EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
01 OCAK 2016 - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BİRLEŞİM
BAĞIMSIZ
DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ
MÜŞAVİRLİK A.Ş.

HAZLEMS FENTON

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Euro Kapital Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Euro Kapital Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Şirket'in faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirket'in 06 Şubat 2017 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir. Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanırız.

Görüş

Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, işletmenin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 06.02.2017

BİRLEŞİM BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

Ergun ŞENLİK, YMM
Sorumlu Denetçi

Mehmet Akfan Sokak No. 57 Koşuyolu 34718 - Kadıköy / İstanbul
Tel. : +90 216 340 72 55 - +90 216 340 72 57 - Fax: +90 216 340 72 56
www.bbdenetim.com - e-mail : info@bbdenetim.com
Associate Partner : HAZLEMS FENTON Chartered Accountants London-England

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş

01.01.2016-31.12.2016 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1.GENEL BİLGİLER

A) Raporun Dönemi : 01.01.2016-31.12.2016

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 Tebliğ" 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;

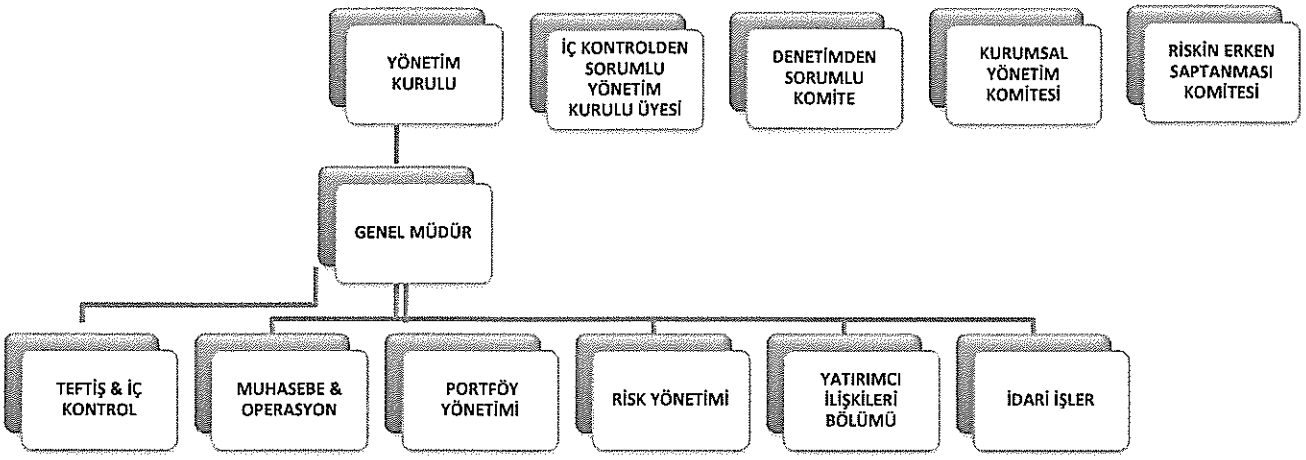
a) Ortaklık portföyünü oluşturur, yönetir ve gerektiğinde portföyde değişiklik yapar.
b) Portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini, faaliyet alanlarına ve ortaklıkların durumlarına göre en aza indirecek bir biçimde dağıtır.
c) Menkul kıymetlere mali piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri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

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

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

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:

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 100.000 adet A Grubu İmtiyazlı pay mevcuttur.

Şirketimizde yönetim kontrolünü sağlayan A grubu imtiyazlı payların sahibi Sn. Mustafa ŞAHİN'ne 15.10.2015 ve 04.02.2016 tarihli sermaye piyasası kurulu haftalık bülteninde ilan edildiği üzere 2 yıl süre ile (15.10.2017) işlem yapma yasağı getirilmiştir. Tebliğin ilgili hükümlerine uyum kapsamında şirketimizde yönetim kurulu başkanı olarak görev yapan Sn. Mustafa ŞAHİN 15.02.2016 tarihi itibariyle görevinden ayrılmış olup gerekli açıklamalar KAP'da duyurulmuştur

Şirketimize A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş tarafından gönderilen ve Beyoğlu 60.noterliğince düzenlenen 25.10.2016 tarih ve 12847 nolu ihtarname ile "Şirketimizin %26.94 oranında paylarına sahip olduğu Euro Kapital Yatırım Ortaklığı Yönetim Kurulu Başkalığına Tasfiye Gündemi ile Genel Kurul'un toplantıya çağrılması talebi ile ihtarname gönderilmiştir. Yasal süre içerisinde talep edilen gündem maddesi ile Genel Kurulun Toplantıya davet edilmemesi halinde kanuni haklarımız kullanılacaktır." Açıklaması ile şirketimize ihtarname çekilmiştir.

Şirketimiz bu ihtarnameye cevaben ; 02.11.2016 tarihinde Kap duyurusu ile "26.10.2016 tarihinde duyurusu geçmiş olduğumuz üzere, A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş tarafından şirketimiz yönetim kuruluna gönderilen ihtarname yönetim kurulumuzca değerlendirilmiş ve resmi yollardan ihtara cevap verilmiştir. Yönetim kurulumuzun almış olduğu karar aşağıda belirtilmiştir;

"A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş tarafından şirketin tasfiyesinin görüşülmek üzere talep ettiği Genel Kurul'un toplantıya çağrılmamasına ve 2017 yılı içerisinde olağan gündem maddelerini görüşmek ve karara bağlamak üzere şirketimizin belirleyeceği bir tarihte, 2016 yılına ait genel kurul toplantısının yapılmasına karar verilmiştir". Açıklamasında bulunmuştur.

31.10.2016 tarihinde şirketimize Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş'den gelen yazı ile Mustafa Şahin ile herbiri 1 TL nominal bedelli toplam 100.000 TL tutarında imtiyazlı Euro Kapital Yatırım Ortaklığı 'nin A grubu nama yazılı imtiyazlı hisselerinin tamamının Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş tarafından satın alınması amacı ile 29.10.2016 tarihinde protokol imzalandığı bildirilmiştir.

17.11.2016 tarihinde ise Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş adına vekaleten Hayati Üstün tarafından kuruluşumuza gönderilen yazı ile ; Euro Kapital Yatırım Ortaklığı A.Ş 'nin herbiri 1 TL nominal bedelli toplam 100.000 TL tutarındaki 100.000 adet A grubu nama yazılı hisselerin tamamının satın alınması amacı ile Sermaye Piyasası Kuruluna başvuruda bulunduğu bildirilmiştir.

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;

Orkun ŞAHİN
Yönetim Kurulu Başkanı

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

Ali ARSLAN
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

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

01.08.2016 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Serkan ŞAHİN'in istifasıyla boşalan yönetim kurulu üyeliğine ; Yapılacak ilk genel kurul toplantısında ortaklarının onayına sunulmak üzere Tarkan KIRLANGIÇ'ın Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

Tarkan KIRLANGIÇ
Yönetim Kurulu Üyesi

1973 Almanya doğumludur. Kocaeli Üniversitesi Jeoloji Müh. Bölümü mezunudur.2000 yılından itibaren çeşitli aracı kurumlarda yatırım uzmanı ve yönetici olarak görev almış olup 2011 Haziran ayından itibaren Euro Yatırım Balgat Şubesinde müdürlük

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu'nun 07.03.2016 tarihli toplantısında ,Şirketimizin bağımsız yönetim kurulu üyelerinden Kemal ÇIYRAK'ın istifasıyla boşalan bağımsız yönetim kurulu üyeliğine, yapılacak ilk genel kurul toplantısında ortakların onayına sunulmak üzere Gülnur BERBER CİVELEK'in atanmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

Sevinç BOZKURT

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

Gülnur BERBER CİVELEK

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

Oluşturulan Komiteler ve Komite Üyeleri

Şirketimiz yönetim kurulu 20.02.2014 tarihinde toplanarak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğ hükümleri çerçevesinde, Yönetim kurulunun bünyesinde oluşturulacak komiteler ve komite üyelerine ilişkin bilgilerinin aşağıdaki şekilde kabul edilmesine, Ayrıca yönetim kurulunun yapılanması 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 sorunlu 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.

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.

Komite Üyeleri :

Sevinç BOZKURT	:Komite Başkanı-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Gülnur BERBER CİVELEK	:Komite Üyesi-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi:

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

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

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.

Komite Üyeleri :

Sevinç BOZKURT	Komite Başkanı-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Gülnur BERBER CİVELEK	Komite Üyesi-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi:

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

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

Yönetim Kurulunun 12.07.2016 tarihli kararı gereğince; Sermaye Piyasası Kurulunun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu Bünyesinde oluşturulan Kurumsal Yönetim Komitesi üyelerinin aşağıdaki şekilde belirlenmesine karar verilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Sevinç BOZKURT Komite Başkanı-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Ali Gökhan KARGI Komite Üyesi-Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi

Üst düzey yöneticiler ve Personel sayısı hakkında bilgiler:

04.02.2016 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında ,

Şirketimizin Genel Müdürü Sn.İsmail GÜNER 04.02.2016 tarihi itibari ile görevinden ayrılmış olup, yerine Genel Müdür olarak görev yapmak üzere Şenay AKTÜRK 'ün atanmasına, Şenay AKTÜRK'ün Genel Müdürlük görevinin yanında portföy yöneticisi olarak da görevlendirilmesine yönetim kurulumuzca karar verilmiştir.

ŞENAY AKTÜRK: Yüksek öğrenimini Hacettepe Üniversitesi Ekonomi bölümünde tamamlamış,2009 yılından itibaren Euro Portföy Yönetimi A.Ş'de Portföy Yöneticisi olarak görev yapmıştır. SPF Faaliyetleri Düzey 3 ve Türev Araçları Lisansı'na sahip olan Şenay AKTÜRK evli ve iki çocuk annesidir

30.12.2016 tarihi itibari ile Genel Müdür dahil çalışan sayısı 7'dir.

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

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

Şirketimizin 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. 01.01.2016-31.12.2016 tarihleri arasında yapılan huzur hakkı ödemelerinin toplamı brüt 69.531.-TL'dir. Şirket Genel Müdürüne ödenen brüt maaş toplamı ise 129.397 -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 ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler:**

Şirketimiz Genel Müdürüne-(Portföy yönetici) 22.06.2016 tarihinde brüt 24.482-TL ikramiye ödemesi yapılmıştır. İkramiye ödemesi dışında üst düzey yöneticiler sağlanan ödenek, yolculuk, konaklama ve temsil gideri vs. bulunmamaktadır.

3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketimiz portföyünde bulundurduğu ve bulundurmayı 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

- Şirketin gerçekleştirmeyi beklediği birleşme işlemi SPK'nın 21.04.2016 tarih ve 13/474 sayılı toplantısında görüşülerek T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığının olumsuz görüşü dikkate alınarak işlemden kaldırılmıştır.

- Sermaye Piyasası Kurulu 24.05.2016 tarihli yazısı ile ;

Kurul Karar Organı' nın 23.05.2016 tarih ve 17/572 sayılı toplantısında, 30 gün içerisinde gerçekleştirilmek üzere, Şirketimizin portföy yönetim hizmetlerinin sermaye ve yönetim bakımından şirketimizle ilişkili olmayan bir portföy şirketine, aracılık faaliyetlerinin sermaye ve yönetim bakımından şirketimizle ilişkili olmayan bir yatırım kuruluşuna, dışarıdan sağlanan diğer hizmetlerin ise sermaye ve yönetim bakımından şirketimizle ilişkili olmayan bir kuruluşa devredilmesine karar verilmiştir. Verilen karara istinaden Şirketimizin portföy yönetim hizmetlerinin Gedik Portföy Yönetimi A.Ş'ye devredilmesi hususunda Sermaye Kurulu'na başvuruda bulunulmuş olup, başvurumuzun olumlu karşıladığı bilgisini içeren kurul yazısı şirketimize ulaşmıştır. Ayrıca şirketimizin aracılık faaliyetleri ve Piyasa yapıcılığı hizmetleri için Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş , ile dışarıdan sağlanan diğer hizmetler kapsamında ise Risk Yönetim hizmetlerinin temin edilmesi için RiskAktif Eğitim Yazılım Danışmanlık Ltd.Şti ile karşılıklı sözleşme imzalanmıştır.

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 Kapital Yatırım Ortaklığı A.Ş Karşılaştırma Ölçütü		Euro Kapital Yatırım Ortaklığı A.Ş Strateji Bant Aralığı	
BIST Ulusal 100 Endeksi	5 %	Hisse Senedi	%0-%30
BIST-KYD O/N Ters Repo Endeksi	20 %	Ters Repo-BPP	%0-%30
BIST-KYD 182 gün TL Bono Endeksi (Sabit)	20 %	Devlet iç borçlanma senetleri	%0-%30
BIST-KYD 365 gün TL Bono Endeksi	55 %	Özel sektör borçlanma senetleri	%40-%70

irlenen ölçütler doğrultusunda şirketimizin 01.01.2016-30.12.2016 dönemi arasında portföyünün toplam tutar arasındaki Yüzdesel ortalamaları aşağıdaki şekilde gerçekleşmiştir.

Hisse Senedi	: % 28.54
Kesin İşlem	: % 9.51
Repo-BPP	: % 12.59
Özel sektör	: %49.36
Toplam	**% 100**

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIGI A.S 31/12/2016 TARİHLİ FİYAT RAPORU

Isın Kodu	Alış Tarihi	Vade Tarihi	Nominal Değeri	Nominal Faiz	Faiz Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Toplam(%)
GARAN	--/--/--	--/--/--	131,000.00	0	0	7.66985	7.62	998,220.00	4.06
GARAN	30.12.2016	--/--/--	51,000.00	0	0	7.62	7.62	388,620.00	1.58
KRDMD	--/--/--	--/--/--	353,000.00	0	0	1.27	1.15	405,950.00	1.65
SISE	--/--/--	--/--/--	0.689	0	0	3.17852	3.83164	2.64	0
THYAO	--/--/--	--/--/--	217,000.00	0	0	5.25168	5.01	1,087,170.00	4.42
AKBNK	--/--/--	--/--/--	357,000.00	0	0	3.6237	3.43	1,224,510.00	4.98
EUHOL	--/--/--	--/--/--	2,286,100.00	0	0	1.1502	0.596	1,362,515.60	5.54
HITIT	--/--/--	--/--/--	10,000.00	0	0	2.45	3.04	30,400.00	0.12
CLKHO	--/--/--	--/--/--	10,000.00	0	0	1.44	0.47	4,700.00	0.02
HALKB	--/--/--	--/--/--	25,000.00	0	0	9.24	9.34	233,500.00	0.95
VAKBN	--/--/--	--/--/--	294,000.00	0	0	4.3952	4.35	1,278,900.00	5.2
		TOPLAM	**3,734,100.69**					**7,014,488.24**	**28.54**
TRSAKFH31718	27.03.2014	23.03.2017	300,000.00	6.0954	2	1	1.03356	310,069.09	1.26
TRSAKFHA1719	11.12.2014	07.12.2017	400,000.00	3.34	4	1	1.00873	403,491.80	1.64
TRSAYGZ31818	30.03.2015	26.03.2018	300,000.00	2.52	4	1	0.99912	299,736.26	1.22
TRSKCTF11711	16.01.2015	13.01.2017	600,000.00	4.47	2	1	1.04171	625,023.08	2.54
TRSKCTF91713	11.09.2015	08.09.2017	300,000.00	6.43	2	1	1.04824	314,471.36	1.28
TRSKCTF91713	14.03.2016	08.09.2017	100,000.00	6.43	2	0.9996	1.04824	104,823.79	0.43
TRSKCTF91713	21.03.2016	08.09.2017	100,000.00	6.43	2	0.9996	1.04824	104,823.79	0.43
TRSKCTF91713	11.04.2016	08.09.2017	100,000.00	6.43	2	1	1.04824	104,823.79	0.43
TRSKRSNE1713	21.10.2014	17.10.2017	300,000.00	3.2867	4	1	1.02908	308,724.52	1.26
TRSLMAK31815	24.03.2016	22.03.2018	200,000.00	3.35	4	1	1.00367	200,733.27	0.82
TRSLYEU21713	02.03.2015	27.02.2017	166,537.00	3.2491	4	1	1.01281	168,670.50	0.69
TRSMLPC41710	29.04.2015	25.04.2017	200,000.00	3.2836	4	1	1.02455	204,909.94	0.83
TRSNTHL21711	02.02.2015	01.02.2017	100,000.00	1.1108	24	1	1.01087	101,086.86	0.41
TRSORFNA1718	24.12.2015	21.12.2017	180,000.00	3.0146	4	1	1.0033	180,593.33	0.73
TRSTBTF41711	14.04.2015	11.04.2017	200,000.00	5.4877	2	1	1.02436	204,872.45	0.83
TRSTPRS11711	19.01.2015	16.01.2017	400,000.00	4.3877	2	1	1.03938	415,750.85	1.69
TRSZORF61713	18.12.2015	16.06.2017	200,000.00	3.66	4	1	1.0081	201,620.52	0.82
TRSZORF71712	18.04.2016	17.07.2017	200,000.00	1.45	12	1	1.00555	201,110.89	0.82
TRSZORN51718	27.10.2015	18.05.2017	200,000.00	3.4182	4	1	1.01286	202,571.23	0.82
TRQDZBK21718	19.08.2016	10.02.2017	400,000.00	10.96	0	0.95008	0.98846	395,382.81	1.61
TRQDZBK51715	25.11.2016	12.05.2017	500,000.00	10.87	0	0.95235	0.96543	482,714.80	1.96
TRQTCZB31710	16.11.2016	08.03.2017	300,000.00	9.8	0	0.97081	0.98228	294,683.58	1.2
TRQTEBK41717	04.11.2016	13.04.2017	300,000.00	9.922	0	0.95832	0.97312	291,935.57	1.19
TRQTHAL51719	11.11.2016	05.05.2017	600,000.00	9.32	0	0.95721	0.96948	581,688.26	2.37
TRQVKFB51719	25.11.2016	26.05.2017	100,000.00	9.744	0	0.95366	0.96286	96,285.53	0.39
TRQYKBK21732	28.09.2016	14.02.2017	400,000.00	9.42	0	0.96536	0.9878	395,120.38	1.61
TRFAKFK11711	15.07.2016	10.01.2017	300,000.00	10.25	0	0.95213	0.99751	299,251.56	1.22
TRFAKFK31719	23.09.2016	21.03.2017	400,000.00	10.1	0	0.9528	0.97886	391,544.63	1.59
TRFAKYM31716	01.11.2016	01.03.2017	400,000.00	10.1	0	0.96786	0.98422	393,689.12	1.6
TRFDNFK21718	02.09.2016	24.02.2017	300,000.00	11.2	0	0.94904	0.98398	295,193.14	1.2
TRFDNFK21726	09.09.2016	24.02.2017	500,000.00	11.2	0	0.95098	0.98395	491,973.74	2
TRFDNFK31717	07.10.2016	17.03.2017	650,000.00	11.15	0	0.95312	0.97787	635,616.63	2.59

TRFDNFK41716	14.10.2016	14.04.2017	500,000.00	10.95	0	0.94823	0.97036	485,181.53	1.97
TRFDNFK41724	11.11.2016	28.04.2017	250,000.00	10.7	0	0.95306	0.96703	241,757.36	0.98
TRFHALK11715	04.11.2016	18.01.2017	750,000.00	10	0	0.97987	0.9954	746,551.67	3.04
TRFHALK21714	16.11.2016	08.02.2017	200,000.00	10	0	0.9775	0.98975	197,950.51	0.81
TRFHLFK11714	29.07.2016	20.01.2017	400,000.00	10.89	0	0.95038	0.99473	397,891.20	1.62
TRFYAKF31710	26.09.2016	21.03.2017	235,000.00	10.5	0	0.953	0.97862	229,976.48	0.94
TRFYKFK31719	09.09.2016	06.03.2017	134,000.00	10.61	0	0.9508	0.9828	131,695.58	0.54
		TOPLAM	**12,165,537.00**					**12,133,991.40**	**49.36**
TRT080317T18	08.02.2016	08.03.2017	300,000.00	4.5	2	0.98235	1.02972	308,914.92	1.26
TRT080317T18	07.04.2016	08.03.2017	300,000.00	4.5	2	0.9933	1.02972	308,914.92	1.26
TRT110226T13	24.11.2016	11.02.2026	600,000.00	5.3	2	1.00358	1.00967	605,803.32	2.46
TRT110226T13	24.11.2016	11.02.2026	100,000.00	5.3	2	1.00358	1.00967	100,967.22	0.41
TRT140617T17	05.02.2016	14.06.2017	200,000.00	4.8	2	0.9855	1.00919	201,838.85	0.82
TRT140617T17	08.02.2016	14.06.2017	300,000.00	4.8	2	0.9855	1.00919	302,758.27	1.23
TRT140617T17	01.03.2016	14.06.2017	300,000.00	4.8	2	0.9885	1.00919	302,758.27	1.23
TRT140617T17	01.03.2016	14.06.2017	100,000.00	4.8	2	0.9885	1.00919	100,919.42	0.41
TRT150120T16	13.05.2011	15.01.2020	100,000.00	5.25	2	1.0268	1.05005	105,005.32	0.43
		TOPLAM	**2,300,000.00**					**2,337,880.51**	**9.51**
		G.TOPLAM	**14,465,537.00**					**14,471,871.91**	**58.88**
BPP	17.11.2016	13.02.2017	0	11	0	1,000.00	1,011.02	1,011,017.73	4.11
BPP	23.11.2016	04.01.2017	0	10.33	0	800	808.9792	808,979.18	3.29
BPP	08.12.2016	24.01.2017	0	10.8	0	700	705.1199	705,119.93	2.87
BPP	14.12.2016	26.01.2017	0	11	0	500	502.7016	502,701.62	2.05
BPP	30.12.2016	02.01.2017	0	9.64	0	66	66.03816	66,038.16	0.27
		TOPLAM	0					**3,093,856.62**	12.59
			18,199,637.69					**24,580,216.77**	

30/12/2016 NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	TUTARI(TL)	GRUP(%)	TOPLAM(%)
A- ORTAKLIK PORTFOY DEĞERİ	**24,580,216.66**	**0**	**99.84**
B- HAZIR DEGERLER(+)	**7,006.24**	**0**	**0.03**
a- Kasa	2,569.83	36.68	0.01
b- Bankalar	4,436.41	63.32	0.02
c- Diğer Hazır Değerler	0.00	0	0
C- ALACAKLAR(+)	**393,593.24**	**0**	**1.6**
a- Takastan Alacaklar	391,500.04	99.47	1.59
b- Stopaj Alacakları	0.00	0	0
c- Diğer Alacaklar	2,093.20	0.53	0.01
Ç- DİĞER VARLIKLAR (+)	**147,966.00**	**0**	**0.6**
D- BORÇLAR (-)	**-508,922.95**	**0**	**-2.07**
a- Takasa Borclar	-388,620.00	76.36	-1.58
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	-120,302.95	23.64	-0.49
NET VARLIK DEĞERİ	**24,619,859.19**	**0**	**100**
Toplam Pay Sayısı	**20,000,000.00**	**0**	**100**
Pay Değer	**1.230993**	**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 işlemesini, usulsüzlüklerden ve hatalardan kaynaklanan risklerin asgariye indirilebilmesi için risklerin tanımlamasını 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 Sevinç BOZKURT 'u 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,

2)Teftiş biriminde münhasıran bu birimde çalışmak üzere, Kurulun lisanslamaya ilişkin düzenlemeleri uyarınca Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı bulunan Nuray ARSLAN'ın 01.01.2015 tarihinden itibaren görevlendirilerek Müfettiş olarak atanmasına karar verilmiştir.

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

Sermayede Doğrudan %5 veya Daha Fazla Paya veya Oy Hakkına Sahip Gerçek ve Tüzel Kişiler.(05.10.2016 tarihli rakamlardır)

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Grubu	Nominal Değer (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)
Ege Sigorta A.Ş	B	5.000.000,00	25,00	4,17
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş	B	6.543.396	32,72	5,46
Mustafa ŞAHİN	A	100.000,00	0,50	83,40
Diğer	B	8.356.604	41,78	6,97
Toplam		**20.000.000,00**	**100,00**	**100,00**

30.06.2016 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	1.287.500,00	6,43
TOPLAM	**1.287.500,00**	**100,00**

Ege Sigorta A.Ş'ne 7 Ağustos 2015 tarihinde Hazine Müsteşarlığı tarafından yönetimine el konularak tüm sigorta branşlarındaki yetkileri iptal edilmiştir. Euro Yatırım Holding tarafından 28.09.2015 tarihinde Ankara 9'ncu idare mahkemesi nezdinde yürütmenin durdurulması talepli iptal davası ikame edilmiştir.

d) 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 01.01.2016-31.12.2016 tarihleri arasında iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

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

Şirketimizin 01.01.2016-31.09.2016 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.

28.03.2016 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında;

Denetimden Sorumlu Komite tarafından yönetim kurulumuza önerilen, şirketimizin Sermaye Piyasası Kurulu ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre 2016 yılı hesap ve faaliyetlerinin denetlenmesi için Birleşim Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş ile sözleşme imzalanması hususunun yapılacak ilk genel kurul toplantısında ortakların onayına sunulmasına oy birliği ile karar verilmiştir. 11.06.2016 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında da Yönetim Kurulu tarafından 2016 faaliyet yılı için bağımsız denetim firması olarak seçilen Birleşim Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş Genel Kurula sunulmuş oy birliği ile kabul edilmiştir.

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

01.01.2016-31.12.2016 döneminde A1 Capital Menkul Değerler A.Ş tarafından şirketimize Ankara Asliye Ticaret Mahkemesinde 2016/841 Esas no ile dava açılmıştır.A1 Capital Menkul Değerler A.Ş tarafından yapılan açıklamada ; "25.10.2016 Tarihli Özel Durum açıklamamız ile Şirketimizin %26.94 oranında paylarına sahip olduğu Euro Kapital Yatırım Ortaklığı Yönetim Kurulu Başkalığına Tasfiye Gündemi ile Genel Kurul'un Toplantıya çağrılması talebi ile ihtarname gönderildiği kamuya açıklanmıştır. Euro Kapital Yatırım Ortaklığı Yönetim Kurulu Genel Kurulun tasfiye Gündemi ile toplanması talebimize olumsuz yanıt vermiş ve yanıtları tarafımıza 04.11.2016 Tarihinde ulaşmıştır. Bu nedenle T.T.K.m.412 gereğince Tasfiye Gündem maddesi ile, Genel Kurulun toplantıya çağrılması ve bu konuda Kayyum atanması talepleri ile Ankara Asliye Ticaret Mahkemesinde 2016/841 Esas no ile dava ikame edilmiştir." Bilgisi verilmiştir.

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

01.01.2016-31.12.2016 dönemi arasında Şirketimiz yönetim kurulu hakkında uygulanan idari ve adli yaptırım bulunmamaktadır.

h) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşılıp 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.

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:

Yıl içerisinde Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmamıştır.

j) 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 Kapital Yatırım Ortaklığı A.Ş Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine bağlı kalınması, Sermaye Piyasası Mevzuatının örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil edilmemesi, kendi amaç ve konusunun aksatılmaması, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla çeşitli amaçlarla kurulmuş olan kurum, vakıf ve dernekler ile diğer çeşitli kurum ve kuruluşlara bağış yapabilir.

Yapılacak bağışların üst sınırının genel kurul tarafından belirlenmesi gerekmekte olup, bu sınırı aşan tutarda bağış dağıtılamaz.

Yapılan bağışlar ayrıntılı bir şekilde şirketin yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısında ayrı bir gündem maddesi olarak ortakların bilgisine sunulur ayrıca şirket internet sitesine eklenir.

Şirketimizin 01.01.2016-30.12.2016 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.

01.01.2016-30.12.2016 dönemleri arasındaki finansal durum özeti aşağıda sunulmuştur.

30.12.2016 Tarihli Finansal Bilgiler

Bilanço Verileri

Dönen Varlıklar	: 24.926.990
Duran Varlıklar	: 154.236
TOPLAM VARLIKLAR	: 25.081.226
Kısa Vadeli Borçlar	: 428.740
Uzun Vadeli Borçlar	: 51.449
Öz kaynaklar	: 24.601.037
TOPLAM KAYNAKLAR	: 25.081.226

Gelir Tablosu Verileri

Net Satışlar : 2.501.756
Faaliyet Karı/(Zararı) : 1.323.116
Dönem Karı/(Zararı) : 1.323.116
Cari Oran : %5.814
Toplam Borç/Toplam Varlıklar : %1,91
Toplam Öz kaynak/Toplam Varlıklar: %98.09
Net dönem karı/Toplam Varlıklar : %5.27
Net dönem karı/ net satışlar : %52.88

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

Şirketimizin 20.000.000-TL tutarındaki çıkarılmış sermayesi karşılıksız veya borca batık değildir. 31.12.2016 itibariyle öz kaynaklar tablomuz aşağıda belirtilmiştir.

ÖZKAYNAKLAR	**30.12.2016**	**31.12.2015**
Ödenmiş Sermaye	20.000.000	20.000.000
Diğer kapsamlı gelir veya gider	(1.742)	(4.473)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedek	296.550	288.690
Geçmiş Yıllar Karlar/(Zararları)	2.983.113	2.896.418
Net Dönem Karı/(Zararı)	**1.323.116**	**134.555**

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 dağıtımı 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 indirime 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 ulaşılabilmektedir

Kar Payı Dağıtımına İlişkin bilgi:

Şirketimizin 11.06.2016 tarihinde yapılan 2015 yılı olağan genel kurul toplantısında SPK hükümlerine göre hazırlanan 2015 yılı finansal tablolarında oluşan net dönem karından, genel kanuni yedek akçelerin ayrılmasından sonra kalan tutar üzerinden 40.000-TL'nin ortaklarımıza birinci kar payı ödemesi olarak yapılması hususu görüşülmüş ve oy birliği ile kabul edilmiştir. Temettü ödemesi 17.06.2016 tarihinde tamamlanmıştır.

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

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

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

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

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

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

3) Ortaklık portföyüne ilişkin sınırlamalar:

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

- Şirket net aktif değerinin %10'undan fazlası bir ihraççının para ve sermaye piyasası araçlarına ve bu araçlara dayalı türev araçlara yatırılamaz. 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 yatırılamaz.
- Şirket portföyüne aynı ihraççının borçlanma araçlarının tedavülde olan ihraç miktarının %10'undan fazlası dahil edilemez. Bu oranın hesaplanmasında ihraççının tüm borçlanma araçlarının, borçlanma aracının ortaklık portföyüne dahil edildiği tarihteki tedavülde olan ihraç tutarının piyasa değeri esas alınır.
- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı ve ipotek finansmanı kuruluşları tarafından ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları için bu fıkrada yer alan sınırlamalar uygulanmaz. Bu hususta, bu bent kapsamında tek bir varlığa yapılan yatırım ortaklık net aktif değerinin %35'ini aşamaz.
- Şirket, diğer menkul kıymet yatırım ortaklıklarının paylarına yatırım yapamazlar.

Risk yönetim sisteminin sağlıklı bir şekilde işlemesinden İç Kontrolden 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 çalışmaları yazılı hale getirir ve kaydını tutar. Komite çalışmanın etkinliği için gerekli görülen ve çalışma ilkelerinde açıklanan sıklıkla toplanır ve çalışmaları hakkında bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları yönetim kuruluna sunar.

Komitenin Görevleri

Komitenin görevi şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmak ve şirketin risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden 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	31.12.2016	31.12.2015
Net Satışlar	**2.501.756**	**952.424**
Hisse Senetleri	457.461	817.290
Devlet tahvili ve bonoları	160.707	-
O/N ve vadeli ters repo	64.002	94.778
Borsa Para Piyasası	196.836	263.812
Banka Garantili Bono	2.286	-
Portföy Yönetim Ücreti	-	(204.646)

Komisyon ve Diğer Hiz.Gid	(192.003)	(80.383)
Faiz ve Temettü Gelirleri	1.685.216	1.863.517
Gerçekleşmemiş Değer/Artış azalışları	127.251	(1.801.944)
Genel Yönetim Giderleri	1.179.949	(825.260)
Diğer Faaliyet gelir/gideri	1.309	7.391
Faaliyet Karı/(Zararı)	1.323.116	134.555
Dönem Karı/(Zararı)	1.323.116	134.55
	30.12.2016	**31.12.2015**

Toplam Dönen Varlık/Toplam Kısa vadeli Borçlar	%5.814	%4.122
Kısa Vadeli Borçlar/Özkaynak	%1.747	%2.469
Toplam Borç/Özkaynak	%1.951	%2.533
Net Dönem Karı/ Çıkarılmış Sermaye	%6.615	%0,67
Net Dönem Karı/Özkaynak	%5.378	%0,58

7.DİĞER HUSUSLAR

Şirketimizin gerçekleştirmeyi beklediği birleşme işlemi SPK'nın 21.04.2016 tarih ve 13/474 sayılı toplantısında görüşülerek T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığının olumsuz görüşü dikkate alınarak işlemden kaldırılmıştır.

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 Kapital Yatırım Ortaklığı A.Ş nin payları Kolektif Yatırım Ürünleri ve Yapılandırılmış Ürünler Pazarında İşlem görmektedir. Sermaye Piyasası Kurulunun yayınlamış olduğu kurumsal yönetim ilkelerine şirketimizin uyması zorunludur. Şirketimiz İlgili 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 öncellikle korunması, ve yatırımcılardan gelen soruları ve bilgilendirme taleplerinin karşılanması amacıyla 22.07.2014 tarih ve 2014/20 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.

Yönetim Kurulunun 08.08.2016 tarihli kararı ile ; 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 karar verilmiştir.

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi

Ali Gökhan KARGI-Bölüm Yöneticisi

Tel: 0 312 201 88 00

Faks: 0 312 286 96 58

e-posta :gokhan.kargi@euroyatirim.com.tr

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Görevlisi

Seda BAYRAK

Tel : 0 312 201 88 00

Faks : 0 312 286 96 58

E-posta: info@eurokapitalyo.com

01.01.2015-31.12.2016 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 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 sınırlandırılamaz.

Özel Denetim isteme hakkı bilgi alma hakkının bir parçasıdır. Bu çerçeve 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.

2.3 GENEL KURUL TOPLANTILARI:

Şirketin 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 11 Haziran 2016 tarihinde Crown Plaza Otel /ANKARA'da fiziki ve elektronik ortamda yapılmıştır. Toplantıda 2015 yılı Olağan Genel Kurul gündem maddeleri görüşülerek karara bağlanmış olup, toplantıya ilişkin toplantı tutanağı ve diğer belgelere KAP'dan ve internet sitemizde Genel Kurul linki altından ulaşılabilmektedir.

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 değerde 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 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 indirime konu 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. 11.04.2016 tarih ve 2016/12 sayılı yönetim kurulu kararıyla Kar dağıtım politikası oluşturulmuş KAP'da ve internet sitemizde politikaya yer verilmiştir.

Şirketimizin 11.06.2016 tarihinde yapılan 2015 yılı olağan genel kurul toplantısında SPK hükümlerine göre hazırlanan 2015 yılı finansal tablolarında oluşan net dönem karından, genel kanuni yedek akçelerin ayrılmasından sonra kalan tutar üzerinden 40.000-TL'nin ortaklarımıza birinci kar payı ödemesi olarak yapılması hususu görüşülmüş ve oy birliği ile kabul edilmiştir. Temettü ödemesi 17.06.2016 tarihinde tamamlanmıştır.

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 sirkülerleri, 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.

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 Kapital Yatırım Ortaklığı A.Ş'nin İçsel bilgilere Erişimi olanların listesi:

Orkun ŞAHİN	Yönetim Kurulu Başkanı
Ali ARSLAN	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
Tarkan KIRLANGIÇ	Yönetim Kurulu Üyesi
Gülnur BERBER CİVELEK	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Sevinç BOZKURT	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Şenay AKTÜRK	Genel Müdür-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.eurokapitalyo.com 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 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.

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

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

Müşteri ve tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgi

Şirketimizin faaliyet konusu olan Portföy işletmeciliğinde kurumsal anlamda müşteri ilişkisi bulunmamaktadır. Sadece dışarıdan tedarik edilen hizmetler satın alınmaktadır. Dışardan alınan hizmetler için yıllık sözleşme yapılmaktadır. Dışardan alınan hizmetler ; Portföy yönetim hizmeti, Risk Yönetim Hizmeti, Dış Denetim Hizmeti, Bilgi İşlem 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 türlüsüyle 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 katılamayan 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 geçirtir.

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

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

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

Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Amacı

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması komitesi oluşturulur. Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesinin görevlerini Kurumsal Yönetim Komitesi yerine getirir. Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamı, diğer komitelerin ise başkanları, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. İcra başkanı/genel müdür komitelerde görev alamaz. Bir yönetim kurulu üyesinin birden fazla komitede görev almamasına özen gösterilir. Komitelerin görevlerini yerine getirmeleri için gereken her türlü kaynak ve destek yönetim kurulu tarafından sağlanır. Komiteler, gerekli gördükleri yöneticiyi toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir. Komiteler, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördükleri konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanır. Komitelerin ihtiyaç duydukları danışmanlık hizmetlerinin bedeli şirket tarafından karşılanır. Komiteler yaptıkları tüm 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

Sevinç BOZKURT :Komite Başkanı-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Gülnur BERBER CİVELEK :Komite Üyesi-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Sevinç BOZKURT :Komite Başkanı-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Gülnur BERBER CİVELEK :Komite Üyesi-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi

Sevinç BOZKURT :Komite Başkanı-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ali Gökhan KARGI :Komite Üyesi-Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi

Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

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

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

2.YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN NİTELİKLERİ

Şirket, yönetim kurulu üye seçiminde aranan asgari niteliklerine ilişkin ayrıntılı göre bir hüküm bulunmamakla birlikte, üyelerinin çoğunluğunun Türkiye Cumhuriyeti vatandaşı olmaları ve Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası Kanunun' 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. İç Kontrol' dan sorumlu yönetim Kurulu üyesine bağlı faaliyet göstermek üzere, Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği (III - 48.5) hükümleri çerçevesinde şirketimizde başta iç kontrol sistemin işleyişi olmak üzere, şirketimizin tüm faaliyetlerini ve birimlerini kapsayan gözetim ve teftiş fonksiyonunu yerine getirmek üzere bir teftiş birimi oluşturulmasına karar verilmiş ve 01.01.2015 tarihinden itibaren görevlendirmek üzere Nuray Totuş' un müfettiş olarak atanmasına karar verilmiştir.

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

4-YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE YÖNETİCİLERİN YETKİ VE SORUMLULUKLARI

Şirket işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından en çok 3 yıla kadar görev yapmak için seçilen ve çoğunluğu icrada görevli olmayan en az 5 (beş) ve en çok 7 (yedi) üyeden teşkil olunacak bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulunun 2'den az olmamak üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi genel kurul tarafından seçilir.

Seçilen Yönetim Kurulu tarafından, kimlerin Şirketi ilzama yetkili olacağının 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 etmektir. 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 Kapital 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 ve diğer çalışma arkadaşlarına saygılı olurlar. Çevre ve topluma karşı sorumlu davranırlar. Kendisinin yada çalışma arkadaşlarının ihlallerini üst yönetime bildirirler. Şirkete ait öğrendiği tüm bilgileri gizli tutmak zorundadırlar, öğrendikleri bilgileri kendi şahsi amaçları için kullanamazlar. Şirket kaynaklarının, demirbaş, kırtasiye malzemelerin tasarruflu kullanılması, şirket malzemelerinin dışarı çıkarılmaması konusunda özen gösterirler. Ortak çalışma alanlarının kullanıma özen gösterirler, Gizli evrak ve belgelerin çalışma saatleri dışında erişilebilecek yerlerde bırakamazlar. Şirketi yükümlülük altına sokacak her türlü hediye, para, çek bağış vs kabul edemezler. Şirketin belirlediği çalışma saatlerine uyum gösterirler ve çalışma saatlerini en iyi şekilde kullanırlar, çalışma saatlerini içerisinde özel işleri için zaman ayıramazlar. Çalışma saatleri içerisinde özel ziyaretçi kabul edemezler. Ayrımcılıktan ve psikolojik tacizden kaçınırlar. Şirketin bağlı olduğu kanun ve tebliğleri ile güncel kanunları takip etmek konusunda gerekli çabayı gösterirler. Mesleki gereklilik ve lisans eğitimlerine gerekli önemi verirler , daha verimli olabilmek için gerekli çabayı gösterirler,

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

Etik İlkelerin Uygulanması

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