.Joseph Lisesi'nde tamamladıktan sonra, Boğaziçi Üniversitesi Makina Mühendisliği Bölümü'nden mezun oldu. 1985 yılında ise Akron Üniversitesi'nde (ABD) İş İdaresi dalında lisansüstü eğitimini gerçekleştirdi.

1986-88 yılları arasında Koçbank Pazarlama Bölümü'ndeki çalışmalarının ardından 1988 yılında BEKSA'ya Finansman Müdürü olarak geçti ve aynı yıl Koçbank'a Pazarlama Müdür Yardımcısı olarak geri döndü. Ersalman, Koçbank'da 1991-1994 yılları arasında İstanbul Merkez Şube Müdürü, 1994-1996 yılları arasında Hazine Grup Müdürü, 1996-1998 yılları arasında ise Hazine Genel Müdür Yardımcısı görevinde bulundu. 1998 yılında Boyner Grubu'na katılan Ersalman, sırasıyla Benkar A.Ş'de Çağrı Merkezi ve Satıştan Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı, Boyner Holding CEO Danışmanlığı ve Benkar A.Ş'de Genel Müdürlük görevlerinde bulundu. Levent Ersalman, 2002-2003 yılları arasında Beymen Genel Müdürü, 2003-2004 arasında ise Yapı Kredi Bankası'nda oluşturulan bağımsız yönetim kurulunda Yönetim Kurulu Üyeliği yaptı.

2005-2007 yılları arasında Marmaris Otel İşletmeleri A.Ş'nin CEO'luğunu, Alternatifbank ve EST Elektronik Sanal Ticaret Bil. Hizmetleri A.Ş'de Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini sürdüren Ersalman, halen Eczacıbaşı Holding Stratejik Planlama ve Finansman Grup Başkanlığı görevini yürütüyor.

Sacit Basmacı

1974-1981 yılları arasında Maliye ve Gümrük Bakanlığı, Hesap Uzmanları Kurulu'nda Hesap Uzmanı, 1981-1983 yılları arasında ise Eczacıbaşı Holding A.Ş'de Denetim Uzmanı olarak çalışan Basmacı, 1984-2002 yılları arasında Cankurtaran Holding A.Ş'de Mali ve İdari İşler Koordinatörü, Yönetim ve İcra Kurulu üyesi olarak görev yaptıktan sonra, Yeminli Mali Müşavir ve Mali Danışman olarak iş yaşamını sürdürdü.

Mart 2003-Ocak 2004 tarihleri arasında Eczacıbaşı Holding Mali İşler Koordinatör Yardımcısı görevini yürüten Basmacı, Ocak 2004 tarihinden itibaren Eczacıbaşı Holding Mali İşler Koordinatörü ve Holding Genel Müdürü görevlerini üstlenmiştir. Sacit Basmacı halen Eczacıbaşı Holding Mali İşler Grup Başkanlığı ve Holding Genel Müdürlüğü görevlerini sürdürmektedir.

1952 yılında doğan Basmacı, orta ve lise eğitimini 1970 yılında İstanbul Erkek Lisesi'nde, lisans eğitimini ise 1974 yılında Ankara Üniversitesi, Siyasal Bilgiler Fakültesi, İktisat-Maliye Bölümü'nde tamamlamıştır.

Asaf Savaş Akat

1943 yılında Ankara'da doğan Prof. Dr. Asaf Savaş Akat, Levent İlkokulu (1954), Galatasaray Lisesi (1962) ve İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi'nden (1966) mezun oldu. AFS bursu ile bir yıl Kaliforniya'da lise (Redondo Union HS), OECD bursu ile iki yıl İngiltere'de lisansüstü eğitim (University of East Anglia ve London School of Economics) gördü. İstanbul Üniversitesi'nde doktora, deçentlik ve profesörlük unvanlarını aldı. Halen öğretim üyesi olduğu İstanbul Bilgi Üniversitesi'nin kuruluşunda Rektörlük görevini üstlendi. Son 10 yılda yürüttüğü görevler 1982 yılında akademik hayattan bir süre ayrılan Akat, Kavala Grubu, Eczacıbaşı Holding, İmtaş Sigorta gibi özel teşebbüs kuruluşlarının yönetiminde yer aldı, çok sayıda vakıf ve diğer sivil toplum kuruluşuna katkıda bulundu. Prof. Dr. Asaf Savaş Akat'ın çok sayıda akademik ve güncel kitap, makale, yazı ve konferans sunuşu bulunuyor.

BAĞIMSIZLIK BEYANI

Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Şirket) Yönetim Kurulunda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası tarafından ilan edilen Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenen kriterler kapsamında "bağımsız üye " olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

- Şirket,şirketin ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak % 5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında, son 5 yıl içinde, doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını,
- Son 5 yıl içerisinde, başta şirketin denetimini, derecelendirmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
- Son 5 yıl içerisinde şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- Şirket sermayesinde sahip olduğum payın oranının % 1'den az olduğunu ve bu payların imtiyazlı olmadığını/şirket sermayesinde pay sahibi olmadığımı,
- Ekte yer alan özgeçmişimde görüleceği üzere bağımsız yönetim kurulu üyeliği sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Üniversiteler haricindeki kamu kurum ve kuruluşlarında, mevcut durum itibarıyla tam zamanlı olarak çalışmadığımı,
- Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı,
- Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabileceğimi, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyacağımı, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar vereceğimi,
- Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı,

beyan ederim. 16.04.2012

Prof.Dr.Asaf Savaş Akat

Akın Dinçsoy

1943 yılında Erzincan'da doğan Akın Dinçsoy, yüksek öğrenimini İstanbul Üniversitesi Kimya Fakültesi Kimya Mühendisliği bölümünde, lisansüstü eğitimini de aynı üniversitenin aynı bölümünde tamamladı.

1970 yılında Eczacıbaşı İlaç'ta Üretim Şefi olarak göreve başlayan Dinçsoy, 1980 yılında Üretim Planlama Müdürlüğü, 1989 yılında Üretim Müdürlüğü, 1990 yılında Üretim Genel Müdür Yardımcılığı, 2001 yılında da Üretim ve Teknik Genel Müdür Yardımcılığı görevlerine atandı. Bu görevine, 2004 yılında kurulan Eczacıbaşı Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de devam etti ve daha sonra emekli oldu.

2003-2007 yılları arasında, EÖS Eczacıbaşı Özgün Kimyasal Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de, 2004-2007 yılları arasında da Eczacıbaşı Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de yönetim kurulu üyesi oldu. 2005-2007 yılları arasında da, Genel Müdür danışmanlığı görevini sürdürdü.

1985-2005 yılları arasında, Sağlık Bakanlığı yönünden EİS Eczacıbaşı İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin mesul müdürü olarak görev yaptı, bu görevi ile birlikte, son 10 yılda ayrıca, Ürün Geliştirme Alt Kurul Başkanlığı, Ürün Geliştirme Kurulu Üst Kurul Üyeliği, İş ve İşçi Sağlık Kurulu Başkanlığı, GMP (İyi Üretim Teknikleri) Kurulu Başkanlığı görevlerini de sürdürdü.

BAĞIMSIZLIK BEYANI

Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Şirket) Yönetim Kurulunda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası tarafından ilan edilen Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenen kriterler kapsamında "bağımsız üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

- Şirket, şirketin ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak % 5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında, son 5 yıl içinde, doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını,
- Son 5 yıl içerisinde, başta şirketin denetimini, derecelendirmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
- Son 5 yıl içerisinde şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- Şirket sermayesinde sahip olduğum payın oranının % 1'den az olduğunu ve bu payların imtiyazlı olmadığını/şirket sermayesinde pay sahibi olmadığımı,
- Ekte yeralan özgeçmişimde görüleceği üzere bağımsız yönetim kurulu üyeliği sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Kamu kurum ve kuruluşlarında, mevcut durum itibarıyla tam zamanlı olarak çalışmadığımı,
- Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı,
- Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabileceğimi, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyacağımı, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar vereceğimi,
- Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı, beyan ederim. 07.09.2012

Akın Dinçsoy

Dırahşan Tamara Bozkuş

1947 yılında Malatya 'da doğan Dırahşan Tamara Bozkuş ; yüksek öğrenimini İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi İşletme-Maliye Bölümü'nde tamamladı.

Tokar Tesisat Ltd.Şirketin'de Muhasebe Şefi olarak göreve başlayan Dırahşan Tamara Bozkuş 1971 yılında Alarko Holding'e bağlı Aldağ Soğutma Sanayi ve Ticaret A.Ş'de Mali İşler Müdürü olarak görev yaptı.

1981 yılında Eczacıbaşı Holding Ekom Dış Ticaret A.Ş. Mali İşler Müdürü olarak göreve başlayan Dırahşan Tamara Bozkuş 1987 yılında aynı grup bünyesindeki İpek Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye geçerek sırasıyla Bütçe Planma Müdürü ve Mali İşler Müdürü olarak görevini sürdürdü.

Yeminli Mali Müşavirlik belgesine sahip olan Dırahşan Tamara Bozkuş halen Sivil toplum Kuruluşlarında görev yapmaktadır.

BAĞIMSIZLIK BEYANI

Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Şirket) Yönetim Kurulunda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası tarafından ilan edilen Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenen kriterler kapsamında "bağımsız üye " olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

- Şirket,şirketin ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak % 5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî hisisimlerim arasında, son 5 yıl içinde, doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını,
- Son 5 yıl içerisinde, başta şirketin denetimini, derecelendirmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
- Son 5 yıl içerisinde şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- Şirket sermayesinde sahip olduğum payın oranının % 1'den az olduğunu ve bu payların imtiyazlı olmadığını/şirket sermayesinde pay sahibi olmadığımı,
- Ekte yeralan özgeçmişimde görüleceği üzere bağımsız yönetim kurulu üyeliği sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Kamu kurum ve kuruluşlarında, mevcut durum itibarıyla tam zamanlı olarak çalışmadığımı,
- Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı,
- Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabileceğimi, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyacağımı, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar vereceğimi,
- Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı, beyan ederim. 10.04.2013

Dırahşan Tamara Bozkuş

EK:2 Esas Sözleşme Tadil Tasarıları

ECZACIBAŞI YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.
ESAS SÖZLEŞME TADİL KONUSU MADDE METİNLERİ

ESKİ

YENİ

<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 tebligat 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>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 tebligat 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 Süresi</p> <p>Madde 4 - Şirket süresiz olarak kurulmuştur.</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>

ECZACIBAŞI YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.
ESAS SÖZLEŞME TADİL KONUSU MADDE METİNLERİ

ESKİ

YENİ

<p>Borçlanma Sınırı ve Menkul Kıymet İhracı</p> <p>Madde 9 - Şirket, kısa süreli fon ihtiyaçlarını karŐılayabilmek 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 senedi ihraç edebilir.</p>	<p>Borçlanma Sınırı ve Menkul Kıymet İhracı</p> <p>Madde 9 - Şirket, kısa süreli fon ihtiyaçlarını karŐılayabilmek 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>
--	---

ECZACIBAŞI YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.
ESAS SÖZLEŞME TADİL KONUSU MADDE METİNLERİ

ESKİ

YENİ

Sermaye ve Paylar	Sermaye ve Paylar
<p>Madde 11 - Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uyarınca kayıtlı sermaye esasına göre kurulmuştur.</p> <p>Şirketin kayıtlı sermayesi 75.000.000,- (yetmiş beş milyon) TL olup,her biri 1,- (bir) TL itibari değerde 75.000.000 (yetmiş beş milyon) adet paya bölünmüştür.</p> <p>Şirketin çıkarılmış sermayesi, 21.000.000,- (yirmibir milyon) TL olup; 1,- (bir) TL itibari Değerde 21.000.000 (yirmibir milyon) adet paya ayrılmış ve tamamı (12.340.000 TL dış kaynaklardan ,8.660.000 TL iç kaynaklardan olmak üzere) ödenmiőtir. Sermayeyi temsil eden payların 1.050.000 adedi (A) grubu, 19.950.000 adedi (B) grubu paylardır.</p> <p>Tüm paylar hamiline yazılıdır.</p> <p>Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayesini artırmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması, ve primli pay ihracı konusunda karar almaya yetkilidir.</p>	<p>Madde 11 - Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uyarınca kayıtlı sermaye esasına göre kurulmuştur.</p> <p>Şirketin kayıtlı sermayesi 75.000.000,- (yetmiş beş milyon) TL olup,her biri 1,- (bir) TL itibari değerde 75.000.000 (yetmiş beş milyon) adet paya bölünmüştür.</p> <p>Şirketin çıkarılmış sermayesi, 21.000.000,- (yirmibir milyon) TL olup; 1,- (bir) TL itibari Değerde 21.000.000 (yirmibir milyon) adet paya ayrılmış ve tamamı (12.340.000 TL dış kaynaklardan ,8.660.000 TL iç kaynaklardan olmak üzere) ödenmiőtir. Sermayeyi temsil eden payların 1.050.000 adedi (A) grubu, 19.950.000 adedi (B) grubu paylardır.</p> <p>Tüm paylar hamiline yazılıdır.</p> <p>Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayesini artırmaya yetkilidir. Yönetim Kurulu pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması, nominal değerin üzerinde veya altında pay ihracı konularında da karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eőtisizliđe yol açaacak Şekilde kullanılamaz.</p>

ECZACIBAŞI YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.
ESAS SÖZLEŞME TADİL KONUSU MADDE METİNLERİ

ESKİ

YENİ

Şu kadar ki Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2012-2016 yılları (5yıl) için geçerlidir. 2016 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamıŐ 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 Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetkialması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmıŐ sayılır.

Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her biri 1.000 (bin) oy hakkına, B grubu payların her biri 1 (bir) 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.

Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde oyda imtiyaz hakkı tanıyan paylar dıŐındaki imtiyaz veren pay çıkarılamaz.

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

Şu kadar ki Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2012-2016 yılları (5yıl) için geçerlidir. 2016 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamıŐ 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 Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur

Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her biri 15 (onbeş) oy hakkına, B grubu payların her biri 1 (bir) 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.

Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde oyda imtiyaz hakkı tanıyan paylar dıŐındaki imtiyaz veren pay çıkarılamaz.

Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe, yeni pay çıkarılamaz. Çıkarılmış sermaye miktarının, Şirket unvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur.

ECZACIBAŞI YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.
ESAS SÖZLEŞME TADİL KONUSU MADDE METİNLERİ

ESKİ

YENİ

<p>Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe, yeni pay çıkarılamaz. Çıkarılmış sermaye miktarının, şirket unvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur.</p> <p>Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.</p>	<p>Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.</p>
---	---

ECZACIBAŞI YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
ESAS SÖZLEŞME TADİL KONUSU MADDE METİNLERİ

ESKİ

YENİ

Şirket Portföyünün Oluşturulması ve Riskin Dağıtılması Esasları	Şirket Portföyünün Oluşturulması ve Riskin Dağıtılması Esasları
<p>Madde 12 – Şirket portföyünün yönetiminde riskin dağıtılması esasları çerçevesinde aşağıdaki sınırlamalar göz önünde bulundurulur. Sermaye Piyasası Kanununun 36. maddesinde ve yürürlükte olan ilgili tebliğ ve düzenlemelerde belirlenmiş olan yönetim ilke ve sınırlamalarına uyulur.</p> <p>a) Şirket, portföy değerinin % 10'undan fazlasını bir ortaklığın menkul kıymetlerine yatıramaz.</p> <p>b) Şirket hiçbir ortaklıkta sermayenin ya da tüm oy haklarının % 9'undan fazlasına sahip olamaz.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>e) Şirket;</p> <ol style="list-style-type: none">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	<p>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.</p> <p>a) Şirket, portföy değerinin % 10'undan fazlasını bir ortaklığın menkul kıymetlerine yatıramaz.</p> <p>b) Şirket hiçbir ortaklıkta sermayenin ya da tüm oy haklarının % 9'undan fazlasına sahip olamaz.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>e) Şirket;</p> <ol style="list-style-type: none">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

ECZACIBAŞI YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
ESAS SÖZLEŞME TADİL KONUSU MADDE METİNLERİ

ESKİ

YENİ

<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>
---	---

ECZACIBAŞI YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
ESAS SÖZLEŞME TADİL KONUSU MADDE METİNLERİ

ESKİ

YENİ

<p>i) Portföy değerinin en fazla %20'si Takasbank Para Piyasasında değerlendirilebilir.</p> <p>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 geçemez. Katılma payları Şirket portföyüne dahil edilen yatırım fonlarına giriş, çıkış veya erken çıkış komisyonu ödenemez</p> <p>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 alınamaz.</p> <p>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.</p> <p>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 alınamaz.</p> <p>k) Şirket, diğer menkul kıymet yatırım ortaklıklarının paylarına yatırım yapamaz.</p>	<p>i) Portföy değerinin en fazla %20'si Takasbank Para Piyasasında değerlendirilebilir.</p> <p>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 geçemez. Katılma payları Şirket portföyüne dahil edilen yatırım fonlarına giriş, çıkış veya erken çıkış komisyonu ödenemez</p> <p>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 alınamaz.</p> <p>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.</p> <p>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 alınamaz.</p> <p>k) Şirket, diğer menkul kıymet yatırım ortaklıklarının paylarına yatırım yapamaz.</p>
--	--

ECZACIBAŞI YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
ESAS SÖZLEŞME TADİL KONUSU MADDE METİNLERİ

ESKİ

YENİ

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

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

ECZACIBAŞI YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.
ESAS SÖZLEŞME TADİL KONUSU MADDE METİNLERİ

ESKİ

YENİ

<p>portföyünün en fazla %10'una kadar yatırım yapılabilir.</p> <p>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 işleme konu olabilecek menkul kıymetlerin rayiç bedelinin %10'una kadar taraf olabilir.</p> <p>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.</p> <p>n) Borsada işlem gören dış borçlanma araçlarının, borsa dışında yapılacak işlemler ile Şirket portföyüne dahil edilmesi veya Şirket portföyünden çıkartılması mümkündür.</p> <p>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</p>	<p>portföyünün en fazla %10'una kadar yatırım yapılabilir.</p> <p>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 işleme konu olabilecek menkul kıymetlerin rayiç bedelinin %10'una kadar taraf olabilir.</p> <p>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.</p> <p>n) Borsada işlem gören dış borçlanma araçlarının, borsa dışında yapılacak işlemler ile Şirket portföyüne dahil edilmesi veya Şirket portföyünden çıkartılması mümkündür.</p> <p>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</p>
---	---

ECZACIBAŞI YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.
ESAS SÖZLEŞME TADİL KONUSU MADDE METİNLERİ

ESKİ

YENİ

<p>sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı Şirket net aktif değerini aşamaz. Portföye alınan vadeli işlem sözleşmelerinin Şirketin yatırım stratejisine ve karŐılaŐtırma ölçütüne uygun olması zorunludur. Borsa dışında gerçekleştirilecek vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerine ilişkin işlemlerde Kuruldüzenlemeleri esas alınır.</p> <p>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 sözleŐmelerinde alınan ters pozisyonlar netleŐtirilir.</p> <p>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.</p> <p>r) Portföydeki varlıkların değerinin fiyat hareketleri, temettü dağıtımı ve rüçhan haklarının kullanılması nedeniyle, Şirket esas sözleŐmesinde ve ilgili Tebliğe belirtilen asgari sınırların altına inmesi veya azami sınırların üzerine çıkması halinde oranın en geç 30 gün içinde esas sözleşmede ve ilgili Tebliğe belirtilen sınırlara getirilmesi zorunludur. Belirtilen süre içinde elden çıkartmanın imkansız olması veya büyük zarar doğuracağının belirlenmesi halinde süre Şirketin başvurusu üzerine Kurul tarafından uzatılabilir.</p>	<p>sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı Şirket net aktif değerini aşamaz. Portföye alınan vadeli işlem sözleşmelerinin Şirketin yatırım stratejisine ve karŐılaŐtırma ölçütüne uygun olması zorunludur. Borsa dışında gerçekleştirilecek vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerine ilişkin işlemlerde Kuruldüzenlemeleri esas alınır.</p> <p>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 sözleŐmelerinde alınan ters pozisyonlar netleŐtirilir.</p> <p>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.</p> <p>r) Portföydeki varlıkların değerinin fiyat hareketleri, temettü dağıtımı ve rüçhan haklarının kullanılması nedeniyle, Şirket esas sözleŐmesinde ve ilgili Tebliğe belirtilen asgari sınırların altına inmesi veya azami sınırların üzerine çıkması halinde oranın en geç 30 gün içinde esas sözleşmede ve ilgili Tebliğe belirtilen sınırlara getirilmesi zorunludur. Belirtilen süre içinde elden çıkartmanın imkansız olması veya büyük zarar doğuracağının belirlenmesi halinde süre Şirketin başvurusu üzerine Kurul tarafından uzatılabilir.</p>
--	--

ECZACIBAŞI YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.
ESAS SÖZLEŞME TADİL KONUSU MADDE METİNLERİ

ESKİ

YENİ

<p>s) Portföy değerinin aylık ağırlıklı ortalama bazda en az % 25'i, devamlı olarak özelleŐtirme kapsamına alınan kamu iktisadi teŐebbüsleri dahil Türkiye'de kurulmuş ortaklıkların paylarına yatırılır.</p> <p>Ő) Şirketin günlük ihtiyaçlarının karŐılanması amacıyla ve Vadeli İŞlem ve Opsiyon Borsasında gerçekteŐtirilen işlemlerin teminatı kapsamında yeterli miktarda nakit tutulur. Şirket bankalar nezdinde vadeli mevduat tutamaz ve mevduat sertifikası satın alamaz.</p>	<p>s) Portföy değerinin aylık ağırlıklı ortalama bazda en az % 25'i, devamlı olarak özelleŐtirme kapsamına alınan kamu iktisadi teŐebbüsleri dahil Türkiye'de kurulmuş ortaklıkların paylarına yatırılır.</p> <p>Ő) Şirketin günlük ihtiyaçlarının karŐılanması amacıyla ve Vadeli İŞlem ve Opsiyon Borsasında gerçekteŐtirilen işlemlerin teminatı kapsamında yeterli miktarda nakit tutulur. Şirket bankalar nezdinde vadeli mevduat tutamaz ve mevduat sertifikası satın alamaz.</p>
---	---

ECZACIBAŞI YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.
ESAS SÖZLEŞME TADİL KONUSU MADDE METİNLERİ

ESKİ

YENİ

Yönetim Kurulu ve Görev Süresi	Yönetim Kurulu ve Görev Süresi
<p>Madde 16 - Şirketin işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından 3 (üç) yıla kadar görev yapmak üzere seçilen ve çoğunluğu icrada görevli olmayan en az beş en çok dokuz üyeden teşkil olunacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu ilk toplantısında aralarından bir başkan ve bir başkan yardımcısı seçer.</p> <p>Yönetim kuruluna 2'den az olmamak üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi genel kurul tarafından seçilir.</p> <p>Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri, Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.</p> <p>Bu sürenin sonunda görevi biten üyelerin yeniden seçilmesi mümkündür. Bir üyeliğın herhangi bir nedenle boşalması veya Bağımsız Yönetim Kurulu üyesinin bağımsızlığını kaybetmesi halinde, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatına uygun bir şekilde atama yapılır ve ilk Genel Kurul'un onayına sunulur. Böylece seçilen üye eski üyenin süresini tamamlar. Yönetim Kurulu üyeleri, Genel Kurul tarafından her zaman görevden alınabilir.</p>	<p>Madde 16 - Şirketin işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından 3 (üç) yıla kadar görev yapmak üzere seçilen ve çoğunluğu icrada görevli olmayan en az beş en çok dokuz üyeden teşkil olunacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu ilk toplantısında aralarından bir başkan ve en az bir başkan yardımcısı seçer.</p> <p>Yönetim kuruluna 2'den az olmamak üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi genel kurul tarafından seçilir.</p> <p>Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri, Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.</p> <p>Bu sürenin sonunda görevi biten üyelerin yeniden seçilmesi mümkündür. Bir üyeliğın herhangi bir nedenle boşalması veya Bağımsız Yönetim Kurulu üyesinin bağımsızlığını kaybetmesi halinde, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatına uygun bir şekilde atama yapılır ve ilk Genel Kurul'un onayına sunulur. Bu yolla seçilen üye onaya sunulduğu genel kurul toplantısına kadar görev yapar ve onaylanması halinde sefeinin süresini tamamlar. Yönetim Kurulu üyeleri, Genel Kurul tarafından her zaman görevden alınabilir.</p>

ECZACIBAŞI YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.
ESAS SÖZLEŞME TADİL KONUSU MADDE METİNLERİ

ESKİ

YENİ

<p>Yönetim Kurulu görev ve sorumluluklarını yerine getirirken Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uygun olarak komiteler oluşturulur.</p>	<p>Yönetim Kurulu görev ve sorumluluklarını yerine getirirken Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uygun olarak komiteler oluşturulur.</p>
---	---

ECZACIBAŞI YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.
ESAS SÖZLEŞME TADİL KONUSU MADDE METİNLERİ

ESKİ

YENİ

<p>Yönetim Kuruluna Seçilme Şartları</p> <p>Madde 17 - Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğunun T.C. vatandaşı olmaları ve Ticaret Kanunu ile sermaye piyasası mevzuatında öngörülen şartları taşıması gerekir.</p>	<p>Yönetim Kuruluna Seçilme Şartları</p> <p>Madde 17 - Yönetim Kurulu üyelerinin Ticaret Kanunu ile sermaye piyasası mevzuatında öngörülen şartları taşıması gerekir.</p> <p>Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu madde 367 uyarınca hazırlayacağı bir iç yönerge ile yönetimi kısmen veya tamamen bir veya bir kaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişilere devretmeye yetkilidir. Türk Ticaret Kanunu 375. Madde hükmü saklıdır.</p>
---	--

ECZACIBAŞI YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.
ESAS SÖZLEŞME TADİL KONUSU MADDE METİNLERİ

ESKİ

YENİ

Yönetim Kurulu Toplantıları ve Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum	Yönetim Kurulu Toplantıları ve Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum
<p>Madde 18 - Yönetim Kurulu Şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak, en az ayda bir defa toplanması mecburidir. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır.</p> <p>Yönetim Kurulu'nun toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim Kurulu kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir. Fevkalade durumlarda, üyelerden birinin yazılı isteği üzerine, Başkan, Yönetim Kurulu'nu toplantıya çağırmasa, üyeler de re'sen çağrı yetkisini haiz olurlar.</p> <p>Toplantı yeri Şirket merkezidir. Ancak, Yönetim Kurulu, karar almak Şartı ile, başka bir yerde de toplanabilir.</p> <p>Yönetim Kurulu üye tam sayısının çoğunluğuyla toplanır ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğuyla alır. Oylarda eŐitlik olması halinde teklif reddedilmiş sayılır. Yönetim Kurulu'nda oylar kabul veya red olarak kullanılır. Red oy veren, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar. Toplantıya katılmayan üyeler yazılı olarak veya vekil tayin etmek suretiyle oy kullanamazlar.</p>	<p>Madde 18 - Yönetim Kurulu Şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak, en az ayda bir defa toplanması mecburidir. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır.</p> <p>Yönetim Kurulu'nun toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim Kurulu kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir. Fevkalade durumlarda, üyelerden birinin yazılı isteği üzerine, Başkan, Yönetim Kurulu'nu toplantıya çağırmasa, üyeler de re'sen çağrı yetkisini haiz olurlar.</p> <p>Toplantı yeri Şirket merkezidir. Ancak, Yönetim Kurulu, karar almak Şartı ile, başka bir yerde de toplanabilir.</p> <p>Yönetim Kurulu üye tam sayısının çoğunluğuyla toplanır ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğuyla alır. Oylarda eŐitlik olması halinde teklif reddedilmiş sayılır. Yönetim Kurulu'nda oylar kabul veya red olarak kullanılır. Red oy veren, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar. Toplantıya katılmayan üyeler yazılı olarak veya vekil tayin etmek suretiyle oy kullanamazlar.</p>

ECZACIBAŞI YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.
ESAS SÖZLEŞME TADİL KONUSU MADDE METİNLERİ

ESKİ

YENİ

<p>Yönetim Kurulunun toplantı şekli, toplantı karar ve nisapları, oy kullanımı, görev ve yetkileri, üyenin çekilmesi, ölüm veya görevini yapmaya engel olan hususlara ait halleri, boşalan üyeliğe yeni üye seçilmesinde Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.</p> <p>Kurumsal Yönetim İlkelerinin 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 uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır.</p>	<p>Üyelerden hiçbirisi 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 dönüŐtürölüp karar defterine geçirilmesi kararın geçerliliği için gereklidir.</p> <p>Yönetim Kurulu'nun toplantı şekli, toplantı karar ve nisapları, oy kullanımı, görev ve yetkileri, üyenin çekilmesi, ölümü, görevini yapmaya engel olan hususlara ait hallerde, Bağımsız Yönetim Kurulu üyesinin bağımsızlığını kaybetmesi halinde boşalan üyeliğe yeni üye seçilmesinde Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.</p> <p>Kurumsal Yönetim İlkelerinin 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 Kanunu hükümleri çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur.</p>
--	---

ECZACIBAŞI YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.
ESAS SÖZLEŞME TADİL KONUSU MADDE METİNLERİ

ESKİ

YENİ

<p>Denetçiler ve Görev Süreleri</p> <p>Madde 23 - Genel Kurul, gerek pay sahipleri arasından, gerek dışarıdan bir yıl için görev yapmak üzere iki denetçi seçer.</p> <p>Denetçi bir kişi ise onun, birden çok kişi ise, yarısından bir fazlasının Türkiye Cumhuriyeti vatandaşı olması gerekir.</p> <p>Görev süresi sona eren denetçinin yeniden seçilmesi mümkündür. Vazifeleri biten yönetim kurulu üyeleri, genel kurulca ibra edilmedikçe denetçiliğe seçilemez.</p>	<p>Denetçiler ve Görev Süreleri</p> <p>Madde 23 - Şirket'in denetimi TTK hükümleri ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca yapılır. Yönetim Kurulu, TTK madde 366 uyarınca, iç denetim amacıyla komiteler ve komisyonlar kurabilir.</p>
<p>Madde 24 - Denetçilerin ücretleri Genel Kurul"ca karara bağlanır.</p>	<p>Madde 24 İPTAL EDİLMİŐTİR</p>

ECZACIBAŞI YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.
ESAS SÖZLEŞME TADİL KONUSU MADDE METİNLERİ

ESKİ

YENİ

<p>Genel Kurul Toplantıları</p> <p>Madde 25 - Olağan Genel Kurul, Şirketin 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.</p> <p>Yönetim Kurulu üyeleri, genel kurul toplantısının yukarıda belirtilen süre içinde yapılmamasından Türk Ticaret Kanunu'nun 336'ncı maddesininbeşinci bendi uyarınca sorumludur.</p> <p>Olağanüstü Genel Kurul, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde toplanarak gerekli kararları alır.</p> <p>Olağanüstü Genel Kurulun toplanma yeri ve zamanı usulüne göre ilan olunur.</p> <p>Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında nisap hakkında Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.</p> <p>Genel Kurul toplantılarında her pay, sahibine bir oy hakkı verir. Ancak yönetim kurulu seçiminde A grubu her bir pay, sahibine 1.000 (bin) oy hakkı; B grubu her bir pay, sahibine 1 oy hakkı verir.</p>	<p>Genel Kurul Toplantıları</p> <p>Madde 25 - Olağan Genel Kurul, Şirketin hesap devresinin sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa toplanır ve Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konuları görüşüp karara bağlar.</p> <p>Olağanüstü Genel Kurul, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde toplanarak gerekli kararları alır.</p> <p>Olağanüstü Genel Kurulun toplanma yeri ve zamanı usulüne göre ilan olunur.</p> <p>Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında nisap hakkında Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.</p> <p>Genel Kurul toplantılarında her pay, sahibine bir oy hakkı verir. Ancak yönetim kurulu seçiminde A grubu her bir pay, sahibine 15 (onbeş) oy hakkı; B grubu her bir pay, sahibine 1 oy hakkı verir.</p>

ECZACIBAŞI YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.
ESAS SÖZLEŞME TADİL KONUSU MADDE METİNLERİ

ESKİ

YENİ

<p>Madde 26 - Genel Kurul toplantıları, Şirket merkezinde veya önceden ilan edilmek kaydı ile Yönetim Kurulu'nun göstereceği merkezinin bulunduğu diğer bir yerde yapılır.</p>	<p style="text-align:center">Toplantı Yeri ve Genel Kurul Toplantısına Elektronik Ortamda Katılım</p> <p>Madde 26 - Genel Kurul toplantıları Şirket merkezinde veya önceden ilan edilmek kaydıyla Yönetim Kurulu'nun belirleyeceği başka bir yerde de yapılabilir.</p> <p>Genel kurula çağrının Şekli ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu'nun 414 üncü maddesi; genel kurula katılacak pay sahipleri ile ilgili olarak ise Türk Ticaret Kanunu'nun 415 inci maddesi uygulanır.</p> <p>Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara Türk Ticaret Kanunu'nun 1527 inci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistemden üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.</p>
--	--

ECZACIBAŞI YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.
ESAS SÖZLEŞME TADİL KONUSU MADDE METİNLERİ

ESKİ

YENİ

<p>Toplantıda Komiser Bulunması</p> <p>Madde 27 - Gerek Olağan, gerekse Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Komiserinin hazır bulunması şarttır. Komiserin yokluğunda yapılacak Genel Kurul toplantılarında alınacak kararlar geçersizdir.</p>	<p>Toplantıda Bakanlık Temsilcisi Bulunması</p> <p>Madde 27 - Gerek olağan, gerek olağanüstü Genel Kurul toplantılarında T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın temsilcisinin hazır bulunması ve toplantı tutanaklarını imzalaması şarttır.</p>
<p>Temsilci Tayini</p> <p>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.</p> <p>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.</p>	<p>Temsilci Tayini</p> <p>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.</p> <p>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.</p>

ECZACIBAŞI YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.
ESAS SÖZLEŞME TADİL KONUSU MADDE METİNLERİ

ESKİ

YENİ

<p>Oyların Kullanılma Şekli</p> <p>Madde 29 - Genel Kurul toplantılarında oylar vekâleten 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. Vekâleten oy kullanılmasında Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri uygulanır.</p>	<p>Oyların Kullanılma Şekli</p> <p>Madde 29 - Genel Kurul toplantılarında oylar vekâleten 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. Vekâleten oy kullanılmasında Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri uygulanır.</p> <p>Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin mevzuat hükümleri saklıdır.</p>
<p>İlan ve Reklamlar</p> <p>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.</p> <p>Genel kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörölen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılır.</p>	<p>İlan ve Reklamlar</p> <p>Madde 30 - Şirkete ait ilanlar Türk Ticaret Kanunu'nun 35 'nci maddesi saklı kalmak Şartıyla Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı ve düzenlemelerine uygun olarak yapılır.</p> <p>Genel kurul toplantı ilanı, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı ve düzenlemeleri uyarınca ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılır.</p>

ECZACIBAŞI YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.
ESAS SÖZLEŞME TADİL KONUSU MADDE METİNLERİ

ESKİ

YENİ

<p>Sermayenin azaltılmasına ve tasfiyeye ait ilanlar için Türk Ticaret Kanununun 397 ve 438'inci .maddeleri uygulanır.</p> <p>Sermaye Piyasası mevzuatından ve Türk Ticaret Kanunu'ndan kaynaklanan ilan ve bilgi verme yükümlölükleri saklıdır.</p> <p>Őirketle ilgili ilan ve reklamlarda Sermaye Piyasası mevzuatında yer alan kamunun aydınlatılmasına ilişkin hükümlere uyulur.</p>	<p>Sermayenin azaltılmasına ve tasfiyeye ait ilanlar için Türk Ticaret Kanununun ilgili maddeleri uygulanır.</p> <p>Sermaye Piyasası mevzuatından ve Türk Ticaret Kanunu'ndan kaynaklanan ilan ve bilgi verme yükümlölükleri saklıdır.</p> <p>Őirketle ilgili ilan ve reklamlarda Sermaye Piyasası mevzuatında yer alan kamunun aydınlatılmasına ilişkin hükümlere uyulur.</p>
---	---

ECZACIBAŞI YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.
ESAS SÖZLEŞME TADİL KONUSU MADDE METİNLERİ

ESKİ

YENİ

<p>Hesap Dönemi</p> <p>Madde 32 - Şirket'in hesap yılı, Ocak ayının birinci gününden başlar ve Aralık ayının sonuncu günü sona erer. Fakat, birinci hesap yılı Şirket'in Ticaret Siciline tescil edildiği tarihten başlar ve o senenin aralık ayının sonuncu günü sona erer.</p>	<p>Hesap Dönemi</p> <p>Madde 32 - Şirket'in hesap yılı, Ocak ayının birinci gününden başlar ve Aralık ayının sonuncu günü sona erer.</p>
<p>Kârın Tespiti ve Dağıtımı</p> <p>Madde 33 –</p> <p>Portföydeki varlıkların alım satımından oluşan kar, tahakkuk etmiş değer artışı/düşüşü, faiz, temettü vb. gelirlerin toplamından, komisyonlar, genel yönetim giderleri ve diğer giderlerin indirilmesinden sonra kalan kar Şirketin safi karıdır. Şirket karının tespitinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri ve diğer mevzuata uyulur.</p> <p>Net dağıtılabilir kar, hesap dönemikarından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon ve mali ödemeler ve varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan tutardır. Şirketin net</p>	<p>Kârın Tespiti ve Dağıtımı</p> <p>Madde 33 – Şirket, karını Genel Kurul tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtır.</p> <p>Portföydeki varlıkların alım satımından oluşan kar, tahakkuk etmiş değer artışı/düşüşü, faiz, temettü vb. gelirlerin toplamından, komisyonlar, genel yönetim giderleri ve diğer giderlerin indirilmesinden sonra kalan kar Şirketin net dönem karıdır. Yıllık kar yıllık bilançoya göre belirlenir. Şirket karının tespitinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri, Türk Ticaret Kanunu ve diğer mevzuata uyulur.</p> <p>Net dağıtılabilir kar, hesap dönemi karından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon ve mali ödemeler ve varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan tutardır. Şirketin</p>

ECZACIBAŞI YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.
ESAS SÖZLEŞME TADİL KONUSU MADDE METİNLERİ

ESKİ

YENİ

dağıtılabilir karının en az %20'sinin birinci temettü olarak nakden dağıtılması zorunludur.Şirketin temettü dağıtımında halka açık anonim ortaklıklar için Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uyulur.

Şirket net dağıtılabilir karının tespitinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri ve diğer mevzuata uyulur.

Şirketin finansal tablolarındaki net dönem ve geçmiş yıl zararlarının uygun özsermaye kalemleriyle mahsup edilmesi zorunludur.Ancak mevzuat gereği veya vergisel yükümlölük doğurması nedeniyle mahsup edilemeyen geçmiş yıl zararları net dağıtılabilir karın tespitinde indirim konusu edilebilir.

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleriyle ayrılması zorunlu tutulan yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen **oranda birinci temettü ayrılmadıkça** başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve yönetim kurulu üyeleri ile memur,müstahdem ve işçilere kardanpay dağıtılmasına karar verilemez.

Sermaye Piyasası Kanunu'nun **15. Maddesindeki düzenlemeler** çerçevesinde ortaklara temettü avansı dağıtılabilir.

temettü dağıtımında halka açık anonim ortaklıklar için Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uyulur.

Şirketin finansal tablolarındaki net dönem ve geçmiş yıl zararlarının uygun özsermaye kalemleriyle mahsup edilmesi zorunludur.Ancak mevzuat gereği veya vergisel yükümlölük doğurması nedeniyle mahsup edilemeyen geçmiş yıl zararları net dağıtılabilir karın tespitinde indirim konusu edilebilir.

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleriyle ayrılması zorunlu tutulan yedek akçeler ile Genel Kurul tarafından belirlenen kar dağıtım politikaları ve esas sözleşme çerçevesinde pay sahipleri için **belirlenen kar payı ayrılmadıkça** başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve yönetim kurulu üyeleri ile memur,müstahdem ve işçilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi,belirlenen kar payı ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Sermaye Piyasası Kanunu'nun **ilgili maddeleri** çerçevesinde ortaklara temettü avansı dağıtılabilir.

ECZACIBAŞI YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.
ESAS SÖZLEŞME TADİL KONUSU MADDE METİNLERİ

ESKİ

YENİ

<p>Yedek Akçe</p> <p>Madde 35 - Şirket tarafından ayrılan yedek akçeler hakkında Türk Ticaret Kanunu'nun 466. ve 467. maddeleri hükümleri uygulanır.</p>	<p>Yedek Akçe</p> <p>Madde 35 - Şirket tarafından ayrılan yedek akçeler hakkında Türk Ticaret Kanunu'nun İlgili maddeleri hükümleri uygulanır.</p>
<p>Kendiliğinden Sona Erme</p> <p>Madde 36 - Şirket'in ana sözleşme ile yetkili kılınan Yönetim Kurulu üyelerinin, kuruluşun tescilinden itibaren en geç 3 ay içinde halka arz edilecek hisse senetlerinin kayda alınması için Kurul'a başvuruda bulunması zorunludur. Bu süre içinde hisse senetlerinin Kurul kaydına alınması için başvurmayan veya başvurunun değerlendirilmesi sonucu hisse senetleri Kurul kaydına alınmayan ya da portföy işletmeciliği faaliyet iznini içeren yetki belgesi verilmesi uygun görülmeyenlerin yatırım ortaklığı olarak faaliyette bulunma hakkı düşer.</p> <p>Şirket, yukarıda belirtilen üç aylık sürenin geçmesi veya hisse senetlerinin Kurul kaydına alınmasının ya da portföy işletmeciliği faaliyet iznini içeren yetki belgesi verilmesinin uygun görülmediğinin kendisine bildirilme tarihinden en geç üç ay içinde esas sözleşmesinin yatırım ortaklığı olmasına özgü bütün hükümlerini portföy işletmeciliğini kapsamayacak şekilde değiőtirmek zorundadır. Şirket, bu değiőtiklikleri yapmadığı takdirde, Türk Ticaret Kanunu'nun 434. maddesinin 1. fıkrasının 2 ve 6 numaralı bentleri hükümleri gereğince münfesiht addolunur.</p>	<p>Madde 36 –Şirket'in kendiliğinden sona ermesi ve münfesiht addolunması Sermaye Piyasası Kurulu'nun yürürlükteki ilgili mevzuatına ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre yürütölür.</p>

ECZACIBAŞI YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.
ESAS SÖZLEŞME TADİL KONUSU MADDE METİNLERİ

ESKİ

YENİ

<p>Damga Vergisi</p> <p>Geçici Madde 1 - Bu ana sözleşme ile ilgili damga vergisi Şirket'in kesin kuruluşunu takip eden 3 ay içerisinde Boğaziçi Kurumlar Vergi Dairesine ödenecektir.</p>	<p>Geçici Madde 1 - İPTAL EDİLMİŐTİR.</p>
<p>İlk Yönetim Kurulu Üyeleri</p> <p>Geçici Madde 2 - İlk Yönetim Kurulu olarak;</p> <ol style="list-style-type: none">1) F. Bülent Eczacıbaşı2) R. Faruk Eczacıbaşı3) Sezgin Bayraktar (Eczacıbaşı Holding A.Ő. temsilcisi)4) Toker Alban (Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ő. temsilcisi)5) Zülkif Fehmi Özalp (Finsan Sınai ve Ticari Yatırımlar A.Ő. temsilcisi) <p>seçilmişlerdir. Bunlar ilk Olağan Genel Kurul'a kadar görev yaparlar.</p>	<p>Geçici Madde 2 - İPTAL EDİLMİŐTİR.</p>
<p>Geçici Madde 3 - İlk bağımsız dış denetim kuruluşu Yönetim Kurulu tarafından seçilir. Yapılacak ilk Genel Kurul'un onayına sunulur.</p>	<p>Geçici Madde 3 - İPTAL EDİLMİŐTİR.</p>

EK:3 İ Yönerge

**Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi Genel Kurulunun
Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge**

BİRİNCİ BÖLÜM

Amaç, Kapsam, Dayanak ve Tanımlar

Amaç ve kapsam

MADDE 1- (1) Bu İç Yönergenin amacı **Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi** genel kurulunun çalışma esas ve usullerinin, Kanun, ilgili mevzuat ve esas sözleşme hükümleri çerçevesinde belirlenmesidir. Bu İç Yönerge, **Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketinin** tüm olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarını kapsar.

Dayanak

MADDE 2- (1) Bu İç Yönerge, Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul Ve Esasları İle Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik hükümlerine uygun olarak yönetim kurulunca hazırlanmıştır.

Tanımlar

MADDE 3- (1) Bu İç Yönergede geçen;

- a) Birleşim: Genel kurulun bir günlük toplantısını,
 - b) Kanun: 13 Ocak 2011 tarihli ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununu,
 - c) Oturum: Her Birleşimin dinlenme, yemek arası ve benzeri nedenlerle kesilen bölümlerinden her birini,
 - ç) Toplantı: Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarını,
 - d) Toplantı Başkanlığı: Kanunun 419 uncu maddesinin birinci fıkrasına uygun olarak genel kurul tarafından toplantıyı yönetmek üzere seçilen toplantı başkanından, gereğinde genel kurulca seçilen toplantı başkan yardımcısından, toplantı başkanınca belirlenen tutanak yazmanından ve toplantı başkanının gerekli görmesi halinde oy toplama memurundan oluşan kurulu,
- ifade eder.

İKİNCİ BÖLÜM

Genel Kurulun Çalışma Usul ve Esasları

Uyulacak hükümler

MADDE 4 – (1) Toplantı, Kanunun, ilgili mevzuatın ve esas sözleşmenin genel kurula ilişkin hükümlerine uygun olarak yapılır.

Toplantı yerine giriş ve hazırlıklar

MADDE 5 – (1) Toplantı yerine, yönetim kurulu tarafından düzenlenen hazır bulunanlar listesine kayıtlı pay sahipleri veya bunların temsilcileri, yönetim kurulu üyeleri, var ise denetçi, görevlendirilmiş ise Bakanlık temsilcisi ve Toplantı Başkanlığına seçilecek veya görevlendirilecek kişiler, Şirketin diğer yöneticileri, çalışanları, misafirler, ses ve görüntü alma teknisyenleri ve basın mensupları gibi kişiler de girebilir.

(2) Toplantı yerine girişte, gerçek kişi pay sahiplerinin kimlik göstermeleri, gerçek kişi pay sahiplerinin temsilcilerinin temsil belgeleri ile birlikte kimliklerini göstermeleri, tüzel kişi pay sahiplerinin temsilcilerinin de yetki belgelerini ibraz etmeleri ve bu suretle hazır bulunanlar listesinde kendileri için gösterilmiş yerleri imzalamaları şarttır. Söz konusu kontrol işlemleri, yönetim kurulunca veya yönetim kurulunca görevlendirilen bir veya birden fazla yönetim kurulu üyesince yahut yönetim kurulunca görevlendirilen kişi veya kişiler tarafından yapılır.

(3) Tüm pay sahiplerini alacak şekilde Toplantı yerinin hazırlanmasına, Toplantı sırasında ihtiyaç duyulacak kırtasiyenin, dokümanların, araç ve gereçlerin Toplantı yerinde hazır bulundurulmasına ilişkin görevler yönetim kurulunca yerine getirilir. Toplantıya katılanlara haber verilmek suretiyle toplantı sesli ve görüntülü şekilde kayda alınabilir.

Toplantının açılması

MADDE 6 – (1) Toplantı şirket merkezinin bulunduğu, önceden ilan edilmiş zamanda yönetim kurulu başkanı ya da başkan yardımcısı veya yönetim kurulu üyelerinden birisi tarafından, Sermaye Piyasası Kanununun 29. maddesinde belirtilen nisapların sağlandığının bir tutanakla tespiti üzerine açılır

Toplantı Başkanlığının oluşturulması

MADDE 7- (1) Bu İç Yönergenin 6. maddesi hükmü uyarınca Toplantıyı açan kişinin yönetiminde öncelikle önerilen adaylar arasından genel kurulun yönetiminden sorumlu olacak pay sahibi olma zorunluluğu da bulunmayan bir başkan ve gerek görülürse başkan yardımcısı seçilir.

(2) Başkan tarafından en az bir tutanak yazmanı ve gerekli görülürse yeteri kadar oy toplama memuru görevlendirilir. Ayrıca, genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılımın sağlanması konusunda gerçekleştirilecek teknik işlemlerin toplantı anında yerine getirilmesi amacıyla toplantı başkanı tarafından uzman kişiler görevlendirilebilir.

(3) Toplantı Başkanlığı, toplantı tutanağını ve bu tutanağa dayanak oluşturan diğer evrakı imzalama hususunda yetkilidir.

(4) Toplantı Başkanı genel kurul toplantısını yönetirken Kanuna, esas sözleşmeye ve bu İç Yönerge hükümlerine uygun hareket eder.

Toplantı başkanlığının görev ve yetkileri

MADDE 8 – (1) Toplantı Başkanlığı, başkanın yönetiminde aşağıda belirtilen görevleri yerine getirir:

a) Toplantının ilanda gösterilen adreste yapılıp yapılmadığını ve esas sözleşmede belirtilmişse Toplantı yerinin buna uygun olup olmadığını incelemek.

b) Genel kurulun Toplantıya, esas sözleşmede gösterilen şekilde, internet sitesi açmakla yükümlü olan şirketlerin internet sitesinde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanan ilanla çağrılıp çağrılmadığını, bu çağrının, ilan ve Toplantı günleri hariç olmak üzere, Toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılıp yapılmadığını, pay defterinde yazılı pay sahiplerine, önceden şirkete pay senedi veya pay sahipliğini ispatlayıcı belge vererek adreslerini bildiren pay sahiplerine, Toplantı günü ile gündem ve ilanın çıktığı veya çıkacağı gazetelerin iadeli taahhütlü mektupla bildirilip bildirilmediğini incelemek ve bu durumu Toplantı tutanağına geçirmek.

c) Toplantı yerine giriş yetkisi olmayanların, Toplantıya girip girmediklerini ve Toplantı yerine girişle ilgili olarak bu İç Yönergenin 5. maddesinin ikinci fıkrasında hüküm altına alınan görevlerin yönetim kurulunca yerine getirilip getirilmediğini kontrol etmek.

d) Değişikliğe gidilmiş ise değişiklikleri de içeren esas sözleşmenin, pay defterinin, yönetim kurulu yıllık faaliyet raporunun, denetçi raporlarının, finansal tabloların, gündemin, gündemde esas sözleşme değişikliği varsa yönetim kurulunca hazırlanmış değişiklik tasarısının, esas sözleşme değişikliği Gümrük ve Ticaret Bakanlığının iznine tabi olması durumunda ise Bakanlıktan alınan izin yazısı ve eki değişiklik tasarısının, yönetim kurulu tarafından düzenlenmiş hazır bulunanlar

listesinin, genel kurul erteleme üzerine Toplantıya çağrılmışsa bir önceki Toplantıya ilişkin erteleme tutanağının ve Toplantıya ilişkin diğer gerekli belgelerin eksiksiz bir biçimde Toplantı yerinde bulunup bulunmadığını tespit etmek ve bu durumu Toplantı tutanağında belirtmek.

e) Hazır bulunanlar listesini imzalamak suretiyle asaleten veya temsilen genel kurula katılanların kimlik kontrolünü itiraz veya lüzum üzerine yapmak ve temsil belgelerinin doğruluğunu kontrol etmek.

f) Murahhas üyeler ile en az bir yönetim kurulu üyesinin ve denetime tabi şirketlerde denetçinin toplantıda hazır olup olmadığını tespit etmek ve bu durumu toplantı tutanağında belirtmek.

g) Gündem çerçevesinde genel kurul çalışmalarını yönetmek, Kanunda belirtilen istisnalar haricinde gündem dışına çıkılmasını önlemek, toplantı düzenini sağlamak, bunun için gerekli tedbirleri almak.

ğ) Birleşimleri ve Oturumları açmak, kapatmak ve toplantıyı kapatmak.

h) Müzakere edilen hususlara ilişkin karar, tasarı, tutanak, rapor, öneri ve benzeri belgeleri genel kurula okumak ya da okutmak ve bunlarla ilgili konuşmak isteyenlere söz vermek.

ı) Genel kurulca verilecek kararlara ilişkin oylama yaptırmak ve sonuçlarını bildirmek.

i) Toplantı için asgari nisabın toplantının başında, devamında ve sonunda muhafaza edilip edilmediğini, kararların Kanun ve esas sözleşmede öngörülen nisaplara uygun olarak alınıp alınmadığını gözetmek.

j) Kanunun 428. maddesinde belirtilen temsilciler tarafından yapılan bildirimleri genel kurula açıklamak.

k) Kanunun 436. maddesi uyarınca, oy hakkından yoksun olanların anılan maddede belirtilen kararlarda oy kullanmalarını önlemek, oy hakkına ve imtiyazlı oy kullanımına Kanun ve esas sözleşme uyarınca getirilen her türlü sınırlamayı gözetmek.

l) Sermayenin yirmide birine sahip pay sahiplerinin istemi üzerine finansal tabloların müzakeresi ve buna bağlı konuların görüşülmesini, genel kurulun bu konuda karar almasına gerek olmaksızın bir ay sonra yapılacak toplantıda görüşülmek üzere ertelemek.

m) Genel kurul çalışmalarına ait tutanakların düzenlenmesini sağlamak, itirazları tutanağa geçirmek, karar ve tutanakları imzalamak, toplantıda alınan kararlara ilişkin lehte ve aleyhte kullanılan oyları hiçbir tereddüde yer vermeyecek şekilde toplantı tutanağında belirtmek.

n) Toplantı tutanağını, yönetim kurulu yıllık faaliyet raporunu, denetime tabi şirketlerde denetçi raporlarını, finansal tabloları, hazır bulunanlar listesini, gündemi, önergeleri, varsa seçimlerin oy kâğıtlarını ve tutanaklarını ve toplantıyla ilgili tüm belgeleri toplantı bitiminde bir tutanakla hazır bulunan yönetim kurulu üyelerinden birine teslim etmek.

Gündemin görüşülmesine geçilmeden önce yapılacak işlemler

MADDE 9 – (1) Toplantı başkanı, genel kurula toplantı gündemini okur veya okutur. Başkan tarafından gündem maddelerinin görüşülme sırasına ilişkin bir değişiklik önerisi olup olmadığı sorulur, eğer bir öneri varsa bu durum genel kurulun onayına sunulur. Toplantıda hazır bulunan oyların çoğunluğunun kararıyla gündem maddelerinin görüşülme sırası değiştirilebilir.

Gündem ve gündem maddelerinin görüşülmesi

MADDE 10 – (1) Olağan genel kurul gündeminde aşağıdaki hususların yer alması zorunludur:

- a) Açılış ve toplantı başkanlığının oluşturulması.
- b) Yönetim kurulu yıllık faaliyet raporunun, denetime tabi şirketlerde denetçi raporlarının ve finansal tabloların görüşülmesi.
- c) Yönetim kurulu üyeleri ile varsa denetçilerin ibraları.
- ç) Süresi dolan yönetim kurulu üyeleri ile denetime tabi şirketlerde denetçinin seçimi.
- d) Yönetim kurulu üyelerinin ücretleri ile huzur hakkı, ikramiye ve prim gibi haklarının belirlenmesi.
- e) Kârın kullanım şeklinin, dağıtımının ve kazanç payları oranlarının belirlenmesi.
- f) Varsa esas sözleşme değişikliklerinin görüşülmesi.
- g) Gerekli görülen diğer konular.

(2) Olağanüstü genel kurul toplantısının gündemini, toplantı yapılmasını gerektiren sebepler oluşturur.

(3) Aşağıda belirtilen istisnalar dışında, toplantı gündeminde yer almayan konular görüşülemez ve karara bağlanamaz:

- a) Ortakların tamamının hazır bulunması halinde, gündeme oybirliği ile konu ilave edilebilir.
- b) Kanunun 438. maddesi uyarınca, herhangi bir pay sahibinin özel denetim talebi, gündemde yer alıp almadığına bakılmaksızın genel kurulca karara bağlanır.
- c) Yönetim kurulu üyelerinin görevden alınmaları ve yenilerinin seçimi hususları, yıl sonu finansal tabloların müzakeresi maddesiyle ilgili sayılır ve gündemde konuya ilişkin madde bulunup bulunmadığına bakılmaksızın istem halinde doğrudan görüşülerek karar verilir.
- ç) Gündemde madde bulunmasa bile yolsuzluk, yetersizlik, bağlılık yükümünün ihlali, birçok şirkette üyelik sebebiyle görevin ifasında güçlük, geçimsizlik, nüfuzun kötüye kullanılması gibi haklı sebeplerin varlığı halinde, yönetim kurulu üyelerinin görevden alınması ve yerine yenilerinin seçilmesi hususları genel kurulda hazır bulunanların oy çokluğuyla gündeme alınır.

(4) Genel kurulda müzakere edilerek karara bağlanmış gündem maddesi, hazır bulunanların oy birliği ile karar verilmedikçe yeniden görüşülüp karara bağlanamaz.

(5) Yapılan denetim sonucunda veya herhangi bir sebeple Bakanlıkça, şirket genel kurulunda görüşülmesi istenen konular gündeme konulur.

(6) Gündem, genel kurulu toplantıya çağırın tarafından belirlenir.

Toplantıda söz alma

MADDE 11 – (1) Görüşülmekte olan gündem maddesi üzerinde söz almak isteyen pay sahipleri veya diğer ilgililer durumu Toplantı Başkanlığına bildirirler. Başkanlık söz alacak kişileri genel kurula açıklar ve başvuru sırasına göre bu kişilere söz hakkı verir. Kendisine söz sırası gelen kişi, toplantı yerinde bulunmuyor ise söz hakkını kaybeder. Konuşmalar, bunun için ayrılan yerden, genel kurula hitaben yapılır. Kişiler kendi aralarında konuşma sıralarını değiştirebilirler. Konuşma süresinin sınırlandırılması halinde, sırası gelip konuşmasını yapan bir kişi, konuşma süresi dolduğu zaman, ancak kendinden sonra konuşacak ilk kişi konuşma hakkını verdiği takdirde konuşmasını, o kişinin konuşma süresi içinde tamamlamak koşuluyla sürdürebilir. Diğer bir biçimde konuşma süresi uzatılamaz.

(2) Toplantı başkanınca, görüşülen konular hakkında açıklamada bulunmak isteyen yönetim kurulu üyeleri ile denetçiye sıraya bakılmaksızın söz verilebilir.

(3) Konuşmaların süresi, başkanın veya pay sahiplerinin önerisi üzerine, gündemin yoğunluğu, görüşülmesi gerekli konuların çokluğu, önemi ve söz almak isteyenlerin sayısına göre genel kurulca kararlaştırılır. Bu gibi durumlarda, genel kurul, önce konuşma süresinin sınırlanmasının gerekip gerekmeyeceğini ve sonra da sürenin ne olacağı konularında, ayrı ayrı oylamayla karar verir.

(4) Kanununun 1527. maddesi uyarınca genel kurula elektronik ortamda katılan pay sahiplerinin veya temsilcilerinin görüş ve önerilerini iletmelerine ilişkin olarak anılan madde ve alt düzenlemelerde belirlenmiş usul ve esaslar uygulanır.

Oylama ve oy kullanma usulü

MADDE 12 – (1) Oylamaya başlamadan önce, toplantı başkanı, oylanacak konuyu genel kurula açıklar. Bir karar taslağının oylaması yapılacak ise, bu yazılı olarak saptanıp okunduktan sonra, oylamaya geçilir. Oylamaya geçileceği açıklandıktan sonra, ancak usul hakkında söz istenebilir. Bu sırada, talep etmesine rağmen kendisine söz verilmemiş pay sahibi varsa, hatırlatması ve Başkanca doğrulanması koşuluyla konuşma hakkını kullanır. Oylamaya geçildikten sonra söz verilmez.

(2) Toplantıda görüşülen konulara ilişkin oylar, el kaldırmak veya ayağa kalkmak ya da ayrı ayrı kabul veya ret denilmek suretiyle kullanılır. Bu oylar Toplantı Başkanlığınca sayılır. Gerektiğinde, başkanlık, oy sayımında yardımcı olmak üzere yeter sayıda kişiyi görevlendirebilir. El kaldırmayanlar, ayağa kalkmayanlar veya herhangi bir şekilde beyanda bulunmayanlar “ret” oyu vermiş sayılır ve bu oylar değerlendirilmede ilgili kararın aleyhinde verilmiş kabul edilir.

(3) Kanununun 1527. maddesi uyarınca genel kurula elektronik ortamda katılan pay sahiplerinin veya temsilcilerinin oy kullanmalarına ilişkin olarak anılan madde ve alt düzenlemelerde belirlenmiş usul ve esaslar uygulanır.

Toplantı tutanağının düzenlenmesi

MADDE 13 – (1) Toplantı başkanınca, pay sahiplerini veya temsilcilerini, bunların sahip oldukları payları, grupları, sayıları ve itibari değerlerini gösteren hazır bulunanlar listesi imzalanır, genel kurulda sorulan soruların ve verilen cevapların özet olarak, alınan kararların ve her bir karar için kullanılan olumlu ve olumsuz oyların sayılarının tutanakta açık bir şekilde gösterilmesi ile tutanağın Kanun ve ilgili mevzuatta belirtilen esaslara uygun olarak düzenlenmesi sağlanır.

(2) Genel kurul tutanağı toplantı yerinde ve toplantı sırasında daktiloyle, bilgisayarla veya okunaklı şekilde mürekkepli kalem kullanılmak suretiyle el yazısıyla düzenlenir. Tutanağın bilgisayarda yazılabilmesi için toplantı yerinde çıktılarının alınmasına imkân sağlayacak bir yazıcının olması şarttır.

(3) Tutanak en az iki nüsha halinde düzenlenir ve tutanağın her sayfası, Toplantı Başkanlığı ile katılmış olması halinde Bakanlık temsilcisi tarafından imzalanır.

(4) Tutanakta; şirketin ticaret unvanı, toplantı tarihi ve yeri, şirketin paylarının toplam itibari değeri ve pay adedi, toplantıda asaleten ve temsilen olmak üzere temsil edilen toplam pay adedi, katılmışsa Bakanlık temsilcisinin adı ve soyadı ile görevlendirme yazısının tarih ve sayısı, toplantı ilanlı yapıyorsa davetin ne surette yapıldığı, ilansız yapıyorsa bunun belirtilmesi zorunludur.

(5) Toplantıda alınan kararlara ilişkin oy miktarları, hiçbir tereddütte yer vermeyecek şekilde rakamla ve yazıyla tutanakta belirtilir.

(6) Toplantıda alınan kararlara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçirtmek isteyenlerin adı, soyadı ve muhalefet gerekçeleri tutanağa yazılır.

(7) Muhalefet gerekçesinin yazılı olarak verilmesi halinde, bu yazı tutanağa eklenir. Tutanakta, muhalefetini belirten ortağın veya temsilcisinin adı, soyadı yazılır ve muhalefet yazısının ekte olduğu belirtilir. Tutanağa eklenen muhalefet yazısı Toplantı Başkanlığı ve katılmışsa Bakanlık temsilcisi tarafından imzalanır.

Toplantı sonunda yapılacak işlemler

MADDE 14- (1) Toplantı başkanı, toplantı sonunda tutanağının bir nüshasını ve genel kurulla ilgili diğer tüm evrakı toplantıda hazır bulunan yönetim kurulu üyelerinden birine teslim eder.

(2) Yönetim Kurulu, toplantı tarihinden itibaren en geç on beş gün içerisinde, tutanağın noterce onaylanmış bir suretini ticaret sicili müdürlüğüne vermek ve bu tutanakta yer alan tescil ve ilana tabi hususları tescil ve ilan ettirmekle yükümlüdür.

(3) Tutanak, internet sitesi açmakla yükümlü olan şirketlerce genel kurul tarihinden itibaren en geç beş gün içerisinde internet sitesine de konulur.

(4) Toplantı başkanı ayrıca, hazır bulunanlar listesinin, gündemin ve genel kurul toplantı tutanağının bir nüshasını katılmış olması halinde Bakanlık temsilcisine teslim eder.

Toplantıya elektronik ortamda katılma

MADDE 15- (1) Genel kurul toplantısına Kanununun 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda katılma imkânı tanındığı durumda yönetim kurulunca ve Toplantı Başkanlığınca yerine getirilecek işlemler Kanununun 1527. maddesi ve ilgili mevzuat dikkate alınarak ifa edilir.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

Çeşitli Hükümler

Bakanlık temsilcisinin katılımı ve genel kurul toplantısına ilişkin belgeler

MADDE 16 – (1) Bakanlık temsilcisinin katılımı zorunlu olan toplantılar için temsilcinin istenmesine ve bu temsilcinin görev ve yetkilerine ilişkin Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul ve Esasları ile Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik hükümleri saklıdır.

(2) Genel kurula katılabilecekler ve hazır bulunanlar listesinin hazırlanmasında, genel kurulda kullanılacak temsil belgeleri ile toplantı tutanağının düzenlenmesinde birinci fıkrada belirtilen Yönetmelik hükümlerine uyulması zorunludur.

İç Yönergede öngörülmemiş durumlar

MADDE 17 – (1) Toplantılarda, bu İç Yönergede öngörülmemiş bir durumla karşılaşılması halinde genel kurulca verilecek karar doğrultusunda hareket edilir.

İç Yönergenin kabulü ve değişiklikler

MADDE 18 – (1) Bu İç Yönerge, Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi genel kurulunun onayı ile yönetim kurulu tarafından yürürlüğe konulur, tescil ve ilan edilir. İç Yönergede yapılacak değişiklikler de aynı usule tabidir.

İç Yönergenin yürürlüğü

MADDE 19 – (1) Bu İç Yönerge, Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketinin 15.04.2013 tarihli genel kurul toplantısında kabul edilmiş olup, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilanı tarihinde yürürlüğe girer.

EK:4 Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler İçin Ücretlendirme Politikası

Ücretlendirme Politikası:

“Bu politika dokümanı,SPK düzenlemeleri kapsamında idari sorumluluğu bulunanlar kapsamındaki yönetim kurulu üyelerimiz ve üst düzey yöneticilerimizin ücretlendirme sistem ve uygulamalarını tanımlamaktadır.”

Eczacıbaşı Topluluğu'nda ücret yönetiminin esası; çalışanların eğitim düzeyleri, yetkinlikleri, performansları ve piyasa değerleri dikkate alınarak ücretlerin belirlenmesine dayanmaktadır. Bu kapsamda, Kuruluşumuzun da dahil olduğu Eczacıbaşı Topluluğunun İnsan Kaynakları Grup Başkanlığıınca, her yıl piyasa ücret araştırması yapılmakta, Topluluk dışı kuruluşlar da dikkate alınarak, her kuruluşun ücret yapısı kıyaslanarak, kuruluşların üst yönetimleri bilgilendirilmektedir. Ücretlere ilişkin tüm bilgilerin kişiye özel olması nedeni ile bu konuda gizlilik esastır ve çalışanlarımızdan bu konuya özen göstermeleri istenmektedir.

Kuruluşumuzdaki yıllardır yönetim kurulu üyelerine bu üyelikleri dolayısıyla ayrıca bir ücret ödenmemekte,Eczacıbaşı Topluluğu bünyesinde diğer şirketlerde icrada bulunan yönetim kurulu üyelerine ise, aşağıda detayları açıklanan üst düzey yöneticiler için belirlenen politika kapsamında ödeme aslen görevli buldukları kuruluşlar tarafından yapılmaktadır. Yönetim kurulu üyelerine, atanma ve ayrılma tarihleri itibariyle görevde buldukları süre dikkate alınarak kıst esasına göre ödeme yapılmakta, yönetim kurulu üyelerinin şirkete sağladığı katkılar dolayısıyla katlandığı giderler (ulaşım, telefon, sigorta vb. giderleri) şirket tarafından karşılanabilmektedir.

Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmayacak, bu kişilere ödenecek ücret Genel Kurul tarafından belirlenecektir.

Üst düzey yönetici ücretleri ise, sabit ve performansa dayalı olmak üzere iki ayrı kısımdan oluşmaktadır.

Ücretlendirme politikamız; ücret ve yan hakları yönetimi; adil, objektif, rekabetçi, yüksek performansı takdir eden, ödüllendirici ve motive edici kriterler dikkate alınarak düzenlenmekte ve uygulanmaktadır.

Ücret politikamızda; iş büyüklüğü, performans, işe katkı, bilgi/beceri ve yetkinlikler kavramları esas alınarak ücretlendirme yapılmakta, şirket içi ve şirketler arası ücret dengesi, piyasada rekabet edilebilirliğin sağlanması, çalışanların motive edilmesi ve bağlılıklarının artırılması ve şirketimiz hedeflerine ulaşılmasını sağlayacak uygun yetkinlikteki işgücünün şirketimize kazandırılması amaçlanmaktadır.

Şirketimiz bünyesinde uyguladığımız İş Ailesi Modeli, objektif bir sisteme dayanmakta olup; organizasyondaki roller, temel sorumluluklar, bilgi/beceri/deneyim ve yetkinlikler ve performans göstergeleri tanımlanarak sabit ücretler belirlenmektedir.

Yine şirketimizde uygulanan Değişken Ücret Yönetimi ile de; şirketimizin bütçe hedeflerinin gerçekleştirilmesi ve bu hedeflerin üzerinde iş sonuçlarının elde edilmesini desteklemek için, başarıyı ödüllendirerek çalışanlarımızı üstün performans göstermeye teşvik etmek ve şirketimizde tamamen hedefe yönelik performans kültürünü yerleştirmek amaçlanmaktadır.

Ücret yönetiminin ek faydalarla desteklenmesi için “yan haklar” toplam ödül yönetiminin önemli bir parçası olarak ele alınmakta, şirket olarak sağladığımız yan haklar, piyasa koşullarına uygun olduğu gibi, rekabetçi ve adil olma vasfını da içermektedir.”

EK:5 Bilgilendirme Politikası

ECZACIBAŞI YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ'nin BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

- 1. Amaç :** Bilgilendirme Politikası'nda amaç, Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı A.Ő.'nin (ECBYO) geçmiş performansı, gelecek beklentilerini, stratejilerini, ticari sır niteliğindeki bilgiler haricindeki bilgi birikimi ile hedeflerini ve vizyonunu tam, adil, doğru, zamanında ve anlaşılabilir bir Şekilde kamuyla, ilgili yetkili kurumlarla, mevcut ve potansiyel yatırımcılarla ve pay sahipleriyle eŐit bir biçimde paylaŐarak, her zaman aktif ve açık bir iletişimi muhafaza etmektir. ECBYO, bu amacı yerine getirirken her zaman yasal düzenlemelere, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) ile İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) düzenlemelerine ve SPK tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan prensiplere uyum konusunda azami özen gösterir.
- 2. Yetki ve Sorumluluk :** ECBYO'da Bilgilendirme Politikası'nın oluşturulması, takibi, gözden geçirilmesi ve geliştirilmesi Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğundadır. Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Bilgilendirme Politikası kuruluşumuzun internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanır. Bilgilendirme Politikası'nın koordinasyonu için Ortaklık İlişkileri Sorumlusu görevlendirilmiŐtir. Sözkonusu birim Yönetim Kurulu ve Denetimden Sorumlu Komite ile yakın işbirliği içinde sorumluluğunu yerine getirir. Bu yetki ve sorumluluğun yerine getirilmesinde, Eczacıbaşı Holding A.Ő. yetkilileri ile de yakın işbirliği yapılır.
- 3. Kamuyu Aydınlatma Yöntem ve Araçları :** ECBYO, kamuyu aydınlatma ve bilgilendirme politikasını belirlerken SPK ve İMKB düzenlemeleri ile Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde aşağıdaki yöntem ve araçları kullanır:
 - Bildirim İşlemleri Yazılımı (BİY) ortamında hazırlanarak, elektronik ortamda Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) aracılığıyla kamuya duyurulan özel durum açıklamaları,
 - BİY ortamında hazırlanarak, elektronik ortamda KAP aracılığıyla kamuya duyurulan periyodik finansal raporlar,
 - T. Ticaret Sicili Gazetesi ve Günlük Gazeteler vasıtasıyla yapılan ilanlar ve duyurular (izahname, sirküler, genel kurul çağrısı, kâr dağıtım ilanı vb.),
 - Sermaye piyasası hükümleri uyarınca düzenlenmesi gereken izahname, sirküler, duyuru metinleri ve diğer dökümanlar,
 - Reuters, Foreks vb. veri dağıtım kuruluşlarına yapılan açıklamalar,
 - Yazılı ve görsel medya vasıtasıyla yapılan basın açıklamaları,
 - Yatırımcı İlişkileri bilgilerinin yer aldığı Web Sitesi (www.eczacibasiyo.com.tr),
 - Sermaye piyasası katılımcıları ile yüz yüze veya telefonla yapılan bilgilendirme görüşme ve toplantıları,
 - Telefon, elektronik posta, telefaks vb. iletişim yöntem ve araçları.
- 4. Özel Durumların Kamuya Açıklanması ve Yetkili Kişiler :** Özel durum açıklamaları Mali İşler Sorumlusu ve Ortaklık İlişkileri Sorumlusu tarafından hazırlanıp, yetkililer tarafından imzalanarak aynı gün KAP aracılığıyla kamuya duyurulur. KAP'da duyurulmasını takiben ECBYO'nun "Yatırımcı İlişkileri" bilgilerinin yer aldığı Web Sitesinde (www.eczacibasiyo.com.tr) yayınlanır. Bu özel durum açıklamaları beş yıl süreyle internet sitesinde muhafaza edilir.

Dönem içinde 55 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Bu açıklamalar hakkında İMKB ve SPK tarafından ek açıklama istenmemiŐtir. Özel durum açıklamaları zamanında KAP sistemine kaydedilmiŐtir.

- 5. Mali Tabloların Kamuya Açıklanması :** ECBYO'nun mali tabloları ve dipnotları, SPK mevzuatında belirtilen hükümler çerçevesinde Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanır. Mali tablolar ve dipnotları kamuya açıklanmadan önce sermaye piyasası mevzuatı gereği Denetimden Sorumlu Komite'den uygunluk görüşü alınarak, Yönetim Kurulu'nun onayına sunulur. Yetkililer tarafından sorumluluk beyanı imzalandıktan sonra mali tablolar, dipnotları, varsa bağımsız denetim raporu, Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, KAP aracılığıyla kamuya duyurulur. Söz konusu raporlara geriye dönük olarak, Türkçe formatında ECBYO'nun Yatırımcı İlişkileri bilgilerinin yer aldığı Web Sitesinden (www.eczacibasiyo.com.tr) ulaşılabilir.
- 6. Faaliyet Raporunun Kamuya Açıklanması :** Faaliyet raporu, sermaye piyasası mevzuatına ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak hazırlanır. Yönetim Kurulu'nun onayından geçirilir ve mali tablolarla birlikte KAP aracılığıyla kamuya duyurulur. Ayrıca, yatırımcı ilişkileri bilgilerinin yer aldığı Web Sitesinde (www.eczacibasiyo.com.tr) yayınlanır. Web Sitesinden (www.eczacibasiyo.com.tr) Türkçe olarak erişilebilen faaliyet raporunun basılı kopyaları Ortaklık İlişkileri Birimi'nden de temin edilebilir.
- 7. T. Ticaret Sicili Gazetesi ve Günlük Gazeteler Vasıtasıyla Yapılan İlanlar ve Duyurular :** Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Ana Sözleşme gereği; Genel kurul, sermaye artırım ve temettü ödemesine ilişkin duyurular, gerek T. Ticaret Sicili Gazetesi, gerekse günlük gazeteler vasıtasıyla yapılır.
- 8. Ortaklık Haklarının Kullanımına İlişkin Açıklamalar :** Sermaye piyasası düzenlemeleri çerçevesinde; genel kurul, sermaye artırım, temettü ödemeleri, birleşme ve bölünme gibi ortakları ilgilendiren işlemler hakkında ortakların izahname ve duyuru metinleri aracılığıyla bilgilendirilmeleri sağlanır. Söz konusu dökümanlara ECBYO'nun Yatırımcı İlişkileri bilgilerinin yer aldığı Web Sitesinde de yer verilir.
- 9. Yazılı ve Görsel Medya Vasıtasıyla Yapılan Basın Açıklamaları :** Yazılı ve görsel medya ile iletişim, Eczacıbaşı Holding A.Ş. Kurumsal İletişim Koordinatörlüğü ile birlikte yürütülür.
- 10. Kurumsal Web Sitesi :** Kamunun aydınlatılmasında, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin tavsiye ettiği şekilde, www.eczacibasiyo.com.tr internet adresindeki Yatırımcı İlişkileri bilgilerinin yer aldığı Web Sitesi aktif olarak kullanılır. Web Sitesindeki bilgilerin hazırlanmasından Ortaklık İlişkileri Birimi sorumludur. ECBYO tarafından kamuya yapılan tüm açıklamalara, Web Sitesi (www.eczacibasiyo.com.tr) üzerinden erişim imkanı sağlanır. Web Sitesi buna uygun olarak yapılandırılır ve bölümlendirilir. Web Sitesinin güvenliği ile ilgili her türlü önlem alınır. Web Sitesi Türkçe olarak SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin öngördüğü içerikte ve şekilde düzenlenir. Özellikle yapılacak genel kurul toplantılarına ilişkin ilana, gündem maddelerine, genel kurula katılım yöntemleri hakkındaki bilgilere yer verilir. Web Sitesi sürekli olarak güncellenir ve geliştirilir.
- 11. Yatırımcı ve Analistlerle Yapılan Toplantı ve Görüşmeler :** Gerek mevcut, gerekse potansiyel pay sahipleri ile ilişkilerin düzenli bir şekilde yürütülmesi, yatırımcı sorularının en verimli şekilde cevaplandırılması ve şirket değerinin artırılmasına yönelik çalışmalar, Genel Müdürlük bünyesinde Ortaklık İlişkileri Birimi tarafından yapılmaktadır. Pay sahiplerinden gelen tüm toplantı taleplerinin üst düzey yöneticilere iletilmesi ve toplantının organizasyonu bu birimce sağlanır. ECBYO, analist raporlarını, analist raporunu hazırlayan firmanın mülkiyeti olarak kabul eder ve Yatırımcı İlişkileri bilgilerinin yer aldığı Web Sitesinde (www.eczacibasiyo.com.tr) yayınlamaz, analist raporlarını veya gelir modellerini gözden geçirmez, doğrulamaz, onaylamaz, sorumluluğunu almaz ve yaymaz.

12.Sessiz Dönem : ECBYO, asimetrik bilgi dağılımını ve faaliyet sonuçları ile ilgili yetkisiz açıklamaları önlemek amacıyla takvim yılının belirli dönemlerinde finansal sonuçları ve ilgili diğer konuları sermaye piyasası katılımcıları ile tartışmaktan kaçınır. Bu döneme "sessiz dönem" adı verilir. Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı için sessiz dönem, üçer aylık ara ve yıllık hesap döneminin bittiği ayı takip eden ayın 15'inde başlar ve finansal raporların kamuya açıklandığı günden bir iş günü sonra sona erer.

Sessiz dönem boyunca;

- Sermaye piyasası katılımcıları ile bire bir veya gruplar halinde yapılacak toplantılarda, kamuya açıklanmış bilgiler hariç, ECBYO'nun finansal durumu konuşulmayacaktır,
- Gerekli görülmedikçe ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri saklı kalmak kaydıyla, faaliyetleri ve finansal durumu hakkında görüş bildirilmeyecektir,
- Finansal sonuçlarla ilgili kamuya açıklanmış bilgiler hariç, bire bir ve küçük gruplar tarafından yöneltilen sorular cevaplanmayacak; bu tip gruplara açıklama yapılmayacaktır. Böyle bir durum söz konusu olduğu takdirde, açıklamalara Web Sitesinde (www.eczacibasiyo.com.tr) yer verilecektir.

13. Piyasada Dolaşan Asılsız Haberler : ECBYO, prensip olarak piyasa söylentileri ve spekülasyonlar konusunda herhangi bir görüş bildirmez. Piyasada söylenti ve dedikodu mahiyetinde asılsız haberler dolaştığı öğrenildiğinde, kamuya açıklama yapmaya yetkili kişilerce, piyasada dolaşan söylenti ve dedikodu mahiyetindeki haberler hakkında yorum yapmamanın ve görüş bildirmemenin ECBYO'nun Bilgilendirme Politikasının bir parçası olduğu yönünde bir basın açıklaması yapılabilir. Buna karşılık, gerekli koşullar oluştuğu takdirde ve sermaye piyasası mevzuatı ile düzenlendiği üzere "doğrulama yükümlülüğü" yerine getirilerek, piyasada çıkan söylenti ve dedikodular hakkında açıklama yapılır.

14. Geleceğe Dönük Beyanatlara İlgili Açıklamalar : ECBYO, ara dönem ve yıllık faaliyet sonuçları ile ilgili beklentiler konusunda yönlendirme yapmaz. Bunun yerine ECBYO, faaliyet sonuçlarını etkileyen kritik konuları, stratejik yaklaşımlarını ve sektör ile faaliyet gösterilen çevrenin daha iyi anlaşılmasını sağlayan önemli unsurları sermaye piyasası katılımcılarına aktarmayı tercih eder.

Sermaye piyasası katılımcıları ile yapılan, kamuya açık olmayan mülakatlarda, henüz kamuya açıklanmamış ve önemli / özel (içsel) hiçbir bilgi açıklanmaz. Ancak; ECBYO, zaman zaman özellik arz eden durumlarla ilgili olarak ileriye dönük beyanatlarda bulunabilir. Bu durumlarda, ECBYO'nun yazılı dokümanlarında yer alan ileriye dönük beyanatların belli varsayımlara göre yapıldığı; riskler, belirsizlikler ve diğer faktörlerden dolayı gerçekleşen sonuçlar ile ileriye dönük beyanatlardaki beklenen sonuçlardan ciddi boyutlarda farklılık doğabileceği dikkate alınmalıdır. Sermaye piyasası katılımcıları ile iletişimi, bilgilendirme politikasında aksi belirtilmedikçe ECBYO adına, sadece kamuya açıklama yapmaya yetkili kişiler kurabilir.

EK:6 İlişkili Taraf Açıklamaları

01 Ocak - 31 Aralık 2012 DÖNEMİ İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI:

KAPSAMA GİREN İLİŞKİLİ KURULUŞLAR HAKKINDA BİLGİLER

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca kamuya açıklanacak yıllık finansal tablolarında yer alan aktif toplamının veya brüt satışlar toplamının %10'una veya daha fazlasına ulaşanlar hakkında bilgilendirme yapmak gerekmektedir. Ancak şirketimiz bu raporda, bu sınırlar altında kalmakla birlikte, aracılık hizmeti ve portföy yönetim hizmeti aldığı kuruluşların Eczacıbaşı Topluluğu'na dahil kuruluşlar olmasından hareketle bu kuruluşlarla olan ilişkilerine yer vermiştir.

ECZACIBAŞI MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Kurum Unvanı	ECZACIBAŞI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Adres	Büyükdere Cd.No:209 Tekfen Tower K.5 Levent /
Telefonu No	İSTANBUL
Faks No	0212 319 57 90

Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş. Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde faaliyette bulunan bir aracı kurumdur.

Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş.'nin şirketimizde bir ortaklığı bulunmamakla birlikte, şirketimiz ortaklarından Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş. Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş. 'nin % 98,65 paylı ortağıdır.

Şirketimiz Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş.'den aracılık hizmeti satın almaktadır.Söz konusu hizmet karşılığı ilgili şirket tarafından tahakkuk ettirilen hizmet bedeline ilişkin bilgiler aşağıdaki şekildedir. Şirketimiz hisse senedi alım satımlarında hacimlerinin binde bir buçuk oranında aracılık komisyonunu günlük olarak ödemektedir.

Verilen aracılık komisyonları, net	1-Ocak-31 Aralık 2012
Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş. (*)	761.848

(*) BSMV hariç tutar olarak gösterilmiştir.

Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş. ile var olan ticari ilişkimizde 31.12.2012 tarihi itibariyle oluşmuş olan borç bakiyemiz aşağıdaki şekildedir.

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar:	31 Aralık 2012
Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş. (*)	379.048

(*)Menkul kıymet satımından ve alımından kaynaklanan alacak ve borç tutarı, Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş.'nin Şirket adına bilanço tarihi itibarıyla son iki iş gününde satın aldığı veya sattığı hisse senetlerinden kaynaklanmaktadır.

ECZACIBAŞI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Kurum Unvanı	ECZACIBAŞI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Adres	Büyükdere Cd.No:209 Tekfen Tower K.6 Levent / İSTANBUL
Telefonu No	0212 319 57 66
Faks No	0212 319 57 90

Eczacıbaşı Portföy Yönetimi A.Ş. Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde faaliyette bulunan bir portföy yönetim şirketidir.

Eczacıbaşı Portföy Yönetimi A.Ş.'nin şirketimizde bir ortaklığı bulunmamakla birlikte, şirketimiz ortaklarından Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş. bağlı ortaklığı Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş. Eczacıbaşı Portföy Yönetimi A.Ş.'nin % 99,99 paylı ortağıdır.

Şirketimiz Eczacıbaşı Portföy Yönetimi A.Ş.'den portföy yönetim hizmeti satın almaktadır.Söz konusu hizmet karşılığı ilgili şirket tarafından tahakkuk ettirilen hizmet bedeline ilişkin bilgiler aşağıdaki şekildedir. Şirket'in sermaye piyasası araçlarından olan menkul kıymetler portföyü Eczacıbaşı Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmekte olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No: 30 sayılı tebliğinin 17. Maddesine istinaden giderleşen komisyon ve ücretlerin şirketin net aktif değerinin %2'sini aşmaması uygulamasına istinaden yönetim komisyonu oranı %0,0076613 olarak uygulanmıştır. Yönetim komisyonları günlük olarak tahakkuk ettirilmekte ve aylık olarak ödenmektedir.

Portföy yönetim ücreti

**1 Ocak-31
Aralık 2012**

Eczacıbaşı Portföy Yönetimi A.Ş. (*) 725.786
(*) BSMV hariç tutar olarak gösterilmiştir.

İlişkili taraflardan olan ticari borçlar:

Eczacıbaşı Portföy Yönetimi A.Ş. ile var olan ticari ilişkimizde 31.12.2012 tarihi itibarıyla oluşmuş olan borç bakiyemiz aşağıdaki şekildedir.

**31 Aralık
2012**

Eczacıbaşı Portföy Yönetimi A.Ş. 71.530