

**EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş**  
**01.01.2018-31.03.2018 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**1.GENEL BİLGİLER**

<b>A) Raporun Dönemi</b>	: 01.01.2018-31.03.2018
<b>B) Şirketin Ticaret Ünvanı</b>	: Euro Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş
<b>ticaret Sicil Numarası</b>	: 257845
<b>İletişim Bilgileri</b>	: Ceyhun Atıf Kansu Caddesi No:66 Balgat- Çankaya/ANKARA Tel: 0 312 201 88 18-19 Faks: 0 312 201 88 48 <a href="mailto:info@euroyatirimortakligi.com">info@euroyatirimortakligi.com</a>

Euro Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş 04 Mart 2006 tarihinde tescil edilerek İstanbul'da kurulmuştur.2008 yılına kadar faaliyetlerine İstanbul'da devam eden şirketimiz 27 Kasım 2008 tarihinden itibaren adres değişikliğini tescil ettirerek Ankara 'da faaliyetlerini sürdürmeye devam etmektedir. Şirket faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliğ" hükümlerine göre sürdürmektedir. Şirketimizin unvanı " Euro B Tipi Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş" iken 26 Mayıs 2014 tarih ve 8576 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlanarak "Euro Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş" olarak değiştirilmiştir.

Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatta belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde Sermaye Piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda ve borsa dışı organize piyasalarda işlem gören menkul kıymetler (hisse, tahvil, eurobond ve VİOP vs gibi) portföyünü işletmek amacıyla, halka açık anonim şirket statüsünde kurulmuştur. Şirketimiz bu amaç doğrultusunda;

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

Sermaye Piyasası Kurul Karar Organı' nın 23.05.2016 tarih ve 17/572 sayılı toplantısında, Şirketimizin portföy yönetim hizmetlerinin sermaye ve yönetim bakımından şirketimizle ilişkili olmayan bir portföy şirketine, aracılık faaliyetlerinin sermaye ve yönetim bakımından şirketimizle ilişkili olmayan bir yatırım kuruluşuna, dışarıdan sağlanan diğer hizmetlerin ise sermaye ve yönetim bakımından şirketimizle ilişkili olmayan bir kuruluşa devredilmesine karar verilmiştir

Bu kapsamda şirketimizin portföy yönetim hizmetlerinin Gedik Portföy Yönetimi A.Ş'ye devredilmesi hususunda Sermaye Kurulu'na başvuruda bulunulmuş ve başvurumuz olumlu karşılanmıştır. 24 Haziran 2016 tarihinden itibaren şirketimizin portföy yönetim hizmeti Gedik Portföy Yönetimi A.Ş' den sağlanmakta iken ,

Yönetim kurulumuzun 26.02.2018 tarihli almış olduğu karara istinaden;

Gedik Portföy Yönetimi A.Ş' den sağlanan portföy yönetim hizmetlerinin 28.02.2018 tarihi itibarıyla sonlandırılmasına ve 01.03.2018 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere portföy yönetim hizmetlerinin "Metro Portföy Yönetimi A.Ş" den sağlanmaya başlanmasına karar verilmiştir.

**C) Şirketin organizasyon , sermaye ve ortaklık yapıları ve bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler:**

**ORGANİZASYON ŞEMASI**  
**ORTAKLIK YAPISI**



Ortaklar	Pay Tutarı (TL)	Grubu	Oranı %	İşlem Görüp/Görmediği
Mustafa ŞAHİN	67.114,09	A	0,34	Görmüyor
Diğer Halka Açık Kısım	19.932,86	B	99,66	Görüyor
<b>TOPLAM</b>	<b>20.000.000</b>		<b>100</b>	

**Şirketin organizasyon, Sermaye ve Ortaklık yapısı ve Esas sözleşmeye ilişkin ilgili dönem içerisinde meydana gelen değişiklikler:**

Sermaye Piyasası Kurulunun II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği hükümleri çerçevesinde, şirketimize kurulca izin verilen kayıtlı sermaye tavanının geçerlilik süresinin 2017-2021 yılları arasında geçerli olacak şekilde uzatılması ve 50.000.000-TL olan Tavanın 100.000.000-TL ye yükseltilmesi için Sermaye Piyasası Kuruluna yapılan başvurumuz 31.05.2017 tarihinde onaylanmıştır.

**Ç ) İmtiyazlı paylara ve oy haklarına ilişkin açıklamalar:**

A grubu imtiyazlı payların her biri Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimin de 1.000 oy hakkına, B grubu payların herbiri ise 1 oy hakkına sahiptir. Şirketimizde Sayın Mustafa ŞAHİN'e ait olan 67.114,09 adet A Grubu İmtiyazlı pay mevcuttur.

Şirketimizde A Grubu imtiyazlı payların sahibi Sn. Mustafa ŞAHİN sahip olduğu payların tamamının Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş tarafından satın alınmasına ilişkin bir protokol imzalamış ve gerekli görüş ve onayın alınması için Metro Yatırım tarafından Sermaye Piyasası Kuruluna izin başvurusunda bulunulmuştur. Metro yatırımın daha sonra yaptığı açıklamada, önce Sermaye Piyasası Kurulu daha sonra Hazine Müsteşarlığı nezdinde yapılan görüşmeler sonrasında; 16.Asliye Ticaret Mahkemesi' nin 15.02.2017 tarih ve 2105/1177 sayılı kararı gereğince Mustafa ŞAHİN'in sahip olduğu imtiyazlı A grubu payların devrine izin verilmediğini bu gelişme üzerine, Mustafa Şahin ile görüşmeleri sonucunda, yukarıda bahsi geçen tedbir kararına sebep olan davanın tamamen düşürülebilmesi amacıyla Euro Holding hisselerinin Euro Sigorta' ya satılması sebebiyle oluşan dava konusu borcun tamamının ödenmesi koşuluyla tedbirlerin kaldırılması için bu defa Hazine Müsteşarlığı ile temasa geçildiğini, Mustafa Şahin'in sahip olduğu A Grubu imtiyazlı payları satın alma

kararlarının devam etmekte olduğunu ve Hazine Müsteşarlığı ile olan görüşmelerin devam ettiğini 03.05.2017 tarihinde kamuya bildirmiştir.

**D) Yönetim Organı, Üst düzey yöneticiler ve Personel sayısı ile ilgili bilgiler:**

**Yönetim Kurulu**

Şirketimiz yönetim kurulu Genel Kurul tarafından 3 yıl 'a kadar görev yapmak için seçilen ve çoğunluğu icrada görevli olmayan en az 5 en çok 7 üyeden teşkil olunmaktadır. Yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Şirket esas sözleşmesi, genel kurul kararları ve ilgili mevzuat hükümleri ile verilen görevleri yerine getirir. Kanunla veya esas sözleşme ile Genel Kuruldan karar alınmasına bağlı tutulan hususların dışında kalan tüm konularda Yönetim Kurulu karar almaya yetkilidir. Yönetim Kurulu'na 2 den az olmamak üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli bağımsız yönetim kurulu üyesi genel kurul tarafından seçilir.

Şirketimizin 21.07.2017 tarihinde yapılan 2016 yılı olağan genel kurul toplantısında 3 (üç) yıl süreyle görev yapmak üzere Yönetim Kurulu üyeliğine seçilen üyelerin görev dağılımları aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

**Eski Görev Dağılımı:**

Yönetim Kurulu Başkanı : Orkun ŞAHİN  
Yönetim Kurulu Başkan Yrd. : Ali ARSLAN  
Yönetim Kurulu Üyesi : Tarkan KIRLANGIÇ  
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi : Sevinç YILDIRIM  
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi : Metin YILDIRIM

**01.03.2018 itibari ile yeni Yönetim Kurulu üyelerinin yeni görev dağılımı aşağıdaki gibi olmuştur;**

Adı-Soyadı	Görevi	Mesleği	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Son Durum İtibariyle Ortaklık Dışında Aldığı Görevler	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı	Yer Aldığı Komiteler ve Görevi
Orkun ŞAHİN	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetici		Yönetim Kurulu Başkanlığı	Bağımsız Üye Değil	
Ali ARSLAN	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Muhasebeci	Yönetim Kurulu Üyeliği	Yönetim Kurulu Bşk.Yrd.	Bağımsız Üye Değil	
Sevinç BOZKURT	Yönetim Kurulu Üyesi	Diğer	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği	Yönetim Kurulu Üyeliği	Bağımsız Üye Değil	
Metin YILDIRIM	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetici	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği		Bağımsız Üye	Denetimden Sorumlu Komite Başkanı-Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı-Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı
GÜLNUR BERBER CİVELEK	Yönetim Kurulu Üyesi	Avukat		Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye	Denetimden Sorumlu Komite Üyesi-Riskin Erken Saptanması Komitesi üyesi

### **Orkun ŞAHİN**

Yönetim Kurulu Başkanı

1985 Kırşehir doğumludur. Gazi Üniversitesi İşletme Bölümü mezunu olup muhasebe-finans alanında yüksek lisansına devam etmektedir. 2011 Aralık ayından itibaren grup şirketlerimiz bünyesinde değişik kademelerde mali raporlama, risk yönetim uzmanı şube koordinatörlüğü görevlerinde bulunmuştur. İngilizce bilmektedir.

### **Ali ARSLAN**

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

1974 İstanbul doğumludur. 2000 yılında Anadolu Üniversitesi İktisat Bölümü'nden mezun olmuştur. 1991 yılından bu yana çeşitli sektörlerde Muhasebe Müdürlüğü, Mali İşler Müdürlüğü görevlerinde bulunmuştur. 2014 Ocak ayından itibaren Grup şirketlerinde Muhasebe Müdürlüğü'nün Ve 2016 yılı Ocak ayından itibaren grup şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerinde bulunmaktadır. İngilizce bilmektedir.

Şirketimiz yönetim kurulu üyesi Sn.Tarkan KIRLANGIÇ, 15.02.2018 tarihi itibarıyla şirketimizdeki yönetim kurulu üyeliği görevinden istifa etmiştir.Yerine 01.03.2018 tarihinde yapılacak ilk genel kurul toplantısında onaya sunulmak üzere şirketimizde bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev yapan Sn.Sevinç BOZKURT'un, 01.03.2018 tarihinden itibaren "Yönetim Kurulu Üyesi" olarak görevine devam etmesine karar verilmiştir.

### **Sevinç BOZKURT**

#### **Yönetim Kurulu Üyesi**

1974 Giresun doğumludur. Gazi Üniversitesi Meslek Eğitim Fakültesi mezunudur.1992-2005 yılları arasında 24 Şubat İlköğretim okulunda Eğitimlik görevinde bulunmuştur.

### **Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri**

Yapılacak ilk genel kurul toplantısında onaya sunulmak üzere şirketimizde bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev yapan Sn.Sevinç BOZKURT'un, 01.03.2018 tarihinden itibaren "Yönetim Kurulu Üyesi" olarak görevine devam etmesine ve kendisine yönetim kurulu iç yönergesine göre imza yetkisi verilmesine,

- Sevinç BOZKURT'dan boşalan bağımsız yönetim kurulu üyeliğine, yapılacak ilk genel kurul toplantısında onaya sunulmak üzere Sn.Gülner BERBER CİVELEK'in atanmasına yönetim kurulumuz oy birliği ile karar vermiştir.

Yönetim Kurulu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğ hükümleri çerçevesinde yönetim kurulumuz bünyesinde bulunan komite üyeleri aşağıdaki şekilde yeniden belirlenmiştir.

#### **Denetimden Sorumlu Komite**

Metin YILDIRIM Komite Başkanı-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Gülner BERBER CİVELEK Komite Üyesi-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

#### **Riskin Erken Saptanması Komitesi**

Metin YILDIRIM Komite Başkanı-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Gülner BERBER CİVELEK Komite Üyesi-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

## Kurumsal Yönetim Komitesi

Metin YILDIRIM Komite Başkanı-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi  
Ali Gökhan KARGI Komite Üyesi-Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi

## **Metin YILDIRIM**

1967 Ankara doğumludur. Yükseköğrenimini 9 Eylül Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi –İşletme bölümünde tamamlamıştır. Vakıflar Bankası T.A.Ş Ankara Kurumsal şube ve Yenimahalle şubesinde Müdürlük görevinde bulunmuştur. Vakıfbank Viyana şubesinde Yönetim Kurulu Üyeliği ve Genel Müdür yardımcılığı yapmıştır. Evli ve 1 çocuk sahibidir.

## **Gülnur BERBER CİVELEK**

1979 Kastamonu doğumludur. Çankaya Üniversitesi Hukuk Fakültesi mezunudur. Gazi Üniversitesi Hukuk Fakültesi Sosyal Bilimler Enstitüsü, İş Ve Sosyal Güvenlik Hukuku, “İş Sözleşmesinin Fesih Dışında Sona Erme Halleri” Master yapmıştır. Y&G Avukatlık Bürosunda kurucu avukat olarak 2003 yılından bu yana çalışmaktadır. İş Ve sosyal Güvenlik Hukuku alanında şirketlere hukuki danışmanlık yapmaktadır. Ayrıca Ceza Mahkemelerinde İş Kazalarında Kusur tespit oranı hesaplamalarında bilirkişilik yapmaktadır. Evli ve 2 çocuk sahibidir. İngilizce bilmektedir.

## **Oluşturulan Komiteler ve Komite Üyeleri**

Şirketimiz yönetim kurulu 20.02.2014 tarihinde toplanarak, Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğ hükümleri çerçevesinde, Yönetim kurulunun bünyesinde oluşturulacak komiteler ve komite üyelerine ilişkin bilgilerinin aşağıdaki şekilde kabul edilmesine, Ayrıca yönetim kurulunun yapılması gereği ayrı bir “Aday gösterme komitesi” ve “Ücret Komitesi” oluşturulmamasına, bu komitelere ait görevlerinin “Kurumsal Yönetim Komitesi” tarafından yerine getirilmesine karar verilmiştir.

## **Denetimden Sorumlu Komite :**

Denetimden sorumlu komite Şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları denetimden sorumlu komitenin gözetiminde gerçekleştirilir.

Şirketin hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu ile bu kuruluşlardan alınacak hizmetler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir ve yönetim kurulunun onayına sunulur.

Şirketin muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak şirkete ulaşan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, şirket çalışanlarının, şirketin muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir.

Komite, Kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların şirketin izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin değerlendirmelerini, şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerin görüşlerini alarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir.

Komiteye ilişkin çalışma esasları yönetim kurulumuzun 25.02.2014 tarih ve 2014/3 sayılı kararı ile kabul edilmiştir. Çalışma esaslarına Kamuyu Aydınlatma Platformu ve İnternet sitemizden ulaşılabilir.

## **Komite Üyeleri :**

### **Denetimden Sorumlu Komite**

Metin YILDIRIM                      Komite Başkanı-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi  
Gülnur BERBER CİVELEK      Komite Üyesi-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

### **Riskin Erken Saptanması Komitesi:**

Komitenin görevi şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmak ve şirketin risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirir.

Komiteye ilişkin çalışma esasları yönetim kurulumuzun 25.02.2014 tarih ve 2014/3 sayılı kararı ile kabul edilmiştir. Çalışma esaslarına Kamuyu Aydınlatma Platformu ve İnternet sitemizden ulaşılabilir.

### **Komite Üyeleri :**

Sermaye Piyasası Kurulunun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim tebliğ hükümleri çerçevesinde yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerin 02.03.2016 tarihinden itibaren yeni üyelerinin aşağıdaki şekilde belirlenmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

### **Riskin Erken Saptanması Komitesi**

Metin YILDIRIM                      Komite Başkanı-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi  
Gülnur BERBER CİVELEK      Komite Üyesi-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

### **Kurumsal Yönetim Komitesi:**

Kurumsal Yönetim Komitesi şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve yönetim kuruluna yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunur ve yatırımcı ilişkileri bölümünden çalışmalarını gözetir. Kurumsal yönetim komitesi aynı zamanda aday gösterme ve ücret komitesinin görevlerini de üstlenmiştir.

Komiteye ilişkin çalışma esasları yönetim kurulumuzun 25.02.2014 tarih ve 2014/3 sayılı kararı ile kabul edilmiştir. Çalışma esaslarına Kamuyu Aydınlatma Platformu ve İnternet sitemizden ulaşılabilir.

Yönetim Kurulu Bünyesinde oluşturulan Kurumsal Yönetim Komitesi üyeleri aşağıda belirtilmiştir.

### **Kurumsal Yönetim Komitesi**

Metin YILDIRIM                      Komite Başkanı-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi  
Ali Gökhan KARGI                      Komite Üyesi-Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi

### **Üst düzey yöneticiler ve Personel sayısı hakkında bilgiler:**

Yönetim Kurulumuzun 12.02.2018 tarihli kararına karara istinaden , Şirketimizin Genel Müdürlük görevine 12.02.2018 tarihinden itibaren Sn.Orkun ŞAHİN atanmıştır.

31.03.2018 tarihi itibariyle çalışan sayısı 7 ' dir.

## **2.YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**

a) Sağlanan huzur hakkı,ücret,prim ikramiye,kar payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları:

Şirketimizin 2016 yılı olağan genel kurul toplantısında alınan karara istinaden Yönetim Kurulu üyelerimiz ve Bağımsız yönetim kurulu üyelerine bu görevlerinden dolayı aylık 1.000-TL huzur hakkı ödemesi yapılmaktadır. 01.01.2018-31.03.2018 tarihleri arasında yapılan huzur hakkı ödemelerinin toplamı brüt 13.652-TL'dir. Şirket Genel Müdür ve üst düzey yöneticilere ödenen brüt maaş toplamı ise 32.905-TL'dir. Huzur hakkı ve maaş ödemesinin dışında üst düzey yöneticilere sağlanan başka bir mali hak bulunmamaktadır.

**b) Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler:**

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan ödenek, yolculuk, konaklama ve temsil gideri, ikramiye vs. bulunmamaktadır.

### 3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketimiz portföyünde bulundurduğu ve bulundurmaya hedeflediği sermaye piyasası araçları ve diğer finansal varlıklar için taşıdığı finansal riskler ve diğer gerekli görülen konulara ilişkin araştırmalar ve önlemler konusunda çalışma içerisinde. Şirket portföyünde portföy çeşitlendirmesi yaparak yatırım riskini, faaliyet alanlarına ve şirketlerin durumuna göre en aza indirecek biçimde dağıtmayı hedefleme ayrıca portföyün değerini korumaya ve artırmaya yönelik araştırmalar yapmaktadır. Sermaye piyasası araçlarına, mali piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkim gelişmeler sürekli izlenmekte ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemler alınmaktadır.

### 4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Yönetim Kurulunun 27.03.2017 tarihli kararı ile ;

- 1-) Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin 50.000.000-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalınarak, bedelli %100 oranında 20.000.000-TL nakit karşılığı artırılarak 40.000.000-TL'ye çıkarılmasına,
- 2-) Şirket ortaklarımızın yeni pay alma haklarının kısıtlanmamasına ve sermayedeki payı oranında yeni pay alma haklarının, 1 adet nominal değerli payın 1-TL üzerinden kullanılmasına,
- 3-) Sermaye artırımında (A) grubu pay sahibine (A) grubu, (B) grubu pay sahibine (B) grubu pay verilmesine,
- 4-) Ortakların yeni pay alma haklarını kullanmalarından sonra kalan hisselerin Borsa İstanbul A.Ş Birincil Piyasada oluşacak fiyattan Borsada satılmasına ve bu işlem için Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş' ile sözleşme imzalanmasına,
- 5-) Sermaye Piyasası Kuruluna gerekli başvuruların yapılmasına karar verilmiştir.

Yönetim Kurulunun 31.03.2017 tarihli kararı ile ;

Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin 50.000.000-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalınarak, bedelli %100 oranında 20.000.000-TL nakit karşılığı artırılarak 40.000.000-TL'ye çıkarılması şeklinde gerçekleştireceği sermaye artırımını sürecinin yürütülmesi için , Tara Danışmanlık ve Finansal Projeler Ltd.Şti ile hizmet sözleşmesi, Bedelli paylarının yeni pay alma haklarının kullanılması ve kullanılmayan yeni pay alma haklarından kalan payların biricil piyasada satış işlemine aracılık edilmesi için Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş ile aracılık sözleşmesi imzalanmıştır.

12.03.2018 tarihinde ; Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin 50.000.000-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalınarak, bedelli %100 oranında 20.000.000-TL nakit karşılığı artırılarak 40.000.000-TL'ye çıkarılmasına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru, Kurul organının 08.03.2018 tarih ve 10/343 sayılı toplantısında Hazine Müsteşarlığının görüşü doğrultusunda ,yapılan sermaye artırımını başvurumuzun kurulca değerlendirilmeye alınmaksızın olumsuz karşılandığı yazısı, sermaye artırımını başvurumuza aracılık eden Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş tarafından şirketimize bildirilmiştir.

a) Şirketin ilgili dönem içinde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

Şirketimizin 30.03.2018 tarihli fiyat raporu aşağıda belirtilmiştir.

İsın Kodu	Alış Tarihi	Vade Tarihi	Nominal Değeri	Nominal Faiz	Birim Alış Fiyatı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Toplam (%)
ALARK	30/03/2018	--/--/--	15,000.00	0	6.62	6.75	101,250.00	0.39
OTKAR	--/--/--	--/--/--	3,500.00	0	116.1	114.2	399,700.00	1.52
SAHOL	--/--/--	--/--/--	40,000.00	0	10.47375	10.5	420,000.00	1.6
EUYO	--/--/--	--/--/--	1,000,000.00	0	0.91809	0.83	830,000.00	3.16
EUHOL	--/--/--	--/--/--	2,252,005.00	0	1.19495	0.73	1,643,963.65	6.27
HITIT	--/--/--	--/--/--	10,000.00	0	2.45	3.04	30,400.00	0.12
BERA	--/--/--	--/--/--	100,000.00	0	2.97354	2.89	289,000.00	1.1
CLKHO	--/--/--	--/--/--	10,000.00	0	1.44	0.47	4,700.00	0.02
		<b>TOPLAM</b>	<b>3,430,505.00</b>				<b>3,719,013.65</b>	<b>14.17</b>
TRSAYGZ12024	26/01/2018	24/01/2020	140,000.00	7.54	1	1.02671	143,739.63	0.55
TRSKCTF21918	29/08/2017	26/02/2019	400,000.00	14.8	0.81878	0.88616	354,463.83	1.35
TRSKCTF32014	26/03/2018	23/03/2020	500,000.00	7.68	1	1.00285	501,424.98	1.91
TRSKCTF41916	08/09/2017	11/04/2019	270,000.00	14.84	0.80922	0.87239	235,545.96	0.9
TRSZFKL21916	16/02/2017	14/02/2019	440,000.00	3.6471	1	1.02087	449,184.57	1.71
TRFAKBK51823	02/02/2018	30/05/2018	400,000.00	14.2	0.95646	0.97814	391,257.35	1.49
TRFAKBK61822	20/02/2018	21/06/2018	600,000.00	14.2	0.95504	0.97002	582,009.86	2.22
TRFAKBK71813	12/03/2018	11/07/2018	600,000.00	14.2	0.95504	0.96266	577,597.24	2.2
TRFAFK51816	06/12/2017	07/05/2018	450,000.00	14.4	0.94342	0.98671	444,018.34	1.69
TRFAFK51824	14/02/2018	18/05/2018	600,000.00	14.25	0.96496	0.98248	589,489.17	2.25
TRFAFK81821	21/03/2018	15/08/2018	300,000.00	14.5	0.94482	0.94914	284,742.93	1.09
TRFDZBK41818	13/10/2017	13/04/2018	200,000.00	13.95	0.93496	0.99585	199,169.77	0.76
TRFDZBK41834	08/12/2017	13/04/2018	1,500,000.00	14.8	0.95139	0.99573	1,493,593.02	5.69
TRFDZBK71823	19/01/2018	06/07/2018	500,000.00	14.75	0.93643	0.96352	481,761.52	1.84
TRFHALK41811	05/01/2018	06/04/2018	500,000.00	14.35	0.96546	0.99845	499,226.69	1.9
TRFOYMD81816	02/03/2018	14/08/2018	200,000.00	14.5	0.93848	0.94976	189,951.98	0.72
TRFTCZB41811	15/12/2017	06/04/2018	300,000.00	14.1	0.95852	0.99846	299,538.67	1.14
TRFTCZB71818	09/03/2018	06/07/2018	500,000.00	14.15	0.9559	0.96463	482,317.36	1.84
TRFTEBK41819	14/12/2017	05/04/2018	400,000.00	14.15	0.95839	0.99886	399,543.89	1.52
TRFTEBK51834	01/02/2018	31/05/2018	400,000.00	14.25	0.9556	0.97773	391,093.80	1.49
TRFTHAL51829	31/01/2018	04/05/2018	400,000.00	14.25	0.96496	0.98778	395,112.32	1.51
TRFTHAL51845	14/02/2018	16/05/2018	750,000.00	14.25	0.96569	0.98322	737,412.49	2.81
TRFTHAL61828	19/01/2018	08/06/2018	300,000.00	14.45	0.94749	0.97447	292,341.72	1.11
TRFVKFB41820	08/12/2017	06/04/2018	350,000.00	14.2	0.95575	0.99848	349,467.33	1.33
TRFVKFB61810	09/01/2018	01/06/2018	750,000.00	14.4	0.9466	0.97735	733,011.27	2.79
TRFYKBK41824	10/01/2018	03/04/2018	200,000.00	14.25	0.96861	0.99961	199,921.95	0.76
TRFYKBK51815	14/02/2018	11/05/2018	750,000.00	14.16	0.96771	0.98522	738,916.00	2.82
TRFYKYM41814	16/01/2018	12/04/2018	300,000.00	14.35	0.96729	0.99614	298,842.05	1.14
TRFYKYM51813	19/02/2018	16/05/2018	400,000.00	14.3	0.96741	0.98319	393,275.92	1.5
TRFYKYM61812	06/03/2018	01/06/2018	300,000.00	14.25	0.96715	0.97719	293,157.84	1.12



TRFYKYM61820	21/03/2018	19/06/2018	200,000.00	14.3	0.96594	0.97038	194,075.72	0.74
		TOPLAM	13,900,000.00				13,615,205.17	51.89
TRT110718T18	28/02/2018	11/07/2018	1,200,000.00	4.35	0.99671	1.00773	1,209,271.05	4.61
TRT110718T18	28/02/2018	11/07/2018	300,000.00	4.35	0.99671	1.00773	302,317.76	1.15
TRT131119T19	01/12/2017	13/11/2019	900,000.00	6.5	1.00171	1.04034	936,308.40	3.57
TRT131119T19	01/12/2017	13/11/2019	100,000.00	6.5	1.00171	1.04034	104,034.27	0.4
		TOPLAM	2,500,000.00				2,551,931.48	9.73
		G.TOPLAM	16,400,000.00				16,167,136.65	61.61
XS0558618384	24/05/2011	31/12/2018	100,000.00	4.75	1.55172	2.241	224,100.08	0.85
			100,000.00				224,100.08	0.85
BPP	03/10/2017	04/04/2018	642,566.30	14.1	600	642.07062	642,070.62	2.45
BPP	10/10/2017	09/04/2018	749,638.63	14.45	700	747.56817	747,568.17	2.85
BPP	04/12/2017	04/06/2018	483,881.92	15	450	471.94314	471,943.14	1.8
BPP	14/03/2018	25/04/2018	812,795.62	13.8	800	805.79511	805,795.11	3.07
BPP	30/03/2018	02/04/2018	960,182.33	14.82	959	960.18233	960,182.33	3.66
VADELİ TL 02/05/2018	16/03/2018	02/05/2018	633,386.56	14.6	621,698.63	625,901.07	625,901.07	2.39
VADELİ TL 02/05/2018	26/03/2018	02/05/2018	641,218.80	14	632,246.10	633,933.95	633,933.95	2.42
VADELİ TL 20/04/2018	07/03/2018	20/04/2018	642,512.90	14.5	631,475.06	637,974.29	637,974.29	2.43
VADELİ TL 30/04/2018	13/03/2018	30/04/2018	611,441.10	14.5	600,000.00	604,740.88	604,740.88	2.3
			6,177,624.16				6,130,109.56	23.36
			<b>26,108,129.16</b>				<b>26,240,359.94</b>	

### 30/03/2018 NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	TUTARI(TL)	GRUP(%)	TOPLAM(%)
<b>A- ORTAKLIK PORTFOY DEĞERİ</b>	<b>26,240,359.99</b>	<b>0</b>	<b>100.82</b>
<b>B- HAZIR DEGERLER(+)</b>	<b>8,709.92</b>	<b>0</b>	<b>0.03</b>
a- Kasa	6,420.08	73.71	0.02
b- Bankalar	2,289.84	26.29	0.01
c- Diğer Hazır Değerler	0.00	0	0
<b>C- ALACAKLAR(+)</b>	<b>70,797.88</b>	<b>0</b>	<b>0.27</b>
a- Takastan Alacaklar	59,000.00	83.34	0.23
b- Stopaj Alacakları	0.00	0	0
c- Diğer Alacaklar	11,797.88	16.66	0.05
<b>Ç- DİĞER VARLIKLAR (+)</b>	<b>16,929.07</b>	<b>0</b>	<b>0.07</b>
<b>D- BORÇLAR (-)</b>	<b>-310,004.73</b>	<b>0</b>	<b>-1.19</b>
a- Takasa Borçlar	-157,950.00	50.95	-0.61
b- Yönetim Ücreti	0.00	0	0
c- Ödenecek Vergi	0.00	0	0
d- İhtiyatlar	0.00	0	0
e- Krediler	0.00	0	0
f- Diğer Borçlar	-152,054.73	49.05	-0.58
<b>NET VARLIK DEĞERİ</b>	<b>26,026,792.13</b>	<b>0</b>	<b>100</b>
Toplam Pay Sayısı	20,000,000.00	0	100
<b>Pay Değer</b>	<b>1.301340</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:**

Sermaye Piyasası Kurulunun Menkul Kıymet Yatırım ortaklıklarına ilişkin esaslar tebliğ hükümlerine göre, şirketimizin iç kontrol sistemi tüm iş ve işlemlerinin yönetim stratejisi ve politikalarına uygun olarak düzenli, verimli ve etkin bir şekilde mevzuat ve kurallar çerçevesinde yürütülmesi, hesap ve kayıt düzeninin bütünlüğünün ve güvenilirliğinin, veri sistemindeki bilgilerin zamanında ve doğru bir şekilde elde edilebilirliğinin sağlanması, hata, hile ve usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespiti amacıyla, şirket faaliyetlerinin kanuni düzenlemelere, şirket işlev, amaç ve konusuna esas sözleşmeye uygun olarak yapılmasını, şirket adına yapılan işlemlerin genel ve özel yetkilere dayalı olarak gerçekleştirilmesini, mevzuata ve sözleşmelere uygun olarak yapılmasını, şirket işlemleri için gerekli belgelerin düzenlenmesini, muhasebe, belge kayıt düzeninin etkin bir şekilde işlenmesini, usulsüzlüklerden ve hatalardan kaynaklanan risklerin asgariye indirilebilmesi için risklerin tanımlanmasını ve gerekli önlemlerin alınmasını, şirket personelinin kendi adına yaptıkları işlemlerin şirket tarafından yönetilen portföy ile çıkar çatışmasına yol açacak nitelikte olup olmadığının tespitini, şirket portföyünden yapılan harcamaların belgeye dayalı ve piyasa rayicine uygun olup olmadığının tespitini, şirket portföyünün değerlendirilmesini, ortaklık birim net aktif değerinin belirlenmesinin ve portföy oranlarının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve izahnameye uygunluğunun kontrolünü, ilişkili taraflar ile yapılacak iş ve işlemler sırasında uyulacak esasların belirlenmesini içerecek şekilde oluşturulmaktadır.

Şirketimiz Metin YILDIRIM'ı iç kontrolden sorumlu yönetim kurulu üyesi olarak atamıştır. İç kontrolden sorumlu yönetim kurulu üyesi;

- İç kontrol sisteminin düzenlemelere meslek kurallarına ve yazılı prosedürlere uygun çalışmasına doğabilecek risklerin tespitine ve yönetilmesine ilişkin çalışmalar yapmaktan ve bu konuda yönetim kurulunu bilgilendirmekten,
- Kurul düzenlemeleri ve ortaklık politikaları çerçevesinde kabul edilebilir risk düzeylerini belirlemekten, iç kontrol politikaları ile prosedürlerin hazırlanmasından ve yönetim kurulunun onayına sunulmasından,
- İç kontrol hedeflerinin uygunluğu, kontrol sonuçlarının izlenebilirliği, kontrol faaliyetinin bağımsız ve nesnel olarak sürdürülmesi ve güvenilirliği konularından sorumludur.

Şirketimizde başta iç kontrol sistemin ve risk yönetim sisteminin işleyişi olmak üzere, şirketimizin tüm faaliyetlerini ve birimlerini kapsayan gözetim ve teftiş fonksiyonunu yerine getirmek üzere oluşturulan teftiş biriminde Nuray ARSLAN müfettiş olarak görev yapmaktadır.

**Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:**

\*Sermayede Doğrudan %5 veya Daha Fazla Paya veya Oy Hakkına Sahip Gerçek ve Tüzel Kişiler.(20.10.2017 tarihli rakamlardır)

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Grubu	Nominal Değer (TL)	Sermayede ki Payı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)
Euro Menkul Kıymet Yat.Ortaklığı A.Ş	B	1.000.000	5	1,15
Mustafa ŞAHİN	A	67.114,09	0,34	77,1
Diğer	B	18.932.855,91	94,66	21,75
<b>Toplam</b>		<b>20.000.000,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

**c) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:**

03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi gazete ile yürürlüğe giren Kurumsal Yönetim Tebliğ hükümlerine uyum sağlanması amacıyla, şirketimizin paylarının geri alınmasına ilişkin bir politika oluşturulmuş ve 18.03.2014 tarih ve 2014/8 sayılı yönetim kurulu kararıyla kabul edilmiştir.

Payların geri alım politikasına Kamuyu Aydınlatma Platformu ve İnternet sitemizden “Kurumsal Yönetim “ linki altından ulaşılabilmektedir.

**Şirketimiz Yönetim Kurulunun şirketimiz payların geri alımına ilişkin 15.02.2017 tarihinde almış olduğu Yönetim Kurulu kararı ile;** Ülkemiz sermaye piyasalarında yaşanan gelişmeler ve şirket paylarımıza ilave likidite sağlayarak sağlıklı fiyat oluşmasına ortam ve fayda sağlamak amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu hükümlerine uygun olarak azami 4.000.000 adet ve bu adet için 4.000.000-TL azami fon ayrılarak geri alım yapılmasına karar vermiştir. Alınan karar kapsamında 06.04.2017 tarihinde 164.379 adet 0,89 fiyattan, 19.04.2017 tarihinde 335.621 adet 0,87 fiyattan, 11.09.2017 tarihinde 250.000 adet 0,97-0,98 fiyattan ,20.09.2017 tarihinde 250.000 adet 0,94-0,95 fiyattan toplamda 1.000.000 adet 900.000 TL karşılığı hisse geri alımı yapılmıştır. Geri alım toplamı şirketin sermayesindeki %5 'lik kısmına tekabül etmektedir.

**d) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:**

Şirketimizin 01.01.2018-31.03.2018 tarihleri arasında geçirdiği özel denetim ve kamu denetimi bulunmamaktadır. Sermaye Piyasası kurulunun Sermaye Piyasasında Bağımsız denetim standartları hakkında tebliğ ve Finansal raporlamaya ilişkin esaslar tebliğ hükümlerine göre şirketimiz 6 aylık ve 12 aylık finansal tabloları bağımsız denetimden geçirilmektedir.

Şirketimizin 21.07.2017 tarihli olağan genel kurul toplantısında 2017 yılı için bağımsız denetim firması olarak seçilen Birleşim Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş, 25.07.2017 tarihinde tescil edilmiş olup. 28.07.2017 tarih ve 9377 numaralı ticaret sicil gazetesinde ilan edilmiştir.

2018 faaliyet yılı denetim hizmetinin sağlanması için Denetim komitesi tarafından şirket yönetim kuruluna önerilen Birleşim Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş yönetim kurulunca kabul edilmiş olup yapılacak ilk genel kurul toplantısında denetim firmasının ortakların onayına sunulmasına karar verilmiştir.

**Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkındaki bilgiler:**

01.01.2018-31.03.2018 dönemi arasında şirketimiz aleyhine açılan ve şirketimizin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte bir dava bulunmamaktadır.

**e) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari ve adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:**

01.01.2018-31.03.2018 dönemi arasında herhangi bir idari ve adli yaptırım bulunmamaktadır.

**f) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:**

Şirketimiz portföy değerini korumak ve sürekli artırmak için, geçmiş dönemlerde belirlediği yatırım stratejisi sayesinde portföyde oluşabilecek yatırım riskini en aza indirmeyi hedeflemiştir. Geçmiş yıllarda yapılan Olağan/Olağanüstü genel kurullarda alınan kararların tamamı yerine getirilmiş ve önemli hususlar Kamuyu aydınlatma Platformu ile yatırımcılara duyurulmuştur.

- g) Yıl içinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dahil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Olağanüstü genel kurul yapılmamıştır.

- h) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi gazete ile yürürlüğe giren Kurumsal Yönetim Tebliğ hükümlerine uyum sağlanması amacıyla, şirketimiz bir bağış politikası oluşturmuştur. Oluşturulan politika 18.03.2014 tarih ve 2014/8 sayılı yönetim kurulu kararıyla kabul edilmiştir.

Şirketimiz Euro Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine bağlı kalınması, Sermaye Piyasası Mevzuatının örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil edilmemesi, kendi amaç ve konusunun aksatılmaması, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla çeşitli amaçlarla kurulmuş olan kurum, vakıf ve dernekler ile diğer çeşitli kurum ve kuruluşlara bağış yapabilir. Yapılacak bağışların üst sınırının genel kurul tarafından belirlenmesi gerekmekte olup, bu sınırı aşan tutarda bağış dağıtılamaz.Yapılan bağışlar ayrıntılı bir şekilde şirketin yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısında ayrı bir gündem maddesi olarak ortakların bilgisine sunulur ayrıca şirket internet sitesine eklenir. Şirketimizin 01.01.2018-31.03.2018 dönemi arasında yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapmış olduğu harcama bulunmamaktadır.

- i) Şirket topluluğuna bağlı bir şirketse, hakim şirketle, hakim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirketin yönlendirilmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:

Şirketimiz , şirket topluluğuna bağlı bir şirket değildir.

## 5.FİNANSAL DURUM

- A) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirilmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

01.01.2018-31.03.2018 dönemleri arasındaki finansal durum özeti aşağıda sunulmuştur.

### 31.03.2018 Tarihli Finansal Bilgiler

#### Bilanço Verileri

Dönen Varlıklar	: 26.252.097
Duran Varlıklar	: 20.141
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>: 26.272.238</b>
Kısa Vadeli Borçlar	: 205.747
Uzun Vadeli Borçlar	: 56.257
Öz kaynaklar	: 26.010.234
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>: 26.272.238</b>

## Gelir Tablosu Verileri

Brüt kar/(Zarar)	: 912.670
Faaliyet Karı/(Zararı)	: 669.081
Dönem Karı/(Zararı)	: 669.081
Cari Oran	: 12.76
Toplam Borç/Toplam Varlıklar	: 0,99 %
Toplam Öz kaynak/Toplam Varlıklar:	99 %
Net dönem karı/ net satışlar	: 0,91 %

### B) Şirket sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Şirketimizin 20.000.000-TL tutarındaki çıkarılmış sermayesi karşılıksız veya borca batık değildir. 31.03.2018 itibariyle öz kaynaklar tablomuz aşağıda belirtilmiştir.

ÖZKAYNAKLAR	31.03.2018	31.12.2017
Ödenmiş Sermaye	20.000.000	20.000.000
Pay İhraç primleri/İskontoları	30.371	30.371
Diğer kapsamlı Gelir veya gider	(12.242)	(19.618)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedek	364.358	364.358
Geçmiş Yıllar Karlar/(Zararları)	4.958.666	3.067.629
<b>Net Dönem Karı/(Zararı)</b>	<b>669.081</b>	<b>1.891.037</b>

### C) Şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirketimiz portföy değerini artırmak için, portföy çeşitliliğini koruyarak Özel sektör ve Kamu borçlanma araçları, repo ve ters repo, türev araçlar , varantlar ve sertifikalar, Takasbank para piyasası ve kurulca uygun görülen varlıklara yatırım yaparak karını artırmayı ve finansal yapısını daha da iyileştirmeyi hedeflemektedir.

### D) Kar payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler kar dağıtım yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan karın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi gazete ile yürürlüğe giren Kurumsal Yönetim Tebliğ hükümlerine uyum sağlanması amacıyla, şirketimiz bir kar dağıtım politikası oluşturmuştur. Oluşturulan politika 18.03.2014 tarih ve 2014/8 sayılı yönetim kurulu kararıyla kabul edilmiştir.

#### Kar Payı Dağıtım Esasları

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 ise, hesap dönemi karından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon, mali ödemeler ve varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan tutardır.

Şirketimiz esas sözleşme hükümleri ve diğer mevzuat hükümlerine göre kar dağıtım esasları aşağıdaki şekilde belirlenmiştir;

1-) Yapılan bağış miktarı dağıtılabilir kar matrahına eklenir. Şirketin net dağıtılabilir karının en az %20'sinin birinci temettü olarak nakden dağıtılması zorunludur. Şirketin temettü dağıtımında halka açık anonim ortaklıklar için Kurul'ca belirlenen esaslara uyulur.

2-) 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 indirimine konu edilebilir.

3-) TTK ve SPK 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.

4-) Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde ortaklara kar payı avansı dağıtılabilir.

Kar dağıtım politikasının ayrıntılarına Kamuyu Aydınlatma Platformu ve İnternet sitemizden “Kurumsal Yönetim” linki altından ulaşılabilir.

### **Kar Payı Dağıtımına İlişkin bilgi:**

Yapılacak ilk genel kurul toplantısında 2017 yılı karının ne şekilde dağıtılacağına karar verilecektir.

## **6.RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına ilişkin esaslar tebliğ hükümlerine göre oluşturulması gereken Risk yönetim sistemimize ilişkin yazılı prosedür şöyledir;

### **a) Şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetim politikasına ilişkin bilgiler :**

Şirketimiz öngörülen risklere karşı bir risk yönetimi prosedürü oluşturmuş ve Yönetim Kurulu kararıyla kabul edilmiştir.

### **Risk Yönetim prosedürü**

#### **1) Risk yönetim sistemlerine ilişkin genel ilkeler:**

Türev araçlardan kaynaklanan risklerin ölçülmesi ve takibi amacıyla, aşağıda belirtilen risk yönetim sistemi oluşturulmuştur.

Risk yönetim sistemi, Yatırım Ortaklığının türev araç yatırım stratejisine, kullanılan türev araçların karmaşıklık ve risk düzeyine uygun, iç kontrol sistemi ile bütünlük arz edecektir. Risk yönetim sistemi, temel olarak Yatırım Ortaklığının risk profiline uygun risk yönetim tekniklerinin kullanılması suretiyle, maruz kalınan risklerin düzenli bir şekilde tespitini, ölçümünü ve kontrolünü içerecektir.

#### **2) Risk yönetim sisteminin oluşturulması:**

Kur riskinden korunma amacıyla döviz, hisse senedi portföyünü koruma amacıyla hisse senedi endekslerine vb. türev araçlara dayalı türev araç sözleşmelerine yatırım yapılacaktır. Koruma amaçlı yapılan bu işlemlerin risk düzeyleri düşük seviyelerde olacaktır.

Piyasa getirilerine bağlı olarak yapılacak olan türev araç yatırım stratejilerinde Opsiyon Sözleşmeleri kullanılarak orta seviyede risk düzeyi ile yatırım yapılacaktır.

Piyasa beklentilerinin yükseldiği dönemlerde yapılacak olan risk düzeyi yüksek yatırımlar ile yüksek getiri düzeyi elde edilmeye çalışılacaktır. Bu dönemde yapılacak olan risk ölçümleri ile risk yönetim süreci sağlıklı bir şekilde yürütülecektir.

Yatırım ortaklığı portföyündeki türev araçlar nedeniyle maruz kalınan riskler düzenli olarak gözden geçirilerek, önemli gelişmelere paralel olarak güncellenecektir.

Portföye alınan vadeli işlem sözleşmelerinin ortaklığın yatırım stratejisine ve karşılaştırma ölçütüne uygun olması gerekmektedir.

24.06.2016 tarihi itibari ile Risk Yönetim hizmetlerinin temin edilmesi için RiskAktif Eğitim Yazılım Danışmanlık Ltd.Şti ile karşılıklı sözleşme imzalanmıştır.

### **3) Ortaklık portföyüne ilişkin sınırlamalar:**

Şirket portföyüne alınacak varlıklar ve ihraççılarına ilişkin sınırlamalarda Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına ilişkin esas tebliğinde belirtilen esaslara uyulur. Genel olarak;

- Şirket net aktif değerinin %10'undan fazlası bir ihraççının para ve sermaye piyasası araçlarına ve bu araçlara dayalı türev araçlara yatırılmaz. Bu oranın hesaplanmasında ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler dikkate alınmaz. Bir ihraççının ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetlerine yapılacak yatırımlar ortaklığın net aktif değerinin %25'ini aşamaz ve bu yatırımlar için (b) bendinde yer alan sınırlama uygulanmaz.
  - Şirket net aktif değerinin %5'inden fazla yatırım yapılan ihraççıların para ve sermaye piyasası araçlarının toplam değeri ortaklık net aktif değerinin %40'ını aşamaz.
  - Şirket net aktif değerinin %20'sinden fazlası Kurulun finansal raporlama standartlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan anlamda, aynı grubun para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılmaz.
  - Şirket portföyüne aynı ihraççının borçlanma araçlarının tedavülde olan ihraç miktarının %10'undan fazlası dahil edilemez. Bu oranın hesaplanmasında ihraççının tüm borçlanma araçlarının, borçlanma aracının ortaklık portföyüne dahil edildiği tarihteki tedavülde olan ihraç tutarının piyasa değeri esas alınır.
  - Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı ve ipotek finansmanı kuruluşları tarafından ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları için bu fıkrada yer alan sınırlamalar uygulanmaz. Bu hususta, bu bent kapsamında tek bir varlığa yapılan yatırım ortaklık net aktif değerinin %35'ini aşamaz.
  - Şirket, diğer menkul kıymet yatırım ortaklıklarının paylarına yatırım yapamazlar.
- Risk yönetim sisteminin sağlıklı bir şekilde işlemesinden İç Kontrollden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi sorumludur.

### **Maruz Kalınan Riskler:**

**Kur Riski** : Şirket portföyüne alınan Döviz ve Yabancı para cinsinden tahvil ve bonolarda, döviz kurlarında meydana gelen değişimlerin yarattığı belirsizlikten kaynaklanan zarar etme olasılığı vardır.

**Likidite Riski** : Şirket portföyüne getirisinin yüksek olacağı düşünülen sermaye piyasası araçlarının alınması sırasında elde bulunan diğer varlıkların vadelerinin daha uzun olması ve nakde çevrilememesi riskidir.

### **b) Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:**

03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi gazete ile yürürlüğe giren Kurumsal Yönetim Tebliğ hükümlerine uyum sağlanması amacıyla, oluşturulan riskin erken saptanması komitesinin çalışma esasları 25.02.2014 tarih ve 2014/3 sayılı yönetim kurulu kararıyla kabul edilmiştir.

### **Komitenin Yapısı**

Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesine teminen "Riskin Erken Saptanması Komitesi" oluşturulmuştur. Komite en az iki üyeden oluşacak şekilde yapılandırılmış ve her halükarda ikiden aşağıya düşmeyecek şekilde gerekli yapılanma sağlanacaktır. Komitenin 2 üye ile devam etmesi durumunda her iki üyenin , ikiden fazla kişiden oluşması durumunda üyelerin çoğunluğunun icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşması kanun gereği zorunlu olup komite başkanı bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmektedir ayrıca İcra başkanı/ Genel müdür komitede görev almamaktadır.

Komite üyeleri, Yönetim Kurulu Üyelerinin seçileceği Olağan/Olağanüstü Genel Kurul toplantısından sonra yapılacak ilk yönetim kurulu toplantısında tekrar belirlenir.

Yıl içerisinde komite üyeliğinde boşalma olması durumunda yerine ilk yönetim kurulu toplantısında gerekli nitelikleri taşıyan üye/uzman kişi yeniden seçilir.

#### **Komitenin Çalışma Esasları**

Komitenin görevini yerine getirmesi için gereken her türlü kaynak ve destek yönetim kurulu tarafından sağlanır. Komite üyeleri gerekli gördükleri kişiyi toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir. Komite faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördüğü konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanır. Komitenin ihtiyaç duyduğu danışmanlık hizmetlerinin bedeli şirket tarafından karşılanır. Hizmet alınan kişi/kuruluş hakkında bilgi ile bu kişi/kuruluşun şirket ile herhangi bir ilişkisi olup olmadığı hususu hakkında bilgiye faaliyet raporunda yer verilir. Komitede alınan kararlar yazılı hale getirildikten sonra komite üyeleri tarafından imzalanır

#### **Komite raporları**

Komite her iki ayda bir yönetim kuruluna rapor vermek zorundadır. Raporunda varsa tehlikelere işaret eder ve çareleri gösterir. Komite yaptığı tüm çalışmaları yazılı hale getirir ve kaydını tutar. Komite çalışmanın etkinliği için gerekli görülen ve çalışma ilkelerinde açıklanan sıklıkla toplanır ve çalışmaları hakkında bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları yönetim kuruluna sunar.

#### **Komitenin Görevleri**

Komitenin görevi şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmak ve şirketin risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirmek.

6102 sayılı TTK'nın 378'nci maddesi hükmünde belirtilen görevler "Riskin Erken Saptanması Komitesi" tarafından yerine getirilmektedir.

c) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç/öz kaynak oranı :

<b>AÇIKLAMA</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>
Brüt Kar/(Zararı)	<b>912.670</b>	<b>1.229.399</b>
Hisse Senetleri	110.944	249.762
Devlet tahvili ve bonoları	-	74.166
O/N ve vadeli ters repo	9.744	8.863
Borsa Para Piyasası	229.450	56.683
Faiz ve Temettü Gelirleri	511.104	474.467
Gerçekleşmemiş Değer/Artış azalışları	150.309	414.072
Portföy Yönetim ücreti	(33.159)	-
Komisyon ve Diğer Hizmet Gid.	(65.722)	(48.614)
Genel Yönetim/ Pazarlama gid	(243.644)	(256.943)
Diğer Faaliyet gelir ve Gideri	55	9.487
Faaliyet Karı/(Zararı)	669.081	981.943
Dönem Karı/(Zararı)	669.081	981.943

	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>
Toplam Dönen Varlık/Toplam Kısa vadeli Borçlar	127.59	36.84
Kısa Vadeli Borçlar/Özkaynak	0,79%	2.699%
Toplam Borç/Özkaynak	1.007%	2.792%
Net Dönem Karı/ Çıkarılmış Sermaye	3.345%	4.909%
Net Dönem Karı/Öz kaynak	2.572%	3.993%



## 7.DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

## 8.KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Şirketimizin Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum raporu aşağıda sunulmuştur.

### BÖLÜM I

#### KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirketimiz Euro Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş nin payları Kolektif Yatırım Ürünleri ve Yapılandırılmış Ürünler Pazarında İşlem görmektedir. Sermaye Piyasası Kurulunun yayınlamış olduğu kurumsal yönetim ilkelerine şirketimizin uyması zorunludur. Şirketimiz ilgili dönem içerisinde, yayınlanmış olan kurumsal yönetim ilkelerine uyum sağlanmaya gayret etmiş ve ilkelerin çoğunluğuna uyum sağlamıştır. Kurumsal yönetim ilkelerine uyum konusunda tüm personel ve yöneticiler azami özen ve gayret göstermektedir.

### BÖLÜM II – PAY SAHİPLERİ

#### 2.1 YATIRICIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜMÜ:

Şirketimizde yatırımcının menfaatlerin öncelikli korunması, ve yatırımcılardan gelen soruları ve bilgilendirme taleplerinin karşılanması amacıyla 22.07.2014 tarih ve 2014/19 sayılı yönetim kurulu kararıyla yatırımcı ilişkileri bölümü oluşturulmuştur. Bölüm de birim yöneticisi ve birim personeli görev yapmaktadır. Yatırımcılardan gelen istek ve şikâyetleri birim yöneticisi tarafından şirket genel müdürüne iletilir. Dolayısıyla Yatırımcı ilişkileri bölümü Genel Müdür'e bağlı olarak faaliyetlerini sürdürmektedir. Bölüm yöneticisi ve personeline ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur.

##### Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi

Ali Gökhan KARGI-Bölüm Yöneticisi

Tel: 0 312 201 88 17

Faks: 0 312 286 96 58

e-posta : [gokhan.kargi@euroyatirim.com.tr](mailto:gokhan.kargi@euroyatirim.com.tr)

##### Yatırımcı İlişkileri Bölüm Görevlisi

Fikret ARIK

Tel : 0 312 201 88 17

Faks : 0 312 286 96 58

e-posta: [fikret.arik@euroyatirim.com.tr](mailto:fikret.arik@euroyatirim.com.tr)

01.01.2018-31.03.2018 tarihleri arasında şirketimize mail ve telefon ile bir takım sorular ve bilgi talepleri gelmiş olup en hızlı şekilde yatırımcılara geri bilgilendirme yapılmıştır.

#### 2.2 PAY SAHİPLERİNİN BİLGİ ALMA VE İNCELEME HAKKI

Yatırımcı ilişkileri bölümü, pay sahiplerinden gelen bilgi taleplerini alır, inceler. Daha sonra birim yöneticisi tarafından Genel Müdüre iletilir. Genel Müdür gelen talepleri bu birimin bağlı bulunduğu Yönetim Kurulu Üyesine ve diğer Yönetim Kurulu Üyelerinin bilgi ve değerlendirmelerine sunar.

Her Pay sahibinin her konuda bilgi alma ve inceleme hakkı vardır. Bilgi alma ve inceleme hakkı, esas sözleşmeyle veya şirket organlarından birinin kararıyla kaldırılamaz veya sınırlandırılmaz.

Özel Denetim isteme hakkı bilgi alma hakkının bir parçasıdır. Bu çerçevede de pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde, bilgi alma ve inceleme hakkının daha önce kullanılmış olması koşuluyla, belirli olayların incelenmesi için özel denetim istemeyi, gündemde yer almasa dahi, her pay sahibi bireysel olarak genel kuruldan talep edebilir. Özel Denetim şirket işlemlerindeki yolsuzluk iddialarının araştırılması için etkin bir yöntem olduğundan, şirket yönetimi özel denetimi zorlaştırıcı işlem yapmaktan kaçınır.

## **GENEL KURUL TOPLANTILARI:**

2017 yılı olağan genel kurul toplantı tarihi henüz kararlaştırılmamıştır.

## **2.4 OY HAKLARI VE AZLIK HAKLARI**

Şirketimizin 20.000.000 TL'lik çıkarılmış sermayesini temsil eden pay bedellerinin tamamı nakden ödenmiş olup, her biri 1 TL itibari değerinde 67.114,09 adedi nama yazılı A Grubu, 13.365.000 adedi hamiline yazılı B Grubu, 2014 yılı bedelsiz sermaye artırım payları 6.567.885,91 adet olmak üzere toplam 20.000.000 adet paya ayrılmıştır.

Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her biri 1.000 oy hakkına, B grubu payların her biri 1 oy hakkına sahiptir. Sermaye artırımlarında; ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırılmadığı takdirde, A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu yeni pay çıkarılacaktır. Ancak ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırıldığı takdirde, çıkarılacak yeni payların tümü B grubu olarak çıkarılacaktır.

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

Yatırım ortaklıklarının imtiyazlı paylarına ilişkin olarak 27 Şubat 2014 tarih ve 28926 sayılı resmi gazetede yayınlanan Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnemelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'da aşağıdaki şekilde düzenle yapılmıştır.

**MADDE 40 – 6/12/2012 tarihli ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununun 48 inci maddesine aşağıdaki fıkra eklenmiştir.**

*“(4) Yatırım ortaklıklarının imtiyazlı pay ihracına ilişkin usul ve esaslar Kurulca belirlenir. Yatırım ortaklıkları tarafından belirli grupların yönetim kurulunda temsil imtiyazı ile oyda imtiyaz tanıyan pay ihracında 6102 sayılı Kanunun 360'uncu maddesi ile 479 uncu maddesinin ikinci fıkrası hükümleri uygulanmaz.”*

## **2.5. KAR PAYI HAKKI:**

Şirketimizin portföyündeki varlıkların alım satımından oluşan kar, tahakkuk etmiş değer artışı/ düşüşü, faiz temettü vb gelirlerin toplamından, komisyon, 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, mali ödemeler ve varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan tutardır. Yapılan bağış miktarı dağıtılabilir kar matrahına eklenir. Şirketimizin net dağıtılabilir karının en az % 20'sinin birinci temettü olarak nakden dağıtılması zorunludur. Temettü dağıtımında halka açık anonim ortaklıklar için Kurulca belirlenen esaslara uyulur. Şirketimizin finansal tablolarındaki bet 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. TTK ve SPK 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 Mevzuatı çerçevesinde ortaklara kar payı avansı dağıtılabılır.

Şirketin karına katılım konusunda imtiyaz bulunmamaktadır. 18.03.2014 tarih ve 2014/8 sayılı yönetim kurulu kararıyla Kar dağıtım politikası oluşturulmuş KAP'da ve internet sitemizde politikaya yer verilmiştir.

## **2.6 - PAYLARIN DEVRİ**

Şirket ana sözleşmesinin 11. md. 'de belirtildiği üzere nama yazılı payların devri kısıtlanamaz. Özellikle borsalarda işlem gören payların serbestçe devredilebilmesini zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınılır.

## **BÖLÜM III – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

### **3.1 Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği**

Şirketin internet sitesinde; mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra; ticaret sicili bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, imtiyazlı paylar hakkında detaylı bilgi, değişikliklerin yayınlandığı ticaret sicili gazetelerinin tarih ve sayısı ile birlikte şirket esas sözleşmesinin son hali, özel durum açıklamaları, finansal raporlar, faaliyet raporları, izahnameler ve halka arz sirküleri, genel kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekaleten oy kullanma formu, çağrı yoluyla hisse senedi veya vekalet toplanmasında hazırlanan zorunlu bilgi formları ve benzeri formlar, varsa şirketin kendi paylarını geri alımına ilişkin politikası, kar dağıtım politikası, bilgilendirme politikası, ilişkili taraflarla işlemlere ilişkin bilgiler, şirket tarafından oluşturulan etik kurallar ve sıkça sorulan sorular başlığı altında şirkete ulaşan bilgi talepleri, soru ve ihbarlar ile bunlara verilen cevaplar yer alır. Bu kapsamda, en az son 5 yıllık bilgilere internet sitesinde yer verilir.

Şirketin ortaklık yapısı; dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmak sureti ile sadece gerçek kişi pay sahiplerinin isimleri, pay miktarı ve oranları ile hangi imtiyaza sahip oldukları gösterilecek şekilde açıklanır.

### **3.2 Faaliyet Raporu**

Şirketimizin faaliyet raporlarında Kurumsal yönetim ilkelerinde sayılan bilgilere, Türk Ticaret Kanununda yer alan bilgilere ve Şirketlerin yıllık faaliyet raporunun asgari içeriğinin belirlenmesi hakkındaki yönetmelik hükümlerine yer verilmektedir. Faaliyet raporları şirketimiz internet sitesinde ve KAP'da yer almaktadır.

Euro Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş'nin İçsel bilgilere Erişimi olanların listesi:

Orkun ŞAHİN	Yönetim Kurulu Başkanı/Genel Müdür
Ali ARSLAN	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
Sevinç BOZKURT	Yönetim Kurulu Üyesi
Metin YILDIRIM	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Gülner BERBER CİVELEK	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

### **Diğer Kamuyu Aydınlatma Esasları ve Araçları**

Bilgilendirme politikası, mevzuat ile belirlenenler dışında kamuya hangi bilgilerin açıklanacağını, bu bilgilerin ne şekilde, hangi sıklıkla ve hangi yollardan kamuya duyurulacağını, yönetim kurulunun veya yöneticilerin basın ile hangi sıklıkla görüşeceğini, kamunun bilgilendirilmesi için hangi sıklıkla toplantılar düzenleneceğini, şirkete yöneltilen soruların yanıtlanmasında nasıl bir yöntem izleneceğini ve benzeri hususları içerir.

Kamuya açıklanacak bilgiler, açıklamadan yararlanacak kişi ve kuruluşların karar vermelerine yardımcı olacak şekilde, zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, yorumlanabilir ve düşük maliyetle kolay erişilebilir biçimde "Kamuyu Aydınlatma Platformu" ([www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)) ve şirketin internet sitesinde kamunun kullanımına sunulur. Ayrıca, Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun "e-YÖNET:Kurumsal Yönetim ve Yatırımcı İlişkileri Portalı" da şirket ortaklarının doğrudan ve etkin olarak bilgilendirilmesi için kullanılır. Geleceğe yönelik bilgilerin kamuya açıklanması durumunda, varsayımlar ve varsayımların dayandığı veriler de açıklanır. Bilgiler, dayanağı olmayan, abartılı öngörüler içeremez, yanıltıcı olamaz. Ayrıca, varsayımlar şirketin finansal durumu ve faaliyet sonuçları ile uyumlu olmalıdır. Kamuya açıklanan geleceğe yönelik bilgilerde yer alan tahminlerin ve dayanakların gerçekleşmemesi veya gerçekleşmeyeceğinin anlaşılması halinde, güncellenen bilgiler derhal gerekçeleri ile birlikte kamuya açıklanır. Geleceğe yönelik bilgilerin kamuya açıklanmasına ilişkin esaslar bilgilendirme politikasında yer alır. Bilgilendirme Politikası Yönetim Kurulu'nun 18.03.2014 tarih ve 2014/8 sayılı kararı ile yürürlüğe girmiş olup, tam metnine [www.euroyatirimortakligi.com.tr](http://www.euroyatirimortakligi.com.tr) internet sitesinden ulaşılabilecektir.

### **Özel Durum Açıklaması**

SPK mevzuatı gereği istenen tüm özel durum açıklamaları ilgili mercilere anında bildirilmektedir. Yapılan özel durum açıklamalarında Borsa İstanbul ve SPK tarafından ayrıca ek durum açıklaması istenmemiştir. Ayrıca Şirketimiz yurt dışı borsalara kote değildir.

## **BÖLÜM IV- MENFAAT SAHİPLERİ**

### **4.1 - Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

Menfaat sahipleri, şirketin hedeflerine ulaşmasında veya faaliyetlerinde ilgisi olan çalışanlar, alacaklılar, müşteriler, tedarikçiler, sendikalar, çeşitli sivil toplum kuruluşları gibi kişi, kurum veya çıkar gruplarıdır. Şirket, işlem ve faaliyetlerinde menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını koruma altına alır. Menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle korunmadığı durumlarda, menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket imkânları ölçüsünde korunur. Menfaat sahiplerinin mevzuat ve sözleşmelerle korunan haklarının ihlali halinde etkili ve süratli bir tazmin imkânı sağlar. Şirket, mevzuat ile menfaat sahiplerine sağlanmış olan tazminat gibi mekanizmaların kullanılabilmesi için gerekli kolaylığı gösterir. Ayrıca şirket çalışanlarına yönelik tazminat politikasını oluşturur ve bunu internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklar. Menfaat sahipleri, haklarının korunması ile ilgili şirket politikaları ve prosedürleri hakkında yeterli bir şekilde bilgilendirilir. Şirket, menfaat sahiplerinin şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesi'ne veya Denetimden Sorumlu Komite'ye iletebilmesi için gerekli mekanizmaları oluşturur. Menfaat sahipleri arasında çıkar çatışmaları ortaya çıktığında veya bir menfaat sahibinin birden fazla çıkar grubuna dahil olması durumunda, sahip olunan hakların korunması açısından mümkün olduğunca dengeli bir politika izlenir, her bir hakkın birbirinden bağımsız olarak korunması hedeflenir.

### **4.2 Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı**

Başta şirket çalışanları olmak üzere menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici modeller şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde geliştirilir. Şirket tarafından benimsenen söz konusu modeller şirketin iç düzenlemelerinde veya esas sözleşmesinde yer alır.

Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşleri alınır.

### **4.3 İnsan Kaynakları Politikası**

Şirketimiz de işe alım politikaları oluşturulurken ve kariyer planlamaları yapılırken, eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesi benimsenir. Yönetici görev değişikliklerinin şirket yönetiminde aksaklığa sebep olabileceği öngörülen durumlarda yeni görevlendirilecek yöneticilerin belirlenmesi hususunda halefiyet planlaması hazırlanır. personel alımına ilişkin ölçütler yazılı olarak belirlenir ve bu ölçütlere uyulur. Çalışanlara sağlanan tüm haklarda adil davranılır, çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitim programları gerçekleştirilir ve eğitim politikaları oluşturulur.

Çalışanlara yönelik şirketin finansal durumu, ücret, kariyer, eğitim, sağlık gibi konularda bilgilendirme toplantıları yapılarak görüş alışverişinde bulunulur. Çalışanlar ile ilgili olarak alınan kararlar veya çalışanları ilgilendiren gelişmeler çalışanlara veya temsilcilerine bildirilir, bu nitelikteki kararlarda ilgili sendikalardan görüş alınır. Şirket çalışanlarının görev tanımları ve dağılımı ile performans ve ödüllendirme kriterleri çalışanlara duyurulur. Çalışanlara verilen ücret ve diğer menfaatlerin belirlenmesinde verimliliğe dikkat edilir. Şirket, çalışanlarına yönelik olarak hisse senedi edindirme planları oluşturabilir. Çalışanlar arasında ırk, din, dil ve cinsiyet ayrımı yapılmaması ve çalışanların şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal kötü muamelelere karşı korunması için önlemler alınır. Şirket, dernek kurma özgürlüğü ve toplu iş sözleşmesi hakkının etkin bir biçimde tanınmasını destekler.

#### **Müşteri ve tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgi**

Şirketimizin faaliyet konusu olan Portföy işletmeciliğinde kurumsal anlamda müşteri ilişkisi bulunmamaktadır. Sadece dışarıdan tedarik edilen hizmetler satın alınmaktadır. Dışardan alınan hizmetler için yıllık sözleşme yapılmaktadır. Dışardan alınan hizmetler Portföy Yönetim Hizmeti, Risk Yönetim hizmeti, Dış denetim hizmeti, Bilgi işlem ve destek hizmeti ile Avukatlık ve Hukuki Danışmanlık hizmetidir.

#### **4.4 Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk**

Şirketin faaliyetleri internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanan etik kuralları çerçevesinde yürütülür. Şirket, sosyal sorumluluklarına karşı duyarlı olur; çevreye, tüketiciye, kamu sağlığına ilişkin düzenlemeler ile etik kurallara uyar. Şirket, uluslararası geçerliliğe sahip insan haklarına destek olur ve saygı gösterir. İrtikap ve rüşvet de dahil olmak üzere yolsuzluğun her türlüyle mücadele eder.

Şirketimizin faaliyetlerine ilişkin çevresel etki ve dolayısıyla şirket aleyhine açılan ve devam eden dava konusu bulunmamaktadır.

### **BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU**

#### **YÖNETİM KURULU YAPISI, OLUŞUMU VE BAĞIMSIZ ÜYELER**

##### **1-YÖNETİM KURULU**

##### **Yönetim Kurulunun İşlevi :**

Yönetim kurulu, alacağı stratejik kararlarla, şirketin risk, büyüme ve getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla şirketin öncelikle uzun vadeli çıkarlarını gözeterek, şirketi idare ve temsil eder.

Yönetim kurulu şirketin stratejik hedeflerini tanımlar, şirketin ihtiyaç duyacağı insan ve finansal kaynaklarını belirler, yönetimin performansını denetler.

Yönetim kurulu, şirket faaliyetlerinin mevzuata, esas sözleşmeye, iç düzenlemelere ve oluşturulan politikalara uygunluğunu gözetir.

##### **Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları :**

Yönetim kurulu faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütür.

Yönetim kurulu üyeleri arasında görev dağılımı varsa yönetim kurulu üyelerinin görev ve yetkileri faaliyet raporunda açıklanır.

Yönetim kurulu, başta pay sahipleri olmak üzere şirketin menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini, ilgili yönetim kurulu komitelerinin görüşünü de dikkate alarak oluşturur.

Yönetim kurulu, yılda en az bir kez risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirir. İç kontroller ve iç denetimin varlığı, işleyişi ve etkinliği hakkında faaliyet raporunda bilgi verilir.

Yönetim kurulu başkanı ile icra başkanı/genel müdürün yetkilerinin net bir biçimde ayrıştırılması ve bu ayrımın yazılı olarak esas sözleşmede ifade edilmesi esastır. Şirkette hiç kimse tek başına sınırsız karar verme yetkisi ile donatılmamıştır.

Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı/genel müdürün aynı kişi olmasına karar verilmesi durumunda, söz konusu husus, gerekçesiyle birlikte genel kurulda ortakların bilgisine sunulur ve faaliyet raporunda gerekçeli açıklamaya yer verilir.

Yönetim kurulu şirket ile pay sahipleri arasında etkin iletişimin korunmasında, yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında öncü rol oynar ve bu amaca yönelik olarak Kurumsal Yönetim Komitesi ve Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi ile yakın işbirliği içerisinde olur

### **Yönetim Kurulunun Yapısı**

Yönetim kurulunun yapısı esas sözleşmemizde 16.madde de yer almaktadır. Yönetim kurulu üye sayısı, her durumda 5 üyeden az olmamak koşulu ile, yönetim kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmalarına, hızlı ve rasyonel kararlar almalarına ve komitelerin oluşumuna ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmelerine imkan sağlayacak şekilde belirlenir.

Yönetim kurulunda icrada görevli olan ve olmayan üyeler bulunur. İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyesi, yönetim kurulu üyeliği haricinde şirkette başkaca herhangi bir idari görevi bulunmayan ve şirketin günlük iş akışına ve olağan faaliyetlerine müdahil olmayan kişidir. Yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada olan 3 üye ve dışardan atanan 2 bağımsız üyelerden oluşur. İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyeleri içerisinde, görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip bağımsız üyeler bulunur. Her durumda, bağımsız üye sayısı ikiden az olamaz. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin görev süresi üç yıla kadar olup, tekrar aday gösterilerek seçilmeleri mümkündür. Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmış bir kişi, yönetim kuruluna bağımsız üye olarak atanamaz.

### **Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli**

Yönetim kurulu, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır. Yönetim kurulu başkanı, diğer yönetim kurulu üyeleri ve icra başkanı/genel müdür ile görüşerek yönetim kurulu toplantılarının gündemini belirler. Üyeler her toplantıya katılmaya ve görüş bildirmeye özen gösterir. Yönetim kurulu toplantısına uzaktan erişim sağlayan her türlü teknolojik yöntemle de iştirak edilebilir. Yönetim kurulu toplantısı gündeminde yer alan konular ile ilgili bilgi ve belgeler, eşit bilgi akışı sağlanmak suretiyle, toplantıdan yeterli zaman önce yönetim kurulu üyelerinin incelemesine sunulur. Yönetim kurulu üyesi toplantıdan önce, yönetim kurulu başkanına gündemde değişiklik önerisinde bulunabilir. Toplantıya katılmayan ancak görüşlerini yazılı olarak yönetim kuruluna bildiren üyenin görüşleri diğer üyelerin bilgisine sunulur. Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunur.

Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirilir.

Yönetim kurulu toplantılarında gündemde yer alan konular açıkça ve her yönü ile tartışılır. Yönetim kurulu başkanı, yönetim kurulu toplantılarına icracı olmayan üyelerin etkin katılımını sağlama yönünde en iyi gayreti gösterir. Yönetim kurulu üyesi, toplantılarda muhalif kaldığı konulara ilişkin makul ve ayrıntılı karşı oy gerekçesini karar zaptına geçirir.

Şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin yönetim kurulu kararlarında bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı aranır. Bağımsız üyelerin çoğunluğunun söz konusu işlemi onaylamaması halinde, bu durum işleme ilişkin yeterli bilgiyi içerecek şekilde kamuyu aydınlatma düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur ve işlem genel kurul onayına sunulur. Söz konusu genel kurul toplantılarında, işlemin tarafları ve bunlarla ilişkili kişilerin oy kullanamayacakları bir oylamada karar alınarak diğer pay sahiplerinin genel kurulda bu tür kararlara katılmaları sağlanır. Bu maddede belirtilen durumlar için yapılacak genel kurul toplantılarında toplantı nisabı aranmaz. Oy hakkı bulunanların adi çoğunluğu ile karar

alınır. Bu fıkrada belirtilen esaslara uygun olarak alınmayan yönetim kurulu ile genel kurul kararları geçerli sayılmaz. İlişkili taraf işlemlerine ilişkili yönetim kurulu toplantılarında ilişkili yönetim kurulu üyesi oy kullanmaz. Yönetim kurulu toplantı ve karar nisabına esas sözleşmede yer verilir.

Yönetim kurulu üyesi şirket işleri için yeterli zaman ayırır. Yönetim kurulu üyesinin başka bir şirkette yönetici ya da yönetim kurulu üyesi olması veya başka bir şirkete danışmanlık hizmeti vermesi halinde, söz konusu durumun çıkar çatışmasına yol açmaması ve üyenin şirketteki görevini aksatmaması esastır. Bu kapsamda, üyenin şirket dışında başka görev veya görevler alması belli kurallara bağlanır veya sınırlandırılır. Yönetim kurulu üyesinin şirket dışında aldığı görevler ve gerekçesi, grup içi ve grup dışı ayrımı yapılmak suretiyle seçiminin görüşüldüğü genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulur.

### **Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Amacı**

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması komitesi oluşturulur. Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesinin görevlerini Kurumsal Yönetim Komitesi yerine getirir. Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamı, diğer komitelerin ise başkanları, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. İcra başkanı/genel müdür komitelerde görev alamaz. Bir yönetim kurulu üyesinin birden fazla komitede görev almamasına özen gösterilir. Komitelerin görevlerini yerine getirmeleri için gereken her türlü kaynak ve destek yönetim kurulu tarafından sağlanır. Komiteler, gerekli gördükleri yöneticiyi toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir. Komiteler, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördükleri konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanır. Komitelerin ihtiyaç duydukları danışmanlık hizmetlerinin bedeli şirket tarafından karşılanır. Komiteler yaptıkları tüm çalışmalarını yazılı hale getirir ve kaydını tutar. Komiteler, çalışmaların etkinliği için gerekli görülen ve çalışma ilkelerinde açıklanan sıklıkta toplanır. Çalışmaları hakkındaki bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları yönetim kuruluna sunarlar. Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve yönetim kuruluna öneriler sunmak üzere kurulan Kurumsal Yönetim Komitesi'nin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşur.

### **Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler**

#### **Denetimden Sorumlu Komite**

Denetimden sorumlu komite; ortaklığın muhasebe sistemini, finansal bilgilerini ve ortaklığın iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar, inceler. Çalışmaları hakkında bilgi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları yönetim kuruluna sunar.

#### **Kurumsal Yönetim Komitesi**

Şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunur yatırımcı ilişkileri bölümünün çalışmalarını gözetir.

#### **İç Kontrol ve Riskin Erken Saptanması Komitesi**

Yönetim kurulu, yılda en az bir kez risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirir. İç kontroller ve iç denetimin varlığı, işleyişi ve etkinliği hakkında faaliyet raporunda bilgi verilir. Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar. Risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirilir.

## **Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelere Seçilen Üyeler**

### **Denetimden Sorumlu Komite**

Metin YILDIRIM Komite Başkanı -Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi  
Gülnur Berber CİVELEK Komite Üyesi -Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

### **Riskin Erken Saptanması Komitesi**

Metin YILDIRIM Komite Başkanı -Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi  
Gülnur Berber CİVELEK Komite Üyesi -Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

### **Kurumsal Yönetim Komitesi**

Metin YILDIRIM- Komite Başkanı -Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi  
Ali Gökhan KARGI - Komite Üyesi -Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi

## **Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar**

Yönetim kurulu, şirketin belirlenen ve kamuya açıklanan operasyonel ve finansal performans hedeflerine ulaşmasından sorumludur. Bunun sağlanamadığı durumlarda söz konusu husus gerekçeleri ile birlikte faaliyet raporunda açıklanır. Bu şekilde yönetim kurulu, hem kurul hem de üye bazında, özeleştirisini ve performans değerlendirmesini yapar. Yönetim kurulu üyeleri bu değerlendirmeler dikkate alınarak ödüllendirilir veya azledilir.

Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmeli ve genel kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunularak pay sahiplerine bu konuda görüş bildirme imkânı tanınmalıdır. Bu amaçla hazırlanan ücret politikası, şirketin internet sitesinde yer alır.

## **2.YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN NİTELİKLERİ**

Şirket, yönetim kurulu üye seçiminde aranan asgari niteliklerine ilişkin ayrıntılı göre bir hüküm bulunmamakla birlikte, üyelerinin çoğunluğunun Türkiye Cumhuriyeti vatandaşı olmaları ve Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası Kanununun' da öngörülen şartları taşıması gerekmektedir. Yönetim Kurulu üyeleri esas sözleşmedeki düzenlemeyle birlikte, aranan niteliklere sahiptir.

## **3.RİSK YÖNETİM VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI**

Şirketimiz, faaliyetleriyle ilgili konularda danışmanlık hizmetleri almaktadır. Dışardan almış olduğumuz hizmetler sözleşme mukabilinde gerçekleşmektedir. Şirket portföyünü kendi yönetmekte olup, her türlü operasyon ve muhasebe işlemleri şirket personeli tarafından yürütülmektedir.Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17. Sayılı Kurumsal Yönetim tebliğ hükümleri çerçevesinde de 20.02.2014 Tarih ve 2014/1 sayılı yönetim kurulu kararıyla "Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetimden Sorumlu Komite ve 01 Temmuz 2012 de yürürlüğe giren 6102 sayılı TTK'nun 378.maddesinde belirtilen Riskin Erken Saptanması Komitesinin görevlerinin de yerine getirilmesi için "Riskin Erken Saptanması Komitesi" oluşturulmuştur. 24.06.2016 tarihi itibari ile Risk Yönetim hizmetlerinin temin edilmesi için RiskAktif Eğitim Yazılım Danışmanlık Ltd.Şti ile karşılıklı sözleşme imzalanmıştır.

## **4-YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE YÖNETİCİLERİN YETKİ VE SORUMLULUKLARI**

Şirket işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından en çok 3 yıla kadar görev yapmak için seçilen ve çoğunluğu icrada görevli olmayan en az 5 (beş) ve en çok 7 (yedi) üyeden teşkil olunacak bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulunun 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.



Seçilen Yönetim Kurulu tarafından, kimlerin Şirketi ilzama yetkili olacağına ise Yönetim Kurulunca tesbit edileceği konusunda hüküm bulunmaktadır. Konu ile ilgili ayrıntılar, değişen şartlara göre yenilenen ve tescil ettirilen imza sirkülerinde yer almaktadır.

## 5-ŞİRKETİN MİSYON VE VİZYONU İLE STRATEJİK HEDEFLERİ

Şirketin amacı ilgili mevzuatta belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldığı ortaklıkların sermayesine ve yönetimine hakim olmamak kaydıyla sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer madenlerden oluşan portföyü işletmektir. Yatırım stratejisi ve performans karşılaştırma ölçütü, belirli dönemlerde gözden geçirilerek özel durum açıklamaları ile kamuya duyurulmakta, ayrıca elektronik ortamda da pay ve diğer menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır. Şirket Yönetim Kurulu, aylık toplantılarla şirket performansını portföy getirisi ve dağılımını ve mali tablo sonuçlarını takip etmektedir. Periyodik mali tablo sonuçları kamuya duyurulmadan önce Yönetim Kurulu toplantısında incelenerek onaylanmaktadır.

## 6-MENFAAT SAĞLAMA YASAĞI

Şirket, huzur hakkı, ücret, komisyon, prim, kar payı gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında mal varlığından ortaklarına, yönetim ve denetim kurulu üyelerine, personeline ya da üçüncü kişilere herhangi bir menfaat sağlayamaz. Ancak Şirketi sosyal sorumluluk kapsamında ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen usul ve esaslar dahilinde işlem yapma ve rekabet etme yasağı uygulanmaktadır.

## 7.ETİK KURALLAR

Euro Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş olarak yöneticilerimize, çalışanlarımıza, yatırımcılarımıza ve ilişkide bulunduğumuz üçüncü kişilere karşı, davranışlarımızda dürüst, adil, saygılı, şeffaf olmayı, şirketimize güvenilirliğinin ve bağlılığının sağlanması, yatırımcılar ve şirketimiz arasında doğabilecek her türlü anlaşmazlığı ve çıkar çatışmalarını engellemeyi, şirketin varlık ve Finansal bütünlüğünü korumayı ve de çalışanlarına adil bir çalışma ortamı yaratmayı, şirketimiz ilke edinmiştir.

İş ahlakının bilincinde, Yönetim kurulu üyelerimiz başta olmak üzere, Genel Müdürümüz ve tüm şirket çalışanlarımızın belirlenen ilke ve kuralların tamamına uymaları gerekmektedir.

Yönetim Kurulu üyelerimiz; adil şeffaf, hesap verebilir ve görev ve sorumluluklarının bilince gerek bağlı olduğumuz kanun hükümleri gerekse iç yönetmelik ve esas sözleşme hükümlerimize göre görevlerini yürütürler. Şirketin asıl amaç ve gayesine ulaşmak için gerekli bütün özveriye gösterirler.

Yönetim Kurulu Üyelerimiz;

Şirketin amaç ve misyonuna uygun davranırlar, şirketin, çıkarları ve idealleri doğrultusunda hareket ederler, Düşünce ve davranışları ile diğer yönetici ve çalışanlara örnek olurlar, Tüm eylem ve işlerinde yasal, adalet, eşitlik ve dürüstlük ilkeleri doğrultusunda, her türlü keyfilikten uzak, tarafsız davranırlar.

Görevlerinin getirdikleri itibar ve güvene layık olduklarını davranışlarıyla gösterirler, güven duygusunu zedeleyen, şüphe yaratan ve adalet ilkesine zarar veren davranışlarda bulunmaktan kaçınırlar,

Görevlerinin tarafsızlığını, performansını, kararlarını ve görevlerini yapmasını etkileme ihtimali bulunan, her türlü eşya ve menfaat kabul edemezler. Görevlerinin verdiği yetkiler doğrultusunda faaliyet ve denetim raporlarını uygun araçlarla kamuoyunun bilgisine sunarlar. Görevlerini aksatacak şirkete zarar verecek hal ve davranışlarından kaçınırlar. Görevlerinin yerine getirilmesi sırasında sorumlulukları ve yükümlülükleri konusunda hesap verebilir ve denetime her zaman açık ve hazır olurlar. Şirketin amaç ve politikalarına uygun olmayan işlem ve eylemleri engellemek için görev ve yetkilerinin gerektirdiği önlemleri alırlar. Çalışanlara etik davranış ilkeleri konusunda uygun eğitimi sağlamak, bu ilkelere uyulup uyulmadığını gözetlemek, geliriyle bağdaşmayan yaşantısını izlemek ve etik davranış konusunda rehberlik etmekle yükümlüdürler. Ayrımcılıktan

kaçınırlar. Şirket yöneticileri ve çalışanları için en sağlıklı ve güvenilir bir çalışma ortamı yaratmaya özen gösterirler.

Personellerimiz: Şirketimizin tüm çalışanları etik kurallara uymakla yükümlüdürler. Çalışanlarımız;

Şirketin tüm iç politika, yönetmelik ve prosedürlerini öğrenmekle ve uygulamakla yükümlüdürler.

İşlerinin getirdiği sorumluluk bilince dürüst, çıkar çatışmalarından uzak. diğer çalışma arkadaşlarına saygılı olurlar.

Çevre ve topluma karşı sorumlu davranırlar.

Kendisinin yada çalışma arkadaşlarının ihlallerini üst yönetime bildirirler.

Şirkete ait öğrendiği tüm bilgileri gizli tutmak zorundadırlar, öğrendikleri bilgileri kendi şahsi amaçları için kullanamazlar.

Şirket kaynaklarının, demirbaş, kırtasiye malzemelerin tasarruflu kullanılması, şirket malzemelerinin dışarı çıkarılmaması konusunda özen gösterirler.

Ortak çalışma alanlarının kullanıma özen gösterirler, Gizli evrak ve belgelerin çalışma saatleri dışında erişilebilecek yerlerde bırakamazlar.

Şirketi yükümlülük altına sokacak her türlü hediye, para, çek bağış vs kabul edemezler.

Şirketin belirlediği çalışma saatlerine uyum gösterirler ve çalışma saatlerini en iyi şekilde kullanırlar, çalışma saatlerini içerisinde özel işleri için zaman ayıramazlar. Çalışma saatleri içerisinde özel ziyaretçi kabul edemezler.

Ayrımcılıktan ve psikolojik tacizden kaçınırlar.

Şirketin bağlı olduğu kanun ve tebliğleri ile güncel kanunları takip etmek konusunda gerekli çabayı gösterirler.

Mesleki gereklilik ve lisans eğitimlerine gerekli önemi verirler , daha verimli olabilmek için gerekli çabayı gösterirler,

Şirketimiz ayrıca diğer menfaat sahiplerine, sektör ve rakiplerine karşı ve çevreye karşı sosyal sorumluluğun bilince haksız rekabetten uzak şirkete saygınlığın ve güvenin artması için gerekli özeni ve çabayı göstermeyi ilke edinmiştir.

### **Etik İlkelerin Uygulanması**

Yönetim kurulu üyelerimiz ve tüm şirket çalışanlarımızın şirket etik kurallarına uymakla yükümlüdürler. Şirket genel müdürü etik ilkelere uygunluk açısından gerekli değerlendirmeyi yapar. İşe yeni başlayan personelleri etik kurallar hakkında bilgilendirir ve şirket prosedürlerine tam uyum sağlamayı hedefler. Genel Müdür, şirketin etik ilkelerine davranış ve uygulamaları hakkında gerekli inceleme ve araştırmayı yapar , aykırı davranış ve uygulamalar hakkında yönetim kurulunu bilgilendirir. Genel müdür ayrıca şirketin etik ilkelerinin yerleştirilmesi ve geliştirilmesi konularında faaliyet, inceleme ve araştırma yapabilir.