

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



# EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő

## FAALİYET RAPORU

01.01.2010 - 31.03.2010

---

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

**I. GİRİŞ**

- 1- Raporun Dönemi** : 01.01.2010 – 31.03.2010
- 2- Ortaklığın Ünvanı** : EuroTrend Yatırım Ortaklığı A.Ş.
- 3-Adres** : Ceyhun Atıf Kansu Caddesi No:66 Çankaya-Balgat/ANKARA
- 4-Telefon ve Faks No** : 0 312 286 78 98 0 312 286 95 44
- 5-Vergi Dairesi ve Numarası** : Başkent Vergi Dairesi 381 041 9599

**6-Şirketin Faaliyet Konusu** :

Euro Trend Yatırım Ortaklığı A..Ş 05.10.2007 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 11 Ekim 2007 tarihli,6914 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket'in hisseleri 16 Nisan 2008'da halka arz edilmiştir. Şirket sermayesini temsil eden hisse senetlerin %99,43'sı İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ETYAT borsa kodu ile İMKB işlem görmektedir.

Şirket, faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPK), Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslarını belirlediği tebliğlere göre sürdürmektedir. Şirketin kuruluş amacı,2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (SPK) ve ilgili mevzuatta belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde Sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslar arası borsalarda ve borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmektir.Şirketin çıkarılmış sermayesi 8.784.286 TL'dir. A grubu imtiyazlı paylara sahip Mustafa Şahin Şirket'i kontrol eden ana ortaktır..

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

**7- Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında görev alan başkan ve üyelerin, murahhas azaların ad, soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri:**

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi Başlangıç
Seda ŞAHİN	Yönetim Kurulu Başkanı	30 Nisan 2010
Yusuf Ali ALAN	Yönetim Kurulu Başkan Yrd	30 Nisan 2010
İsmail GÜNER	Yönetim Kurulu Üyesi	30 Nisan 2010
İsmail ÜZER	Yönetim Kurulu Üyesi	30 Nisan 2010
Elif ŞAHİN	Yönetim Kurulu Üyesi	30 Nisan 2010
Osman DEMİRCİ	Denetçi	30 Nisan 2010

Yetki sınırları; Şirket esas sözleşmesinde belirtilen yetkilere haizdir.

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

Yoktur.

**9- Ortaklığın sermayesinde dönem içinde meydana gelen değişiklikler, sermaye artırımı yapılmıŐsa hisse senedi dağıtıp dağıtmadığı, dađıtmamıŐsa nedenleri:**

Yoktur.

**10- Ortak Sayısı:**

Ortaklık hisse senetlerinin Borsa'da işlem görmesi nedeniyle ortak sayısı tam olarak bilinmemektedir.

**11- Son Üç Yılda Dağıtılan Temettü:**

Yoktur.

**12- Sermayenin %10'undan daha fazlasına sahip ortakların adı:**

Yoktur.

---

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****13-Kar Dağıtım**

Şirketimizin 2009 ve izleyen yıllarda“ Kar payı Dağıtım Politikasının belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.01.2006 tarih ve 4/67 sayılı kararına istinaden kurul düzenlemelerine uygun olarak dağıtılabılır net karın en az % 20 oranındaki kısmının nakit, temettü veya bedelsiz sermaye arttırımı yoluyla ortaklara dağıtılması ve dağıtılabılır karın ödenmiş sermayenin % 5'inden az olması halinde kar dağıtımının yapılmaması,ayrıca kar dağıtım politikasının Şirket menfaatlerini olumsuz yönde etkilemeyecek Şekilde Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilmesi olarak belirlenmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

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

Yoktur.

**15- Ortaklığın faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi:**

**Yatırım ortaklıklarına ilişkin genel bilgiler:**

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

**Ortaklığın yatırım ortaklıkları sektörü içindeki yeri:**

Finans sektöründe faaliyet gösteren Şirketin fiili faaliyet konusu, menkul kıymet portföy işletmeciliğidir. Anonim Şirket Şeklinde ve tedrici Şekilde kurulmuş bulunan Şirketin hisse senetleri 2008 Haziran ayından itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında işlem görmekte olup, portföy işletmeciliği yapan 34 adet yatırım ortaklığından bir tanesidir.

**II. FAALİYETLER**

**A- Yatırımlar: -**

**B- Mal ve Hizmet Üretimine İlişkin Faaliyet : -**

**C- Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler:**

---

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

Şirket 31.03.2010 dönemini (53.271) TL zararlar kapatmıştır.

<b>Cari Oran</b>	:	<b>84,32</b>
<b>Nakit Oranı</b>	:	<b>50,92</b>
<b>Toplam Borçlar/Öz Sermaye</b>	:	<b>0,012</b>
<b>K.V.Borçlar/Aktif Toplamı</b>	:	<b>84,38</b>
<b>Maddi Duran Varlıklar/</b>	:	<b>0,0006</b>
<b>Öz Sermaye+Uzun Vadeli Borçlar</b>	:	
<b>Net Dönem Karı/Aktif Toplamı</b>	:	<b>0,00</b>
<b>Net Dönem Karı/Özsermaye</b>	:	<b>0,00</b>

**D- İdari faaliyetler:** Şirket üst yönetimi şöyledir :

Yönetim Kurulu Başkanı	:	Seda ŞAHİN
Yönetim Kurulu Başkan Yrd	:	Yusuf Ali ALAN
Yönetim Kurulu Üyesi	:	İsmail Güner
Yönetim Kurulu Üyesi	:	İsmail ÜZER
Yönetim Kurulu Üyesi	:	Elif Şahin
Genel Müdür	:	İsmail ÜZER

Şirkette personel ve işçi hareketleri ile toplu sözleşme uygulaması yoktur.

Şirketin 31.03.2010 tarihi itibariyle personel mevcudu 5’dir.. Dönem içinde faaliyetler bazında herhangi bir uyuşmazlık gözlemlenmemiştir. Çalışanlara maaş, yemek ücreti yanında iş kanununda yer alan sosyal haklardan doğum izni, ölüm izni, evlilik izni ve yıllık izni verilmektedir.

Şirketin 31.03.2010 itibariyle kıdem tazminatı yükümlülüğü 2.647,40 TL olup, tamamı için karşılık ayrılmış durumdadır.

Yönetim ve Denetim Kurulu üyelerinden imza yetkisine haiz olanlara ve şirket denetçisine 1.000,00’er TL huzur hakkı ödenmektedir. Bunun dışında ödenen herhangi bir fayda sağlanmamaktadır.

Kilit personele ödenen aylık ücretler aşağıda belirtilmiştir.

Kilit Personel Aylık Net Ücret

Genel Müdür 1.600,00

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

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŖ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**EURO TREND YATIRIM ORTAKLIğI A.Ŗ.  
KURUMSAL UYUM İLKELERİNE UYUM RAPORU**

**1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI**

Menkul kıymet portföyü işletmek amacıyla kurulan Ŗirketimiz, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde faaliyetlerini sürdürmekte olup 31.12.2006 tarihinde sona eren faaliyet döneminde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin büyük bölümüne uymakta ve bunları uygulamaktadır. EŖitlik, Ŗeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk kavramları esas alınarak herhangi bir çıkar çatıŖmasına neden olmadan faaliyetler yürütölmeye çalıŖılmaktadır. Ŗirketimizin faaliyet konusu ve organizasyon yapısı gereği uygulanamayan bazı ilkelerin gerekçeleri aŖađıda yer almaktadır.

**BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ**

**2. PAY SAHİPLERİ İLE İLİŖKİLER BİRİMİ**

Ŗirketimizin organizasyon yapısı, ayrı bir pay sahipleri ile ilişkiler biriminin oluşturulmasına imkan vermemektedir. Ancak Ŗirket yetkilileri (Müdür ve Muhasebe yetkilisi) eŖitlik ve Ŗeffaflık ilkeleri doğrultusunda, mevzuat ve Ŗirketin bilgilendirme politikası dahil, kamuoyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmekte ve ilgilenmekte ve pay sahiplerinin yaptığı her türlü baŖvuruyu değerlendirerek söz konusu faaliyeti yürütmektedir.

**3. PAY SAHİPLERİNİN BİLGİ EDİNME HAKLARININ KULLANIMI**

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

**4. GENEL KURUL BİLGİLERİ**

2009yılı genel kurulunu 30 Nisan 2010 tarihinde Ŗirket merkezinde yapacaktır.

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

**5. OY HAKLARI VE AZINLIK HAKLARI**

Ana Sözleşme md. 11'de belirtildiği üzere:

Ŗirketin, kayıtlı sermayesi 50.000.000.-TL'dir. Bu sermaye her biri 1 TL. itibari değerde 50.000.000 adet paya ayrılmıŖtır. Ŗirket'in çıkarılmıŖ sermayesi tamamı ödenmiŖ 8.784.282,52 TL'dir.

Ŗirket'in çıkarılmıŖ sermayesi, her biri 1 TL. itibari değerde 50.000 adedi A Grubu imtiyazlı 8.734.282.52 adedi imtiyazsız B Grubu olmak üzere toplam 8.784.282,52 adet paya ayrılmıŖtır.

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

Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her biri 1000 oy hakkına, B grubu payların her biri 1 oy hakkına sahiptir. Sermaye artırımlarında; ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırılmadığı takdirde, A grubu paylar karŖılıđında A grubu, B grubu paylar karŖılıđında 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 dıŖında imtiyaz veren pay çıkarılamaz.

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

Nama yazılı payların devri kısıtlanamaz.

Çıkarılan hisse senetleri tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe, yeni pay çıkarılamaz. ÇıkarılmıŖ sermaye miktarının, Ŗirket ünvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur.

**6. KAR DAĞITIM POLİTİKASI VE KAR DAĞITIM ZAMANI**

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

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

Ŗirket'in genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri gibi genel muhasebe ilkeleri uyarınca Ŗirket'çe ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan meblağlar ile Ŗirket tüzel kiŖiliđi tarafından ödenmesi gereken zorunlu vergiler ve mali mükellefiyetler için ayrılan karŖılıklar, hesap yılı sonunda tesbit

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

olunan gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kardan varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar aŖağıdaki sıra ve esaslar dahilinde dağıtılır:

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe

a) Kalanın % 5'i, Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesi uyarınca ödenmiş sermayenin %20'sini buluncaya kadar birinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

Birinci Temettü

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

İkinci Temettü

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

İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe

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

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

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

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

## **7. PAYLARIN DEVRİ**

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

## **BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŖEFFAFLIK**

---



**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİğe İSTİNADEN HAZIRLANMIŖ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****8. ŖİRKET BİLGİLENDİRME POLİTİKASI**

Ŗirket bilgilendirme politikası kapsamında, kamuyu aydınlatmak amacıyla gereken önlemleri almıŖtır. İMKB'ye haftalık, TAKASBANK'a günlük portföy bildirimleri yapılmaktadır. Ayrıca WEB sitemizde ([www.eurotrendyatirimortakligi.com.tr](http://www.eurotrendyatirimortakligi.com.tr)) Ŗirketimizle ilgili detaylar mevcut olup bilgiler burada rahatlıkla izlenebilmektedir. Ŗirketimize baŖvuran bütün yatırımcı ve ortaklar kanunlarla kısıtlanmayan her türlü bilgiyi alabilmektedir.

**9. ÖZEL DURUM AÇIKLAMASI**

Spk mevzuatı gereği istenen tüm özel durum açıklamaları ilgili mercilere anında bildirilmektedir. Yapılan özel durum açıklamalarında İMKB ve SPK tarafından ayrıca ek durum açıklaması istenmemiŖtir.

Ŗirketimiz yurt dıŖı borsalara kote değildir.

**10. ŖİRKET İNTERNET SİTESİ VE İÇERİğİ**

Ŗirketimizin internet sitesi mevcuttur ([www.eurotrendyo.com.tr](http://www.eurotrendyo.com.tr)). Sitede bulunan Kamuyu Sürekli Bilgilendirme sayfasında; Ŗirketin ana sözleşmesi, izahnamesi, mali tabloları, ortaklık yapısı, yönetim kurulu bilgileri, yatırım ve yönetime iliŖkin bilgiler verilmekte ve bu bilgilerdeki değişiklikler sayfa üzerinde güncellenmekte, hafta sonları itibarıyla Ŗirketin mali yapısını gösteren portföy raporu verilmektedir.

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

- Ticaret sicil bilgileri
  - Son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı
  - İmtiyazlı paylar hakkında detaylı bilgi
  - Ŗirket esas sözleşmesinin son hali
  - Özel durum açıklamaları
  - Yıllık faaliyet raporları
  - Periyodik mali tablo ve raporlar
  - İzahnameler ve halka arz sirküleri
-

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

- Genel Kurul toplantılarının gündemleri
- Katılanlar cetveli ve toplantı tutanakları
- Vekaleten oy kullanma formu
- Genel Kurul toplantılarına ilişkin ilan, gündem maddelerine ilişkin bilgilendirme dökümanı, gündem maddeleri ile ilgili diğer bilgi, belge ve raporlar ve genel kurula katılım yöntemleri hakkındaki bilgiler sitede mevcuttur.

Sitenin kullanımına ilişkin esaslar bilgilendirme politikasında yer alır.

**11. GERÇEK KİŐİ NİHAİ HAKİM PAY SAHİBİ/SAHİPLERİNİN AÇIKLANMASI**

ORTAKLIK YAPISI (%1 DEN FAZLA OLAN) 31.03.2010: Yoktur

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

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

Seda ŞAHİN	Yönetim Kurulu Başkanı
Yusuf Ali ALAN	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
İsmail GÜNER	Yönetim Kurulu Üyesi
İsmail ÜZER	Yönetim Kurulu Üyesi –Genel Müdür
Elif Şahin	Yönetim Kurulu Üyesi
Fikret ARIK	Muhasebe Yetkilisi

**BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ**

**13. MENFAAT SAHİPLERİNİN BİLGİLENDİRİLMESİ**

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

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

**14. MENFAAT SAHİPLERİNİN YÖNETİME KATILIMI**

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

**15. İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI**

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

**16. MÜŞTERİ VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER HAKKINDA BİLGİLER**

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

**17. SOSYAL SORUMLULUK**

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

**BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU**

**18. YÖNETİM KURULU YAPISI, OLUŞUMU VE BAĞIMSIZ ÜYELER**

Esas sözleşmede 16. madde de yer alan şekliyle;

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

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

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

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

Yönetim kurulu aşağıdaki üyelerden oluşmaktadır.

Seda ŞAHİN	Yönetim Kurulu Başkanı
Yusuf Ali ALAN	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
İsmail GÜNER	Yönetim Kurulu Üyesi
İsmail ÜZER	Yönetim Kurulu Üyesi –Genel Müdür
Elif Şahin	Yönetim Kurulu Üyesi

**19. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN NİTELİKLERİ**

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

**20. ŞİRKETİN MİSYON VE VİZYONU İLE STRATEJİK HEDEFLERİ**

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

Şirket ana sözleşmesi gereği B tipi bir yatırım ortaklığıdır.

Şirketimiz bu yönüyle, sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmak isteyen yatırımcılar için farklı bir alternatif oluşturmaktadır

**21. RİSK YÖNETİM VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI**

Şirket portföyü, Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda profesyonel olarak bir başka kurum tarafından yönetilmekte olup, her türlü operasyon ve muhasebe işlemleri şirket personeli tarafından yürütülmektedir.Şirket aktifinin tamamını oluşturan menkul kıymetler Takasbank A.Ş..de saklamada bulunmaktadır. Söz konusu yapı ve şirket faaliyeti göz önüne alınarak ayrıca bir risk yönetim ve iç kontrol mekanizmasının oluşturulmasına gerek duyulmamıştır. Söz konusu işler Müdür ve Denetimden Sorumlu Komite.nin ortak çalışması ile yürütülmektedir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİğe İSTİNADEN HAZIRLANMIğ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**22. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE YÖNETİCİLERİN YETKİ VE SORUMLULUKLARI**

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

**23. YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI**

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

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

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

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

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

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

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

**24. đİRKETLE MUAMELE YAPMA VE REKABET YASAğI**

đirket Yönetim Kurulu üyeleri, dönem içinde đirketin faaliyet konusu kapsamında, đirketle herhangi bir işlem ve rekabet yapmamıştır.

**25. ETİK KURALLAR**

đirkete uygulanan ilgili mevzuat, yasa ve düzenlemeler uyarınca Euro Trend Yatırım Ortaklığı A.đ. ağağıda maddeler halinde sıralanan etik kuralları kabul etmiştir.

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

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

Euro Trend Yatırım Ortaklığı A.Ŗ.'nin en önemli amacı, hissedarlarının yatırımlarını en iyi şekilde değerlendirmek maksadıyla mevcut piyasa koŖulları içerisinde portföyünün getirisini en yüksek seviyeye ulaŖtırmak için çalışmaktır.

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

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

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

Çalışanların ve ilişkide bulunan diğer kişilerin haklarına saygılıdır.

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

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

Çalışanlardan hissedarlarla ve ilişkide bulunan herkesle açık ve dürüst iletişim kurmaları beklenir. Yasal olmayan herhangi bir tutum ve davranış içerisinde olamayacakları gibi kendilerine menfaat temini tekliflerini anında yönetime iletmekle yükümlüdürler.

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

**26. YÖNETİM KURULUNCA OLUŖTURULAN KOMİTELERİN SAYI, YAPI VE BAğIMSIZLIğI**

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

Denetim komite üyelerimizin ikisi de icrada görevli olmayan üyelerdir.

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

**27. YÖNETİM KURULUNA SAğLANAN MALİ HAKLAR**

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

---