

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

1- Raporun Dönemi : 01.01.2008 - 31.12.2008

2- Ortaklığın Ünvanı : Euro B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.

3- 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
Coşkun ARIK	Yönetim Kurulu Başkanı	23 Mayıs 2008-
Yusuf Ali ALAN	Yönetim Kurulu Başkan Vk.	23 Mayıs 2008-
İsmail GÜNER	Yönetim Kurulu Üyesi	23 Mayıs 2008-
Sevgi ÇITAK KÜÇÜKÖZCAN	Yönetim Kurulu Üyesi	23 Mayıs 2008-
Elvan SOYDAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	23 Mayıs 2008-
Osman DEMİRCİ	Denetçi	23 Mayıs 2008-

Yetki sınırları; Şirket esas sözleşmesinde belirtilen yetkilere haizdir.

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

Şirketin Merkez ve Şubeleri - Madde 3

Eski Metin: “Şirketin merkezi İstanbul’dadır. Adresi, Yıldız Posta Caddesi No:52 Dedeman Ticaret Merkezi Kat:4 Esentepe-İstanbul’dur”

Yeni Metin: “Şirketin merkezi Ankara’dadır. Adresi, Ceyhun Atıf Kansu Cad. No:66 Balgat/Ankara’dır”

5- Ortaklığın sermayesinde dönem içinde meydana gelen değişiklikler, sermaye artırım yapılmışsa hisse senedi dağıtım dağıtmadığı, dağıtmamışsa nedenleri:

Yoktur.

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

6- Ortak Sayısı:

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

7- Son Üç Yılda Dağıtılan Temettü:

đirket 2006 yılında kurulmuş olup, temettü dağıtımı yapılmamıştır.

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

Yoktur.

9- 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.

10- 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 đirketin fiili faaliyet konusu, menkul kıymet portföy işletmeciliğidir. Anonim đirket şeklinde ve tedrici şekilde kurulmuş bulunan đirketin hisse senetleri 2006 Haziran ayından itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında işlem görmekte olup, portföy işletmeciliği yapan 34 adet yatırım ortaklığından bir tanesidir.

II. FAALİYETLER

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****A- Yatırımlar: -****B- Mal ve Hizmet Üretimine İlişkin Faaliyet : -****C- Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler:**

Şirket 2008 yılını 8.853,00 TL kârla kapatmıştır.

Cari Oran	:	105,74
Nakit Oranı	:	104,87
Toplam Borçlar/Öz Sermaye	:	0,01
K.V.Borçlar/Aktif Toplamı	:	0,009
Maddi Duran Varlıklar/	:	0,0006
Öz Sermaye+Uzun Vadeli Borçlar	:	
Net Dönem Karı/Aktif Toplamı	:	0,0008
Net Dönem Karı/Özsermaye	:	0,0008

D- İdari faaliyetler: Şirket üst yönetimi şöyledir :

Yönetim Kurulu Başkanı	:	Coşkun Arık
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	:	Yusuf Ali Alan
Yönetim Kurulu Üyesi	:	İsmail Güner
Yönetim Kurulu Üyesi	:	Sevgi Çıtak Küçüközcan
Yönetim Kurulu Üyesi	:	Elvan Soydaş
Genel Müdür	:	Coşkun Arık

Şirkette personel ve işçi hareketleri ile toplu sözleşme uygulaması yoktur.

Şirketin 31.12.2008 tarihi itibarıyla personel mevcudu 2'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 31.12.2008 itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü 5.984,00 TL olup, tamamı için karşılık ayrılmış durumdadır.

Yönetim ve Denetim Kurulu üyelerinden 2 kişiye 1.000,00'er TL huzur hakkı ödenmektedir. Bunun dışında ödenen herhangi bir fayda sağlanmamaktadır.

Kilit personele ödenen aylık ücretler aşağıda belirtilmiştir.

Kilit PersonelAylık Net Ücret

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

Genel Müdür 3.120,15

Muhasebe Sorumlusu 1.800,00

Kilit personelden sadece Muhasebe sorumlusuna ayrıca günlük 9,00- TL yemek ücreti ödenmektedir. Kilit personele herhangi bir başka ödeme yapılmamakta veya başka bir fayda sağlanmamaktadır.

**EURO B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIğI A.đ.
KURUMSAL UYUM İLKELERİNE UYUM RAPORU**

1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Menkul kıymet portföyü işletmek amacıyla kurulan Şirketimiz, 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. 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 ve 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 değerlendirerek söz konusu faaliyeti yürütmektedir.

3. PAY SAHİPLERİNİN BİLGİ EDİNME HAKLARININ KULLANIMI

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

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 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. 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 bulunulmamıştır. Ŗirketimiz, yönetim kurulunca seçilerek genel kurul tarafından onaylanan bir bağımsız denetim firması tarafından denetlenmektedir.

4. GENEL KURUL BİLGİLERİ

2007 yılı genel kurulu 23 Mayıs 2008 tarihinde Ŗirket merkezinde yapılmıştır.

5. OY HAKLARI VE AZINLIK HAKLARI

Ana Sözleşme md. 11'de belirtildiği üzere:

Ŗirketin, kayıtlı sermayesi 20.000.000.-YTL'dir. Bu sermaye her biri 1 YTL. itibari değerde 20.000.000 adet paya ayrılmıştır. Ŗirket'in çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş 8.940.000 YTL'dir.

Ŗirket'in çıkarılmış sermayesi, her biri 1 YTL. itibari değerde 30.000 adedi nama yazılı A Grubu 8.910.000 adedi hamiline yazılı B Grubu olmak üzere toplam 8.940.000 adet paya ayrılmış ve tamamı aŖađıda belirtilen ortaklar tarafından muvazadan ari olarak nakden ve tamamen ödenmiştir :

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.

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

Nama yazılı payların devri kısıtlanamaz.

Çıkarılan hisse senetleri tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe, yeni pay çıkarılamaz. Çıkarılmış 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 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.

Ŗirket’in genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri gibi genel muhasebe ilkeleri uyarınca Ŗirket’çe ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan meblağlar ile Ŗirket 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 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’nca 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.fıkrası 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.

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

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 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 kararlaştırılır. 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

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

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŖEFFAFLIK

8. ŖİRKET BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

Ŗirket bilgilendirme politikası kapsamında, kamuyu aydınlatmak amacıyla gereken önlemleri almıştır. İMKB'ye haftalık, TAKASBANK'a günlük portföy bildirimleri yapılmaktadır. Ayrıca WEB sitemizde (www.euroyatirimortakligi.com.tr) Ŗirketimizle ilgili detaylar mevcut olup bilgiler burada rahatlıkla izlenebilmektedir. Ŗirketimize başvuran 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 istenmemiştir.

Ŗirketimiz yurt dışı borsalara kote değildir.

10. ŖİRKET İNTERNET SİTESİ VE İÇERİĞİ

Ŗirketimizin internet sitesi mevcuttur (www.euroyatirimortakligi.com.tr). Sitede bulunan Kamuyu Sürekli Bilgilendirme sayfasında; Ŗirketin 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 Ŗirketin mali yapısını gösteren portföy raporu verilmektedir.

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

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
- 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) 31.12.2008

Euro Yatırım Menkul Değerler A.Ő.	3.630.000	%42
Sevinç BOZKURT	1.000.000	%11

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŖ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****12. İÇERİDEN ÖĞRENEBİLECEK DURUMDA OLAN KİŖİLERİN KAMUYA
DUYURULMASI**

Ŗirket yönetim kurulu üyeleri, denetim kurulu üyeleri ,üst düzey yönetici tayinleri SPK ve İMKB ya yazılı olarak yapılmaktadır. İçerden öğrenebilecek durumda olan kişilerin listesi aŖađıda belirtilmiŖtir.

CoŖkun ARIK	Yönetim Kurulu Başkanı-Genel Müdür
Y.Ali ALAN	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
İsmail GÜNER	Yönetim Kurulu Üyesi
Sevgi ÇITAK KÜÇÜKÖZCAN	Yönetim Kurulu Üyesi
Elvan SOYDAŖ	Yönetim Kurulu Üyesi
Duran ŖAHİN	Muhasebe Yetkilisi

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ**13. MENFAAT SAHİPLERİNİN BİLGİLENDİRİLMESİ**

Ŗirketimiz, 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 açıklarak menfaat sahiplerini bilgilendirmektedir. Ŗirket menfaat sahiplerini kendilerini ilgilendiren konularda yetkili kişiler ve internet sitesi aracılığıyla bilgilendirmektedir.

14. MENFAAT SAHİPLERİNİN 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 dıŖında kalan menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda herhangi bir model bulunmamaktadır.

15. İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI

Ŗirketimiz faaliyet konusu gereği Genel Müdür ve Muhasebe Yetkilisinden oluŖan üç kişilik bir kadro çalışmalarını yürütmektedir. Organizasyon yapısı nedeniyle ayrı bir insan kaynakları politikası oluŖturmaya ve çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere ayrıca bir temsilci atamaya gerek duyulmamıŖtır. Personelin özlük hakları, çalışma hayatını düzenleyen yönetim kurulu kararları

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

çerçevesinde yürütölmekte 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. Dıőarıdan tedarik edilen hizmetler ise portföy yönetimi ve bağımsız denetim konusunda olup, taraflar arasında yapılan anlaşma koőullarına 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, OLUŐUMU VE BAĞIMSIZ ÜYELER**

Esas sözleşmede 16. madde de yer alan Őekliyle;

Şirket'in işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından 3 yıl için seçilen en az 3 en çok 5 üyeden teŐkil olunacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütölmö. 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.

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

Yönetim kurulu aŐađıdaki üyelerden oluŐmaktadır.

Coşkun ARIK	Yönetim Kurulu Başkanı
Y.Ali ALAN	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
İsmail GÜNER	Yönetim Kurulu Üyesi
Sevgi ÇITAK KÜÇÜKÖZCAN	Yönetim Kurulu Üyesi
Elvan SOYDAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi

19. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN NİTELİKLERİ

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

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.

22. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE YÖNETİCİLERİN YETKİ VE SORUMLULUKLARI

Şirket ana sözleşmesinde, Şirketin Genel Kurul tarafından en çok 3 yıl için seçilen bir Yönetim Kurulu tarafından yönetileceği ve temsil olacağı, kimlerin Şirketi ilzama yetkili olacağını 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, Şirket 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.

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

Fevkalade durumlarda üyelerden birisinin yazılı isteği üzerine, Başkan, Yönetim Kurulunu toplantıya çağırmasa, 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 yapmamıştır.

25. ETİK KURALLAR

Ŗirkete uygulanan ilgili mevzuat, yasa ve düzenlemeler uyarınca Euro B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ŗ. aŖađıda maddeler halinde sıralanan etik kuralları kabul etmiştir.

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

Euro B Tipi Menkul Kıymetler 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 için çalışmaktadır.

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 değişiklikleri, ticari faaliyetler ve performans açık ve periyodik bir Ŗekilde güncellenerek hissedarlara aktarılır.

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

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

Çalışanların ve ilişkide bulunulan 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 bulunulan 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 oluşurmaya gayret edeceklerini beyan eder.

26. YÖNETİM KURULUNCA OLUŐTURULAN 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.

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.

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