

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU



EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő

FAALİYET RAPORU

11.03.2011 - 31.12.2011

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

I. GİRİŞ

- 1- Raporun Dönemi** : 11.03.2011 – 31.12.2011
- 2- Ortaklığın Ünvanı** : Euro Kapital Yatırım Ortaklığı A.Ş.
- 3-Adres** : Ceyhun Atf Kansu Caddesi No:66 Çankaya-Balgat/ANKARA
- 4-Telefon ve Faks No** : 0 312 201 88 00 0 312 201 88 48
- 5-Vergi Dairesi ve Numarası** : Başkent Vergi Dairesi 381 043 4226
- 6-Şirketin Faaliyet Konusu** :

Euro Kapital Yatırım Ortaklığı A.Ş 11.03.2011 tarihinde Ankara Ticaret Siciline tescil ve 16 Mart 2011 tarihli,7773 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilerek kurulmuştur.

Borsa Yönetim Kurulu'nun 14.07.2011 tarihli kararı çerçevesinde, şirketimizin çıkarılmış sermayesinin 10.000.000 TL'den 20.000.000 TL'ye yükseltilmesi dolayısıyla ihraç edilecek 10.000.000 TL nominal değerli paylar ile mevcut ortakların sahip olduğu 9.899.998 TL nominal değerli paylardan oluşan toplam 19.899.996 TL nominal değerli paylar, "Değişken Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" kullanılarak 1 TL nominal değere tekabül eden beher pay için nominal değerinin altında kalmamak şartıyla Borsa Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan, Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla, 27-29 Temmuz 2011 tarihlerinde 3 iş günü süreyle EUKYO.BE koduyla Borsa Birincil Piyasası'nda satışa sunulmuştur.

Şirket'in halka arz izahnamesinde yer alan Borsa görüşünde de belirtildiği üzere, halka arz sonuçlarının incelenmesinden sonra İMKB Kotasyon Yönetmeliği'nin 15. maddesinin (a) bendinde yazılı şartların sağlanması halinde, Borsa Yönetim Kurulu'nca verilecek kararlarla Şirket payları Borsamızın Kurumsal Ürünler Pazarı'nda işlem görebilecektir. Halka arz edilecek hisse senetlerini satın alacak yatırımcılar ilk kez, kar oluşması halinde 2011 yılı karından temettü alacaklardır.

Şirket, faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPK), Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslarını belirlediği tebliğlere göre sürdürmektedir. Şirketin kuruluş amacı,2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (SPK) ve ilgili mevzuatta belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde Sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslar arası borsalarda ve borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmektir.Şirketin çıkarılmış sermayesi 10.000.000,00 TL'dir. 27-28-29 Temmuz 2011 tarihlerinde birincil piyasada satışı gerçekleşen paylardan sonra şirket sermayesi 20.000.000-TL'ye yükselmiştir.100.000 adet A grubu imtiyazlı paylara sahip Mustafa Şahin Şirket'i kontrol eden ana ortaktır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****7- Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında görev alan başkan ve üyelerin, murahhas azaların ad, soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri:**

| Adı Soyadı | Görevi | Görev Bitiş Süresi |
|------------------|---------------------------|------------------------------------------|
| Çoşkun ARIK | Yönetim Kurulu Başkanı | 1 Nisan 2014 |
| * Yusuf Ali ALAN | Yönetim Kurulu Başkan Yrd | 31.12.2011 |
| İsmail GÜNER | Yönetim Kurulu Üyesi | 1 Nisan 2014 |
| Seda ŞAHİN | Yönetim Kurulu Üyesi | İlk Genel Kurulda tasvibe sunulmak üzere |
| Gürkan ATEŞ | Yönetim Kurulu Üyesi | İlk Genel Kurulda tasvibe sunulmak üzere |
| Osman DEMİRCİ | Denetçi | 1 Nisan 2013 |

Yetki sınırları; Şirket esas sözleşmesinde belirtilen yetkilere haizdir.

* 02.01.2012 tarih ve 2012/1 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Yusuf Ali ALAN'ın 31.12.2011 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Başkan yardımcılığı/Üyeliği görevinden istifa etme dilekçesi uygun görülmüştür.

8- Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik yapılmışsa bunun nedenleri ve yapılan değişikliklerin neler olduğu:

Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik yapılmamıştır.

9- Ortaklığın sermayesinde dönem içinde meydana gelen değişiklikler, sermaye artırımını yapılmışsa hisse senedi dağıtıp dağıtmadığı, dağıtmamışsa nedenleri:

Şirketin Sermayesinde dönem içinde meydana gelen değişiklik bulunmamaktadır.

10- Ortak Sayısı:

Ortaklık sermayesinin %99,50'si kadar hisse senetlerinin Borsa'da işlem görmesi nedeniyle ortak sayısı tam olarak bilinmemektedir.

11- Son Üç Yılda Dağıtılan Temettü:

Yoktur.

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****12- Sermayenin %10'undan daha fazlasına sahip ortakların adı:**

| Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı | Sermayedeki Payı (TL) | Sermayedeki Payı (%) |
|-----------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Mustafa ŞAHİN | 100.000,00 | 0,50 |
| Euro Yatırım Menkul Değerler A.Ş | 8.100.000,00 | 40,50 |
| Euro Sigorta A.Ş | 3.500.000,00 | 17,50 |
| Euro City Insurance Co.Ltd. | 2.500.000,00 | 12,50 |
| Diğer Halka Açık Kısım | 5.800.000,00 | 29,00 |
| | | |
| TOPLAM | 20.000.000,00 | 100,00 |

13-Kar Dağıtımı

Şirketimiz yeni kurulduğundan kar payı dağıtım politikası henüz belirlenmemiştir.

14- Varsa, çıkarılmış bulunan menkul kıymetlerin (tahvil, kar ve zarar ortaklığı, finansman bonosu, hisse senedi ile değiştirilebilir tahvil, intifa senedi ve benzeri) tutarı, bunların ortaklığa getirdiği yük ve ödeme imkanları:

Yoktur.

15- Ortaklığın faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi:**Yatırım ortaklıklarına ilişkin genel bilgiler:**

Yatırım ortaklıkları, sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmek üzere anonim ortaklık şeklinde ve kayıtlı sermaye esasına göre kurulan sermaye piyasası kurumlarıdır. Yatırım ortaklıklarının temel fonksiyonu küçük tasarruf sahiplerinin birikimlerini bir havuzda toplayarak değişik menkul kıymetlerden oluşacak bir portföye yatırmak ve bu yolla elde ettikleri kazancı ortaklarına payları oranında dağıtmaktır. Yatırım ortaklıklarının diğer ortaklıklardan farkı, faaliyet alanlarının sadece sermaye piyasası araçları ile altın ve diğer kıymetli madenlerden oluşan bir portföyün işletilmesi şeklinde sınırlandırılmış bulunmasıdır.

Ortaklığın yatırım ortaklıkları sektörü içindeki yeri:

Finans sektöründe faaliyet gösteren Şirketin fiili faaliyet konusu, menkul kıymet portföy işletmeciliğidir. Anonim Şirket şeklinde ve tedrici şekilde kurulmuş bulunan Şirketimizin hisse senetleri henüz borsada işlem görmemektedir.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**II. FAALİYETLER****A- Yatırımlar: -****B- Mal ve Hizmet Üretimine İlişkin Faaliyet : -****C- Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler:**

Şirket 31.12.2011 dönemini 497.135 TL karla kapatmıştır.

| | | |
|--------------------------------|---|----------|
| Cari Oran | : | 1.154,22 |
| Nakit Oranı | : | 1.153,81 |
| Toplam Borçlar/Öz Sermaye | : | 0,0008 |
| K.V.Borçlar/Aktif Toplamı | : | 0,0008 |
| Maddi Duran Varlıklar/ | : | 0,0003 |
| Öz Sermaye+Uzun Vadeli Borçlar | : | |

D- İdari faaliyetler: Şirket üst yönetimi şöyledir :

| | | |
|---------------------------|---|---------------|
| Yönetim Kurulu Başkanı | : | Mustafa ŞAHİN |
| Yönetim Kurulu Başkan Yrd | : | Çoşkun ARIK |
| Yönetim Kurulu Üyesi | : | İsmail GÜNER |
| Yönetim Kurulu Üyesi | : | Seda ŞAHİN |
| Yönetim Kurulu Üyesi | : | Gürkan ATEŞ |
| Genel Müdür | : | İsmail GÜNER |

Şirkette personel ve işçi hareketleri ile toplu sözleşme uygulaması yoktur.

Şirketin 31.12.2011 tarihi itibariyle personel mevcudu 3'dür. Dönem içinde faaliyetler bazında herhangi bir uyuşmazlık gözlemlenmemiştir. Çalışanlara maaş, yemek ücreti yanında iş kanununda yer alan sosyal haklardan doğum izni, ölüm izni, evlilik izni ve yıllık izni verilmektedir.

Şirketin 31.12.2011 itibariyle kıdem tazminatı yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Kilit personele ödenen aylık ücretler aşağıda belirtilmiştir.

| <u>Kilit Personel</u> | <u>Aylık Net Ücret</u> |
|-----------------------|------------------------|
| Genel Müdür | 2.000,00 |

Kilit personele ayrıca günlük 9,00- TL yemek ücreti dışında başka ödeme yapılmamakta veya başka bir fayda sağlanmamaktadır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU**

1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Menkul kıymet portföyü işletmek amacıyla kurulan Şirketimiz, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde faaliyetlerini sürdürmekte olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin büyük bölümüne uymakta ve bunları uygulamaktadır. Şirketimiz pay ve menfaat sahiplerine karşı eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk kavramları esas alınarak herhangi bir çıkar çatışmasına neden olmadan faaliyetler yürütülmeye çalışılmaktadır. Şirketimizin faaliyet konusu ve organizasyon yapısı gereği uygulanamayan bazı ilkelerin gerekçeleri aşağıda yer almaktadır.

BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ

2. PAY SAHİPLERİ İLE İLİŞKİLER BİRİMİ

Şirketimizin organizasyon yapısı, ayrı bir pay sahipleri ile ilişkiler biriminin oluşturulmasına imkan vermemektedir. Ancak Şirket yetkilileri (Genel Müdür ve Muhasebe yetkilisi) eşitlik ve şeffaflık ilkeleri doğrultusunda, mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dahil, kamuoyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmekte ve ilgilenmekte ve pay sahiplerinin yaptığı her türlü başvuruyu değerlendirerek söz konusu faaliyeti yürütmektedir.

3. PAY SAHİPLERİNİN BİLGİ EDİNME HAKLARININ KULLANIMI

SPK ilke ve esaslarına uygun olarak değerlendirilen portföy varlıkları, her hafta cuma gün sonu itibariyle hazırlanan Portföy Değer Tablosu aracılığıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) 'na bildirilmektedir. Dönem içinde sermaye artırımını, portföy değeri ve birim pay değerine ilişkin olarak pay sahipleri tarafından bilgi talebinde bulunulmuş olup, ticari sır niteliğinde olmayan ve kamuya açıklanmış bilgilerin tamamı eşitlik ilkesi çerçevesinde pay sahiplerine aktarılmıştır. Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyecek her türlü gelişme Özel Durum Açıklamaları ile kamuya duyurulmaktadır. Şirket ana sözleşmesinde özel denetçi atanmasına ilişkin bir düzenleme bulunmamakla birlikte, pay sahiplerinin T.T.K.nın 348. maddesi gereğince genel kurulda özel denetçi atanması talebinde bulunmaları mümkündür. Dönem içinde pay sahiplerince özel denetçi tayini talebinde bulunulmamıştır. Şirketimiz, yönetim kurulunca seçilerek genel kurul tarafından onaylanan bir bağımsız denetim firması tarafından denetlenmektedir.

4. GENEL KURUL BİLGİLERİ

Şirketimizin ilk yıllık olağan genel kurulu 01.04.2011 tarihinde saat 10:00'da şirket merkezimizde yapılmıştır.

5.OY HAKLARI VE AZINLIK HAKLARI

. Ana Sözleşme md. 11'de belirtildiği üzere:

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirket, 50.000.000 TL kayıtlı sermaye ile kurulmuştur. Bu sermaye her biri 1 TL. itibari değerde 50.000.000 adet paya ayrılmıştır. Şirket'in başlangıç sermayesi tamamı ödenmiş 10.000.000.-TL'dir

Şirket'in başlangıç sermayesi, her biri 1 TL. itibari değerde 100.000 adedi nama yazılı A Grubu 9.900.000 adedi hamiline yazılı B Grubu olmak üzere toplam 10.000.000 adet paya ayrılmış ve tamamı kurucular tarafından muvazadan arı olarak nakden ve tamamen taahhüt edilip ödenmiştir :

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

Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her biri 1000 oy hakkına, B grubu payların her biri 1 oy hakkına sahiptir. Sermaye artırımlarında; ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırılmadığı takdirde, A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu yeni pay çıkarılacaktır. Ancak ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırıldığı takdirde, çıkarılacak yeni payların tümü B grubu olarak çıkarılacaktır.

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

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

Nama yazılı payların devri kısıtlanamaz.

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

6. KAR DAĞITIM POLİTİKASI VE KAR DAĞITIM ZAMANI

Ana Sözleşme md. 34 ve 35'de belirtildiği üzere:

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

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

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe

a)Kalanın % 5'i, Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesi uyarınca ödenmiş sermayenin %20'sini

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

buluncaya kadar birinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

Birinci Temettü

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

İkinci Temettü

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

İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe

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

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

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

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

7. PAYLARIN DEVRİ

Şirket ana sözleşmesinin 11. md. 'de belirtildiği üzere nama yazılı payların devri kısıtlanamaz.

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. ŞİRKET BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

Şirket bilgilendirme politikası kapsamında, kamuyu aydınlatmak amacıyla gereken önlemleri almıştır. İMKB'ye haftalık, TAKASBANK'a günlük portföy bildirimleri yapılmaktadır. Ayrıca WEB sitemizde www.eurokapitalyo.com şirketimizle ilgili detaylar mevcut olup bilgiler burada rahatlıkla izlenebilmektedir. Şirketimize başvuran bütün yatırımcı ve ortaklar kanunlarla kısıtlanmayan her türlü bilgiyi alabilmektedir.

9. ÖZEL DURUM AÇIKLAMALARI

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

SPK mevzuatı gereği istenen tüm özel durum açıklamaları ilgili mercilere anında bildirilmektedir.. Şirketimiz yurt dışı borsalara kote değildir.

10. ŞİRKET İNTERNET SİTESİ VE İÇERİĞİ

Şirketimizin internet sitesi mevcuttur (www.eurokapitalyo.com) Sitede bulunan Kamuyu Sürekli Bilgilendirme sayfasında; Şirketin ana sözleşmesi, izahnamesi, mali tabloları, ortaklık yapısı, yönetim kurulu bilgileri, yatırım ve yönetime ilişkin bilgiler verilmekte ve bu bilgilerdeki değişiklikler sayfa üzerinde güncellenmekte, hafta sonları itibarıyla şirketin mali yapısını gösteren portföy raporu verilmektedir.

İnternet sitesinde SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm Madde 1.11.5’te sayılan;

- Ticaret sicil bilgileri
- Periyodik mali tablo ve raporlar
- Son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı
- İmtiyazlı paylar hakkında detaylı bilgi
- Şirket esas sözleşmesinin son hali
- Özel durum açıklamaları
- Yıllık faaliyet raporları
- İzahnameler ve halka arz sirküleri
- Genel Kurul toplantılarının gündemleri
- Katılanlar cetveli ve toplantı tutanakları
- Vekaleten oy kullanma formu
- Genel Kurul toplantılarına ilişkin ilan, gündem maddelerine ilişkin bilgilendirme dökümanı, gündem maddeleri ile ilgili diğer bilgi, belge ve raporlar ve genel kurula katılım yöntemleri hakkındaki bilgiler sitede mevcuttur.

Sitenin kullanımına ilişkin esaslar bilgilendirme politikasında yer alır.

**11. GERÇEK VE TÜZEL KİŞİ NİHAİ HAKİM PAY SAHİBİ/SAHİPLERİNİN
AÇIKLANMASI**

**12. İÇERİDEN ÖĞRENEBİLECEK DURUMDA OLAN KİŞİLERİN KAMUYA
DUYURULMASI**

Şirket yönetim kurulu üyeleri, denetim kurulu üyeleri, üst düzey yönetici tayinleri SPK ve İMKB ya yazılı olarak yapılmaktadır. İçerden öğrenebilecek durumda olan kişilerin listesi aşağıda belirtilmiştir.

| | |
|----------------|----------------------------------|
| Mustafa ŞAHİN | Yönetim Kurulu Başkanı |
| Çoşkun ARIK | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı |
| Seda ŞAHİN | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Gürkan ATEŞ | Yönetim Kurulu Üyesi |
| İsmail GÜNER | Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür |
| Sevda TÜRKÖZ | Muhasebe Yetkilisi |
| Neşe KIRLANGIÇ | Portföy Yöneticisi |
| Şenay AKTÜRK | Portföy Yöneticisi |

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Nuray TOTUŞ

Portföy Yöneticisi

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ**13. MENFAAT SAHİPLERİNİN BİLGİLENDİRİLMESİ**

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı çerçevesinde faaliyetlerini etkileyebilecek tüm özel durumları, üçer aylık dönemler itibariyle mali tablo ve raporları, haftalık dönem itibariyle portföy yapısını İstanbul Menkul Kıymetler Borsası aracılığıyla kamuya açıklayarak menfaat sahiplerini bilgilendirmektedir. Şirket menfaat sahiplerini kendilerini ilgilendiren konularda yetkili kişiler ve internet sitesi aracılığıyla bilgilendirmektedir.

14. MENFAAT SAHİPLERİNİN YÖNETİME KATILIMI

Şirket ana sözleşmesi ve mevzuat gereği Şirket, Yönetim Kurulu tarafından yönetilir ve temsil olunur. Yönetim Kurulu üyeleri Genel Kurul tarafından en çok 3 yıl için seçilmektedir. Bu nedenle pay sahiplerini dışında kalan menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda herhangi bir model bulunmamaktadır.

15. İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI

Şirketimiz faaliyet konusu gereği Genel Müdür ve Muhasebe Yetkilisinden oluşan iki kişilik bir kadro çalışmalarını yürütmektedir. Organizasyon yapısı nedeniyle ayrı bir insan kaynakları politikası oluşturmaya ve çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere ayrıca bir temsilci atamaya gerek duyulmamıştır. Personelin özlük hakları, çalışma hayatını düzenleyen yönetim kurulu kararları çerçevesinde yürütülmekte olup, Şirket çalışanları kendilerini ilgilendiren her konuda bilgilendirilmektedir.

16. MÜŞTERİ VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER HAKKINDA BİLGİLER

Portföy işletmeciliği konusunda faaliyet gösteren Şirketimizin faaliyet konusu gereği müşteri ilişkisi bulunmamaktadır. Dışarıdan tedarik edilen hizmetler ise portföy yönetimi ve bağımsız denetim konusunda olup, taraflar arasında yapılan anlaşma koşullarına uygun olarak gerekli önlemler alınmaktadır.

17. SOSYAL SORUMLULUK

Portföy işletmeciliği yapan Şirketimizin faaliyetlerine ilişkin çevresel etki ve dolayısıyla şirket aleyhine açılan dava konusu bulunmamaktadır.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU**18. YÖNETİM KURULU YAPISI, OLUŞUMU VE BAĞIMSIZ ÜYELER**

Esas sözleşmede 16. madde de yer alan şekliyle;

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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

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

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

Yönetim Kurulu aşağıdaki üyelere oluşmaktadır.

| | |
|---------------|----------------------------------|
| Mustafa ŞAHİN | Yönetim Kurulu Başkanı |
| Coşkun ARIK | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı |
| Seda ŞAHİN | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Gürkan ATEŞ | Yönetim Kurulu Üyesi |
| İsmail GÜNER | Yönetim Kurulu Üyesi |

19. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN NİTELİKLERİ

Şirket ana sözleşmemize göre Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğunun Türkiye Cumhuriyeti vatandaşı olmaları ve Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası mevzuatında öngörülen şartları taşıması gerekmektedir. Ana sözleşmedeki düzenlemeyle birlikte, Yönetim Kurulu üyelerinde aranan asgari nitelikler, SPK Kanunu Y.İ. IV Bölümünün 3.1.1. ve 3.1.2 maddelerinde yer alan niteliklerle örtüşmektedir.

20. ŞİRKETİN MİSYON VE VİZYONU İLE STRATEJİK HEDEFLERİ

Finans sektöründe faaliyet gösteren Şirketin fiili faaliyet konusu, menkul kıymet portföy işletmeciliğidir. Anonim Şirket şeklinde ve tedrici şekilde kurulmuş bulunan Şirket, portföy işletmeciliği yapan 34 adet yatırım ortaklığından bir tanesidir.

Şirketimiz, sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmak isteyen yatırımcılar için farklı bir alternatif oluşturmayı hedeflemektedir.

21. RİSK YÖNETİM VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI

Şirket portföyü, Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda profesyonel olarak bir başka kurum tarafından yönetilmekte olup, her türlü operasyon ve muhasebe işlemleri şirket personeli tarafından yürütülmektedir.Şirket aktifinin tamamını oluşturan menkul kıymetler Takasbank A.Ş..de saklamada bulunmaktadır. Söz konusu yapı ve şirket faaliyeti göz önüne alınarak ayrıca bir risk yönetim ve iç kontrol mekanizmasının oluşturulmasına gerek duyulmamıştır. Söz konusu işler Euro Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Teftiş Kurulu ile birlikte yürütülecektir.

22. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE YÖNETİCİLERİN YETKİ VE

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

SORUMLULUKLARI

Şirket ana sözleşmesinde, Şirketin Genel Kurul tarafından en çok 3 yıl için seçilen bir Yönetim Kurulu tarafından yönetileceği ve temsil olacağı, kimlerin Şirketi ilzama yetkili olacağının ise Yönetim Kurulunca tespit edileceği konusunda hüküm bulunmaktadır. Konu ile ilgili ayrıntılar, değişen şartlara göre yenilenen ve tescil ettirilen imza sirkülerinde yer almaktadır.

23. YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI

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

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

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

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

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

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

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

24. ŞİRKETLE MUAMELE YAPMA VE REKABET YASAĞI

Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, dönem içinde şirketin faaliyet konusu kapsamında, şirketle herhangi bir işlem ve rekabet yapmamıştır.

25. ETİK KURALLAR

Şirkete uygulanan ilgili mevzuat, yasa ve düzenlemeler uyarınca Euro Kapital Yatırım Ortaklığı A.Ş. aşağıda maddeler halinde sıralanan etik kuralları kabul etmiştir.

Euro Kapital Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin en önemli amacı, hissedarlarının yatırımlarını en iyi şekilde değerlendirmek maksadıyla mevcut piyasa koşulları içerisinde portföyünün getirisini en yüksek seviyeye ulaştırmak için çalışmaktır.

Şirketin belirlediği diğer uygun politikaları, genelgeleri, davranış kuralları vs. tamamlayıcı nitelik taşımaktadır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Halka açık bir şirket olarak faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan ilgili tebliğe uyumlu olarak yönlendirir. Mesleki faaliyetlerini haksız rekabete yol açmayacak şekilde meslek adabını dikkate alarak yürütür.

Mali durum, mevcut şirket yapısı ve değişiklikleri, ticari faaliyetler ve performans açık ve periyodik bir şekilde güncellenerek hissedarlara aktarılır.

Şirket, çalışanları ve ortaklarıyla faaliyetlerinin yürütülmesinde dürüstlük, saydamlık ve adil davranma ilkeleri doğrultusunda hareket eder.

Çalışanların ve ilişkide bulunulan diğer kişilerin haklarına saygılıdır.

Şirket, sektörde kendisiyle aynı faaliyet dalında olan firmalarla ilişkilerinde her zaman, dürüst davranmayı ve adil rekabet ilkelerine uymayı görev bilir.

İşyeri politikasını çalışanlarıyla sürekli iletişim içerisinde, onların isteklerini de göz önünde bulundurarak belirler.

Çalışanlardan hissedarlarla ve ilişkide bulunulan herkesle açık ve dürüst iletişim kurmaları beklenir.

Yasal olmayan herhangi bir tutum ve davranış içerisinde olamayacakları gibi kendilerine menfaat temini tekliflerini anında yönetime iletmekle yükümlüdürler.

Şirket yönetimi ve çalışanları olarak, bu etik kuralların tümüne uygun hareket etmeyi temin eder ve tüm faaliyetlerinde yasalara, mevzuata ve şirket politikalarına uygunluğun temelini oluşturacağı bir iş kültürünü oluşturmaya gayret edeceklerini beyan eder.

26. YÖNETİM KURULUNDA OLUŞTURULAN KOMİTELERİN SAYI, YAPI VE BAĞIMSIZLIĞI

Şirketimiz yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını yerine getirmesine yardımcı olmak üzere yönetim kurulunca seçilen iki üyeden oluşan denetimden sorumlu komite bulunmakta olup, Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde faaliyet göstermektedir.

Denetim komite üyelerimizin ikisi de icrada görevli olmayan üyelerdir.

27. YÖNETİM KURULUNA SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Şirket ana sözleşmesinde Yönetim Kurulu Başkan ve üyelerinin ücretlerinin Genel Kurulca tespit edilmesi konusunda hüküm bulunmaktadır. Şirketin herhangi bir yönetim kurulu üyesi ve yöneticileri ile borç, kredi veya kefalet ilişkisi mevcut değildir.