YÖNETİM KURULU'NUN ALTI AYLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Euro Kapital Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Görüş

Euro Kapital Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 1 Ocak 2026- 30 Haziran 2026 hesap dönemine ilişkin ara dönem faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun ara dönem faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamında sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Ara Dönem Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak 2026 – 30 Haziran 2026 hesap dönemine ilişkin finansal tabloları hakkında 6 Ağustos 2026 tarihli denetçi raporumuzda "olumlu görüş" bildirmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulu'nun Ara Dönem Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514. ve 516. maddelerine göre ara dönem faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

a) Ara dönem faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve Yönetim Kurulu'na sunar.

Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz (Devamı)

b) Ara dönem faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurlunun değerlendirilmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir.

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'te meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

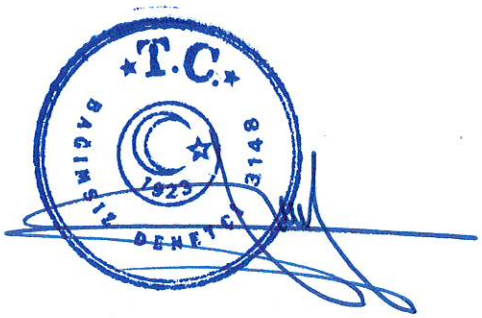
Yönetim Kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

Bağımsız Denetçinin Ara Dönem Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde ara dönem faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

GÜNCEL BAĞIMSIZ DENETİM DANIŞMANLIK A.Ş.



Yılmaz SEZER, YMM
Sorumlu Denetçi
Ankara, 6 Ağustos 2026

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş
01.01.2026-30.06.2026 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1.GENEL BİLGİLER

A) Raporun Dönemi : 01.01.2026-30.06.2026

B) Şirketin Ticaret Unvanı : 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 Kurulu'nun i-SPK.48.3.b (10/12/2020 tarihli ve 76/1549 s.k) sayılı İlke Kararı'nın "II. Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarının Portföy Yönetim Performanslarının Değerlendirilmesi ve Uygulanacak Tedbir" başlıklı bölümündeki hükümler çerçevesinde mevcut durumda hizmet aldığımız portföy yönetim şirketi değiştirilmiş olup, 06.05.2025 tarihinden itibaren şirketimizin portföy yönetim hizmetleri "Metro Portföy Yönetimi A.Ş" tarafından sağlanmaktadır. https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1433566

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	300.000	A	0,50	Görmüyor
Diğer	59.700.000	B	99,50	Görüyor
TOPLAM	**60.000.000**		**100**	

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

Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin 20.000.000 TL'den 60.000.000 TL'ye artırılması kapsamında tadil edilen Esas Sözleşmemizin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 11. Maddesinin yeni şekli Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 24.04.2026 tarihinde tescil edilmiş olup 27.04.2026 tarih ve 11571 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir. https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1597580

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 300.000 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 09.06.2026 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında 3 (üç) yıl süreyle görev yapmak üzere yönetim kurulu üyeliğine seçilen üyelerin görev dağılımları aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Adı-Soyadı	**Görevi**	**Mesleği**	**Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler**	**Son Durum İtibariyle Ortaklık Dışında Aldığı Görevler**	**Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı**	**Yer Aldığı Komiteler ve Görevi**
Selina Özlem ŞAHİN	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetici	Yönetim Kurulu Bşk.Yrd.	Yönetim Kurulu Başkanlığı	Bağımsız Üye Değil	
Michael Burak ŞAHİN	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	Yönetici	Yönetim Kurulu Üyeliği	Yönetim Kurulu Bşk. Yrd.	Bağımsız Üye Değil	
Seda ŞAHİN	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetici		Yönetim Kurulu Üyeliği	Bağımsız Üye Değil	
Vahit CİVELEK	Yönetim Kurulu Üyesi	Avukat		Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye	Denetimden Sorumlu Komite Başkanı-Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı-Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı
Mehmet BERBER	Yönetim Kurulu Üyesi	Avukat		Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye	Denetimden Sorumlu Komite Üyesi-Riskin Erken Saptanması Komitesi üyesi-Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

Yönetim Kurulu

Selina Özlem ŞAHİN
Yönetim Kurulu Başkanı

1996 Viyana-Avusturya doğumludur. Atılım Üniversitesi İşletme bölümü mezunudur. İngilizce ve Almanca bilmektedir.

Michael Burak ŞAHİN
Yönetim Kurulu Başkan Yrd.

1993 Viyana doğumludur. Üniversite öğrenimini Frankfurt'ta tamamlamıştır. Eurocitybank'ta yönetici olarak görev yapmıştır. İngilizce ve Almanca bilmektedir.

Seda ŞAHİN
Yönetim Kurulu Üyesi

1966 Giresun doğumludur. Evli iki çocuk sahibidir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri

Mehmet BERBER

1954 yılında Kastamonu Daday doğumludur. Ankara Üniversitesi Hukuk fakültesinden 1977-78 yılında mezun olmuştur. Hukuk Fakültesinde eğitim hayatı devam ederken çeşitli kamu kuruşlarında dört yıl hizmette bulunmuştur. 1978 yılında avukatlık stajına başlamış olup aynı yıl hakimlik sınavını kazanmıştır. 1980 yılı Nisan ayında hakimliğe atanmış, çeşitli il ve ilçelerde Ağır Ceza Hakimliği görevini yapmıştır. Ankara'da yaklaşık 11 yıl Ağır Ceza Mahkemesi Başkanlığı görevinde bulunmuş, 2011 yılında Yargıtay üyeliğine seçilmiştir. Daha sonra Yargıtay Büyük Genel Kurulunca ''Yargıtay 15. Ceza Dairesi Başkanlığı''na seçilerek 2019 yılına kadar yaklaşık 40 yıllık süre hakimlik görevini yapıp 2019 yılında yaş haddi nedeniyle Yargıtay Onursal Daire Başkanı olarak emekliye ayrılmıştır. Çankaya Üniversitesi Mütevelli Heyetinde çalışmaları sürdürmektedir. Evli ve iki çocuk babasıdır.

Vahit CİVELEK

1947 yılında Mardin Kızıltepe doğumludur. İstanbul Üniversitesi Hukuk fakültesini 1971 yılı başlarında bitirip Diyarbakır bürosunda avukatlık stajına başlamıştır.1972 yılında aynı baroya bağlı olarak avukatlığa başlamıştır.1974 yılında zırhlı birlikler yedek subay okulunu bitirip Ağrı ilinde teğmen olarak askerliğini tamamlamıştır.1974 yılında Diyarbakır Hakim adayı iken Ahlat C.savcılığı yapmış daha sonra Nazimiye Midyat of İskenderun adana ve 17 yıl Ankara'da 1.sınıf cumhuriyet savcısı olarak çalışıp emekli olmuştur. Halen Ankara barosunda serbest avukatlık yapmaktadır. İngilizce, Fransızca Arapça bilmektedir evli ve üç çocuk sahibidir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Bağımsızlık Beyanları

Bağımsız yönetim kurulu üyelerimizin bağımsızlık beyanlarına aşağıdaki linkten ulaşılabilmektedir.

https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1615599

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.

Komite Üyeleri:

Vahit CİVELEK : Komite Başkanı-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet BERBER : Komite 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 Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğ hükümleri çerçevesinde yönetim kurulumuz bünyesinde bulunan Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeleri 09.06.2026 tarih ve 2026/17 sayılı yönetim kurulu kararıyla aşağıdaki şekilde yeniden belirlenmiştir.

Komite Üyeleri:

Vahit CİVELEK : Komite Başkanı-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet BERBER : Komite 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.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğ hükümleri çerçevesinde yönetim kurulumuz bünyesinde bulunan Kurumsal Yönetim Komitesi üyeleri 09.06.2026 tarih ve 2026/17 sayılı yönetim kurulu kararıyla aşağıdaki şekilde yeniden belirlenmiştir.

Komite Üyeleri:

Vahit CİVELEK : Komite Başkanı-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet BERBER : Komite Üyesi
Mehmet Murat FENERCİ : Komite Üyesi- Yatırımcı İlişkileri bölüm Yönetici

Yönetim Kurulu Toplantı sayısı ve katılım bilgisi

Şirketimiz ana sözleşmesi gereği yönetim kurulu 5 üyeden oluşmaktadır. Yönetim kurulu rapor dönemi itibariyle 18 kez toplanmıştır.

Üst düzey yöneticiler ve Personel sayısı hakkında bilgiler:

Genel Müdür
Seda BAYRAK

1982 Ankara doğumludur. Anadolu Üniversitesi İşletme Fakültesi mezunudur. 3568 sayılı kanuna göre yetki belgesine sahiptir. Euro grup bünyesinde 2010 yılından bu yana farklı görevlerde bulunmuştur. Evli ve bir çocuk annesidir.

30.06.2026 tarihi itibari ile çalışan sayısı 6'dır.

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

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

01.01.2026-30.06.2026 tarihleri arasında yapılan huzur hakkı ödemelerinin toplamı brüt 359.899,12-TL'dir. Şirket Genel Müdürüne ödenen brüt maaş toplamı 1.853.157,91-TL'dir. Huzur hakkı ve maaş ödemesinin dışında üst düzey yöneticilere ayrıca ödenen mali hak bulunmamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) 4.6.2 maddesi gereğince şirketimizin güncellenen Ücret Politikasının yapılacak ilk genel kurul toplantısında ortaklarımızı bilgisine sunulmasına ve kurumsal yönetim komitesinin çalışma esaslarının kabul edilmesine karar verilmiştir. Alınan karar kapsamında ücret politikası 23.07.2019 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında kabul edilmiştir.

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

Dönem içerisinde 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

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

Şirketimizin 30.06.2026 tarihli portföy raporu aşağıda belirtilmiştir.

Menkul Kıymet	ISIN Kodu	Alış Tarihi	Vade Tarihi	Nominal Değeri	Nominal Faiz	Faiz Sayısı	Birim Alış	Birim Değer	Toplam Değer	Toplam (%)
Pay										
PAY	TRAALGYO91Q5	--/--/--	--/--/--	270.000,000	0,0000	0	6,5120	4,02000	1.085.400,00	1,43
PAY	TREALTA00014	--/--/--	--/--/--	0,999	0,0000	0	17,4274	16,69670	16,68	0,00
PAY	TRABANVT92A9	--/--/--	--/--/--	550,000	0,0000	0	353,1027	178,10000	97.955,00	0,13
PAY	TRECOLA00011	--/--/--	--/--/--	8.000,000	0,0000	0	49,8250	83,05000	664.400,00	0,88
PAY	TREKRKM00014	--/--/--	--/--/--	10.000,000	0,0000	0	1,4400	0,47000	4.700,00	0,01
PAY	TREDOTO00013	--/--/--	--/--/--	5.000,000	0,0000	0	266,2050	179,30000	896.500,00	1,18
PAY	TRADOHOL91Q8	--/--/--	--/--/--	15.000,000	0,0000	0	15,7244	20,50000	307.500,00	0,41
PAY	TRAEREGL91G3	--/--/--	--/--/--	45.000,000	0,0000	0	23,5334	40,48000	1.821.600,00	2,40
PAY	TRAOTOSN91H6	--/--/--	--/--/--	9.500,000	0,0000	0	93,1116	84,55000	803.225,00	1,06
PAY	TRAGARAN91N1	--/--/--	--/--/--	4.500,000	0,0000	0	138,3951	138,00000	621.000,00	0,82
PAY	TREGREL00017	--/--/--	--/--/--	10.000,000	0,0000	0	41,0000	39,06000	390.600,00	0,51
PAY	TREHTIT00015	--/--/--	--/--/--	10.000,000	0,0000	0	2,4500	3,04000	30.400,00	0,04
PAY	TRAKCHOL91Q8	--/--/--	--/--/--	9.000,000	0,0000	0	201,0261	193,50000	1.741.500,00	2,29
PAY	TREMGTI00012	--/--/--	--/--/--	1.500,000	0,0000	0	495,5239	669,50000	1.004.250,00	1,32
PAY	TREODAS00014	--/--/--	--/--/--	50.005,000	0,0000	0	5,2384	8,33000	416.541,65	0,55
PAY	TREPEGS00016	--/--/--	--/--/--	3.000,000	0,0000	0	194,8400	175,10000	525.300,00	0,69
PAY	TRASAHOL91Q5	--/--/--	--/--/--	23.000,000	0,0000	0	87,0217	97,50000	2.242.500,00	2,96
PAY	TRASASAW91E4	--/--/--	--/--/--	93.430,847	0,0000	0	5,2117	2,45000	228.905,58	0,30
PAY	TRASISEW91Q3	--/--/--	--/--/--	31.500,000	0,0000	0	38,9203	44,30000	1.395.450,00	1,84
PAY	TRESOKM00022	--/--/--	--/--/--	3.000,000	0,0000	0	56,9000	46,30000	138.900,00	0,18
PAY	TRATCELL91M1	--/--/--	--/--/--	5.000,000	0,0000	0	92,9500	107,40000	537.000,00	0,71
PAY	TRATHYAO91M5	--/--/--	--/--/--	13.250,000	0,0000	0	289,6604	326,00000	4.319.500,00	5,69
PAY	TREKOAL00014	--/--/--	--/--/--	15.000,000	0,0000	0	27,8867	46,62000	699.300,00	0,92
PAY	TREKOZA00014	--/--/--	--/--/--	7.500,000	0,0000	0	85,5333	111,00000	832.500,00	1,10
PAY	TRETTRK00010	--/--/--	--/--/--	1.650,000	0,0000	0	646,8182	438,50000	723.525,00	0,95
PAY	TRATUPRS91E8	--/--/--	--/--/--	6.000,000	0,0000	0	162,0351	227,50000	1.365.000,00	1,80
PAY	TREVKFB00019	--/--/--	--/--/--	20.000,000	0,0000	0	17,3814	32,72000	654.400,00	0,86
PAY	TREVNGS00015	--/--/--	--/--/--	17.000,000	0,0000	0	71,6853	92,20000	1.567.400,00	2,07
PAY	TRAYKBNK91N6	--/--/--	--/--/--	10.000,000	0,0000	0	30,3490	40,14000	401.400,00	0,53
Grup Toplam				**697.386,846**					**25.516.668,91**	**33,63**
Finansman Bonosu										
FB	TRFZORN72620	26/02/26	02/07/26	2.000.000,000	14,8439	1	1,0000	1,14718	2.294.356,40	3,02
FB	TRFPNST72628	10/02/26	08/07/26	3.000.000,000	17,4356	1	1,0000	1,16546	3.496.389,08	4,61
FB	TRFAKYM72611	06/04/26	10/07/26	2.000.000,000	11,0617	1	1,0000	1,09963	2.199.265,66	2,90
FB	TRFOYMD72617	30/04/26	29/07/26	1.650.000,000	41,5000	0	0,9072	0,96958	1.599.811,02	2,11
FB	TRFAKYM82610	04/05/26	04/08/26	1.500.000,000	10,5233	1	1,0000	1,06444	1.596.658,23	2,10
FB	TRFPTUN82623	26/02/26	14/08/26	1.000.000,000	19,9096	1	1,0000	1,14373	1.143.731,03	1,51
FB	TRFPTUN82631	10/03/26	14/08/26	1.500.000,000	19,3562	1	1,0000	1,13582	1.703.726,84	2,25
FB	TRFSKMD92615	03/06/26	02/09/26	2.000.000,000	43,0000	0	0,9032	0,93192	1.863.841,09	2,46
FB	TRFAKYM92619	04/06/26	04/09/26	1.400.000,000	10,7754	1	1,0000	1,03049	1.442.683,90	1,90
FB	TRFOYMD92615	15/06/26	15/09/26	1.010.000,000	42,5000	0	0,9032	0,91937	928.562,08	1,22
FB	TRFOYMD92623	30/06/26	30/09/26	1.660.000,000	41,5000	0	0,9053	0,90628	1.504.424,01	1,98
FB	TRFPTUNE2616	08/05/26	02/10/26	2.000.000,000	19,1301	1	1,0000	1,06642	2.132.830,37	2,81
FB	TRFTKNOK2611	06/05/26	03/11/26	2.000.000,000	21,8192	1	1,0000	1,06297	2.125.934,03	2,80
Grup Toplam				**22.720.000,000**					**24.032.213,74**	**31,67**
BPP	BPP	30/06/26	01/07/26	7.018.942,600	41,3500	0	7.011,0000	7.018,94260	7.018.942,60	9,25
BPP	BPP	20/05/26	19/08/26	2.214.660,270	43,0500	0	2.000,0000	2.096,35867	2.096.358,67	2,76
BPP	BPP	25/06/26	22/12/26	2.424.109,590	43,0000	0	2.000,0000	2.012,86232	2.012.862,32	2,65
BPP Toplam				**11.657.712,460**					**11.128.163,59**	**14,66**
BYF										
BYF	TRYFNBK00055	--/--/--	--/--/--	1.780,000	0,0000	0	559,5646	509,75000	907.355,00	1,20
BYF	TRYFNBK00030	--/--/--	--/--/--	400,000	0,0000	0	842,4688	550,75000	220.300,00	0,29
BYF	TRYZIPO00162	--/--/--	--/--/--	1.795,000	0,0000	0	697,0641	643,00000	1.154.185,00	1,52
BYF Toplam				**3.975,000**					**2.281.840,00**	**3,01**
MEVDT										

MEVDT	VADELI TL 09/07/2026 FİN BRLK	25/05/26	09/07/26	1.787.503,420	41,7500	0	1.700.000,0000	1.771.624,54000	1.771.624,54	2,33
MEVDT	VADELI TL 16/07/2026 YKB ÇUKUR	12/06/26	16/07/26	1.764.134,250	40,5000	0	1.700.000,0000	1.735.546,76000	1.735.546,76	2,29
MEVDT	VADELI TL 23/07/2026 TVB SMNP	19/06/26	23/07/26	1.973.449,320	41,5000	0	1.900.000,0000	1.925.605,78000	1.925.605,78	2,54
MEVDT	VADELI TL 27/07/2026 TGB BALGT	23/06/26	27/07/26	2.026.378,760	40,5000	0	1.952.710,7400	1.969.799,77000	1.969.799,77	2,60
MEVDT Toplam				**7.551.465,750**					**7.402.576,85**	**9,75**
SUKUK										
SUKUK	TRDZKBV82652	13/05/26	20/08/26	3.000.000,000	12,7479	1	1,0000	1,06119	3.183.555,61	4,20
SUKUK	TRDZKBV92644	05/06/26	17/09/26	2.000.000,000	11,6822	1	1,0000	1,02801	2.056.019,31	2,71
SUKUK Toplam				**5.000.000,000**					**5.239.574,92**	**6,90**
VDM										
VDM	TRPTAKB82612	15/05/26	17/08/26	300.000,000	43,0000	0	0,9003	0,94884	284.652,42	0,38
VDM Toplam				**300.000,000**					**284.652,42**	**0,38**
G.Grup Toplam				**24.513.153,210**					**26.336.807,78**	**34,71**
Ortaklık Portföy Değeri									**75.885.690,43**	**100,00**

30/06/2026 NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

A- ORTAKLIK PORTFOY DEĞERİ	**75.885.690,43**	**0,00**	**100**
B- HAZIR DEGERLER(+)	**146.405,61**	**0,00**	**0,19**
a- Kasa	0,00	0,00	0,00
b- Bankalar	146.405,61	100,00	0,19
c- Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00
C- ALACAKLAR(+)	**428.931,47**	**0,00**	**0,57**
a- Takastan Alacaklar	0,00	0,00	0,00
b- Stopaj Alacakları	0,00	0,00	0,00
c- Diğer Alacaklar	428.931,47	100,00	0,57
Ç- DİĞER VARLIKLAR (+)	**2.121.899,95**	**0,00**	**2,81**
D- BORÇLAR (-)	**-2.979.447,43**	**0,00**	**-3,94**
a- Takasa Borclar	0,00	0,00	0,00
b- Yönetim Ücreti	0,00	0,00	0,00
c- Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00
d- İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00
e- Krediler	0,00	0,00	0,00
f- Diğer Borçlar	-2.979.447,43	100,00	-3,94
NET VARLIK DEĞERİ	**75.603.480,03**	**0,00**	**100,00**
Toplam Pay Sayısı	60.000.000,00	0,00	100,00
Pay Değer	**1,260058**	0,00	0,00

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. İç kontrolden sorumlu yönetim kurulu üyesi;

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

Şirketimizde başta iç kontrol sistemin ve risk yönetim sisteminin işleyişi olmak üzere, şirketimizin tüm faaliyetlerini ve birimlerini kapsayan gözetim ve teftiş fonksiyonunu yerine getirmek üzere oluşturulan teftiş biriminde 15.05.2023 tarihinden itibaren Tarkan KIRLANGIÇ müfettiş olarak görev yapmaktadır.

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 (25.04.2026 tarihli rakamlardır.)

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Grubu	Nominal Değer (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)
Mustafa ŞAHİN	A	300.000	0,50	83,40
Diğer	B	59.700.000	99,50	16,60
Toplam		**60.000.000**	**100,00**	**100,00**

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.

01.01.2026-30.06.2026 tarihleri arasında şirket portföyüne alınan EUKYO hisse senedi bulunmamaktadır.

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

Şirketimizin 01.01.2026-30.06.2026 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 yönetim kurulunun 2026 faaliyet yılı için

bağımsız denetim firması olarak belirlediği Güncel Bağımsız Denetim Danışmanlık A.Ş. 09.06.2026 tarihinde yapılan 2025 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında kabul edilmiştir.
https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1615597

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

01.01.2026-30.06.2026 dönemi arasında şirket aleyhine açılan dava bulunmamaktadır.

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

01.01.2026-30.06.2026 dönemi arasında 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 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:

Olağanüstü genel kurul 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 Resmî 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 01.01.2026-30.06.2026 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.

l) Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi hizmet aldığı kurumlarla arasındaki çıkar çatışmaları ve bunları önlemek için alınan tedbirlere ilişkin bilgi:

Şirketimiz rapor dönemi itibariyle yatırım danışmanlığı hizmeti almamış olup aşağıda belirtilen hizmetlerle ve kurumlarla ilgili herhangi bir çıkar çatışması yaşamamıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun i-SPK.48.3.b (10/12/2020 tarihli ve 76/1549 s.k) sayılı İlke Kararı'nın "II. Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarının Portföy Yönetim Performanslarının Değerlendirilmesi ve Uygulanacak Tedbir" başlıklı bölümündeki hükümler çerçevesinde mevcut durumda hizmet aldığımız portföy yönetim şirketi değiştirilmiş olup, 06.05.2025 tarihinden itibaren şirketimizin portföy yönetim hizmetleri "Metro Portföy Yönetimi A.Ş" tarafından sağlanmaya başlanmıştır. https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1433566

Şirketimizin aracılık hizmetleri Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş, Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş 'den sağlanmaktadır. Şirketimizin risk yönetim hizmetleri ise Risk Aktif Eğitim ve Danışmanlık A.Ş tarafından sağlanmaktadır.

m) Sermaye 'ye doğrudan katılım oranının %5 aştığı karşılıklı iştiraklere ilişkin bilgi:

Şirketimizin karşılıklı iştiraki bulunmamaktadır.

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 300.000.000-TL, çıkarılmış sermayesi ise 60.000.000-TL'dir. 01.01.2026-30.06.2026 dönemleri arasındaki finansal durum özeti aşağıda sunulmuştur.

30.06.2026 Tarihli Finansal Bilgiler

Bilanço Verileri

Dönen Varlıklar	: 77.668.845
Duran Varlıklar	: 11.572.420
TOPLAM VARLIKLAR	**: 89.241.265**
Kısa Vadeli Borçlar	: 3.408.559
Uzun Vadeli Borçlar	: 2.830.182
Öz kaynaklar	: 83.002.524
TOPLAM KAYNAKLAR	**: 89.241.265**

Bilanço/Gelir Tablosu Verileri

Brüt Kar/(Zararı)	: 15.193.380
Faaliyet Karı/(Zararı)	: 31.276
Dönem Karı/(Zararı)	: (12.209.378)
Toplam Borç/Toplam Varlıklar	: % 6,99
Toplam Öz kaynak/Toplam Varlıklar:	% 93,01

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

Şirketimizin 60.000.000-TL tutarındaki çıkarılmış sermayesi karşılıksız veya borca batık değildir. 30.06.2026 itibariyle öz kaynak tablomuz aşağıda belirtilmiştir.

ÖZKAYNAKLAR	**30.06.2026**	**31.12.2025**
Öz Kaynaklar Toplamı	83.002.524	92.530.067
Ödenmiş Sermaye	60.000.000	20.000.000
Diğer kapsamlı gelir veya gider	4.542.049	1.860.214
Sermaye Düzeltme Farkları	23.818.244	22.731.686
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedek	1.728.492	16.763.836
Geçmiş Yıllar Karlar/(Zararları)	5.123.117	54.538.762
Net Dönem Karı/(Zararı)	**(12.209.378)**	**(23.364.431)**

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 öz sermaye 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

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 31.12.2025 tarihli TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı kapsamında hazırlanan finansal tablolarında -19.840.977-TL dönem net zararı, VUK mevzuatına göre ise yasal kayıtlarda 2.936.354,56-TL dönem net karı oluşmuştur. 31.12.2025 tarihli finansal tablolarda oluşan dönem net zararı nedeniyle kar payı ödemesi yapılmaması, SPK mevzuatı gereği oluşan dönem net zararının ve VUK yasal kayıtlardaki geçmiş yıl zararlarının 02.03.2026 tarih ve 2026/7 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'nda belirtilen özkaynak kalemleriyle mahsup yapılarak kapatılması hususu 09.06.2026 tarihli genel kurul toplantısında görüşülüp karara bağlanmıştır. https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1615594

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	**30.06.2026**	**30.06.2025**
Brüt Kar/(Zararı)	**15.193.380**	**11.063.486**
Hisse Senetleri	2.630.514	8.400.919
Faiz ve Temettü Gelirleri	10.477.401	9.642.290
Gerçekleşmemiş Değer/Artış azalışları /K.K.Karşılık	2.557.600	(6.425.182)
Portföy Yönetim ücreti	(389.719)	(509.185)
Komisyon ve Diğer Hizmet Gideri	(82.416)	(45.356)
Genel Yönetim Giderleri	(15.558.280)	(12.506.251)
Esas Faaliyet Gelirleri	396.176	523.384
Esas Faaliyet Giderleri	-	-
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	31.276	(919.381)
TFRS 9 Kapsamında ölçüm kazanç/kayıp	(10.013)	21.757
Finansman Gideri öncesi faaliyet karı	21.263	(897.624)
Finansman Gelir/Gideri	(422.584)	(1.688.213)
Net parasal (kayıp)/kazanç	(11.808.057)	(13.922.784)
Dönem Karı/(Zararı)	**(12.209.378)**	**(16.508.621)**

	30.06.2026	**31.12.2025**
Kısa Vadeli Borçlar/Özkaynak	% 4,11	% 3,99
Toplam Borç/Özkaynak	% 7,52	% 8,29

7.DİĞER HUSUSLAR

Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin, 20.000.000 TL'den 60.000.000 TL'ye artırılması kapsamında tadil edilen

Esas Sözleşmemizin sermaye ve paylara ilişkin 11. Maddesinin yeni şekli Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 24.04.2026 tarihinde tescil edilmiş olup 27.04.2026 tarih ve 11571 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir. https://kap.org.tr/tr/Bildirim/1597580

8.KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim tebliği (II-17.1)'nin Kurumsal yönetim ilkelerine uyum başlıklı 8.Maddesine istinaden, ilgili tebliğ ekinde yer alan ve Kurul'un 10.01.2019 tarih ve 2019/2 sayılı SPK Bülteni'nde yayımlanan ayrıca 10.01.2019 tarih ve 2/249 sayılı kararı ile duyurulan "Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'na (KYBF) aşağıda sunulan KAP adreslerinden ulaşılabilmektedir.

Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) : https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1555002

Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) : https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1555002

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 Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği II-17.1 sayılı tebliğinde belirtilen ve şirketimiz ile ilgili zorunlu olmayan hükümlere ilişkin yönetim ve çalışanlarımız uyum sağlamak için gerekli düzenlemeleri ve çalışmaları yapmaya gayret göstermektedir. Uygulaması zorunlu olan ilkelere ilişkin yönetim , çalışanlar ve diğer menfaat sahipleri arasına herhangi bir çıkar çatışması olmadığını beyan ederiz.
Kurumsal yönetim ilkelerine uyum raporu şirketimizin www.eurokapitalyo.com adresinde yer almaktadır.

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 01.01.2024 tarihi itibari ile aşağıdaki şekilde belirlenmesine karar verilmiştir.

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi
Mehmet Murat FENERCİ
Tel : 0 312 201 88 00
Faks: 0 312 286 96 58
E-posta: murat.fenerci@euroyatirim.com.tr

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Görevlisi
Deniz KAYA

Tel : 0 312 201 88 00
Faks : 0 312 286 96 58
E-posta: deniz.kaya@euroyatirim.com.tr

01.01.2026-30.06.2026 tarihleri arasında şirketimize faaliyetlerimizle ilgili bilgi edinme talepleri gelmiş olup en hızlı şekilde yatırımcılara geri bildirim de bulunulmuştur.

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.

2.2 GENEL KURUL TOPLANTILARI:

Şirketimizin 2025 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 09.06.2026 Salı günü saat:14,00'de şirket merkezi olan Ceyhun Atıf Kansu Caddesi No:66 Balgat-Çankaya/ANKARA adresinde yapılmış olup, toplantıda alınan kararlar şirketimizin www.eurokapitalyo.com internet adresinde ve KAP'da yayınlanmıştır.
https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1615594

2.3 OY HAKLARI VE AZLIK HAKLARI

Şirketimizin 60.000.000 TL'lik çıkarılmış sermayesini temsil eden pay bedellerinin tamamı nakden ödenmiş olup, her biri 1 TL itibari değerde 300.000 adedi nama yazılı A Grubu, 59.700.000 adedi hamiline yazılı B Grubu olmak üzere toplam 60.000.000 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."

2.4. 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 kârına 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.

2.5 - 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:

Selina Özlem ŞAHİN	Yönetim Kurulu Başkanı
Michael Burak ŞAHİN	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
Seda ŞAHİN	Yönetim Kurulu Üyesi
Seda BAYRAK	Genel Müdür
Mehmet BERBER	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Vahit CİVELEK	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Tarkan KIRLANGIÇ	Müfettiş

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.org.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
<u>Yönetim Kurulunun İşlevi</u> :

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 imkân 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

Vahit CİVELEK	: Komite Başkanı-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet BERBER	: Komite Üyesi-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Vahit CİVELEK	: Komite Başkanı-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet BERBER	: Komite Üyesi-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi

Vahit CİVELEK	: Komite Başkanı-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet BERBER	: Komite Üyesi-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Murat FENERCİ	: 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 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.