

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIğI A.đ

01.01.2015-30.09.2015 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1.GENEL BİLGİLER

A) Raporun Dönemi	: 01.01.2015-30.09.2015
B) Şirketin Ticaret Ünvanı	: Euro Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.đ
Ticaret Sicil Numarası	: 257845
İletişim Bilgileri	: Ceyhun Atıf Kansu Caddesi No:66 Balgat- Çankaya/ANKARA Tel: 0 312 201 88 18-19 Faks: 0 312 201 88 48 info@euroyatirimortakligi.com

Euro Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.đ 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.đ" iken 26 Mayıs 2014 tarih ve 8576 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlanarak "Euro Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.đ" 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;

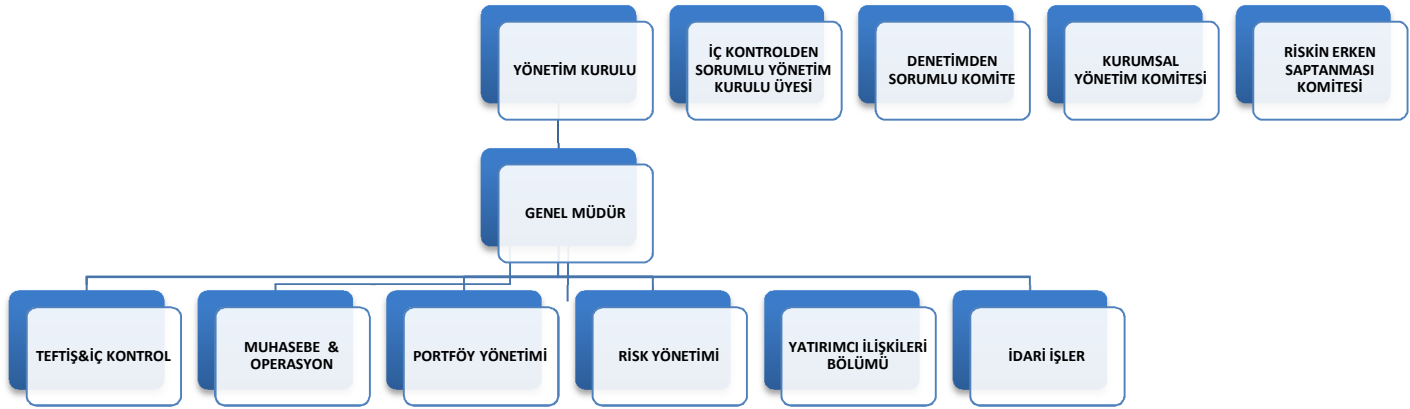
- Ortaklık portföyünü oluşturur, yönetir ve gerektiğinde portföyde değişiklik yapar.
- Portföy çeşitlenmesiyle yatırım riskini, faaliyet alanlarına ve ortaklıkların durumlarına göre en aza indirecek bir biçimde dağıtır.
- Menkul kıymetlere mali piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli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

Şirketimizin portföyündeki varlıklar dışarıdan alınan gerekli teknik eğitim ve deneyime sahip profesyonel bir kadro ile yönetilmekte ve piyasalardaki hızlı değişimlere uyum sağlayarak yüksek getiri sağlama olanağını hedeflemektedir. Şirketimiz bu gayret içinde çalışmalarını sürdürmekte ve daha etkin bir portföy çeşitlendirmesi sağlayarak sistematik riski minimize etmek, aynı anda çok sayıda hisse senedine hem de döviz ve sabit getirili sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak risklerini dağıtabilme stratejisini uygulamaktadır.

Şirketimizin portföyünün yönetiminde riskin dağıtılması esasları çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği ile Sermaye Piyasası Kanununun yürürlükte olan diğer tebliğ ve düzenlemelerde belirtilmiş olan yönetim ilke ve sınırlamalara uyulur.

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
TOPLAM	20.000.000		100	

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

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 her biri ise 1 oy hakkına sahiptir. Şirketimizde Sayın Mustafa ŞAHİN'e ait olan 67.114,09 adet A Grubu İmtiyazlı pay mevcuttur.

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 Yönetim Kurulu üyelerinde 30.06.2014 tarih ve 2014/17 sayılı yönetim kurulu kararıyla değişikliğe gidilmiş olup, yeni yönetim kurulu üyeleri ve görev dağılımları şöyledir;

Mustafa ŞAHİN

Yönetim Kurulu Başkanı

1959 Ankara doğumludur. HTL Mühendislik Akşam Okulu mezunudur. Yurt içi ve yurt dışında ticaret ve finans alanında şirketleri olup sahip olduğu tüm şirketlerin tamamında üst düzey yönetici olarak görev yapmaktadır. Evli ve iki çocuk babası olan Mustafa Şahin İngilizce ve Almanca bilmektedir.

Seda ŞAHİN

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

1966 Bulancak doğumlu evli ve 2 çocuk annesidir. Şirketimizde 04.05.2012 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmektedir. Ayrıca Euro Grubu bünyesinde bulunan diğer şirketlerde farklı yönetici pozisyonlarında görevlerini sürdürmektedir.

Coşkun ARIK

Yönetim Kurulu Üyesi

1958 Ankara doğumludur. Hacettepe Üniversitesi İşletme Bölümü mezunudur. Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O'nda üst düzey yönetici olarak çeşitli görevlerde bulunmuş , Vakıfbank New York şubesi ve Vakıfbank (Wien) A.G'de Genel Müdür olarak görev yapmıştır. Euro Grubu bünyesinde bulunan diğer şirketlerde üst düzey yönetici olarak farklı görevlerde yer almıştır. Evli ve 2 çocuk sahibidir. İngilizce bilmektedir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri

Metin YILDIRIM

1967 Ankara doğumludur. Yükseköğrenimini 9 Eylül Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi – İşletme bölümde 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.

Kemal ÇIYRAK

Şirketimiz Yönetim Kurulu 07.07.2015 tarihli toplantısında Sevinç BOZKURT'un istifasıyla boşalan bağımsız yönetim kurulu üyeliğine, yapılacak ilk genel kurul toplantısında onaya sunulmak üzere, atanmıştır.

1961 Ankara Polatlı doğumludur Kara Havacılık okulu Uçak Helikopter Teknisyenliğinden mezun olmuştur. Aynı zamanda Anadolu Üniversitesi İşletme fakültesi Bölümü ikinci sınıf öğrencidir. IRCA (INTERNATIONAL REGISTER CERTIFICATE AUTHORITY) den onaylı olarak Aerospace Lead Auditor'dür AS 9100 ISO 9001-ISO 14001 ve OHSAS 18001 Baş Denetçisi dir. SHGM'den onaylı B1-1 B1-3 ve B2 lisanslarına sahiptir. Sivil Havacılık sektöründe birçok Hava Taksi ve Part-145 bakım merkezlerinde Bakım ve Teknik Müdür, Yer Hizmetleri Müdürü ve Güvenlik Müdürü olarak görev yapmıştır. CESSNA 560 XLS-LEARJET-45 ve FALCON 2000 LX/Easy Uçak Helikopter olarakta BO-105 in Gövde ve Motorlarının eğitimini almıştır. Bakım Merkezi Jet Aviation Basel'den Certificate Staff yetkisi almıştır. Euroair Havacılıkta Yönetim kurulu Üyesi yapmaktadır. Evli ve iki kız çocuğu vardır. 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 ulaşılabilmektedir.

Komite Üyeleri :

Sermaye Piyasası Kurulunun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim tebliğ hükümleri çerçevesinde yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerin 07.07.2015 tarihinden itibaren yeni üyelerinin aşağıdaki şekilde belirlenmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

Denetimden Sorumlu Komite

Metin YILDIRIM : Komite Başkanı-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Kemal ÇIYRAK : Komite Üyesi- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi:

Komiteenin 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.

Komiteeye 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 07.07.2015 tarihinden itibaren yeni üyelerinin aşağıdaki şekilde belirlenmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Metin YILDIRIM : Komite Başkanı - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Kemal ÇIYRAK : 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.

Komiteeye 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 07.07.2015 tarihinden itibaren yeni üyelerinin aşağıdaki şekilde belirlenmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Metin YILDIRIM : Komite Başkanı - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Kemal ÇIYRAK : Komite Üyesi - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Üst düzey yöneticiler ve Personel sayısı hakkında bilgiler:

Genel Müdür: Elif ŞAHİN AKAEVREN
1978 Kaman doğumludur.1999-2000 Ankara Üniversitesi Dil ve Tarih-Coğrafya Fakültesi Felsefe mezunudur.Euro Yatırım Menkul Değerler A.Ş de 2004 yılından 2009 yılına kadar Şube Sorumlusu,Operasyon Sorumlusu ve Şubeler Koordinatörü olarak farklı görevlerde bulunmuştur. 2009

yılı itibariyle Euro Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş'de Genel Müdür olarak görevine devam etmektedir.Sermaye Piyasası Kurulu Düzey3 ve Türev Araçlar Lisansına sahiptir.Evlidir.

30.09.2015 Tarihi itibariyle Genel Müdür dahil çalışan sayısı 6'dır.

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 2012 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. 01.01.2015-30.09.2015 tarihleri arasında yapılan huzur hakkı ödemelerinin toplamı brüt 53.418 TL'dir. Şirket Genel Müdürüne ödenen maaş brüt toplamı 49.060-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:

01.01.2015-30.09.2015 dönemine ait üst düzey yöneticiler sağlanan ödenek, yolculuk, konaklama ve temsil gideri 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 içerisindedir. 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

- Şirketimiz yönetim kurulu 29.07.2015 tarihinde şirket merkezinde toplanarak aşağıdaki kararları almışlardır;

1-) Şirketimiz mevcut Öz kaynaklarının artırılarak etkinliğinin ve verimli kullanımı, şirketimiz net aktif değerinin artırılması , bir takım stratejik yatırım kararlarının doğru zamanda ve bir bütün altında alınarak yatırımcılarımızın menfaatlerinin korunması ve şirket karlılığımızın artırılarak daha fazla temettü dağıtımının sağlanması hedeflenmesine, Şirketimiz ile aynı faaliyet konusunda faaliyet gösteren grup şirketlerimiz Euro Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş ve Euro Trend Yatırım Ortaklığı A.Ş'nin bütün aktif ve pasif mal varlığı unsurları ile devralınarak, "devralma şeklinde birleşme" yapılarak şirketimiz altında birleştirilmesine,

2-) Birleşme işlemlerinin 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362

sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2) hükümlerine göre yürütülmesine,

3-) Birleşme işlemlerine, şirketlerin özel denetimden geçirilmiş 2015 yılı 6 aylık finansal tablolarının esas alınmasına,

4-) Birleşme işlemlerinin yürütülmesi için Euro Kapital Yatırım Ortaklığı A.Ş Yönetim Kurulunun yetkilendirilmesine,

5-) Sermaye Piyasası Kuruluna bilgilendirmede bulunularak, Kamuyu Aydınlatma Platformunda ve şirketimiz internet sitesinde gerekli duyuruların kamuya yapılmasına ,

Oy birliği ile karar verilmiştir.

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

Şirketimizin Kurumsal Portföyüne ilişkin; Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:60 sayılı "Bireysel ve Kurumsal Portföylerin Performans Sunumuna, Performansa dayalı ücretlendirme ve sıralama Faaliyetlerine ilişkin esaslar hakkında tebliğ hükümleri gereğince şirketimizin portföy yapısına ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde 03.03.2014 tarihinde almış olduğu yönetim kurulu kararıyla Portföyümüzün yatırım stratejisi Karşılaştırma Ölçütü aşağıdaki şekilde belirlenmiştir;

Euro Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş Karşılaştırma Ölçütü		Euro Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş Strateji Bant Aralığı	
İMKB Ulusal 100 Endeksi	5 %	Hisse Senedi	%0-%30
KYD O/N Ters Repo Endeksi	20 %	Ters Repo-BPP	%0-%30
KYD 182 gün TL Bono Endeksi (Sabit)	20 %	Devlet iç borçlanma senetleri	%0-%30
KYD 365 gün TL Bono Endeksi	50 %	Özel sektör borçlanma senetleri	%40-%70
KYD Eurobond Endeksleri	5 %	Yabancı Devlet İç Borçlanma Senetleri ve Özel Sektör Borçlanma Senetleri	%0-%30

Belirlenen ölçütler doğrultusunda şirketimizin 01.01.2015-30.09.2015 dönemi arasında portföyünün toplam tutar arasındaki Yüzdesel ortalamaları aşağıdaki şekilde gerçekleşmiştir.

Hisse Senedi : % 16.88
Repo-BPP : % 11.85
Özel Sektör : % 55.08
Kesin İşlem : % 15.37
Yabancı D.T : % 0.77
VIOB teminat : % 0.05

Toplam % 100

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. 30/09/2015 TARİHLİ FİYAT RAPORU

İhraççı	İsın Kodu	Alış Tarihi	Vade Tarihi	Nominal Faiz	Faiz Sayısı	Nominal Değeri	Birim Alış Fiyatı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Toplam(%)
AKBNK	TRAAKBNK91N6	--/--/--	--/--/--	0	0	52,000.00	6.778	6.78	352,560.00	1.45
AKBNK	TRAAKBNK91N6	30.09.2015	--/--/--	0	0	3,000.00	6.733	6.78	20,340.00	0.08
GARAN	TRAGARAN91N1	--/--/--	--/--/--	0	0	70,000.00	7.034	7.03	492,100.00	2.03
KCHOL	TRAKCHOL91Q8	--/--/--	--/--/--	0	0	8,000.00	11.79	11.8	94,400.00	0.39
SAHOL	TRASAHOL91Q5	--/--/--	--/--/--	0	0	17,000.00	8.726	8.87	150,790.00	0.62
SAHOL	TRASAHOL91Q5	30.09.2015	--/--/--	0	0	4,000.00	8.775	8.87	35,480.00	0.15
KLNMA	TRATKBNK91N6	--/--/--	--/--/--	0	0	33,500.00	7.013	4.2	140,700.00	0.58
ARBUL	TREARBL00016	--/--/--	--/--/--	0	0	2,800.00	1.138	1.57	4,396.00	0.02
BIZIM	TREBZMT00017	--/--/--	--/--/--	0	0	23,750.00	21.31	12.7	301,625.00	1.24
EUHOL	TREEUYM00012	--/--/--	--/--/--	0	0	1,276,005.00	1.422	1.56	1,990,567.80	8.2
HITIT	TREHTIT00015	--/--/--	--/--/--	0	0	10,000.00	2.45	3.04	30,400.00	0.13
ITTFH	TREITFK00018	--/--/--	--/--/--	0	0	5,000.00	2.395	2.2	11,000.00	0.05
KOMHL	TREKMBH00014	--/--/--	--/--/--	0	0	21,500.00	2.406	1.88	40,420.00	0.17
CLKHO	TREKRKM00014	--/--/--	--/--/--	0	0	10,000.00	1.44	0.47	4,700.00	0.02
HALKB	TRETHAL00019	--/--/--	--/--/--	0	0	41,500.00	11.03	10.1	419,150.00	1.73
HALKB	TRETHAL00019	30.09.2015	--/--/--	0	0	1,000.00	10.15	10.1	10,100.00	0.04
						1,579,055.00			4,098,728.80	16.88
AKFEN	TRSAKFH31718	27.03.2014	23.03.2017	7.187	2	300,000.00	1	1.01	303,272.66	1.25
AKFEN	TRSAKFHA1719	11.12.2014	07.12.2017	3.45	4	400,000.00	1	1.01	402,856.97	1.66
AYGAZ	TRSAYGZ31818	30.03.2015	26.03.2018	3.08	4	300,000.00	1	1.05	315,668.38	1.3
BASKN	TRSBEDS41611	15.04.2013	11.04.2016	2.815	4	1,210,000.00	1	1.02	1,229,902.08	5.06
BOYNER	TRSCRSIA1516	02.11.2012	31.12.2015	1.34	12	250,000.00	0.991	1.01	251,423.87	1.04
KOCFN	TRSKCTF11711	16.01.2015	13.01.2017	4.5	2	400,000.00	1	1.02	407,798.96	1.68
KOCFN	TRSKCTF41619	14.04.2014	11.04.2016	5.774	2	600,000.00	1	1.05	632,301.64	2.6
KOCFN	TRSKCTF91713	11.09.2015	08.09.2017	6.43	2	300,000.00	1	1.01	301,958.06	1.24
KOCFN	TRSKCTFE1511	04.10.2013	02.10.2015	4.858	2	500,000.00	1	1.05	524,012.09	2.16
KOCFN	TRSKCTFK1612	25.11.2014	22.11.2016	4.76	2	300,000.00	1	1.03	309,894.39	1.28
KCHOL	TRSKCTY71617	24.07.2014	21.07.2016	4.98	2	100,000.00	1	1.02	102,128.29	0.42
KCHOL	TRSKCTYK1510	07.11.2013	05.11.2015	4.811	2	300,000.00	1	1.04	311,523.82	1.28
KCHOL	TRSKFTFA1611	11.12.2014	08.12.2016	4.67	2	200,000.00	1	1.03	205,645.58	0.85
KCHOL	TRSKFTFK1619	07.11.2014	04.11.2016	5.02	2	200,000.00	1	1.04	207,958.88	0.86
KARSN	TRSKRSN51620	29.05.2014	26.05.2016	3.792	4	80,000.00	1	1.02	81,533.28	0.34
KARSN	TRSKRSNE1713	21.10.2014	17.10.2017	3.457	4	300,000.00	1	1.03	308,092.13	1.27
LMKYT	TRSLYEU21713	02.03.2015	27.02.2017	3.303	4	166,537.00	1	1.02	169,776.22	0.7
TRSMMD	TRSMMDPK61619	25.06.2014	22.06.2016	3.746	4	300,000.00	1	1.01	302,776.67	1.25
MLPARK	TRSMMLPC41710	29.04.2015	25.04.2017	3.507	4	200,000.00	1	1.03	205,201.51	0.85
NTHOL	TRSNTHL21711	02.02.2015	01.02.2017	1.183	24	100,000.00	1	1.01	100,617.16	0.41
ORFIN	TRSORFNK1518	11.11.2013	09.11.2015	2.906	4	600,000.00	1	1.02	609,751.31	2.51

PALEN	TRSPLENA1516	09.12.2013	07.12.2015	3.692	4	300,000.00	1	1.01	303,829.61	1.25
TEBCE	TRSTBTF41711	14.04.2015	11.04.2017	5.488	2	200,000.00	1	1.05	210,171.85	0.87
TUPRS	TRSTPRS11711	19.01.2015	16.01.2017	4.388	2	400,000.00	1	1.02	406,855.95	1.68
YKFIN	TRSYKFK81618	08.08.2014	05.08.2016	2.81	4	400,000.00	1	1.02	406,553.33	1.67
ZORLF	TRSZORF61614	16.12.2014	09.06.2016	3.58	4	200,000.00	1	1.01	201,561.73	0.83
ZORLF	TRSZORF91611	23.03.2015	19.09.2016	3.6	4	300,000.00	1	1	301,357.16	1.24
ZORLU	TRSZORNE1512	01.11.2013	30.10.2015	3.416	4	300,000.00	1	1.02	306,861.13	1.26
AKBNK	TRQAKBKE1518	10.07.2015	23.10.2015	0	0	300,000.00	0.971	0.99	298,002.26	1.23
	TRQDZBKA1512	18.09.2015	09.12.2015	0	0	200,000.00	0.974	0.98	195,574.73	0.81
DENIZ	TRQDZBKE1575	24.07.2015	07.10.2015	0	0	200,000.00	0.979	1	199,601.53	0.82
SKBNK	TRQSKBK21619	11.08.2015	02.02.2016	0	0	316,200.00	0.949	0.96	304,506.06	1.25
SKBNK	TRQSKBK31618	17.09.2015	14.03.2016	0	0	200,000.00	0.944	0.95	189,556.46	0.78
HALKB	TRQTHALK1514	05.06.2015	27.11.2015	0	0	165,000.00	0.954	0.99	162,553.77	0.67
VAKBN	TRQVQFB21613	04.09.2015	26.02.2016	0	0	200,000.00	0.949	0.96	191,422.76	0.79
VAKBN	TRQVQFBA1514	07.08.2015	11.12.2015	0	0	300,000.00	0.966	0.98	294,001.51	1.21
VAKBN	TRQVQFBE1528	17.04.2015	09.10.2015	0	0	300,000.00	0.955	1	299,280.00	1.23
YKBNK	TRQYKBE1510	10.04.2015	06.10.2015	0	0	197,274.00	0.956	1	196,964.81	0.81
DNFIN	TRFDNFKE1511	13.05.2015	01.10.2015	0	0	200,000.00	0.959	1	199,940.54	0.82
DENFA	TRFDZFKA1511	03.09.2015	03.12.2015	0	0	200,000.00	0.972	0.98	195,979.72	0.81
DENFA	TRFDZFKA1529	15.09.2015	03.12.2015	0	0	300,000.00	0.975	0.98	293,958.33	1.21
GARAN	TRFGRFAA1528	19.06.2015	14.12.2015	0	0	200,000.00	0.949	0.98	195,651.54	0.81
YKFKT	TRFYAKFE1511	17.04.2015	13.10.2015	0	0	200,000.00	0.952	1	199,255.10	0.82
YKFIN	TRFYKFK11612	23.07.2015	18.01.2016	0	0	200,000.00	0.951	0.97	193,870.58	0.8
YKFIN	TRFYKFKA1513	16.06.2015	11.12.2015	0	0	150,000.00	0.951	0.98	147,002.70	0.61
YKFIN	TRFYKFKK1511	15.05.2015	10.11.2015	0	0	200,000.00	0.952	0.99	197,818.17	0.81
			TOPLAM			13,235,011.00			13,376,225.28	55.09
HAZİNE	TRT080616T16	06.07.2015	08.06.2016	0	0	500,000.00	0.918	0.93	467,105.00	1.92
HAZİNE	TRT130416T11	25.03.2015	13.04.2016	0	0	300,000.00	0.917	0.95	284,810.09	1.17
HAZİNE	TRT170816T13	20.08.2015	17.08.2016	0	0	400,000.00	0.899	0.91	364,764.00	1.5
HAZİNE	TRT181115T18	25.09.2014	18.11.2015	0	0	200,000.00	0.904	0.99	197,308.00	0.81
HAZİNE	TRT130716T18	21.07.2015	13.07.2016	4.1	2	200,000.00	0.988	0.99	198,857.23	0.82
HAZİNE	TRT130716T18	21.07.2015	13.07.2016	4.1	2	100,000.00	0.988	0.99	99,428.62	0.41
HAZİNE	TRT150120T16	05.05.2011	15.01.2020	5.25	2	100,000.00	1.038	1.01	100,855.23	0.42
HAZİNE	TRT240216T10	11.02.2015	24.02.2016	5.35	2	300,000.00	1.007	1.01	302,909.54	1.25
HAZİNE	TRT240216T10	11.03.2015	24.02.2016	5.35	2	100,000.00	1.007	1.01	100,969.85	0.42
HAZİNE	TRT240216T10	11.03.2015	24.02.2016	5.35	2	300,000.00	1.007	1.01	302,909.54	1.25
HAZİNE	TRT240216T10	25.03.2015	24.02.2016	5.35	2	400,000.00	1.009	1.01	403,879.38	1.66
HAZİNE	TRT240216T10	24.04.2015	24.02.2016	5.35	2	300,000.00	1.002	1.01	302,909.54	1.25
HAZİNE	TRT240216T10	21.08.2015	24.02.2016	5.35	2	300,000.00	0.999	1.01	302,909.54	1.25
HAZİNE	TRT270116T18	30.03.2015	27.01.2016	4.5	2	300,000.00	1.001	1.01	302,969.08	1.25
			TOPLAM			3,800,000.00			3,732,584.64	15.37
			G.TOPLAM			17,035,011.00			17,108,809.92	70.46
F_TRYUSD1015S0		29.09.2015	--/--	0	0	-76	2.992	0	0	0

	Viop Teminat	30.09.2015	--/--/--	0	0	12,079.77	1	1	12,079.77	0.05
			TOPLAM			12,003.77			12,079.77	0.05
YÜKSEL İNŞ	XS0558618384	24.05.2011	10.11.2015	4.75	2	100,000.00	1.552	1.87	186,631.85	0.77
			TOPLAM			100,000.00			186,631.85	0.77
	TRT141118T19	30.09.2015	01.10.2015	10	0	500,136.99	0.936	0.94	500,000.00	2.06
	TRT161116T19	30.09.2015	01.10.2015	9.6	0	103,027.09	0.962	0.96	103,000.00	0.42
	TRT161116T19	30.09.2015	01.10.2015	9.6	0	57,014.99	0.962	0.96	57,000.00	0.23
	BPP	27.08.2015	07.10.2015	13.17	0	0	300	303	303,488.99	1.25
	BPP	28.08.2015	08.10.2015	12.7	0	0	300	303	303,399.32	1.25
	BPP	31.08.2015	05.10.2015	12.39	0	0	300	303	303,104.18	1.25
	BPP	14.09.2015	22.10.2015	13.07	0	0	300	302	301,702.94	1.24
	BPP	15.09.2015	21.10.2015	13.07	0	0	300	302	301,602.90	1.24
	BPP	16.09.2015	20.10.2015	12.97	0	0	300	301	301,496.31	1.24
	BPP	17.09.2015	23.10.2015	12.98	0	0	300	301	301,372.79	1.24
	BPP	29.09.2015	04.11.2015	13.2	0	0	100	100	100,035.67	0.41
			TOPLAM			660,179.07			2,876,203.10	11.84
			G.TOPLAM			19,386,248.84			24,282,453.44	

30/09/2015 NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	TUTARI(TL)	GRUP(%)	TOPLAM(%)
A- ORTAKLIK PORTFOY DEĞERİ	24,282,453.69	0	99.8
B- HAZIR DEGERLER(+)	5,000.01	0	0.02
a- Kasa	2,655.93	53.12	0.01
b- Bankalar	2,344.08	46.88	0.01
c- Diğer Hazır Değerler	12,079.77	241.59	0.05
C- ALACAKLAR(+)	232,587.70	0	0.96
a- Takastan Alacaklar	230,505.01	99.1	0.95
b- Stopaj Alacakları	0.00	0	0
c- Diğer Alacaklar	2,082.69	0.9	0.01
Ç- DİĞER VARLIKLAR (+)	1,945.43	0	0.01
D- BORÇLAR (-)	-190,653.59	0	-0.78
a- Takasa Borçlar	-102,745.00	53.89	-0.42
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	-87,908.59	46.11	-0.36
NET VARLIK DEĞERİ	24,331,333.24	0	100
Toplam Pay Sayısı	20,000,000.00	0	100
Pay Değer	1.216567	0	0

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 değerlemesinin , 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 04.09.2013 tarihinde almış olduğu Yönetim Kurulu Kararı ile bağımsız yönetim kurulu üyemiz 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.

Şirketimiz 31.12.2014 tarihli yönetim kurulu kararı ile ;

1) Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-48.5) hükümleri çerçevesinde 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 bir teftiş biriminin oluşturulmasına,

16.06.2015 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile ;

-Şirketimiz teftiş biriminde görevli müfettiş Sibel ÜNAL AKSOY 16.06.2015 itibarıyla şirketimizdeki görevine son verilmesine,

- Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-48.5) Madde 22'nin 2 'nci fıkrası hükümleri çerçevesinde , grup şirketimiz Euro Kapital Yatırım Ortaklığı A .Ş' nde müfettiş olarak görev yapan Nuray ARSLAN'ın şirketimizde de yarı zamanlı istihdam edilerek Müfettiş olarak görevlendirilmesine karar verilmiştir.

Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

30.09.2015 itibariyle Sermayede Doğrudan %5 veya Daha Fazla Paya veya Oy Hakkına Sahip Gerçek ve Tüzel Kişiler

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Nominal Değer (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)
Erkan ACAR	5.147.176,47	25,74	5,91
Bülent ÇİTÇİ	1.363.850,58	6,82	1,57
Euro Finans Menkul Değerler A.Ş.	1.207.629,31	6,04	1,39
Mustafa Şahin	67.114,09	0,34	77,10
Diğer	12.214.229,55	61,07	14,03
TOPLAM	20.000.000,00	100,00	100,00

30.09.2015 itibariyle Sermayede Dolaylı %5 veya Daha Fazla Paya veya Oy Hakkına Sahip Gerçek ve Tüzel Kişiler

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Nominal Değer (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Mustafa ŞAHİN	310.964,55	1,55
TOPLAM	310.964,55	1,55

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.

Şirketimizin 01.01.2015-30.09.2015 tarihleri arasında iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

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

Şirketimizin 01.01.2015-30.09.2015 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.

Şirketimiz 2015 yılı için 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümlerinden doğan denetçilik hizmetleri ve SPK hükümleri gereği Bağımsız denetim hizmetleri için Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş ile sözleşme imzalamıştır.

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

01.01.2015-30.09.2015 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:

01.01.2015-30.09.2015 dönemi arasında Sermaye Piyasası Kurulu'nca III-48.5 Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin (III- 48.5 Tebliği) Ortaklık Portföyüne Alınacak Varlıklar ve İhraççılara İlişkin Sınırlamalar başlıklı 24'üncü maddesinin birinci fıkrasının a bendine aykırılık nedeni ile 22.407 TL idari para cezası uygulanmıştır.

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.

06.03.2015 tarihinde 2014 Yılı Olağan Genel Kurul Çağrısı yapılmış 28.03.2015 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında gerekli asgari toplantı nisabının sağlanamaması nedeniyle Genel Kurul toplantısı 28.04.2015 tarihine ertelenmiştir.28.04.2015 tarihli Genel Kurul toplantısında;

1)2014 Yılı hesap ve faaliyetleri hakkında, Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun, şirketimiz internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Merkezi Kayıt Kuruluşu E-genel kurul sisteminde yayınlandığından dolayı okunmuş sayılması hususunda önerge verildiği görüldü, yapılan müzakere ve oylama sonucunda Yönetim Kurulu Faaliyet raporunun okunmamasına oy birliği ile karar verildi. Yapılan oylama sonucunda yönetim kurulu faaliyet raporu oy birliği ile kabul edildi.

2)2014 yılı bağımsız denetçi raporunun Kamuyu Aydınlatma Platformu ve şirket internet sitesinde yayınlandığından dolayı, sadece görüş sayfalarının okunması hususunda verilen önerge oylandı ve oy birliği ile kabul edildi. Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş tarafından hazırlanan 2014 yılı bağımsız denetçi raporunun görüş sayfaları, denetim firması yetkilisi Oya UZER tarafından okundu. Yapılan müzakere ve oylama sonucunda bağımsız denetim raporu oy birliği ile kabul edildi.

3)2014 yılına ait finansal tabloların Kamuyu aydınlatma platformu ve şirket internet sitesinde yayınlandığından dolayı okunmaması hususunda verilen önerge oylandı ve oy birliği ile kabul edildi. Yapılan müzakere ve oylama sonucunda 2014 yılı finansal tablolar oy birliği ile kabul edildi.

İlgili gündem maddesinin görüşülmesi sırasında söz alan ortak temsilcisi Duran ŞAHİN, 2014 yılı içerisinde yapılan bağış ve yardımlar ile üçüncü kişilere verilen rehin, teminat ve ipoteklerle ilgili bilgi almak istediğini beyan etti. Divan başkanı tarafından 2014 yılı içerisinde bağış ve yardımın yapılmadığı ayrıca üçüncü kişilere verilmiş herhangi bir rehin teminat ve ipotek 'in bulunmadığı bu hususun yıllık faaliyet raporundan ve Yıllık finansal raporlarımızdan anlaşıldığı hususunda bilgi verdiği görüldü.

4) Şirket Yönetim Kurulu üyeleri ve Denetçi, Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş 2014 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edildiler. Yönetim Kurulu üyeleri TTK'nın 436'ncı maddesi hükmü gereğince kendi ibralarında oy kullanmamışlardır.

5)2014 yılı karının kullanımıyla ilgili görüşmelere geçildi. Bu aşamada ortaklarımızdan Erkan ACAR söz alarak; 2014 yılı kar dağıtımının hisse başına 2 kuruş olmasını teklif etti. Toplantı başkanı verilen bu teklife göre dağıtılabılır karın hisse başına 2 kuruş olmak üzere toplamda 400.000 TL kar dağıtılması hususunu ortakların onayına sunmuştur. Öneri oy birliği ile kabul edilmiştir.

Kar dağıtımına 27 Mayıs 2015 Çarşamba günü başlanılmasına oybirliği karar verilmiştir.

6)2014 Yılı içerisinde yönetim kurulu üyeliğine atanan Sn:Mustafa ŞAHİN (T.C 41545652798) ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğine atılan Sn:Sevinç BOZKURT' un (T.C 49222755466) kabulü ortakların onayına sunulmuş ve oy birliği ile kabul edilerek yeni yönetim kurulu üyelerinin seçimine geçilmiştir; Yönetim kurulu üyesi olarak, Mustafa ŞAHİN (TC: 41545652798),Seda ŞAHİN (TC: 41179664952), Coşkun ARIK'ın (TC No:10909273696),Bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak; Metin YILDIRIM (TC: 21295317246) ,Sevinç BOZKURT'un (TC:49222755466) seçilmeleri oy birliği ile kabul edilmiştir.”

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:

Yıl içerisinde 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 yapılabilir.

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 01.01.2015-30.09.2015 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:

Şirketimizin Kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000-TL, çıkarılmış sermayesi ise 20.000.000-TL'dir. Şirketimizin portföyü "Euro Portföy Yönetimi A.Ş" tarafından yönetilmekte iken 11.06.2015 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Euro Portföy A.Ş nin statü değişikliğine gitmesi nedeni ile portföy yönetim sözleşmesi karşılıklı olarak feshedilmiş ve Euro Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş kendi portföyünü kendi yönetmeye başlamıştır.

01.01.2015-30.09.2015 dönemleri arasındaki finansal durum özeti aşağıda sunulmuştur.

30.09.2015 Tarihli Finansal Bilgiler

Bilanço Verileri

Dönen Varlıklar	: 24.478.357
Duran Varlıklar	: 2.997
TOPLAM VARLIKLAR	: 24.481.354
Kısa Vadeli Borçlar	: 145.819
Uzun Vadeli Borçlar	: 35.811
Öz kaynaklar	: 24.299.724
TOPLAM KAYNAKLAR	: 24.481.354

Gelir Tablosu Verileri

Ne Satışlar	: 2.228.504
Faaliyet Karı/(Zararı)	: 1.637.250
Dönem Karı/(Zararı)	: 1.637.250
Cari Oran	: % 16.786
Toplam Borç/Toplam Varlıklar	: % 0,741
Toplam Öz kaynak/Toplam Varlıklar:	%99,26

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. 30.06.2015 itibarıyla öz kaynaklar tablomuz aşağıda belirtilmiştir.

ÖZKAYNAKLAR**30.09.2015****31.12.2014**

Ödenmiş Sermaye	20.000.000	20.000.000
Pay İhraç primleri/İskontoları	30.371	30.371
Diğer kapsamlı Gelir veya gider	(16.526)	(9.673)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedek	315.780	252.195
Geçmiş Yıllar Karlar/(Zararları)	2.332.849	1.523.131
Net Dönem Karı/(Zararı)	1.637.250	1.273.302

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:

2014 yılı karından ortaklarımıza 27 Mayıs 2015 günü 400.000 TL birinci kar payı ödemesi yapılmıştır.

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 kullanarak 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.

19.06.2015 tarihinde Euro Finans Menkul Değerler A.Ş ile Risk Yönetim Hizmet sözleşmesi 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 fıkrafta 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 Kontrolde 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 değişmelerin 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 çalışmalarını yazılı hale getirir ve kaydını tutar. Komite çalışmanın etkinliği için gerekli görülen ve çalışma ilkelerinde açıklanan sıklıkla toplanır ve çalışmalarını hakkında bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları yönetim kuruluna sunar.

Komitenin Görevleri

Komitenin görevi şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken tespiti, 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.

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 :

AÇIKLAMA	30.09.2015	30.09.2014
Net Satışlar	2.228.504	668.904
Hisse Senetleri	1.107.856	699.460
Devlet tahvili ve bonoları	-	67.769
O/N ve vadeli ters repo	60.792	39.688
Borsa Para Piyasası	171.308	188.389
Viop İşlem Karları	-	-
Eurobond	-	-
Banka Garantili Bono	-	-
Faiz ve Temettü Gelirleri	1.415.561	1.053.721
Gerçekleşmemiş Değer/Artış azalışları	(252.699)	(1.001.096)
Portföy Yönetim Ücreti	(200.723)	(326.725)
Komisyon ve Diğ Hiz. Giderleri	(73.591)	(52.302)
Pazarlama ve Genel Yönetim Giderleri	(597.440)	(507.649)

Diğer faaliyet Gelir ve Gideri	6.186	5.830
Faaliyet Karı/(Zararı)	1.637.250	167.085
Dönem Karı/(Zararı)	1.637.250	167.085

30.09.2015

31.12.2014

Toplam Dönen Varlık/Toplam Kısa vadeli Borçlar	16.786	7.931
Kısa Vadeli Borçlar/Özkaynak	0,60	1.277
Toplam Borç/Özkaynak	0,74	1.384
Net Dönem Karı/ Çıkarılmış Sermaye	8,19	6,36
Net Dönem Karı/Özkaynak	6,74	5,52

7.DİĞER HUSUSLAR

Borsa Yönetim Kurulu'nun 15.10.2015 tarihli toplantısında, payları Borsa Kurumsal Ürünler Pazarı'nda işlem görmekte olan Euro Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Euro Menkul) ile Euro Trend Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Euro Trend) ile ilgili olarak, birleşme işleminin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygun görülmesi halinde, Euro Menkul Kıymetler Ortaklığı A.Ş. ve Euro Trend Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin aktif ve pasifinin bir bütün halinde devralınması suretiyle Euro Kapital Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin bünyesinde birleşilmesi sonucu Euro Menkul ve Euro Trend'in tasfiyesiz sona erecek olması nedeniyle, Euro Kapital, Euro Menkul ve Euro Trend'in genel kurullarında birleşme sözleşmesi ile birleşme işleminin onaylanması şartıyla, Euro Menkul ve Euro Trend ortaklarına verilecek Euro Kapital paylarının dağıtım tarihinde, Euro Menkul'ün Borsa kotunda bulunan 20,000,000 TL nominal değerli ve Euro Trend'in Borsa kotunda bulunan 20,000,000 TL nominal değerli paylarının Kotasyon Yönetmeliği'nin 24'üncü maddesinin (f) bendi uyarında Borsa kotundan ve Borsa pazarlarından sürekli olarak çıkarılmasına karar verilmiştir.

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 Kurumsal 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 öncelikle 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 yönetici tarafından şirket genel müdürüne iletilir. Dolayısıyla Yatırımcı ilişkileri bölümü Genel Müdür'e bağlı olarak faaliyetlerini sürdürmektedir. Bölüm yöneticisi ve personeline ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur.

Şirketimiz Yönetim Kurulu 'nun 27.08.2015 tarihli toplantısında;

1-) Sermaye Piyasası Kurulunun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği 'nin 11. Maddesi hükmü gereğince şirketimizde oluşturulan Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nde görev alacak bölüm yöneticisinin ve bu bölümde görev alacak yetkilinin aşağıdaki şekilde belirlenmesine ve iletişim bilgilerin Kamuyu Aydınlatma Platformunda duyurulmasına,

3-) Bölüm yöneticisi ve yetkililerde değişiklik olması durumunda SPK' nun özel durumlara ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde KAP'da yayımlanmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi

Özlem SEVİM-Bölüm Yöneticisi

Tel: 0 312 201 88 17

Faks: 0 312 286 96 58

e-posta : ozlem.sevim@euroyatirim.com.tr

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Görevlisi

Duran ŞAHİN

Tel : 0 312 201 88 17

Faks : 0 312 286 96 58

e-posta: duran.sahin@euroyatirim.com.tr

01.01.2015-30.09.2015 tarihleri arasında şirketimize mail yoluyla bir takım sorular ve bilgi talepleri gelmiş olup en hızlı şekilde yatırımcılara geri bilgilendirme yapılmıştır. Mail yolu haricinde ilgili dönem içerisinde şirketimize ulaşan herhangi bir mektup vb. talep olmamıştır.

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 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.

2.3 GENEL KURUL TOPLANTILARI:

Şirketin 2014 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 28 Mart 2015 tarihinde Crown Plaza Otel /ANKARA'da fiziki ve elektronik ortamda yapılmıştır. Toplantıda 2014 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı gerekli asgari toplantı nisabının sağlanamaması nedeni ile 28.04.2015 tarihinde ertelenmiş ve 28.04.2015 tarihinde Genel Kurul toplantısı yapılmıştır.

28.04.2015 tarihli Genel Kurul toplantısında;

1)Toplantı Fiziki ve Elektronik olarak saat 10.00'da eş zamanlı olarak başlatılmış olup, ortak temsilcisi tarafından verilen önergeye göre, Toplantı Başkanlığına Çoşkun ARIK'ın Tutanak yazmanlığına Serkan ŞAHİN 'in, Elektronik genel kurul sistem sürecinin yürütülmesi için Seda BAYRAK'ın seçilmesi hususu oylanarak, oy birliği ile kabul edildi ve başkanlık divanı oluşturuldu.

Divan heyetine toplantı sonunda tutanakları imzalamak üzere yetki verilmesine oy birliği ile karar verildi.

2)2014 Yılı hesap ve faaliyetleri hakkında, Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun, şirketimiz internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Merkezi Kayıt Kuruluşu E-genel kurul sistemin de yayınlandığından dolayı okunmuş sayılması hususunda önerge verildiği görüldü, yapılan müzakere ve oylama sonucunda Yönetim Kurulu Faaliyet raporunun okunmamasına oy birliği ile karar verildi. Yapılan oylama sonucunda yönetim kurulu faaliyet raporu oy birliği ile kabul edildi.

3)2014 yılı bağımsız denetçi raporunun Kamuyu Aydınlatma Platformu ve şirket internet sitesinde yayınlandığından dolayı, sadece görüş sayfalarının okunması hususunda verilen önerge oylandı ve oy birliği ile kabul edildi. Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş tarafından hazırlanan 2014 yılı bağımsız denetçi raporunun görüş sayfaları, denetim firması yetkilisi Oya UZER tarafından okundu. Yapılan müzakere ve oylama sonucunda bağımsız denetim raporu oy birliği ile kabul edildi.

4)2014 yılına ait finansal tabloların Kamuyu aydınlatma platformu ve şirket internet sitesinde yayınlandığından dolayı okunmaması hususunda verilen önerge oylandı ve oy birliği ilke kabul edildi. Yapılan müzakere ve oylama sonucunda 2014 yılı finansal tablolar oy birliği ile kabul edildi. İlgili gündem maddesinin görüşülmesi sırasında söz alan ortak temsilcisi Duran ŞAHİN, 2014 yılı içerisinde yapılan bağış ve yardımlar ile üçüncü kişilere verilen rehin, teminat ve ipoteklerle ilgili bilgi almak istediğini beyan etti. Divan başkanı tarafından 2014 yılı içerisinde bağış ve yardımın yapılmadığı ayrıca üçüncü kişilere verilmiş herhangi bir rehin teminat ve ipotek 'in bulunmadığı bu hususun yıllık faaliyet raporundan ve yıllık finansal raporlarımızdan anlaşıldığı hususunda bilgi verdiği görüldü.

5)Şirket Yönetim Kurulu üyeleri ve Denetçi, Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş 2014 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edildiler.

Yönetim Kurulu üyeleri TTK'nın 436'ncı maddesi hükmü gereğince kendi ibralarında oy kullanmamışlardır.

6)2014 yılı karının kullanımıyla ilgili görüşmelere geçildi. Bu aşamada ortaklarımızdan Erkan ACAR söz alarak; 2014 yılı kar dağıtımının hisse başına 2 kuruş olmasını teklif etti. Toplantı başkanı verilen bu teklife göre dağıtılabilir karın hisse başına 2 kuruş olmak üzere toplamda 400.000 TL kar dağıtılması hususunu ortakların onayına sunmuştur. Öneri oy birliği ile kabul edilmiştir.

Kar dağıtımına 27 Mayıs 2015 Çarşamba günü başlanılmasına oybirliği karar verilmiştir.

7)2014 Yılı içerisinde yönetim kurulu üyeliğine atanan Sn:Mustafa ŞAHİN (T.C 41545652798) ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğine atılan Sn:Sevinç BOZKURT' un (T.C 49222755466) kabulü ortakların onayına sunulmuş ve oy birliği ile kabul edilerek yeni yönetim kurulu üyelerinin seçimine geçilmiştir; Yönetim kurulu üyesi olarak, Mustafa ŞAHİN (TC: 41545652798),Seda ŞAHİN (TC: 41179664952),

Coşkun ARIK'ın (TC No:10909273696),Bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak; Metin YILDIRIM (TC: 21295317246) ,Sevinç BOZKURT'un (TC:49222755466) seçilmeleri oy birliği ile kabul edilmiştir.

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 arttırım 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 Kararnamelerde 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'ıncı 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 dağıtması zorunludur. Temettü dağıtımında halka açık anonim ortaklıklar için Kurul'ca 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 dağıtılabilir.

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.

28.04.2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında 400.000 TL kar payı dağıtılması kararı alınmış ve 2014 yılı karından ortaklarımıza 27 Mayıs 2015 günü 400.000 TL birinci kar payı ödemesi yapılmıştır.

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 içeriği

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:

Mustafa ŞAHİN	Yönetim Kurulu Başkanı
Seda ŞAHİN	Yönetim Kurulu Başka Yrd.
Coşkun ARIK	Yönetim Kurulu Üyesi
Metin YILDIRIM	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Kemal ÇIYRAK	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Elif ŞAHİN AKAEVREN	Genel Müdür
Duran ŞAHİN	Muhasebe Yetkilisi
Şenay AKTÜRK	Portföy Yöneticisi

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) 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 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 sağlanır. 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 ilişkiler 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 Risk Yönetim hizmeti, Dış denetim hizmeti, Muhasebe ve Danışmanlık 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 ilişkin 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 çalışmaları 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
Kemal ÇIYRAK Komite Üyesi -Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Metin YILDIRIM Komite Başkanı -Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Kemal ÇIYRAK Komite Üyesi -Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi

Metin YILDIRIM Komite Başkanı -Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Kemal ÇIYRAK Komite Üyesi -Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

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 çerçevesin 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. Şirketimiz Risk Yönetim Hizmetini Euro Finans Menkul Değerler A.Ş 'den almaktadır.

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 özveriyi 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 diğerk 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.