

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş
01.01.2019-30.09.2019 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1.GENEL BİLGİLER

A) Raporun Dönemi	: 01.01.2019-30.09.2019
B) Şirketin Ticaret Ünvanı	: Euro Trend Yatırım Ortaklığı A.Ş
Ticaret Sicil Numarası	: 257844
İletişim Bilgileri	: Ceyhun Atıf Karsu Caddesi No:66 Balgat- Çankaya/ANKARA Tel: 0 312 201 88 16-17 Faks: 0 312 201 88 48 info@eurotrendyo.com

Euro Trend Yatırım Ortaklığı A.Ş 05 Ekim 2007 tarihinde tescil edilerek İstanbul'da kurulmuştur.2008 yılına kadar faaliyetlerine İstanbul'da devam eden şirketimiz 27 Kasım 2008 tarihinden itibaren adres değişikliğini tescil ettirerek Ankara 'da faaliyetlerini sürdürmeye devam etmektedir. Şirket faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği" 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;

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

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

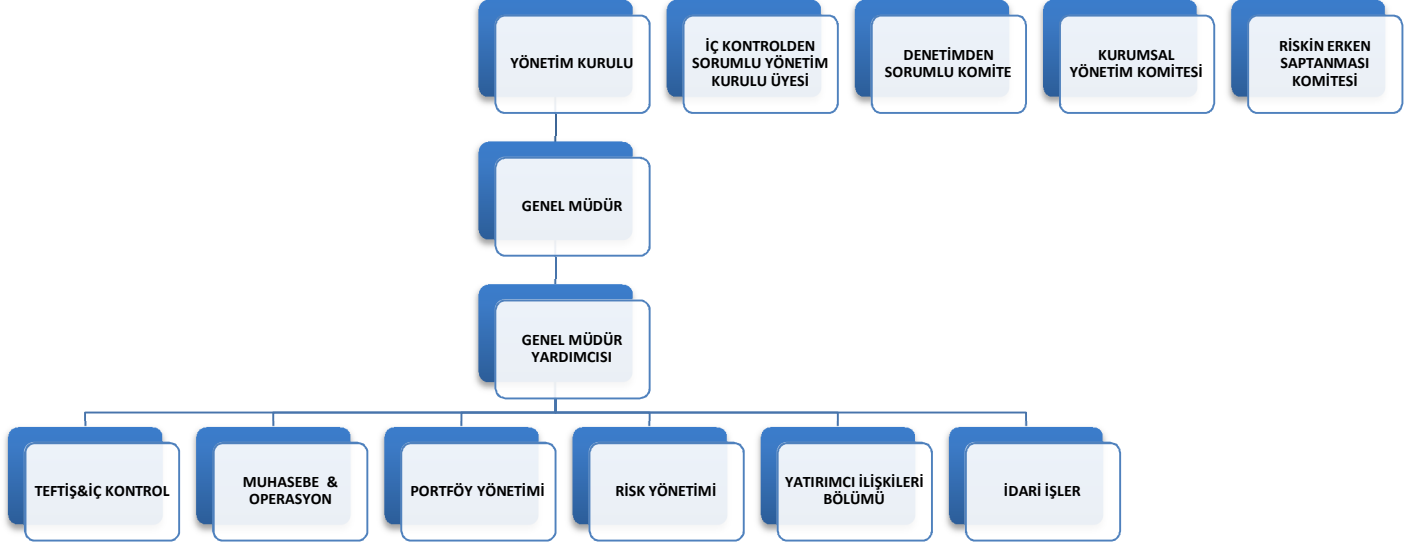
Bu kapsamda şirketimizin portföy yönetim hizmetlerinin Gedik Portföy Yönetimi A.Ş'ye devredilmesi hususunda Sermaye Kurulu'na başvuruda bulunulmuş ve başvurumuz olumlu karşılanmıştır. 24 Haziran 2016 tarihinden itibaren şirketimizin portföy yönetim hizmeti Gedik Portföy Yönetimi A.Ş'den sağlanmakta iken;

Yönetim kurulumuzun 26.02.2018 tarihli almış olduğu karara istinaden;

Gedik Portföy Yönetimi A.Ş' den sağlanan portföy yönetim hizmetlerinin 28.02.2018 tarihi itibarıyla sonlandırılmasına ve 01.03.2018 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere portföy yönetim hizmetlerinin "Metro Portföy Yönetimi A.Ş" den sağlanmaya başlanmasına karar verilmiştir.

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	107.358,90	A	0,54	Görmüyor
Diğer Halka Açık Kısım	19.892.641,10	B	99,46	Görüyor
TOPLAM	20.000.000,00		100	

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

Ç) İmtiyazlı paylara ve oy haklarına ilişkin açıklamalar:

A grubu imtiyazlı payların her biri Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimin de 1.000 oy hakkına, B grubu payların her biri ise 1 oy hakkına sahiptir. Şirketimizde Sayın Mustafa ŞAHİN'e ait olan 107.358 adet A Grubu İmtiyazlı pay mevcuttur.

A Grubu imtiyazlı payların sahibi Sn. Mustafa ŞAHİN sahip olduğu payların tamamının Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş tarafından satın alınmasına ilişkin bir protokol imzalamış ve gerekli görüş ve onayın alınması için Metro Yatırım tarafından Sermaye Piyasası Kuruluna izin başvurusunda bulunulmuştur. Metro yatırımın daha sonra yaptığı açıklamada, önce Sermaye Piyasası Kurulu daha sonra Hazine Müsteşarlığı nezdinde yapılan görüşmeler sonrasında; 16.Asliye Ticaret Mahkemesi' nin 15.02.2017 tarih ve 2105/1177 sayılı kararı gereğince Mustafa ŞAHİN'in sahip olduğu imtiyazlı A grubu payların devrine izin verilmediğini bu gelişme üzerine, Mustafa ŞAHİN ile görüşmeleri sonucunda, yukarıda bahsi geçen tedbir kararına sebep olan davanın tamamen düşürülebilmesi amacıyla Euro Holding hisselerinin Euro Sigorta' ya satılması sebebiyle oluşan dava konusu borcun tamamının ödenmesi koşuluyla tedbirlerin kaldırılması için bu defa Hazine Müsteşarlığı ile temasa geçildiğini, Mustafa Şahin'in sahip olduğu A Grubu imtiyazlı payları satın alma kararlarının devam

etmekte olduğunu ve Hazine Müsteşarlığı ile olan görüşmelerin devam ettiğini 03.05.2017 tarihinde kamuya bildirmiştir.

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.

Yönetim Kurulu Üyeleri

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
Orkun ŞAHİN	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetici		Yönetim Kurulu Başkanlığı	Bağımsız Üye Değil	
Ali ARSLAN	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Muhasebeci	Yönetim Kurulu Üyeliği	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı	Bağımsız Üye Değil	
Sevinç BOZKURT	Yönetim Kurulu Üyesi	Diğer	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği	Yönetim Kurulu Üyeliği	Bağımsız Üye Değil	
Osman DEMİRCİ	Yönetim Kurulu Üyesi	Muhasebeci	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği	Bağımsız Üye	Denetimden Sorumlu Komite Başkanı-Riskin Erken Saptanması Komite Başkanı-Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı
GÜLNUR BERBER CİVELEK	Yönetim Kurulu Üyesi	Avukat		Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği	Bağımsız Üye	Denetimden Sorumlu Komite Üyesi-Riskin Erken Saptanması Komite Üyesi

Orkun ŞAHİN

Yönetim Kurulu Başkanı

1985 Kırşehir doğumludur. Gazi Üniversitesi İşletme Bölümü mezunu olup muhasebe-finance alanında yüksek lisansına devam etmektedir. 2011 Aralık ayından itibaren grup şirketlerimiz bünyesinde değişik

kademelerde mali raporlama,risk yönetim uzmanı şube koordinatörlüğü görevlerinde bulunmuştur. İngilizce bilmektedir.

Ali ARSLAN

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

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

Sevinç BOZKURT

Yönetim Kurulu Üyesi

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

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri

Gülnur BERBER CİVELEK

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

Osman DEMİRCİ

1952 doğumludur. MEB Meslek Yüksek Okulu (Muhasebe) mezunudur. Serbest Muhasebeci olarak faaliyette bulunmaktadır.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Bağımsızlık Beyanları

Bağımsız yönetim kurulu üyelerimiz Osman DEMİRCİ ve Gülnur BERBER CİVELEK'in bağımsızlık beyanları aşağıda sunulmuştur.

BAĞIMSIZLIK BEYANI

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Şirketinizin yapılacak ilk genel kurul toplantısında onaylanmak üzere Yönetim Kurulu'na "Bağımsız Üye" sıfatıyla atanmam dolayısıyla Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği;

- Euro Trend Yatırım Ortaklığı A.Ş'nin ilişkili taraflarından biri veya Euro Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş'nin sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak % 5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî hisimlarım arasında son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticarî ilişkinin kurulmadığını,
- Son beş yıl içerisinde , başta Euro Trend Yatırım Ortaklığı A.Ş'nin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Euro Trend Yatırım Ortaklığı A.Ş'nin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
- Son beş yıl içerisinde, Euro Trend Yatırım Ortaklığı A.Ş'ne önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
- Euro Trend Yatırım Ortaklığı A.Ş'nin hissedarı olmadığımı, hissedar olmam durumunda %1'den fazla paya sahip olmayacağımı,
- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek meslekî eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı görev almadığımı,
- Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
- Euro Trend Yatırım Ortaklığı A.Ş'nin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,
- Bağımsızlığımı ortadan kaldıracak bir durumun ortaya çıktığı takdirde kamuya duyurusu yapılmak üzere derhal yönetim kuruluna bildirim yapacağımı,
- Euro Trend Yatırım Ortaklığı A.Ş'nin faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, ortaklar arasında çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, meslekî itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

Yönetim Kurulu Üyeliğimi **Bağımsız üye** olarak yerine getireceğimi, Yönetim Kurulumuz , sayın ortaklarımız ve ilgili bütün tarafların bilgisine sunarım.01.03.2018

Saygılarımla;

Gülnur BERBER CİVELEK

Avukat
Gülner Berber GÖVELEK
Avl Cad. Akçe Yık. No. 1 Kat: 10 Beştepe/Beştepe/ANKARA
T: 0312 213 20 18 F: 0312 213 20 18
Matbuo: V.C. No. 1805 96 400

BAĞIMSIZLIK BEYANI

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş Yönetim Kurulu'na

Şirketinizin yapılacak ilk genel kurul toplantısında onaylanmak üzere Yönetim Kurulu'na "Bağımsız Üye" sıfatıyla atanmam dolayısıyla Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği;

- Euro Trend Yatırım Ortaklığı A.Ş'nin ilişkili taraflarından biri veya Euro Trend Yatırım Ortaklığı A.Ş'nin sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak % 5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrı hısımlarım arasında son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmadığını,
- Son beş yıl içerisinde , başta Euro Trend Yatırım Ortaklığı A.Ş'nin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Euro Trend Yatırım Ortaklığı A.Ş'nin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
- Son beş yıl içerisinde, Euro Trend Yatırım Ortaklığı A.Ş'ne önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
- Euro Trend Yatırım Ortaklığı A.Ş'nin hissedarı olmadığımı, hissedar olmam durumunda %1'den fazla paya sahip olmayacağımı,
- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı görev almadığımı,
- Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
- Euro Trend Yatırım Ortaklığı A.Ş'nin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,
- Bağımsızlığımı ortadan kaldıracak bir durumun ortaya çıktığı takdirde kamuya duyurusu yapılmak üzere derhal yönetim kuruluna bildirim yapacağımı,
- Euro Trend Yatırım Ortaklığı A.Ş'nin faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, ortaklar arasında çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

Yönetim Kurulu Üyeliğimi **Bağımsız üye** olarak yerine getireceğimi, Yönetim Kurulumuz , sayın ortaklarımız ve ilgili bütün tarafların bilgisine sunarım.

Saygılarımla;

OSMAN DEMİRCİ



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.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği hükümleri çerçevesinde yönetim kurulumuz bünyesinde bulunan komite üyeleri aşağıda şekilde belirlenmiştir.

Denetimden Sorumlu Komite

Osman DEMİRCİ Komite Başkanı-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Gülnur BERBER CİVELEK Komite Üyesi-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Osman DEMİRCİ Komite Başkanı-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Gülnur BERBER CİVELEK Komite Üyesi-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi

Metin YILDIRIM Komite Başkanı- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Gülnur BERBER CİVELEK Komite Üyesi-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ali Gökhan KARGI Komite Üyesi-Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi

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 sorumlu 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 ulaşılabilir.

Sermaye Piyasası Kurulunun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim tebliğ hükümleri çerçevesinde yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerin 02.03.2018 tarihinden itibaren yeni üyelerinin aşağıdaki şekilde belirlenmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

Denetimden Sorumlu Komite

Osman DEMİRCİ Komite Başkanı-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Gülnur BERBER CİVELEK Komite Üyesi- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi

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

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

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Osman DEMİRCİ	Komite Başkanı-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Gölnur BERBER CİVELEK	Komite Üyesi -Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi

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

Komiteye ilişkin çalışma esasları yeniden güncellenerek yönetim kurulumuzun 21.05.2019 tarih ve 2019/12 sayılı kararı ile kabul edilmiştir. Çalışma esaslarına Kamuyu Aydınlatma Platformu ve İnternet sitemizden ulaşılabilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğ hükümleri çerçevesinde yönetim kurulumuz bünyesinde bulunan Kurumsal Yönetim Komite üyeleri 22.01.2019 tarihinde aşağıdaki şekilde yeniden belirlenmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Osman DEMİRCİ	-Komite Başkanı-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Gölnur BERBER CİVELEK	- Komite Üyesi-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ali Gökhan KARGI	-Komite Üyesi-Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi

Yönetim Kurulu Toplantı sayısı ve katılım bilgisi

Şirketimiz ana sözleşmesi gereği yönetim kurulu 5 üyeden oluşmaktadır. Yönetim kurulu rapor tarihi itibarıyla 19 kez toplanmış ve kararları oy çokluğuyla almışlardır.

Üst düzey yöneticiler ve Personel sayısı hakkında bilgiler:

Genel Müdür: Sibel ÜNAL AKSOY
1971 Kulu doğumludur. Anadolu Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü mezunudur. 1998 Yılından bu yana finans sektöründe, 2006 Yılından beri de Euro Grup bünyesinde çeşitli görevlerde bulunmuştur. Evli ve bir çocuk sahibidir.

Şirketimizde 30.09.2019 tarihi itibarı ile Genel Müdür dahil çalışan sayısı 8 'dir.

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

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

Şirketimizin 2017 yılı olağan genel kurul toplantısında alınan karara istinaden Yönetim Kurulu üyelerimiz ve Bağımsız yönetim kurulu üyelerine bu görevlerinden dolayı aylık 1.000-TL huzur hakkı ödemesi yapılmaktadır. 01.01.2019-30.09.2019 tarihleri arasında yapılan huzur hakkı ödemelerinin toplamı brüt 53.418-TL'dir. Şirket Genel Müdürüne ödenen brüt maaş ve ikramiye toplamı 134.391-TL dir. Huzur hakkı, maaş ve ikramiye 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 yöneticilere sağlanan ödenek, yolculuk, konaklama ve temsil gideri ,ikramiye vs. bulunmamaktadır.

3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketimiz portföyünde bulundurduğu ve bulundurmaya hedeflediği sermaye piyasası araçları ve diğer finansal varlıklar için taşıdığı finansal riskler ve diğer gerekli görülen konulara ilişkin araştırmalar ve önlemler konusunda çalışma içerisinde. 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 yönetimi ile ilgili gerekli önlemler alınmaktadır.

4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

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

Şirketimizin 30.09.2019 tarihli fiyat raporu aşağıda belirtilmiştir.

İsın Kodu	Alış Tarihi	Vade Tarihi	Nominal Değeri	Nominal Faiz	Faiz Sayısı	Birim Alış Fiyatı	İç İsk. Orn.	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Toplam (%)
ALARK	--/--/--	--/--/--	48,664.90	0	0	3.4261	-	4.9900	242,837.87	0.78
SISE	--/--/--	--/--/--	0.747	0	0	2.9050	-	4.6586	3.48	0
KLNMA	--/--/--	--/--/--	0.85	0	0	1.9412	-	18.4000	15.64	0
ETYAT	--/--/--	--/--/--	3,500,000.00	0	0	0.6967	-	0.9000	3,150,000.00	10.17
EUHOL	--/--/--	--/--/--	1,933,100.00	0	0	1.1008	-	1.3100	2,532,361.00	8.18
HITIT	--/--/--	--/--/--	10,000.00	0	0	2.4500	-	3.0400	30,400.00	0.1
CLKHO	--/--/--	--/--/--	10,000.00	0	0	1.4400	-	0.4700	4,700.00	0.02

		TOPLAM	5,501,766.50						5,960,317.99	19.25
TRSARCL22117	15/02/2019	12/02/2021	685,000.00	4.3754	4	1.0000	18.72	1.0221	700,139.79	2.26
TR SAYGZ12024	26/01/2018	24/01/2020	180,000.00	7.54	4	1.0000	22.85	1.0079	181,419.35	0.59
TR SAYGZ62110	21/06/2019	18/06/2021	566,000.00	4.049	4	1.0000	17.03	1.0078	570,395.27	1.84
TR SAYGZ82118	07/08/2019	04/08/2021	350,000.00	4.8478	4	1.0000	20.90	1.0291	360,199.52	1.16
TR SERGL52117	31/05/2019	28/05/2021	2,000,000.00	4.464	4	1.0000	18.16	1.0278	2,055,624.58	6.64
TR SKCTF32014	26/03/2018	23/03/2020	200,000.00	7.68	4	1.0000	17.13	0.9986	199,724.11	0.64
TR STPRS12115	25/01/2019	22/01/2021	1,700,000.00	5.4225	4	1.0000	23.56	1.0400	1,767,963.20	5.71
		TOPLAM	5,681,000.00						5,835,465.82	18.84
TRT131119T19	01/12/2017	13/11/2019	900,000.00	6.5	2	0.9960	14.27	1.0484	943,553.84	3.05
		TOPLAM	900,000.00						943,553.84	3.05
		G.TOPLAM	6,581,000.00						6,779,019.66	41.14
TRT060825T15	30/09/2019	01/10/2019	6,002,682.74	16.32	0	1.0041	17.72	1.0045	6,002,682.74	19.38
TRT060825T15	30/09/2019	01/10/2019	12,005,365.48	16.32	0	1.0041	17.72	1.0045	12,005,365.48	38.76
BPP	30/09/2019	01/10/2019	218,092.28	15.4506	0	218.0000	16.70	218.0923	218,092.28	0.7
BPP	30/09/2019	01/10/2019	10,004.25	15.5125	0	10.0000	16.78	10.0043	10,004.25	0.03
		TOPLAM	18,236,144.75						18,236,144.75	58.87
		G.TOPLAM	30,318,911.25						30,975,482.40	100

30/09/2019 NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	TUTARI(TL)	GRUP (%)	TOPLAM (%)
A- ORTAKLIK PORTFOY DEĞERİ	30,975,482.56	0	100.57
B- HAZIR DEĞERLER(+)	18,621.09	0	0.06
a- Kasa	15,778.68	84.74	0.05
b- Bankalar	2,842.41	15.26	0.01
c- Diğer Hazır Değerler	0.00	0	0
C- ALACAKLAR(+)	9,981.34	0	0.03
a- Takastan Alacaklar	0.00	0	0
b- Stopaj Alacakları	0.00	0	0
c- Diğer Alacaklar	9,981.34	100	0.03
Ç- DİĞER VARLIKLAR (+)	19,173.28	0	0.06
D- BORÇLAR (-)	-224,223.26	0	-0.73
a- Takasa Borçlar	0.00	0	0
b- Yönetim Ücreti	0.00	0	0
c- Ödenecek Vergi	0.00	0	0
d- İhtiyatlar	0.00	0	0
e- Krediler	0.00	0	0
f- Diğer Borçlar	-224,223.26	100	-0.73
NET VARLIK DEĞERİ	30,799,035.01	0	100
Toplam Pay Sayısı	20,000,000.00	0	100
Pay Değer	1.539952	0	0

b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Sermaye Piyasası Kurulunun Menkul Kıymet Yatırım ortaklıklarına ilişkin esaslar tebliğ hükümlerine göre, şirketimizin iç kontrol sistemi tüm iş ve işlemlerinin yönetim stratejisi ve politikalarına uygun olarak düzenli, verimli ve etkin bir şekilde mevzuat ve kurallar çerçevesinde yürütülmesi, hesap ve kayıt düzeninin bütünlüğünün ve güvenilirliğinin, veri sistemindeki bilgilerin zamanında ve doğru bir şekilde elde edilebilirliğinin sağlanması, hata, hile ve usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespiti amacıyla, şirket faaliyetlerinin kanuni düzenlemelere, şirket işlev, amaç ve konusuna esas sözleşmeye uygun olarak yapılmasını, şirket adına yapılan işlemlerin genel ve özel yetkilere dayalı olarak gerçekleştirilmesini, mevzuata ve sözleşmelere uygun olarak yapılmasını, şirket işlemleri için gerekli belgelerin düzenlenmesini, muhasebe, belge kayıt düzeninin etkin bir şekilde işlenmesini, usulsüzlüklerden ve hatalardan kaynaklanan risklerin asgariye indirilebilmesi için risklerin tanımlamasını ve gerekli önlemlerin alınmasını, şirket personelinin kendi adına yaptıkları işlemlerin şirket tarafından yönetilen portföy ile çıkar çatışmasına yol açacak nitelikte olup olmadığının tespitini, şirket portföyünden yapılan harcamaların belgeye dayalı ve piyasa rayicine uygun olup olmadığının tespitini, şirket portföyünün değerlemesinin , ortaklık birim net aktif değerinin belirlenmesinin ve portföy oranlarının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve izahnameye uygunluğunun kontrolünü , ilişkili taraflar ile yapılacak iş ve işlemler sırasında uyulacak esasların belirlenmesini içerecek şekilde oluşturulmaktadır.

Şirketimiz bağımsız yönetim kurulu üyemiz Osman DEMİRCİ' yi iç kontrolden sorumlu yönetim kurulu üyesi olarak atamıştır. İç kontrolden sorumlu yönetim kurulu üyesi;

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

Şirketimizde başta iç kontrol sisteminin ve risk yönetim sisteminin işleyişi olmak üzere, şirketimizin tüm faaliyetlerini ve birimlerini kapsayan gözetim ve teftiş fonksiyonunu yerine getirmek üzere oluşturulan teftiş biriminde Esra ÖZKAYA 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.(19.09.2019 tarihli rakamlardır)

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Grubu	Nominal Değer (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)
Euro Trend Yatırım Ortaklığı A.Ş	B	3.500.000,00	17,50	2,75
Mustafa ŞAHİN	A	1.245.933,55	6,23	85,26
Diğer	B	15.254.066,45	76,27	11,99
Toplam		20.000.000,00	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 ulaşılabilir.

Şirketimiz Yönetim Kurulunun şirketimiz payların geri alımına ilişkin 15.02.2017 tarihinde almış olduğu yönetim kurulu kararı aşağıda belirtilmiştir.

Ülkemiz sermaye piyasalarında yaşanan gelişmeler ve şirket paylarımıza ilave likidite sağlayarak sağlıklı fiyat oluşmasına ortam ve fayda sağlamak amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu hükümlerine uygun olarak azami 4.000.000 adet ve bu adet için 4.000.000 -TL azami fon ayrılarak geri alım yapılmasına oy birliği ile karar verilmiştir. Alınan karar kapsamında rapor tarihi itibarıyla şirket paylarında henüz bir geri alım yapılmamıştır. Hisse senedinin piyasa değerinin defter değerinden çok fazla altına düşmesi halinde, yatırımcıların mağduriyetini engellemek amacı ile uygun fiyat seviyelerinden geri alım yapılması öngörülmektedir.

Geri Alım ve Satım İlişkin İşlemler

İşlem Tarihi	İşlemin Niteliği	İşleme Konu Payların Nominal Tutarı (TL)	İşlem Fiyatı (TL/Adet)	İşlem Tutarı (TL)	İşlem Sonrası Sahip Olunan Payların Nominal Tutarı (TL)	İşlem Sonrası Sahip Olunan Payların Şirket Sermayesi İçindeki Payı (%)
05/12/2018	Alım	100,000	0.5	50,000	100,000	0.50%
05/12/2018	Alım	100,000	0.5	50,000	200,000	1.00%
05/12/2018	Alım	40,000	0.2	8,000	240,000	1.20%
18/12/2018	Alım	144,927	0.72	104,347	384,927	1.92%
18/12/2018	Alım	144,927	0.72	104,347	529,854	2.65%
18/12/2018	Alım	10,146	0.05	507	540,000	2.70%
13/05/2019	Alım	98,817	0.49	48,420	638,817	3.19%
13/05/2019	Alım	387,666	1.94	752,072	1,026,483	5.13%
13/05/2019	Alım	273,517	1.37	374,718	1,300,000	6.50%
21/05/2019	Alım	97,441	0.487	47,454	1,397,441	6.99%
21/05/2019	Alım	102,559	0.512	52,510	1,500,000	7.50%
18/06/2019	Alım	149,465	0.74	110,604	1,649,465	8.25%
18/06/2019	Alım	1,350,535	6.75	9,116,111	3,000,000	15.00%
27/08/2019	Alım	167,396	0.83	138,939	3,167,396	15.84%
27/08/2019	Alım	482,604	2.41	1,163,076	3,650,000	18.25%
11/09/2019	Satım	50,000	0.86	43,000	3,600,000	18.00%
16/09/2019	Satım	100,000	0.89	89,000	3,500,000	17.50%

Alınan karar kapsamında gerçekleşen hisse geri alım bildirimi ile ilgili detaylar yukarıda sunulmuştur. Geri alım toplamı 3.650.000 .-TL nominal olup , ETYAT hisse senedindeki sınır ihlali nedeni ile 11.09.2019 tarihinde 50,000 adet 0.86 TL fiyat ile ve 16.09.2019 tarihinde de 100.000 adet 0.89 fiyat ile olmak üzere toplam 150.000 adet geri satım gerçekleştirilmiştir. Toplamda şirketimiz portföyünde 3.500.000 adet ETYAT hisse senedi bulunmakta olup şirket sermayenin % 17.5 'lik kısmına tekabül etmektedir.

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

Şirketimizin 01.01.2019-30.09.2019 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.

2019 faaliyet yılı denetim hizmetinin sağlanması için Denetim komitesi tarafından şirket yönetim kuruluna önerilen Birleşim Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş 23.07.2019 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısında kabul edilmiştir. 2019 yılı bağımsız denetim hizmetlerinin Birleşim Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş tarafından sağlanması hususu Ankara Ticaret Odasında tescil, TTS Gazetesinde ilan edilmiştir.

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

01.01.2019-30.09.2019 dönemi arasında şirketimiz aleyhine açılan ve şirketimizin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte bir dava bulunmamaktadır.

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

01.01.2019-30.09.2019 dönemi arasında Şirketimiz yönetim kurulu hakkında uygulanan idari ve adli yaptırım bulunmamaktadır.

h) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Şirketimiz portföy değerini korumak ve sürekli artırmak için, geçmiş dönemlerde belirlediği yatırım stratejisi sayesinde portföyde oluşabilecek yatırım riskini en aza indirmeyi hedeflemiştir. Geçmiş yıllarda yapılan Olağan/Olağanüstü genel kurullarda alınan kararların tamamı yerine getirilmiş ve önemli hususlar Kamuyu Aydınlatma Platformu ile yatırımcılara duyurulmuştur.

i) Yıl içinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dahil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

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 Resmi gazete ile yürürlüğe giren Kurumsal Yönetim Tebliğ hükümlerine uyum sağlanması amacıyla, şirketimiz bir bağış politikası oluşturmuştur. Oluşturulan politika 18.03.2014 tarih ve 2014/8 sayılı yönetim kurulu kararıyla kabul edilmiştir.

Şirketimiz Euro Trend 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 01.01.2019-30.09.2019 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 2019 yılı içerisinde yatırım danışmanlığı hizmeti almamış olup aşağıda belirtilen hizmetlerle ve kurumlarla ilgili herhangi bir çıkar çatışması yaşamamıştır.

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

Bu kapsamda şirketimizin portföy yönetim hizmetlerinin 01.03.2018 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere "Metro Portföy Yönetimi A.Ş" den sağlanmaya başlanmasına karar verilmiştir.

Şirketimizin aracılık hizmetleri Metro yatırım Menkul Değerler A.Ş ve Gedik Menkul Değerler A.Ş 'den sağlanmaktadır.

Ayrıca şirketimizin risk yönetim hizmetleri 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 50.000.000-TL, çıkarılmış sermayesi ise 20.000.000-TL'dir. 01.01.2019-30.09.2019 dönemleri arasındaki finansal durum özeti aşağıda sunulmuştur.

30.09.2019 Tarihli Finansal Bilgiler

Bilanço Verileri

Dönen Varlıklar	: 30.914.392
Duran Varlıklar	: 20.893
TOPLAM VARLIKLAR	: 30.935.285

Kısa Vadeli Borçlar	: 85.739
Uzun Vadeli Borçlar	: 117.493
Öz kaynaklar	: 30.732.053
TOPLAM KAYNAKLAR	: 30.732.053

Gelir Tablosu Verileri

Brüt Kar/(Zararı)	: 7.247.538
Faaliyet Karı/(Zararı)	: 6.186.041
Dönem Karı/(Zararı)	: 6.190.788
Toplam Borç/Toplam Varlıklar	: % 0,66
Toplam Net dönem karı/net satışlar:	% 0,22
Öz kaynak/Toplam Varlıklar	: % 99,34

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

Şirketimizin 20.000.000,00-TL tutarındaki çıkarılmış sermayesi karşılıksız veya borca batık değildir. 30.09.2019 itibariyle özkaynaklar tablomuz aşağıda belirtilmiştir.

ÖZKAYNAKLAR	30.09.2019	31.12.2018
Ödenmiş Sermaye	20.000.000	20.000.000
Paylara ilişkin primler/ıskontolar	543.669	543.669
Diğer kapsamlı Gelir veya gider	(61.252)	(44.028)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedek	369.739	338.354
Geçmiş Yıllar Karlar/(Zararları)	3.689.109	3.232.582
Net Dönem Karı/(Zararı)	6.190.788	607.912

C) Şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirketimiz portföy değerini artırmak için, portföy çeşitliliğini koruyarak Özel sektör ve Kamu borçlanma araçları, repo ve ters repo, türev araçlar , varantlar ve sertifikalar, Takasbank para piyasası ve kurulca uygun görülen varlıklara yatırım yaparak karını artırmayı ve finansal yapısını daha da iyileştirmeyi hedeflemektedir.

D) Kar payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler kar dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan karın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi gazete ile yürürlüğe giren Kurumsal Yönetim Tebliğ hükümlerine uyum sağlanması amacıyla, şirketimiz bir kar dağıtım politikası oluşturmuştur. Oluşturulan politika 18.03.2014 tarih ve 2014/8 sayılı yönetim kurulu kararıyla kabul edilmiştir.

Kar Payı Dağıtım Esasları

Portföydeki varlıkların alım satımından oluşan kar, tahakkuk etmiş değer artışı/düşüşü, faiz, temettü vb. gelirlerin toplamından, komisyonlar, genel yönetim giderleri ve diğer giderlerin indirilmesinden sonra kalan kar Şirketin safi karıdır. Şirket karının tespitinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri ve diğer mevzuata uyulur. Net dağıtılabilir kar ise, hesap dönemi karından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon, mali ödemeler ve varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan tutardır. Şirketimiz esas sözleşme hükümleri ve diğer mevzuat hükümlerine göre kar dağıtım esasları aşağıdaki şekilde belirlenmiştir;

- 1-) Yapılan bağış miktarı dağıtılabilir kar matrahına eklenir. Şirketin net dağıtılabilir karının en az %20'sinin birinci temettü olarak nakden dağıtılması zorunludur. Şirketin temettü dağıtımında halka açık anonim ortaklıklar için Kurul'ca belirlenen esaslara uyulur.
- 2-) Şirketin finansal tablolarındaki net dönem ve geçmiş yıl zararlarının uygun özsermaye kalemleriyle mahsup edilmesi zorunludur. Ancak mevzuat gereği veya vergisel yükümlülük doğurması nedeniyle mahsup edilemeyen geçmiş yıl zararları net dağıtılabilir karın tespitinde indirim konusu edilebilir.
- 3-) TTK ve SPK hükümleriyle ayrılması zorunlu tutulan yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen oranda birinci temettü ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.
- 4-) Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde ortaklara kar payı avansı dağıtılabilir.

Kar Payı Dağıtımına İlişkin Bilgi:

Yönetim Kurulu'nun 20.05.2019 tarih ve 2019/13 sayılı kararı gereğince, 31.12.2018 tarihli finansal tablolarda oluşan 907.912-TL kar nedeniyle, yasal yedekler düşüldükten sonra kalan net dağıtılabilir dönem karından 120.000-TL'nin Birinci kar payı olarak ortaklarımıza dağıtılmasına, dağıtımdan sonra kalan tutarın ise olağanüstü yedeklere aktarılmasına genel kurul toplantısında karar verilmiştir. Temettü dağıtımı 29 Temmuz 2019 Pazartesi günü yapılmıştır.

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 döviz, 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.

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 yatırılmaz. 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 yatırılmaz.
- 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 fıkrafta 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 Kontrol Denetim Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi sorumludur. Şirketimiz Risk Yönetimi hizmetlerini 24.06.2016 tarihi itibari ile Risk Yönetim hizmetlerinin temin edilmesi için RiskAktif Eğitim Yazılım Danışmanlık Ltd.Şti ile karşılıklı sözleşme imzalanmıştır.

Maruz Kalınan Riskler:

Kur Riski : Şirket portföyüne alınan Döviz ve Yabancı para cinsinden tahvil ve bonolarda, döviz kurlarında meydana gelen değişimlerin 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	30.09.2019	30.09.2018
Brüt Kar/(Zararı)	7.247.538	1.794.973
Hisse Senetleri	(266.271)	90.391
Devlet tahvili ve bonoları	-	23.235
O/N ve vadeli ters repo	2.459.179	10.124
Borsa Para Piyasası	400.876	456.805
Faiz ve Temettü Gelirleri	1.631.127	1.820.699
Gerçekleşmemiş Değer/Artış azalışları	3.315.839	(406.286)
Portföy Yönetim ücreti	(204.046)	(153.444)

Komisyon ve Diğer Hizmet Gid.	(89.166)	(46.551)
Genel Yönetim/ Pazarlama gid	(1.099.534)	(916.401)
Diğer Faaliyet gelir ve Gideri	38.037	11.416
Faaliyet Karı/(Zararı)	6.186.041	889.988
Dönem Karı/(Zararı)	6.190.788	880.546

30.09.2019

30.09.2018

Kısa Vadeli Borçlar/Özkaynak	% 0,28	% 0,58
Toplam Borç/Öz kaynak	% 0,66	% 0,96
Net Dönem Karı/ Çıkarılmış Sermaye	% 30,95	%4,40
Net Dönem Karı/Özkaynak	% 20,14	%3,53

7.DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

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/739380>

Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) : <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/739377>

BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirketimiz Euro Trend 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.eurotrendyo.com adresinde yer almaktadır

BÖLÜM II – PAY SAHİPLERİ

2.1 YATIRICIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜMÜ:

Şirketimizde yatırımcının menfaatlerin öncelikle korunması, ve yatırımcılardan gelen soruları ve bilgilendirme taleplerinin karşılanması amacıyla 03.09.2014 tarihli 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.

Şirketimizin yatırımcı ilişkileri bölümünde görev alan bölüm yöneticisi ve bu bölümde görev alan personel 22.01.2019 tarihi itibarıyla aşağıda şekilde belirlenmiştir.

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi

Ali Gökhan KARGI-Bölüm Yöneticisi

Tel: 0 312 201 88 00

Faks: 0 312 286 96 58

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

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Görevlisi

Hülya YİĞİT

Tel : 0 312 201 88 00

Faks: 0 312 286 96 58

e-posta: hulya.yigit@euroyatirim.com.tr

01.01.2019-30.09.2019 tarihleri arasında şirketimize mail yoluyla veya telefonla bir takım sorular ve bilgi talepleri gelmiş olup en hızlı şekilde yatırımcılara geri bilgilendirme yapılmıştır.

2.2 PAY SAHİPLERİNİN BİLGİ ALMA VE İNCELEME HAKKI

Yatırımcı ilişkileri bölümü, pay sahiplerinden gelen bilgi taleplerini alır, inceler. Daha sonra birim yöneticisi tarafından Genel Müdüre iletilir. Genel Müdür'den 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 sınırlandırılmaz.

Özel Denetim isteme hakkı bilgi alma hakkının bir parçasıdır. Bu çerçevede 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 alması 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 zorlaştırmak işlem yapmaktan kaçınır.

2.3 GENEL KURUL TOPLANTILARI:

Şirketimizin 25.06.2019 tarihinde yapacağını duyurduğu, ancak gerekli asgari toplantı nisabı sağlanamadığından dolayı yapılamayan 2018 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 23.07.2019 salı günü saat:12,00'de, Mevlana Bulvarı No:2 06330 Akköprü/ANKARA adresinde bulunan Crowne Plaza'da yapılmış olup genel kurul sonuçları www.kap.gov.tr ve www.eurotrendyo.com adresinde yayınlanmıştır.

OY HAKLARI VE AZLIK HAKLARI

Şirketimizin 20.000.000,00 TL'lik çıkarılmış sermayesini temsil eden pay bedellerinin tamamı nakden ödenmiş olup, her biri 1 TL itibarıyla 107.358,90 adedi nama yazılı A Grubu,19.892.641,10 adedi hamiline yazılı B Grubu olmak üzere toplam 20.000.000,00 adet paya ayrılmıştır.

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.

Yatırım ortaklıklarının imtiyazlı paylarına ilişkin olarak 27 Şubat 2014 tarih ve 28926 sayılı resmi gazetede yayınlanan bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'da aşağıdaki şekilde düzenle yapılmıştır.

MADDE 40 – 6/12/2012 tarihli ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununun 48 inci maddesine aşağıdaki fıkra eklenmiştir.

“(4) Yatırım ortaklıklarının imtiyazlı pay ihracına ilişkin usul ve esaslar Kurulca belirlenir. Yatırım ortaklıkları tarafından belirli grupların yönetim kurulunda temsil imtiyazı ile oyda imtiyaz tanıyan pay ihracında 6102 sayılı Kanunun 360’ıncı maddesi ile 479 uncu maddesinin ikinci fıkrası hükümleri uygulanmaz.”

2.5. KAR PAYI HAKKI:

Şirketimizin portföyündeki varlıkların alım satımından oluşan kar, tahakkuk etmiş değer artışı/ düşüşü, faiz temettü vb gelirlerin toplamından, komisyon, genel yönetim giderleri ve diğer giderlerin indirilmesinden sonra kalan kar şirketin safi karıdır. Şirket karının tespitinde Sermaye Piyasası Kurulu’nun ilgili düzenlemeleri ve diğer mevzuata uyulur.

Net dağıtılabilir kar, hesap dönemi karından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon, mali ödemeler ve varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan tutardır. Yapılan bağış miktarı dağıtılabilir kar matrahına eklenir. Şirketimizin net dağıtılabilir karının en az % 20’sinin birinci temettü olarak nakden dağıtması zorunludur. Temettü dağıtımında halka açık anonim ortaklıklar için Kurul’ca belirlenen esaslara uyulur. Şirketimizin finansal tablolarındaki bet dönem ve geçmiş yıl zararlarının uygun öz sermaye kalemleriyle mahsup edilmesi zorunludur. Ancak mevzuat gereği veya vergisel yükümlülük doğurması nedeniyle mahsup edilemeyen geçmiş yıl zararları net dağıtılabilir karın tespitinde indirim konusu edilebilir. TTK ve SPK hükümleriyle ayrılması zorunlu tutulan yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen oranda birinci temettü ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.

Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde ortaklara kar payı avansı dağıtılabilir.

Şirketin karına katılım konusunda imtiyaz bulunmamaktadır. 18.03.2014 tarih ve 2014/8 sayılı yönetim kurulu kararıyla Kar dağıtım politikası oluşturulmuş KAP’da ve internet sitemizde politikaya yer verilmiştir.

2.6 - PAYLARIN DEVRİ

Şirket ana sözleşmesinin 11. md. ’de belirtildiği üzere nama yazılı payların devri kısıtlanamaz. Özellikle borsalarda işlem gören payların serbestçe devredilebilmesini zorlaştıracı 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.

Şirketin ortaklık yapısı; dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmak sureti ile sadece gerçek kişi pay sahiplerinin isimleri, pay miktarı ve oranları ile hangi imtiyaza sahip oldukları gösterilecek şekilde açıklanır.

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 Trend Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin İçsel bilgilere Erişimi olanların listesi:

Orkun ŞAHİN	Yönetim Kurulu Başkanı
Ali ARSLAN	Yönetim Kurulu Bşk.Yrd.
Sevinç BOZKURT	Yönetim Kurulu Üyesi
Gölnur BERBER CİVELEK	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Osman DEMİRCİ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Sibel Ünal AKSOY	Genel Müdür-Portföy Yöneticisi
Esra ÖZKAYA	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.gov.tr) ve şirketin internet sitesinde kamunun kullanımına sunulur. Ayrıca, Merkezi Kayıt Kuruluşu’nun “e-YÖNET:Kurumsal Yönetim ve Yatırımcı İlişkileri Portalı” da şirket ortaklarının doğrudan ve etkin olarak bilgilendirilmesi için kullanılır. Geleceğe yönelik bilgilerin kamuya açıklanması durumunda, varsayımlar ve varsayımların dayandığı veriler de açıklanır. Bilgiler, dayanağı olmayan, abartılı öngörüler içeremez, yanıltıcı olamaz. Ayrıca, varsayımlar şirketin finansal durumu ve faaliyet sonuçları ile uyumlu olmalıdır. Kamuya açıklanan geleceğe yönelik bilgilerde yer alan tahminlerin ve dayanakların gerçekleşmemesi veya gerçekleşmeyeceğinin anlaşılması halinde, güncellenen bilgiler derhal gerekçeleri ile birlikte kamuya açıklanır. Geleceğe yönelik bilgilerin kamuya açıklanmasına ilişkin esaslar bilgilendirme politikasında yer alır. Bilgilendirme Politikası Yönetim Kurulu’nun 18.03.2014 tarih ve 2014/8 sayılı kararı ile yürürlüğe girmiş olup, tam metnine www.eurotrendyo.com internet sitesinden ulaşılacaktır.

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 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 işe 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 ilişkiler 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 işlem 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 türlüyle mücadele eder.

Şirketimizin faaliyetlerine ilişkin çevresel etki ve dolayısıyla şirket aleyhine açılan ve devam eden dava konusu bulunmamaktadır.

BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU

YÖNETİM KURULU YAPISI, OLUŞUMU VE BAĞIMSIZ ÜYELER

1-YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulunun İşlevi :

Yönetim kurulu, alacağı stratejik kararlarla, şirketin risk, büyüme ve getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla şirketin öncelikle uzun vadeli çıkarlarını gözeterek, şirketi idare ve temsil eder.

Yönetim kurulu şirketin stratejik hedeflerini tanımlar, şirketin ihtiyaç duyacağı insan ve finansal kaynaklarını belirler, yönetimin performansını denetler.

Yönetim kurulu, şirket faaliyetlerinin mevzuata, esas sözleşmeye, iç düzenlemelere ve oluşturulan politikalara uygunluğunu gözetir.

Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları :

Yönetim kurulu faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütür.

Yönetim kurulu üyeleri arasında görev dağılımı varsa yönetim kurulu üyelerinin görev ve yetkileri faaliyet raporunda açıklanır.

Yönetim kurulu, başta pay sahipleri olmak üzere şirketin menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini, ilgili yönetim kurulu komitelerinin görüşünü de dikkate alarak oluşturur.

Yönetim kurulu, yılda en az bir kez risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirir. İç kontroller ve iç denetimin varlığı, işleyişi ve etkinliği hakkında faaliyet raporunda bilgi verilir.

Yönetim kurulu başkanı ile icra başkanı/genel müdürün yetkilerinin net bir biçimde ayrıştırılması ve bu ayrımın yazılı olarak esas sözleşmede ifade edilmesi esastır. Şirkette hiç kimse tek başına sınırsız karar verme yetkisi ile donatılmamıştır.

Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı/genel müdürün aynı kişi olmasına karar verilmesi durumunda, söz konusu husus, gerekçesiyle birlikte genel kurulda ortakların bilgisine sunulur ve faaliyet raporunda gerekçeli açıklamaya yer verilir.

Yönetim kurulu şirket ile pay sahipleri arasında etkin iletişimin korunmasında, yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında öncü rol oynar ve bu amaca yönelik olarak Kurumsal Yönetim Komitesi ve Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi ile yakın işbirliği içerisinde olur

Yönetim Kurulunun Yapısı

Yönetim kurulunun yapısı esas sözleşmemizde 16.madde de yer almaktadır. Yönetim kurulu üye sayısı, her durumda 5 üyeden az olmamak koşulu ile, yönetim kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmalarına, hızlı ve rasyonel kararlar almalarına ve komitelerin oluşumuna ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmelerine imkan sağlayacak şekilde belirlenir.

Yönetim kurulunda icrada görevli olan ve olmayan üyeler bulunur. İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyesi, yönetim kurulu üyeliği haricinde şirkette başkaca herhangi bir idari görevi bulunmayan ve şirketin günlük iş akışına ve olağan faaliyetlerine müdahil olmayan kişidir. Yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada olan 3 üye ve dışardan atanan 2 bağımsız üyelerden oluşur. İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyeleri içerisinde, görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip bağımsız üyeler bulunur. Her durumda, bağımsız üye sayısı ikiden az olamaz. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin görev süresi üç yıla kadar olup, tekrar aday gösterilerek seçilmeleri mümkündür. Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmış bir kişi, yönetim kuruluna bağımsız üye olarak atanamaz.

Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli

Yönetim kurulu, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır. Yönetim kurulu başkanı, diğer yönetim kurulu üyeleri ve icra başkanı/genel müdür ile görüşerek yönetim kurulu toplantılarının gündemini belirler. Üyeler her toplantıya katılmaya ve görüş bildirmeye özen gösterir. Yönetim kurulu toplantısına uzaktan erişim sağlayan her türlü teknolojik yöntemle de iştirak edilebilir. Yönetim kurulu toplantısı gündeminde yer alan konular ile ilgili bilgi ve belgeler, eşit bilgi akışı sağlanmak suretiyle, toplantıdan yeterli zaman önce yönetim kurulu üyelerinin incelemesine sunulur. Yönetim kurulu üyesi toplantıdan önce, yönetim kurulu başkanına gündemde değişiklik önerisinde bulunabilir. Toplantıya katılmayan 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 geçirir.

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 fıkrafta belirtilen esaslara uygun olarak alınmayan yönetim kurulu ile genel kurul kararları geçerli sayılmaz. İlişkili taraf işlemlerine ilişkin 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 görüldüğü 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

Osman DEMİRCİ	:Komite Başkanı-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Gülnur BERBER CİVELEK	:Komite Üyesi-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Osman DEMİRCİ :Komite Başkanı-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Gülner BERBER CİVELEK :Komite Üyesi-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi

Osman DEMİRCİ :Komite Başkanı-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Gülner BERBER CİVELEK :Komite Üyesi-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ali Gökhan KARGI :Komite Üyesi-Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi

Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

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

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

2.YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN NİTELİKLERİ

Şirket, yönetim kurulu üye seçiminde aranan asgari niteliklerine ilişkin ayrıntılı göre bir hüküm bulunmamakla birlikte, üyelerinin çoğunluğunun Türkiye Cumhuriyeti vatandaşı olmaları ve Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası Kanunun’ da öngörülen şartları taşıması gerekmektedir. Yönetim Kurulu üyeleri esas sözleşmedeki düzenlemeyle birlikte, aranan niteliklere sahiptir.

3.RISK YÖNETİM VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI

Şirketimiz, faaliyetleriyle ilgili konularda danışmanlık hizmetleri almaktadır. Dışardan almış olduğumuz hizmetler sözleşme mukabilinde gerçekleşmektedir. Şirket portföyü, Euro Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde yönetilmekte iken 11.06.2015 tarihinde sözleşme fesh edilerek şirket kendi portföyünü kendi yönetmeye başlamış, diğer her türlü operasyon ve muhasebe işlemleri şirket personeli tarafından yürütülmektedir. İç Kontrol’den sorumlu yönetim Kurulu üyesine bağlı faaliyet göstermek üzere iç kontrol ve risk yönetimi birimi oluşturulmuş , Yönetim Kurulu Kararı ile 22.12.2014 tarihinde Esra Özkaya müfettiş olarak atanmıştır.

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 tesbit 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 etmektedir. 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 Trend 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 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.