

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



EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.

FAALİYET RAPORU

01.01.2012 - 31.03.2012

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

I. GİRİŞ

- 1- Raporun Dönemi** : 01.01.2012 – 31.03.2012
- 2- Ortaklığın Ünvanı** : Euro Trend Yatırım Ortaklığı A.Ş.
- 3-Adres** : Ceyhun Atıf Kansu Caddesi No:66 Çankaya-Balgat/ANKARA
- 4-Telefon ve Faks No** : 0 312 201 88 16 0 312 201 88 48
- 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 13.176.429,78 TL'dir. A grubu imtiyazlı paylara sahip Mustafa Şahin Şirket'i kontrol eden ana ortakır..

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

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

Adı Soyadı	Görevi	Görev Bitiş Süresi
Mustafa ŞAHİN	Yönetim Kurulu Başkanı	İlk Genel Kurulda tasvibe sunulmak üzere
Seda ŞAHİN	Yönetim Kurulu Başkanı	1 Nisan 2013
İsmail GÜNER	Yönetim Kurulu Üyesi	1 Nisan 2013
Çoşkun ARIK	Yönetim Kurulu Üyesi	İlk Genel Kurulda tasvibe sunulmak üzere
Gürkan ATEŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	İlk Genel Kurulda tasvibe sunulmak üzere
Osman DEMİRCİ	Denetçi	1 Nisan 2013

Yetki sınırları; Şirket esas sözleşmesinde belirtilen yetkilere haizdir.

Boşalan Yönetim Kurulu Üyeliğine 06/02/2012 tarihinde Mustafa ŞAHİN Yönetim Kurulu Başkanı olarak seçilmiştir.

Şirketin 2011 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 03/05/2012 tarihinde toplantı için gerekli nisabın sağlanamamasından dolayı yeni yönetim kurulu üyelerinin seçilmesi, onaylanması ve karara bağlanması 30 Mayıs 2012 tarihine ertelenmiştir. Mevcutta atanmış olan Yönetim Kurulu Üyeleri şirket esas sözleşmesinde temsil ve yetkilere haizdir.

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

Dönem içerisinde şirket esas sözleşmesinin bazı maddelerinde değişiklik yapılmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV No: 30 sayılı " Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına ilişkin Esaslar Tebliği" ve Seri:IV No: 56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin belirlenmesine ve uygulanmasına ilişkin Tebliğ" hükümleri uyarınca Şirketimizin ana sözleşmesinin 6-9-10-11-12-13-15-16-18-30-31 ve 34.üncü maddeleri ile Geçici Madde 1. Geçici Madde 2 ve Geçici Madde 3'ün tadil edilerek ilgili tebliğlere uyumlu hale getirilmiştir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****9- Ortaklığın sermayesinde dönem içinde meydana gelen değişiklikler, sermaye artırım yapılmışsa hisse senedi dağıtıp dağıtmadığı, dağıtmamışsa nedenleri:**

Şirket “ 09/02/2012 tarihinde 2012/7 sayılı kararla” Tahsisli Sermaye Artırma ilişkin karar almış ve Sermaye Piyasası Kuruluna başvuruda bulunmuştur. Ancak Şirketin vermiş olduğu yatırım kararlarındaki değişiklikten dolayı Tahsisli Sermaye Artırma ilişkin artışı “ 20/03/2012 tarihli 2012/11 sayılı kararla iptal etmiş ve bu kararın ertelenmesine ilişkin SPK’ya başvuruda bulunmuştur..

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: 01.01.2012-31.03.2012 tarihi itibarıyla**12- Sermayenin %10’undan daha fazlasına sahip ortakların adı:**

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Mustafa ŞAHİN	45.000	0,57
Diğer Halka Açık Kısım	13.101.429,78	99,43
TOPLAM	13.176.429,78	100,00

13-Kar Dağıtımı

Şirketimizin Kar payı Dağıtım Politikasının belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu’nun 27.01.2006 tarih ve 4/67 sayılı kararına istinaden kurul düzenlemelerine uygun olarak ve 05.08.2011 tarihli resmi gazete de yayımlanarak yürürlüğü giren Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri:IV No:30 Sayılı Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına ilişkin Esaslar Tebliği kapsamında,

1-) Dağıtılabilir net karın en az % 20’sinin temettü olarak nakden ortaklara dağıtılmasına,

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

2-) Temettü dağıtımında halka açık anonim ortaklıklar için belirlenen esaslara uyulmasına,

3-)Finansal tablolarındaki net dönem ve geçmiş yıl zararlarının uygun özsermaye kalemleriyle mahsup edilmesine, mevzuat gereği veya vergisel yükümlülük doğurması nedeniyle mahsup edilemeyen geçmiş yıl zararlarının net dağıtılabılır karın tespitinde indirim konusu edilmesine,

4-) Kar dağıtım politikasının şirket menfaatlerini olumsuz yönde etkilemeyecek şekilde Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilecek şekilde belirlenmesi şeklinde oluşturulmuştur.

14- Varsa, çıkarılmış bulunan menkul kıymetlerin (tahvil, kar ve zarar ortaklığı, finansman bonusu, 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 27 adet yatırım ortaklığından bir tanesidir.

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

II. FAALİYETLER

A- Yatırımlar: -

B- Mal ve Hizmet Üretimine İliŖkin Faaliyet : -

C- Finansal Yapıya İliŖkin Bilgiler:

Ŗirket 01.01.2012-31.03.2012 dönemini 390.551.- TL karla kapatmıŖtır.

Cari Oran	: 29,78
Nakit Oranı	: 28,86
Toplam Borçlar/Öz Sermaye	: 0,035
K.V.Borçlar/Aktif Toplamı	: 0,00048
Maddi Duran Varlıklar/	:
Öz Sermaye+Uzun Vadeli Borçlar	:

D- İdari faaliyetler: Ŗirket üst yönetimi Ŗöyledir :

Yönetim Kurulu Başkanı	: Mustafa ŖAHİN
Yönetim Kurulu Başkan Yrd	: Seda ŖAHİN
Yönetim Kurulu Üyesi	: İsmail Güner
Yönetim Kurulu Üyesi	: ÇoŖkun ARIK
Yönetim Kurulu Üyesi	: Gürkan ATEŖ
Genel Müdür	: ÇoŖkun ARIK

Ŗirkette personel ve iŖçi hareketleri ile toplu sözleşme uygulaması yoktur.

Ŗirketin 01.01.2012-31.03.2012 tarihi itibariyle personel mevcudu 5'dür. Dönem içinde faaliyetler bazında herhangi bir uyuŖmazlık gözlemlenmemiŖtir. ÇalıŖanlara maaŖ, yemek ücreti yanında iŖ kanununda yer alan sosyal haklardan doğum izni, ölüm izni, evlilik izni ve yıllık izni verilmektedir.

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

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

1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Menkul kıymet portföyü iŖletmek amacıyla kurulan Ŗirketimiz, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde faaliyetlerini sürdürmekte olup 01.01.2012-31.03.2012

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

tarihli faaliyet döneminde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin büyük bölümüne uymakta ve bunları uygulamaktadır. Eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk kavramları esas alınarak herhangi bir çıkar çatışmasına neden olmadan faaliyetler yürütülmeye çalışılmaktadır. Şirketimizin faaliyet konusu ve organizasyon yapısı gereği uygulanamayan bazı ilkelerin gerekçeleri aşağıda yer almaktadır.

BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ**2. PAY SAHİPLERİ İLE İLİŞKİLER BİRİMİ**

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

3. PAY SAHİPLERİNİN BİLGİ EDİNME HAKLARININ KULLANIMI

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

4. GENEL KURUL BİLGİLERİ

Şirketin 2011 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 03/05/2012 tarihinde toplantı için gerekli nisabın sağlanamamasından dolayı yapılamamıştır. Şirketin 2011 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı TTK'nun 372. Maddesi gereğince toplantı nisabı aranmaksızın 30/05/2012 tarihinde şirketin ilgili adresinde yapılmasına karar vermiştir.

5. OY HAKLARI VE AZINLIK HAKLARI

Ana Sözleşme Md.11 de belirtildiği üzere

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

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

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

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

Sermaye artırımlarında yeni pay alma hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar ile yeni pay alma hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm paylar nominal 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. Çıkarılmış sermaye miktarının, Şirket unvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur.

6. KAR DAĞITIM POLİTİKASI VE KAR DAĞITIM ZAMANI

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

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

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

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe

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

Birinci Temettü

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

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

İkinci Temettü

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

İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe

d) Türk Ticaret Kanunu'nun 466.maddesinin 2.fıkrası 3.bendi gereğince; ikinci tertip kanuni yedek akçenin hesaplanmasında; safi kardan % 5 oranında kar payı düşüldükten sonra pay sahipleri ile kara iŐtirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaŐtırılmıŐ 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, ertesine yıla kâr aktarılmasına ve yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemez.

Yıllık karın hissedarlara hangi tarihte ne şekilde verileceği Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemeleri dikkate alınarak yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurul tarafından kararlaŐtırılır. Bu esas sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan karlar geri alınmaz. Ancak, kar payının haksız dağıtımı halinde iadesinin talep edilebileceğine ilişkin TTK hükümleri saklıdır. Karın, bedelli sermaye artırımını rüçhan haklarına mahsuben veya bedelsiz sermaye artırımını hisseleri şeklinde hissedarlara dağıtılmasını teklif etmeye Yönetim Kurulu yetkilidir.

7. PAYLARIN DEVRİ

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

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. ŞİRKET BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

Şirket bilgilendirme politikası kapsamında, kamuyu aydınlatmak amacıyla gereken önlemleri almıŐtır. İMKB'ye haftalık, TAKASBANK'a günlük portföy bildirimleri yapılmaktadır. Ayrıca WEB sitemizde (www.eurotrendyo.com.tr) Őirketimizle ilgili detaylar mevcut olup bilgiler burada rahatlıkla izlenebilmektedir. Őirketimize baŐvuran bütün yatırımcı ve ortaklar kanunlarla kısıtlanmayan her türlü bilgiyi alabilmektedir.

9. ÖZEL DURUM AÇIKLAMASI

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

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

Şirketimiz yurt dışı borsalara kote değildir.

10. ŞİRKET İNTERNET SİTESİ VE İÇERİğİ

Şirketimizin internet sitesi mevcuttur (www.eurotrendyo.com.tr). Sitede bulunan Kamuyu Sürekli Bilgilendirme sayfasında; Şirketin ana sözleşmesi, izahnamesi, mali tabloları, ortaklık yapısı, yönetim kurulu bilgileri, yatırım ve yönetime ilişkin bilgiler verilmekte ve bu bilgilerdeki değişiklikler sayfa üzerinde güncellenmekte, hafta sonları itibariyle şirketin 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
 - Şirket esas sözleşmesinin son hali
 - Özel durum açıklamaları
 - Yıllık faaliyet raporları
 - Periyodik mali tablo ve raporlar
 - İzahnameler ve halka arz sirküleri
 - Genel Kurul toplantılarının gündemleri
 - Katılanlar cetveli ve toplantı tutanakları
-

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

- 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 KİŞİ NİHAİ HAKİM PAY SAHİBİ/SAHİPLERİNİN AÇIKLANMASI

Ortaklık Yapısı %1 den fazla olan 31.12.2011: 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.

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

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

13. MENFAAT SAHİPLERİNİN BİLGİLENDİRİLMESİ

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı çerçevesinde faaliyetlerini etkileyebilecek tüm özel durumları, üçer aylık dönemler itibariyle mali tablo ve raporları, haftalık dönem itibariyle portföy yapısını İstanbul Menkul Kıymetler Borsası aracılığıyla kamuya açıklayarak menfaat sahiplerini

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

bilgilendirmektedir. Ŗirket menfaat sahiplerini kendilerini ilgilendiren konularda yetkili kiŖiler ve internet sitesi aracılığıyla bilgilendirmektedir.

14. MENFAAT SAHIPLERİNİN YÖNETİME KATILIMI

Ŗirket ana sözleşmesi ve mevzuat gereği Ŗirket, 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

Ŗirketimiz faaliyet konusu gereği Genel Müdür , Genel Müdür Yardımcısı ve Muhasebe Yetkilisinden oluŖan üç kiŖilik bir kadro çalışmalarını yürütmektedir. Organizasyon yapısı nedeniyle ayrı bir insan kaynakları politikası oluŖurmaya ve çalışanlar ile iliŖkileri yürütmek üzere ayrıca bir temsilci atamaya gerek duyulmamıŖtır. Personelin özlük hakları, çalışma hayatını düzenleyen yönetim kurulu kararları çerçevesinde yürütölmekte olup, Ŗirket çalışanları kendilerini ilgilendiren her konuda bilgilendirilmektedir.

16. MÜŖTERİ VE TEDARİKÇİLERLE İLİŖKİLER HAKKINDA BİLGİLER

Portföy işletmeciliği konusunda faaliyet gösteren Ŗirketimizin faaliyet konusu gereği müŖteri iliŖkisi bulunmamaktadır. DıŖarıdan tedarik edilen hizmetler ise portföy yönetimi ve bağımsız denetim konusunda olup, taraflar arasında yapılan anlaşma koŖullarına uygun olarak gerekli önlemler alınmaktadır.

17. SOSYAL SORUMLULUK

Portföy işletmeciliği yapan Ŗirketimizin faaliyetlerine iliŖkin çevresel etki ve dolayısıyla Ŗirket aleyhine açılan dava konusu bulunmamaktadır.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

18. YÖNETİM KURULU YAPISI, OLUŖUMU VE BAĞIMSIZ ÜYELER

Esas sözleşmede 16. madde de yer alan Ŗekliyle;

Ŗirket'in iŖleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından 3 yıl için seçilen en az 3 en çok 5 üyeden teŖkil olunacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütölür. 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 Ŗartları haiz bir kimseyi geçici

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

olarak bu yere üye seçer ve ilk Genel Kurul'un onayına sunar. Böylece seçilen üye, eski üyenin süresini tamamlar.

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

Yönetim kurulu aşağıdaki üyelerden oluşmaktadır.

Mustafa ŖAHİN
Seda ŖAHİN
İsmail GÜNER
ÇoŖkun ARIK
Gürkan ATEŖ

Yönetim Kurulu Başkanı
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi –Genel Müdür
Yönetim Kurulu Üyesi

19. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN NİTELİKLERİ

Ŗirket 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. ŖİRKETİN MİSYON VE VİZYONU İLE STRATEJİK HEDEFLERİ

Finans sektöründe faaliyet gösteren Ŗirketin fiili faaliyet konusu, menkul kıymet portföy işletmeciliğidir. Anonim Ŗirket şeklinde ve tedrici şekilde kurulmuş bulunan Ŗirket, portföy işletmeciliği yapan 27 adet yatırım ortaklığından bir tanesidir.

Ŗirket ana sözleşmesi gereği B tipi bir yatırım ortaklığıdır.

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

21. RİSK YÖNETİM VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI

Ŗirket portföyü, Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda profesyonel olarak bir başka kurum tarafından yönetilmekte olup, her türlü operasyon ve muhasebe işlemleri Ŗirket personeli tarafından

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

yürütölmektedir.Ŗirket aktifinin tamamını oluŖturan menkul kıymetler Takasbank A.Ŗ..de saklamada bulunmaktadır. Söz konusu yapı ve Ŗirket faaliyeti göz önüne alınarak ayrıca bir risk yönetim ve iç kontrol mekanizmasının oluŖturulmasına gerek duyulmamıŖtır. Söz konusu işler Müdür ve Denetimden Sorumlu Komite.nin ortak çalıŖması ile yürütölmektedir.

22. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE YÖNETİCİLERİN YETKİ VE SORUMLULUKLARI

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

23. YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI

Yönetim Kurulu, Ŗirket 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 çağırmasza, üyeler de re'sen çağrı yetkisini haiz olurlar.

Toplantı yeri Ŗirket merkezidir. Ancak Yönetim Kurulu, karar almak Ŗartı 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. ŖİRKETLE MUAMELE YAPMA VE REKABET YASAğI

Ŗirket Yönetim Kurulu üyeleri, dönem içinde Ŗirketin faaliyet konusu kapsamında, Ŗirketle herhangi bir işlem ve rekabet yapmamıŖtır.

25. ETİK KURALLAR

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

Ŗirkete uygulanan ilgili mevzuat, yasa ve düzenlemeler uyarınca Euro Trend Yatırım Ortaklığı A.Ŗ. aŖađıda maddeler halinde sıralanan etik kuralları kabul etmiŖtir.

Ŗirketin belirlediği diğer uygun politikaları, genelgeleri, davranıŖ kuralları vs. tamamlayıcı nitelik taŖımaktadır.

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

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

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

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

ÇalıŖanların ve iliŖkide bulunan diğer kiŖilerin haklarına saygılıdır.

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

İŖyeri politikasını çalıŖanlarıyla sürekli iletiŖim içerisinde, onların isteklerini de göz önünde bulundurarak belirler.

ÇalıŖanlardan hissedarlarla ve iliŖkide bulunan herkesle açık ve dürüst iletiŖim kurmaları beklenir. Yasal olmayan herhangi bir tutum ve davranıŖ içerisinde olamayacakları gibi kendilerine menfaat temini tekliflerini anında yönetime iletmekle yükümlüdürler.

Ŗirket yönetimi ve çalıŖanları olarak, bu etik kuralların tümüne uygun hareket etmeyi temin eder ve tüm faaliyetlerinde yasalara, mevzuata ve Ŗirket politikalarına uygunluğun temelini oluŖturacađı bir iŖ kültürünü oluŖurmaya gayret edeceklerini beyan eder.

26. YÖNETİM KURULUNCA OLUŖTURULAN KOMİTELERİN SAYI, YAPI VE BAğIMSIZLIğI

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

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.

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.