

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş

01.01.2013-30.09.2013 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1.GENEL BİLGİLER

A) Raporun Dönemi	: 01.01.2013-30.09.2013
B) Şirketin Ticaret Ünvanı	: Euro Kapital Yatırım Ortaklığı A.Ş
Ticaret Sicil Numarası	: 293840
İletişim Bilgileri	: Ceyhun Atıf Kansu Caddesi No:66 Balgat- Çankaya/ANKARA Tel: 0 312 201 88 00 Faks: 0 312 201 88 48 info@eurokapitalyo.com

Euro Kapital Yatırım Ortaklığı A.Ş 11 Mart 2011 tarihinde Ankara Ticaret Sicili'ne tescil edilerek kurulmuştur. Şirket faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine göre sürdürmektedir.

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

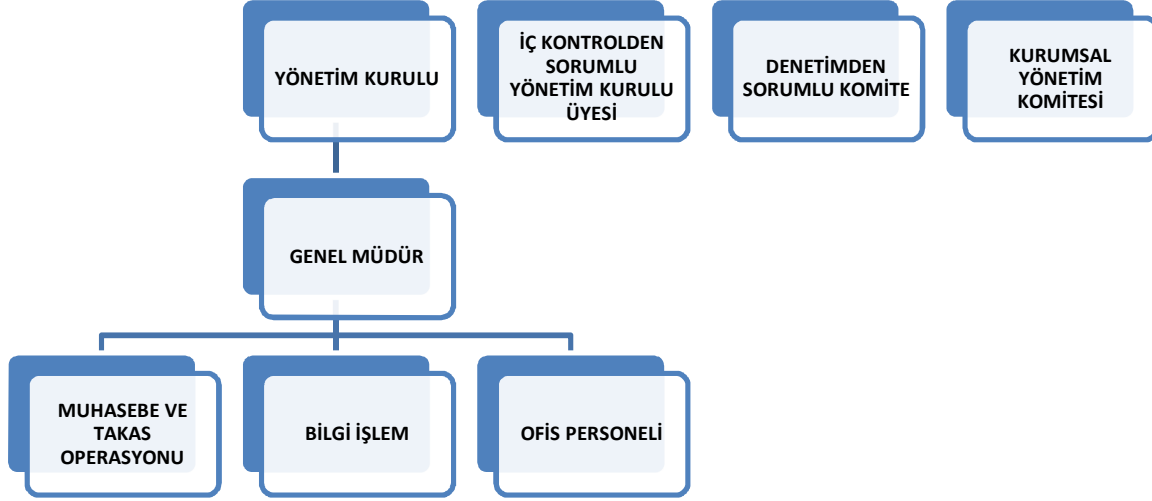
- Ortaklık portföyünü oluşturur, yönetir ve gerektiğinde portföyde değişiklik yapar.
- Portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini, faaliyet alanlarına ve ortaklıkların durumlarına göre en aza indirecek bir biçimde dağıtır.
- Menkul kıymetlere mali piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli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

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	100.000	A	0,50	Görmüyor
Diğer Halka Açık Kısım	19.900.000	B	99,50	Görüyor
TOPLAM	20.000.000		100	

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

İlgili dönem içerisinde 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uyum sağlanması amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C Gümrük ve Ticaret Bakanlığında gerekli izinler alınarak Şirketimiz esas sözleşmesinin 3-5-11-12-16-17-18-20-22-23-24-25-27-29-30-33-34 ve 37'nci maddeleri tadil 40'ncü maddesi ise esas sözleşmeye dahil edilmiştir.

Şirketimizin Sermaye ve Ortaklık yapısında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Ç) İmtiyazlı paylara ve oy haklarına ilişkin açıklamalar:

A grubu imtiyazlı payların her biri Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimin de 1000 oy hakkına, B grubu payların her biri ise 1 oy hakkına sahiptir. Şirketimizde Sayın Mustafa ŞAHİN'e ait olan 100.000 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 üyelerine ilişkin bilgiler şöyledir;

Seda ŞAHİN

Yönetim Kurulu Başkanı

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

Coşkun ARIK

Yönetim Kurulu Başkan Yrd.

1958 Ankara doğumludur. Hacettepe Üniversitesi İşletme Bölümü mezunudur. Şirketimizde 04.05.2012 tarihinden bu yana Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmektedir. 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 almaktadır. Evli ve 2 çocuk sahibidir. İngilizce bilmektedir.

Gürkan ATEŞ

Yönetim Kurulu Üyesi

1967 Konya doğumludur. Ankara Üniversitesi ,Siyasal Bilgiler Fakültesi Maliye bölümü mezudur. Yüksek lisans eğitimini George Washington Universty D.C ABD'de tamamlamıştır. Şirketimizde 04.05.2012 tarihinden bu yana Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. İpotekli borç senetleri,(Mortgage) Active Finans, Kredi Temerrüt swapları hakkında makaleleri bulunmaktadır. İngilizce bilmektedir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri

Metin YILDIRIM

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

Satvat MAHMUTOĞLU

Pakistan Pencap Üniversitesi İstatistik ve matematik bölümü 1967 mezunudur. İş hayatına Lahor,Muslim Sigorta'da sigorta hesap uzmanı stajeri (actuarial Trainee) olarak başlamıştır.Türkiye'deki meslek hayatına Milli Reasürans T.A.Ş'de başlamış, 1971-1981 yılları arasında RCD ve Fair Reasürans Pool'da yöneticilik dahil, çeşitli servislerde çalışmıştır. 2011'den itibaren Kıbrıs Eurocity Insurance Yönetim Kurulu üyesi görevini yürütmektedir.

Komite Üyeleri

Denetimden sorumlu Komite Üyesi : Satvat MAHMUTOĞLU (Bağımsız Üye)
Kurumsal Yönetim Komite Üyesi : Metin YILDIRIM (Bağımsız Üye)
İç Kontrolden Sorumlu YK Üyesi : Metin YILDIRIM (Bağımsız Üye)

Denetimden Sorumlu Komite : Denetimden sorumlu komite; şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve ortaklığın iç kontrol 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 muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak ortaklığa ulaşan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, ortaklık çalışanlarının, ortaklığın muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir.

Kurumsal Yönetim Komitesi: Şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyorsa gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunur.

Üst düzey yöneticiler ve Personel sayısı hakkında bilgiler:

Genel Müdür: İsmail GÜNER
30.09.2013 Tarihi itibariyle Genel Müdür dahil çalışan sayısı 3'dür.

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. 01.01.2013-30.09.2013 tarihleri arasında yapılan huzur hakkı ödemelerinin toplamı brüt 56.954,34-TL'dir. Huzur hakkı 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:

01.01.2013-30.09.2013 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. Şirket portföyümüz yapılan bir portföy yönetim sözleşmesi ile “ Euro Portföy Yönetimi A.Ş” tarafından yönetilmektedir.

4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

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 12.10.2012 tarihinde almış olduğu yönetim kurulu kararıyla Portföyümüzün yatırım stratejisi Karşılaştırma Ölçütü aşağıdaki şekilde belirlenmiştir;

Euro Kapital Yatırım Ortaklığı A.Ş Karşılaştırma Ölçütü		Euro Kapital Yatırım Ortaklığı A.Ş Strateji Bant Aralığı	
İMKB Ulusal 100 Endeksi	5 %	Hisse Senedi	%0-%25
KYD O/N Ters Repo Endeksi	20 %	Ters Repo-BPP	%0-%25
KYD 182 gün TL Bono Endeksi (Sabit)	55 %	Devlet iç borçlanma senetleri	%0-%25
KYD 365 gün TL Bono Endeksi	20 %	Özel sektör borçlanma senetleri	%50-%75

Belirlenen ölçütler doğrultusunda şirketimizin 01.01.2013-30.09.2013 dönemi arasında portföyünün toplam tutar arasındaki Yüzdesele ortalamaları aşağıdaki şekilde gerçekleşmiştir.

Hisse Senedi	: % 13,13
Kesin İşlem	: % 69.92
Repo	: % 3,32
BPP	: % 13,63
Toplam	% 100

30/09/2013 Yatırım Ortaklığı Portföyü

	TUTARI(TL)	TOPLAM(%)
A- FON PORTFOY DEGERI	21,376,128.86	100.17
B- HAZIR DEGERLER	536.87	0
a- Kasa	0.00	0
b- Bankalar	536.87	0
c- Diğer Hazır Değerler	0.00	0
C- ALACAKLAR	362,482.64	1.7
a- Takastan Alacaklar	356,910.01	1.67
b- Stopaj Alacakları	5,572.63	0.03
c- Diğer Alacaklar	0.00	0
D- DİGER AKTİFLER	9,420.30	0.04
E- BORÇLAR	-407,891.73	-1.91
a- Takasa Borçlar	-395,710.00	-1.85
b- Yönetim Ücreti	0.00	0

c- Ödenecek Vergi	0.00	0
d- İhtiyatlar	0.00	0
e- Krediler	0.00	0
f- Diğer Borçlar	-12,181.73	-0.06
FON TOPLAM DEĞERİ	21,340,676.94	100
Toplam Pay Sayısı	20,000,000.00	100
Pay Değer	1.067034	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 değerlendirilmesini, ortaklık birim net aktif değerinin belirlenmesinin ve portföy oranlarının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve izahnameye uygunluğunun kontrolünü, ilişkili taraflar ile yapılacak iş ve işlemler sırasında uyulacak esasların belirlenmesini içerecek şekilde oluşturulmaktadır.

Şirketimiz 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.

c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

01.01.2013-30.09.2013 dönemi arasında doğrudan veya dolaylı iştiraki bulunmamaktadır.

d) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Şirketimizin 01.01.2013-30.09.2013 tarihleri arasında iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.08.2011 tarih ve 26/767 sayılı kararına istinaden payları İMKB'de işlem gören şirketlerin kendi paylarını satın almasına ilişkin olarak;

- a) Geri alım işlemleri, genel kurul tarafından onaylanmış geri alım programı çerçevesinde ve azami 18 aylık bir süre için verilebilecek yetki halinde yönetim kurulu tarafından yapılır.
- b) Geri alımı yapılacak paylar BIST'da işlem gören nitelikte olmalı ve alımlar yalnızca BIST'da gerçekleştirilmelidir.
- c) Geri alımı yapılacak payların, daha önce iktisap edilenler dahil, toplam nominal değeri, şirketin ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin %10'unu aşamaz. Bu oranın aşılması halinde aşımaya sebep olan paylar, alım tarihini müteakip 6 ay içerisinde elden çıkarılır.
- d) İktisap edilecek payların bedelleri düşüldükten sonra, kalan şirket net aktifi (öz kaynak), en az ödenmiş/çıkarılmış sermaye ile kanun ve esas sözleşme uyarınca dağıtılmasına izin verilmeyen yedek akçelerin toplamı kadar olmalıdır. Ayrıca Geri alımlara ilişkin borsa tarafından belirlenen işlem kurullarına ek olarak Sermaye Piyasası Kurulunun yayınlamış olduğu kuralları uyulur.

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

Şirketimizin 01.01.2013-30.09.2013 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 2013 yılı için 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümlerinden doğan denetçilik hizmetleri ve SPK hükümleri gereği Bağımsız denetim hizmetleri için Denet Bağımsız Denetim Yeminli Mali Müşavirlik ile sözleşme imzalamıştır. Seçilen denetim firması genel kurul toplantısında oy birliği ile kabul edilmiştir.

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

01.01.2013-30.09.2013 dönemi arasında şirketimiz aleyhine açılan ve şirketimizin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte bir dava bulunmamaktadır.

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

01.01.2013-30.09.2013 dönemi arasında Şirketimiz yönetim kurulu hakkında uygulanan idari ve adli yaptırım bulunmamaktadır.

h) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşamamışsa 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.

- i) **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:**

01.01.2013-30.09.2013 tarihleri arasında olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

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

Şirketimiz ana sözleşme hükümlerine göre Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine bağlı kalınması, Sermaye Piyasası Mevzuatının örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil edilmemesi, kendi amaç ve konusunun aksatılmaması, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla çeşitli amaçlarla kurulmuş olan kurum, vakıf ve dernekler ile diğer çeşitli kurum ve kuruluşlara bağış yapabilir. Yapılacak bağışların üst sınırı genel kurul tarafından belirlenmekte olup, bu sınırı aşan tutarda bağış dağıtılamaz.

Şirketimizin 01.01.2013-30.09.2013 dönemi arasında yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapmış olduğu harcama bulunmamaktadır.

- k) **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 yönetilmektedir.01.01.2013-30.09.2013 dönemleri arasındaki finansal durum özeti aşağıda sunulmuştur.

30.09.2013 Tarihli Finansal Bilgiler

Bilanço Verileri

Dönen Varlıklar : 21.757.863

Duran Varlıklar : 6.761

TOPLAM VARLIKLAR : 21.764.624

Kısa Vadeli Borçlar : 406.021

Uzun Vadeli Borçlar : 7.427

Öz kaynaklar : 21.351.176

TOPLAM KAYNAKLAR : 21.764.624

Gelir Tablosu Verileri

Ne Satışlar : 354.372

Faaliyet Karı/(Zararı) : -369.813

Dönem Karı/(Zararı) :- 369.813

Cari Oran : %53.58

Toplam Borç/Toplam Varlıklar : %018

Toplam Öz kaynak/Toplam Varlıklar: % 98,10

Net dönem karı/Toplam Varlıklar : -

Net dönem karı/ net satışlar : -

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. 30.09.2013 itibariyle özkaynaklar tablomuz aşağıda belirtilmiştir.

ÖZKAYNAKLAR

30.09.2013

31.12.2012

ÖZKAYNAKLAR	30.09.2013	31.12.2012
Ödenmiş Sermaye	20.000.000-	20.000.000-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedek	197.747-	116.487-
Geçmiş Yıllar Karlar/(Zararları)	1.524.371-	286.192-
Net Dönem Karı/(Zararı)	-369.813	1.630.512-

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:

Şirketimizin portföyündeki varlıkların alım satımından oluşan kar, tahakkuk etmiş değer artışı/düşüşü, faiz, temettü vb. gelirlerin toplamından, komisyonlar, genel yönetim giderleri ve diğer giderlerin indirilmesinden sonra kalan kar şirketin safi karıdır. Şirket karının tespitinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri ve diğer mevzuata uyulur. Net dağıtılabilir kar, hesap dönemi karından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile

vergi, fon, mali ödemeler ve varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan tutardır. Yapılan bağış miktarı dağıtılabilir kar matrahına eklenir. Şirketimizin net dağıtılabilir karının % 20'sinin birinci temettü olarak nakden dağıtılması zorunludur. Şirketimizin temettü dağıtımında halka açık anonim ortaklıklar için Kurul'ca belirlenen esaslara uyulur. Şirketimizin finansal tablolarındaki net dönem ve geçmiş yıl zararlarının uygun öz sermaye 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.

Şirketimiz 2012 yılı genel kurul toplantısında almış olduğu karar neticesinde ortaklara 1'nci temettü olarak 309.850,44-TL Kar payı dağıtımını yapmıştır.

6.RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

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

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

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

Risk Yönetim prosedürü

1) Risk yönetim sistemlerine ilişkin genel ilkeler:

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

2) Risk yönetim sisteminin oluşturulması:

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

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

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

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

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

3) Ortaklık portföyüne ilişkin sınırlamalar:

Yatırım Ortaklığının portföy yönetiminde aşağıda belirtilen sınırlamalara uyulacaktır;

- Portföy değerinin % 10'undan fazlası bir şirketin menkul kıymetlerine yatırılmaz,
- Hiçbir şirkete sermayenin yada tüm oy haklarının %9'undan fazlasına sahip olunamaz,
- Borsada işlem görmeyen borçlanma araçlarına ortaklık portföy değerinin en fazla % 10'u kadar yatırım yapılabilir.
- Portföy değerinin en fazla %20'si Takasbank Para Piyasasında değerlendirilir,
- Portföy değerinin en fazla %20'si Kurul kaydında bulunan menkul kıymet yatırım fonu katılma paylarına yatırılmak suretiyle değerlendirilir.
- Diğer menkul kıymet yatırım ortaklıklarının paylarına yatırım yapılamaz.
- Herhangi bir anda portföyündeki varlıkların piyasa değerinin en fazla %20'si tutarında menkul kıymetlerini ödünç verebilir.
- Yatırım ortaklığı vadeli işlem sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı, ortaklık net aktif değerinin %50'sini aşamaz.
- Varantlara yapılan yatırımların toplamı ortaklık portföy değerinin % 15'ini geçemez,
- Ortaklık portföyünün en fazla %20'si ulusal veya uluslararası borsalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir.

Risk yönetim sisteminin sağlıklı bir şekilde işlemesinden İç Kontrol Denetim Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi sorumludur. Şirketimiz risk yönetimi hizmetlerini Euro Portföy Yönetimi A.Ş' den almaktadır, risk yönetim personeli olarak ise Orkun ŞAHİN görevlendirilmiştir.

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:

Yönetim kurulu, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür. Komite yönetim kuruluna her iki ayda bir vereceği raporda durumu değerlendirir, varsa tehlikelere işaret eder, çareleri gösterir. Rapor denetçiye de yollanır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin belirlenmesine ve uygulanmasına ilişkin tebliği hükümlerine göre, yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine

getirilmesi için Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday gösterme komitesi , Riskin Erken Saptanması Komitesi ve ücret Komitesi oluşturur. Ancak yönetim kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturamaması durumun da , Kurumsal Yönetim Komitesi bu görevlerini yerine getirir.

25.09.2012 tarihli yönetim kurulu kararı ile 6102 sayılı TTK'nın 378'nci maddesine uyum ve SPK Riskin Erken Saptanması komitesiyle ilgili olarak bu komite görevlerini Bağımsız yönetim kurulu üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi Metin YILDIRIM tarafından yerine getirilmektedir.

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

AÇIKLAMA	30.09.2013	31.12.2012
Net Satışlar	354.372	1.033.931-
Hisse Senetleri	(31.974)	76.755-
Devlet tahvili ve bonoları	258.449	650.994-
O/N ve vadeli ters repo	16.826	38.891-
Borsa Para Piyasası	47.019	267.291
Banka Garantili Bono	11.938	
Faiz Gelirleri	1.182.427	970.995-
Gerçekleşmemiş Değer/Artış azalışları	(1.130.313)	470.379-
Genel Yönetim Giderleri	(724.185)	844.415-
Faaliyet Karı/(Zararı)	(369.813)	1.630.890-
Dönem Karı/(Zararı)	(369.813)	1.630.512-

	30.09.2013	31.12.2012
Toplam Dönen Varlık/Toplam Kısa vadeli Borçlar	%53,58	% 147,76
Kısa Vadeli Borçlar/Özkaynak	%0,19	%0,007
Toplam Borç/Özkaynak	%0,19	%0,007
Net Dönem Karı/ Çıkarılmış Sermaye	-	%0,081
Net Dönem Karı/Özkaynak	-	% 0,074

7.DİĞER HUSUSLAR

a) Hesap dönemi sonrası meydana gelen önemli olaylar: Yoktur.

8.KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV No: 56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına" ilişkin tebliğine istinaden Kurumsal Yönetim İlkelerinin Uygulanması için 06.04.2012 tarihli 2012/9 Yönetim Kurulu Kararı almıştır. Alınan Yönetim Kurulu Kararıyla Kurumsal Yönetim İlkeleri Prosedürü hazırlanmıştır. Bu Prosedür gereği Şirketimiz faaliyetlerini, Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması açısından uyumlu hale getirmiştir.

BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ

1. PAY SAHİPLERİ İLE İLİŞKİLER BİRİMİ

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV No: 54-56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına" ilişkin tebliğler kapsamında; pay sahipleri haklarının kullanılması konusunda faaliyet göstermek, yönetim kuruluna rapor hazırlamak ve sunmak yine yönetim kurulu ile pay sahipleri arasındaki iletişimi sağlamak üzere "Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi" oluşturmuştur. Bu birimin çalışmalarının yürütülmesi için Şirketimiz 11.01.2012 Tarihli 2012/3 sayılı yönetim kurulu kararıyla Sevda TÜRKÖZ'ü görevlendirmiştir. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimine atanan Sevda TÜRKÖZ'ün iletişim bilgileri aşağıda sunulmuştur.

Birim Sorumlusu :

Ad, Soyad : Sevda TÜRKÖZ

Telefon : 0 312 201 88 63

Faks : 0 312 201 88 48

e-posta adresi : sevda.turkoz@euroyatirim.com.tr
info@eurokapitalyo.com

2. PAY SAHİPLERİNİN BİLGİ ALMA VE İNCELEME HAKKI

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi, pay sahiplerinden gelen bilgi taleplerini alır, inceler. Daha sonra birim sorumlusu tarafından Genel Müdüre iletilir. Genel Müdür de gelen talepleri bu birimin bağlı bulunduğu Yönetim Kurulu Üyesine ve diğer Yönetim Kurulu Üyelerinin bilgi ve değerlendirmelerine sunar.

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

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

3. GENEL KURUL TOPLANTILARI:

Şirketin 2012 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 30 Mart 2013 tarihinde Crown Plaza Ankara'da Fiziki ve elektronik ortamda yapılmıştır. Toplantıda 2012 yılı Olağan Genel Kurul Gündemi, Genel Kurulda görüşülerek, onaylanmış ve karara bağlanmıştır. İlgili toplantıda Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim ilkeleri ve mevzuatın öngördüğü süreler ve nisaplar geçerli olmuştur. Toplantıya ait Genel kurul çağrısı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 08.03.2013 tarih ve 8274 sayılı nüshasında ilan edilmiş ayrıca 06.03.2013 tarihinde Kamu Aydınlatma Platformu'nda ve Şirket'in internet sayfasında kamuya duyurulmuştur.

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 100.000 adedi nama yazılı A Grubu, 19.900.000 adedi hamiline yazılı B Grubu olmak üzere toplam 20.000.000 adet paya ayrılmıştır.

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.

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.

Şirketimiz 2012 yılı olağan genel kurul toplantısında almış olduğu karar doğrultusunda 2012 yılı karından ortaklarımıza 1.temettü olarak 309.850.44-TL dağıtmıştır.

6 - PAYLARIN DEVRİ

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

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

1 - ŞİRKET BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

1. 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 06/04/2012 tarih ve 2012-9 sayılı kararı ile yürürlüğe girmiş olup, tam metnine www.eurokapitalyo.com internet sitesinden ulaşılabilecektir.

2 - Özel Durum Açıklaması

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

3 - İnternet Sitesi

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.

4 –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 yer almaktadır.

Euro Kapital Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin İçsel Bilgilere Erişimi olanların listesi:

Seda ŞAHİN

Yönetim Kurulu Başkanı

Coşkun ARIK	Yönetim Kurulu Başkan Yrd
Gürkan ATEŞ	Yönetim Kurulu Üyesi
Metin YILDIRIM	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Satvat MAHMUTOĞLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
İsmail GÜNER	Genel Müdür
Sevda TÜRKÖZ	Muhasebe Yetkilisi
Şenay AKTÜRK	Portföy Yöneticisi
Sibel Ünal AKSOY	Portföy Yöneticisi
Sinan ABİDİN ASLAN	Portföy Yöneticisi
Ümit Gökhan USLU	Portföy yöneticisi
İsmail ÜZER	Portföy Yöneticisi
Orkun ŞAHİN	Bütçe Planlama Uzmanı

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

1. MENFAAT SAHİPLERİNİN BİLGİLENDİRİLMESİ

1 - Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası

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 ile 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.

2 Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi

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.

2. İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI

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.

3. MÜŞTERİ VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER HAKKINDA BİLGİLER

Şirketimizin faaliyet konusu olan Portföy işletmeciliğinde kurumsal anlamda müşteri ilişkisi bulunmamaktadır. Sadece dışarıdan tedarik edilen hizmetler satın alınmaktadır. Alınan hizmetler için yıllık sözleşme yapılmaktadır. Dışardan satın alınan hizmetler Portföy yönetimi hizmeti, dış denetim hizmeti, bilgi işlem ve destek hizmeti ve Avukatlık ve Hukuki Danışmanlık hizmetidir.

4. SOSYAL SORUMLULUK POLİTİKASI

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

Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler

Denetimden Sorumlu Komite;

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

Kurumsal Yönetim Komitesi;

Şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunur Pay sahipleri ile ilişkiler biriminin 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

Metin YILDIRIM- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi – Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi-İç Kontrolde sorumlu Yönetim kurulu üyesi

Satvat MAHMUTOĞLU-(Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi – Denetimden Sorumlu Komite 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 bulunmama ile 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 portföyü, Euro Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde yönetilmekte olup, her türlü operasyon ve muhasebe işlemleri şirket personeli tarafından yürütülmektedir. İç Kontrol'dan sorumlu yönetim Kurulu üyesine bağlı faaliyet göstermek üzere iç kontrol ve risk yönetimi hizmetleri Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda profesyonel olarak Euro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. den alınmaktadır. Ayrıca Kurumsal Yönetim ilkelerinin tatbiki açısından da ; Şirketimizde Kurumsal Yönetim Komitesi ile Bu Komitenin Görev ve Çalışma Esasları belirlenerek "06/04/2012 Tarihli 2012/9 sayılı yönetim kurulu kararıyla "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesi ve Uygulanması" prosedürü yürürlüğe girmiştir. Kurumsal Yönetim İlkeleri Prosedürünün uygulanması içinde "10.05.2012 Tarihli 2012/16 sayılı yönetim kurulu kararıyla "Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetimden Sorumlu Komite ve İç Kontrol ve Risk Yönetimi Komitesi oluşturulmuş ve üyeleri seçilmiştir.01 Temmuz 2012 de yürürlüğe giren 6102 sayılı TTK'nun 378.maddesine uyum amacıyla Riskin Erken Saptanması Komitesi ile ilgili yasal hükümlerle alakalı olarak Şirketimiz 25/09/2012 tarihli 2012/21 sayılı yönetim kurulu kararı almıştır. Alınan karar da "Riskin Erken Saptanması Komitenin görevlerini" Kurumsal Yönetim Kurulu Üyesinin yerine getirmesine karar vermiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği" çerçevesinde hazırlanan "Ücretlendirme Politikası" 10.04.2012 Tarihli 2012/13 sayılı yönetim kurulu kararıyla yürürlüğe girmiştir. Alınan kararlar Şirket'in internet adresinde ve Kamu Aydınlatma Platformunda yayınlanmıştır..

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 tespit 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

Şirketimizin amacı ilgili mevzuatta belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda ya da borsa dışı organize piyasalarda işlem gören menkul kıymetlerden oluşan portföyü profesyonel olarak ve etik kurallar içinde işletmektir.Şirket faaliyetleri yürürlükteki yasal mevzuat ana sözleşme ve iç düzenlemeler esas alınarak; eşitlik, şeffaflık, hesap verilebilirlik, sorumluluk ilkeleri çerçevesinde yürütülür. Yatırım yapılacak kıymetlerin seçiminde riskin dağıtılması ilkesi çerçevesinde likiditesi yüksek ve riski düşük olanlar tercih edilir.Menfaat sahiplerinin haklarına saygı duyulur, korunur; bu hakların korunması sırasında şirket ile menfaat sahiplerinin kendi arasında olabilecek çıkar çatışmalarına engel olacak önlemler alınır ve Şirketin durumu hakkında bilgilendirilmeleri temin edilir. Kamuya açıklanan ve düzenleyici otoritelere sunulan bilgi ve verilerin doğru, eksiksiz, anlaşılabilir olması ve zamanında kamuya açıklanması hususunda en yüksek özen ve çaba gösterilir. Çalışanların adil, güvenli ve iş koşullarına uygun ortamlarda görev yapmaları sağlanır. Çalışanların kişilik onurunu korumaya, tabi oldukları mevzuat hükümlerinden doğan hakların zamanında ve eksiksiz getirilmesine özen gösterilir. Çalışanlar ile ilgili olarak alınan kararlar, çalışanları ilgilendiren gelişmeler, çalışanların görev tanımları ve dağılımı ile performans ve ödüllendirme kriterleri çalışanlara duyurulur.

Çalışanlar,

Yasalara ve şirket içi düzenlemelere uygun davranırlar. Şirketin adını ve saygınlığını benimser ve korurlar. Şirketi en iyi şekilde temsil edebilmek için azami çabayı gösterirler.Şirkete ait sır olabilecek nitelikteki bilgileri saklama yükümlülüğünün farkındadırlar. Şirket hakkındaki gizli ve kamuya açık olmayan bilgileri kendileri ve başkaları lehine kullanamazlar, menfaat temini veya çıkar çatışmasına neden olabilecek ilişkilerden kaçınırlar. Çalışanlar arasında ilişkilerde, karşılıklı saygı, güven ve işbirliği anlayışı esastır. Birbirleriyle olan ilişkilerinde ölçülü ve dikkatli davranırlar. Meslek bilgi, beceri ve deneyimlerini artırmaları gerektiğinin bilincindedirler. Şirket mal varlığı ve kaynaklarının doğru ve etkin kullanımı konusunda azami çaba gösterirler.Etik Kurallara uyulması konusunda azami derecede özen gösterirler, aykırı durumların ortaya çıkması halinde üst yönetimi bilgilendirmekle yükümlüdürler.