

EURO FİNANS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEME AİT
YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORU VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Euro Finans Menkul Değerler Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

1) Sınırlı Olumlu Görüş

Euro Finans Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin (Şirket) 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirketin durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

1. Euro Finans Menkul Değerler A.Ş. yönetimi 16.06.2016 tarihli Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurusu ile ilgili Şirket'in aracılık faaliyetlerinin 01.07.2016 tarihi itibarı ile 1 yıl süre ile geçici olarak durdurulması talebinde bulunmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu, 24.06.2016 tarih ve 20 sayılı toplantısı ile başvuruyu değerlendirmiş ve 01.07.2016 tarihi saat 18:00 itibarı ile Euro Finans Menkul Değerler A.Ş.'nin faaliyetinin 1 yıl süre ile geçici olarak durdurulması hususunda karar almıştır. Kararı, 27.06.2016 tarihli yazısı ile kararı Euro Finans Menkul Değerler A.Ş.'ye bildirmiştir. Euro Finans Menkul Değerler A.Ş. yönetimi geçici kapalılık süresinin 01.07.2018 tarihine kadar uzatılmasına karar vermiş olup, 21.06.2017 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu, 14.07.2017 tarih ve 27 sayılı toplantısı ile başvuruyu değerlendirmiş ve geçici kapalılık süresinin 01.07.2018 tarihine kadar uzatılmasına karar vermiştir. 22.06.2018 tarihinde SPK tarafından 01.07.2018 tarihinde kadar geçici kapalılık süresinin dolmakta olduğu, bu çerçevede söz konusu tarihe kadar yeniden faaliyete geçmek veya yeni bir aracı kurum kurulması amacıyla tüm yetki belgelerinin iptali için SPK'ya başvuru yapılması gerektiği Euro Finans Menkul Değerler A.Ş. yönetimine bildirilmiştir. Euro Finans Menkul Değerler A.Ş. yönetimi 26.06.2018 ve 17.12.2018 tarihlerinde yeniden faaliyete geçme talebi SPK'ya bildirilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu, 27.12.2018 tarih ve 65 sayılı toplantısı ile başvuruyu değerlendirmiş, Euro Finans Menkul Değerler A.Ş.'nin geçici kapalılık halinin açılan dava sonuçlanıncaya kadar(sınırlı olumlu görüşün 3 nolu dayanağında belirtilen dava) devam etmesine karar verilmiştir.

23

2. Sermaye Piyasası Kurumu (SPK) tarafından yayımlanan Seri: V, No: 65 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Hakkında Tebliği 7. maddesi uyarınca; "Aracı kurumların bir müşteriye açacakları kredi tutarı ortalama özsermaye tutarının %10'unu aşamaz." Şirket'in 31.12.2019 tarihi itibarıyla özsermayesi 6.978.400 TL'dir. (31.12.2018: 7.021.880 TL) Şirket'in tek ortağı Euro Yatırım Holding A.Ş.'e kullandırılan kredi tutarı ise 5.396.470 TL (31.12.2018: 6.028.808 TL) ile özsermayeye oranı % 77 seviyesindedir
3. Ege Sigorta A.Ş. tarafından, Şirket'in ana ortağı durumundaki Mustafa Şahin'in sahibi bulunduğu 10,000,000 adet Euro Yatırım Holding A.Ş. (EUHOL) hisse senetlerinin Ege Sigorta A.Ş.'ye satışının geçersiz olduğunun tespiti ve hisse devir bedeli olarak ödenen 26.000.000 TL'nin yasal faizi ile birlikte iadesi talepli olarak İstanbul 16. Asliye Ticaret Mahkemesinde 2015/1177 E. Sayılı dosya üzerinden dava açmıştır. Dava bedelinin Euro Yatırım Holding, Euro Finans Menkul Değerler A.Ş. ve Mustafa Şahin'den müştereken müteselsilen tahsili talep edilmektedir. Dosya Bilirkişi'ye gönderilmiştir. Dava derdestedir. Şirket yönetimi, hukuk müşavirlerinden alınan görüşe göre, söz konusu davanın herhangi bir yükümlülük doğurmayacağı varsayımı ile finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır. Denetim kuruluşu olarak Şirket Yönetimi'nin bu tahminleri ile ilgili olarak bir değerlendirme yapma imkanına sahip değiliz.

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

Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 30 Nisan 2020 tarihli denetçi raporumuzda sınırlı olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514 ve 516'ncı maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporları ile ilgili aşağıdakilerden sorumludur;

- Yıllık faaliyet raporunun finansal tablolara tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrol sisteminin kuras.
- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırla ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtılacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir.
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları
 - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemeleri de dikkate alınır.

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, Şirket'in faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin Şirket'in 30 Nisan 2020 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir. Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanırız.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ergun ŞENLİK'tir.

İstanbul, 30.04.2020

BİRLEŞİM BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

Ergun ŞENLİK, YMM
Sorumlu Denetçi

1. GENEL BİLGİLER

1.1. Raporun Dönemi

: 01.01.2019 --- 31.12.2019

1.2. Ortaklığın Ünvanı

: EURO FİNANS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Telefon	0212) 354 07 00
Faks	0212) 356 20 76
E_Posta	info@eurofinansmenkul.com
İnternet Sayfası	www.eurofinansmenkul.com
Vergi Dairesi	Mecidiyeköy
Vergi Numarası	383 041 9232
Adresi	Yıldız Posta Caddesi No:17 Cerrahoğulları İş Merkezi Kat:4 Esentepe / Şişli İSTANBUL

1.3. Şirketin Faaliyet Konusu, Kuruluş Amacı ve Tarihsel Gelişimi:

Mecidiyeköy Vergi Dairesi'nin 383 041 9232 numaralı Kurumlar Vergisi mükellefi "**EURO FİNANS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**", ilk olarak 13.09.2013 tarihinde "Euro Finansal Danışmanlık Hizmetleri Anonim Şirketi" ticaret ünvanı ile kurulmuş olup, 19.09.2013 tarih ve 8408 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde, **13.09.2013** tarihinde tescil edildiği ilan olunmuştur.

Yapılan değişiklik ile, ana ortak olan Euro Yatırım Holding A.Ş. 'nin sermaye piyasalarında rekabet edebilmesi ve esnek bir finansal yapıya ulaşabilmesi için yatırım hizmetleri ve buna bağlı yan hizmet faaliyetlerini ayrı bir çatı altında sürdürmesi ihtiyacından doğmuş olan aracılık faaliyetlerini kolaylaştırılmış usulde iştirak modeliyle kısmi bölünme işlemiyle, Yönetim Kurulu'nun tadil tasarısı ile Şirket'in yeni ticaret ünvanının "**EURO FİNANS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**" olarak değiştirilmesi işlemi **30.06.2014** tarihinde tescil edilmiş ve **04.07.2014** tarih ve **8605** sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan olunmuştur.

Şirketin faaliyet konusu; 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuata uygun olarak aracılık faaliyetinde bulunmakta olup, aşağıda özetlenen konularla uğraşmaktadır:

Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak Şirket'in ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır.

Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınmış Kısmi Yetki Aracı Kurum Belgesi aşağıda sunulmaktadır;

Belge Adı	Belge No	Belge Tarihi
İşlem Aracılığı Faaliyeti	K-001 (419)	02.01.2015
Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti	K-001 (419)	02.01.2015
Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti	K-001 (419)	02.01.2015
Halka Arza Aracılık Faaliyeti	K-001 (419)	02.01.2015
Sınırlı Saklama Hizmeti	K-001 (419)	02.01.2015

Şirket yönetimi olarak 16.06.2016 tarihinde T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurusu yapılmış ve aracılık faaliyetlerinin 01.07.2016 tarihi itibarıyla 1 yıl süre ile geçici durdurulması talebinde bulunmuştur. T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu 20.06.2016 tarihli karar ile başvuruyu değerlendirmiş ve 01.07.2016 tarihi saat 18.00 itibarı ile faaliyetlerinin 1 yıl süre ile geçici olarak durdurulmasına ve söz konusu 1 yıllık geçici kapalılık süresi içerisinde yeniden faaliyete geçmek veya yeni bir aracı kurum kurulması amacı ile tüm yetki belgelerinin iptalini veya geçici kapalılık halinin en fazla 1 yıl daha uzatılması için tekrardan T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmaması durumunda tüm faaliyet izinlerinin iptal edileceği ve her halükarda geçici kapalılık halinin 2 yılı geçemeyeceği hususunda karar almış, 27.06.2016 tarihli yazılı

ise Şirket'e bildirmiştir. 01.07.2017 tarihinden itibaren tekrar 1 yıl süre ile uzatmak üzere Kurul'a yapılan başvuru uygun bulunarak 01.07.2018 tarihine uzatılmıştır. 22.06.2018 tarihinde SPK tarafından geçici kapalılık süresinin dolmakta olduğu şirketimize bildirilmiştir. Şirket yönetimi tarafından 26.06.2018 ve 17.12.2018 tarihlerinde yeniden faaliyete geçmek talebi SPK'ya bildirilmiştir. SPK 27.12.2018 tarih ve 65 sayılı toplantısında başvuruyu değerlendirmiş, geçici kapalılık halinin devam etmesine karar verdiğini şirketimize bildirmiştir.

Şube Adresleri: Şirket'in 31.12.2019 tarihi itibarıyla şubesi bulunmamaktadır.

1.4. Sermaye ve Ortaklık Yapısı:

2013 yılında şirket 100.000,00 TL sermaye ile kurulmuştur. 2014 yılında yapılan esas sözleşme değişikliği ile sermaye 125.507,28 TL aynı ve 9.874.492,72 TL nakit olmak üzere 10.000.000,00 TL arttırılarak 10.100.000,00 TL' sine çıkarılmıştır.

- a) 31.12.2018 tarihi itibarıyla şirketimizin sermayesinin %10'undan fazlasına sahip ortaklar paylarının miktarı ve sermayedeki oranları aşağıda belirtildiği gibidir.
- b) Şirket'in sermayesi her biri 1 TL nominal değerli, 10.100.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket'in nominal sermayesi 10.100.000 TL'dir.

	31.12.2019		31.12.2018	
Ortağın Adı-Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (TL)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (TL)
Euro Yatırım Holding A.Ş.	10.100.000,00	100,00	10.100.000,00	100,00
TOPLAM	10.100.000,00	100,00	10.100.000,00	100,00

1.5. Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında görev alan başkan ve üyelerin, murahhas azaların ad, soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri (31.12.2019):

Adı Soyadı	Ünvanı	Görev Süresi
Ali ARSLAN	Yönetim Kurulu Başkanı	20.12.2017 - 20.12.2020
Feyzullah ÖNER	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	20.12.2017 - 20.12.2020
Orkun ŞAHİN	Yönetim Kurulu Üyesi	20.12.2017 - 20.12.2020
Birleşim Bağımsız Denetim ve Y.M.M. A.Ş.	TTK Denetçisi	2019 yılı hesap dönemi

Türk Ticaret Kanunı madde 398. gereği Birleşim Bağımsız Denetim ve Y.M.M. A.Ş. ile imzalanan "Denetim Sözleşmesi" 29.07.2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında oybirliği ile kabul edilmiştir.

Yetki sınırları; Şirket esas sözleşmesinde yazılı işlemlerin yapılmasında, şirketi temsil etmeye esas sözleşme ve kararlarda belirtilen yetkilere haizdir.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetim Kurulu Üyeleri hakkında bilgiler (31.12.2019):

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Son Durum İtibarıyla Ortaklık Dışında Aldığı Görevler	Ortaklıktaki Sermaye Payı (%)	Temsil Ettiği Pay Grubu	Yer Aldığı Komiteler ve Görevi
Ali ARSLAN	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Üyesi	Euro Menkul Kıymet Y.O A.Ş.-YK Bşk.Yard /Euro Trend Y.O A.Ş.- YK Bşk.Yard / Euro Kapital Yat. Ort. A.Ş.- YK Bşk.Yard / Euro Yatırım Holding A.Ş.-YK Üyesi	0,00		

Feyzullah ÖNER	Yönetim Kurulu Başkan Yard.	Yönetim Kurulu Üyesi	Euro Yatırım Holding A.Ş.-YK Üyesi / Pulsa Holding A.Ş.-YK Üyesi	0,00		
Orkun ŞAHİN	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	Euro Menkul Kıymet YO A.Ş.-YK Bşk /Euro Trend YO A.Ş.- YK Bşk. / Euro Kapital Yat. Ort. A.Ş.- YK Bşk. / Pulsa Holding A.Ş.-YK Üyesi	0,00		
Birleşim Bağımsız Denetim ve Y.M.M. A.Ş.	TTK Denetçisi	-	Bağımsız Denetim Şirketi	0,00		

Şirket Yönetim Kurulu 31.12.2019 tarihi itibarıyla 7 kez toplanmış ve çoğunluk sağlanmıştır.

Şirketin Yönetim Kurulu komitelerinin komite üyeleri, iş akışına göre şirketle ilgili faaliyetleri değerlendirmek üzere toplanırlar.

1.6. Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik yapılmışsa bunun nedenleri ve yapılan değişikliklerin neler olduğu:

Bulunmamaktadır.

1.7. Ortaklığın sermayesinde dönem içinde meydana gelen değişiklikler, sermaye artırımını yapılmışsa hisse senedi dağıtıp dağıtmadığı, dağıtmamışsa nedenleri:

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

1.9. Ortaklığın faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi:

Sermaye Piyasalarının tüm ürün ve hizmetlerini yatırımcılara sunarak sektöründe lider olma amacıyla olan kurumumuz, müşterilerimizin yatırımlarını sermaye piyasalarına yönlendirmelerini sağlayarak, bu piyasanın temel hedefi olan sermayeyi tabana yaymak ilkesi dahilinde ulusal ekonominin gelişmesine katkıda bulunmak ve sürekli büyüyerek kendi katma değerini yaratıp artırabilen bir “kurum olmak” , her geçen gün sermayesini kuvvetlendirerek sağlam ve karlı bir bilançoya sahip olmak Euro Finans Menkul Değerler A.Ş.’nin öncelikli hedefidir.

Aracı Kuruma İlişkin Genel Bilgiler:

Şirketin amacı, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile ilgili olarak yan hizmetlerde bulunmaktır.

Şirket, faaliyetlerinin gerektirdiği aşağıdaki işleri de yapabilir.

- Ticaret amacıyla olmamak ve aracılık işlerinin gerektirdiği miktarı aşmamak kaydıyla aracılık faaliyetlerini yürütmek için taşınır veya taşınmaz mallar edinmek veya kiralamak, gerektiğinde bunları satmak veya kiraya vermek,
- Mevzuat çerçevesinde basın, radyo, televizyon ve diğer yollardan yararlanılarak şirket ’in faaliyetlerini tanıtıcı ilan ve reklamlar yapmak, pazarlama ve satış faaliyetlerinde bulunmak,
- Amaç konusu ile ilgili olarak hak ve alacaklarının veya yükümlülük ve borçlarının temini, tahsili ve ödemesi için mevduat toplamaya ve mevzuatın imkan verdiği haller hariç olmak üzere ödünç para vermeye müncer olmamak şartıyla ipotek, rehin ve diğer teminatlar karşısında veya teminatsız ödünç, aynı teminat ve şahsi teminat almak veya vermek, bunlarla ilgili olarak tapuda, vergi

- dairelerinde ve benzeri kamu ve özel kuruluşlar nezdinde tescil, terkin ve diğer bütün işlemleri yapabilmek,
- d) Şirket kısa süreli fon ihtiyaçlarını veya portföyüyle ilgili maliyetlerini karşılayabilmek amacıyla sermaye piyasası mevzuatındaki sınırlamalar dâhilinde gerek yurtiçi piyasalardan ve gerekse yurt dışı piyasalardan Türk Lirası cinsinden veya yabancı para cinsinden kredi kullanabilir. İhraç edebilecek borçlanma araçlarının limiti hususunda Sermaye Piyasası Kanunu ve diğer ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Şirket yönetim kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31/3.'maddesi çerçevesinde tahvil, finansman bonosu ve diğer borçlanma araçlarını ihraç yetkisine sahiptir.
- e) Yabancı sermaye araçları ile depo sertifikalarının alım ve satımına aracılık etmek,
- f) Şirketin faaliyet konusu ile ilgili olmak kaydı ile mevzuatın izin verdiği ölçüler içerisinde ve sermaye Piyasası Kanun'un 21. maddesindeki belirtilen hükümlerin saklı kalması kaydı ile yurt içinde veya dışında kurulmuş veya kurulacak şirketlere ortak olmak veya birleşmek,
- g) Mevzuatın izin verdiği ölçüler içerisinde şirketin amaç ve konusu ile ilgili şirket faaliyetlerini gerektiğinde her türlü elektronik ortamda (bilgi işlem, internet, telefon vs.) araçlar vasıtasıyla gerçekleştirmek,
- h) Mevzuatın izin vermesi halinde ve gerekli izinlerin alınması şartı ile Menkul kıymetlerinin geri alım veya satım taahhüdü ile alım satımını gerçekleştirmek.

Yukarıda gösterilen konulardan başka mevzuatın izin vermesi halinde şirket için faydalı ve lüzumlu görülebilecek diğer işlerde haklar edinebilir borçlar üstlenebilir.

Şirket, yukarıda belirtilen hususları gerçekleştirirken, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuata uygun olarak yatırımcıların bilgilendirilmesi amacıyla kamuyu aydınlatma yükümlülüklerini yerine getirecektir.

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

2.1. İdari faaliyetler: Şirket üst yönetimi 31.12.2019 tarihi itibarı ile aşağıdaki tabloda olduğu gibidir.

Adı- Soyadı	Görevi
Ali ARSLAN	Yönetim Kurulu Başkanı
Feyzullah ÖNER	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Orkun ŞAHİN	Yönetim Kurulu Üyesi

Şirkette personel toplu sözleşme uygulaması yoktur. Şirketin 31.12.2019 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. Şirket personeline maaş ve yemek ücreti ödenmektedir. 2019 Ocak - Aralık döneminde Yönetim Kurulu Üyelerine ücret ödenmemekle birlikte, üst düzey yöneticilere ise toplam Brüt 124.977,52 TL ücret ödemesi yapılmıştır.

3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yatırımcı-Müşteri profilini ve yeni müşteri kazanımını sağlamak için araştırma ve pazarlama faaliyetinde bulunmaktadır. Şirket dönem içerisinde Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile ilgili olarak yan hizmetlerde faaliyeti bulunmamaktadır.

4. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

4.1. Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler

Şirket dönem içerisinde yatırım faaliyetinde bulunmamıştır.

4.2. Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

Şirkette Sermaye Piyasası Kurulu tebliğleri uyarınca iç kontrol sistemi ve denetime ilişkin esaslar uygulanmakta olup, periyodik olarak Yönetim Kurulu'na raporlama yapılmaktadır.

4.3. Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

Bulunmamaktadır.

4.4. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Bulunmamaktadır.

4.5. Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Denetimler

Dönem içerisinde herhangi bir kamu denetimi yapılmamıştır.

4.6. Şirket Aleyhine Açılan ve Mali Durumunu, Faaliyetlerini Etkileyebilecek Davalar Hakkında Bilgi

Bulunmamaktadır.

4.7. Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari ve Adli Yaptırımlar

Bulunmamaktadır.

4.8. Belirlenen Hedefler

Bulunmamaktadır.

4.9. Yıl İçerisinde Yapılan Olağan ve Olağanüstü Genel Kurullara İlişkin Bilgiler

Yıl içerisinde 05.03.2019 tarihinde 2017 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı yapılmıştır. 29.07.2019 tarihinde ise 2018 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı yapılmıştır.

4.10. Şirketin Yıl İçerisinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlara İlişkin Bilgiler

Bulunmamaktadır.

5. FİNANSAL DURUM

5.1. Şirket Hakkında Finansal Bilgiler

ÖZET FİNANSAL BİLGİLER	31.12.2019	31.12.2018
Dönen Varlıklar	6.351.292	6.376.073
Duran Varlıklar	1.120.921	1.092.633
TOPLAM VARLIKLAR	7.472.213	7.468.706
Kısa Vadeli Yükümlülükler	339.682	310.536
Uzun Vadeli Yükümlülükler	154.131	136.290
ÖZKAYNAKLAR	6.978.400	7.021.880
Ödenmiş Sermaye	10.100.000	10.100.000
Net Dönem Karı / Zararı	-21.123	-1.806.533
TOPLAM KAYNAKLAR	7.472.213	7.468.706

5.2. Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığı veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmesi

Şirketin sermayesi karşılıksız kalmamıştır. Borca batık değildir.

5.3. Varsa Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler

Bulunmamaktadır.

5.4. Kar Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kar Dağıtımı Yapılmayacaksa Gerekçesi ile Dağıtılmayan Karın Kullanılacağına İlişkin Öneriler

Kar dağıtımına ilişkin konular Ana Sözleşme çerçevesinde Genel Kurula sunulan ve Genel Kurulda alınan kararlar doğrultusunda yapılmaktadır. Yıl içerisinde 29.07.2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında kar dağıtım yapılamayacağı hususunda karar alınmıştır.

6. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

Şirketimiz finansal araçlardan kaynaklanan risklerin yönetimini Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanmış Seri:V No:34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında yapılmaktadır.

Şirketimiz Seri:V No:34 sayılı tebliğ kapsamında periyodik olarak risk karşılığı sermaye yeterliliği tabanı ve likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Ancak faaliyetlerini

01.07.2018 tarihine kadar geçici olarak durdurması sebebiyle bu yükümlülüğün geçici olarak yapılma zorunluluğu durumu bulunmamaktadır. Halen geçici kapallılık hali devam etmektedir.

7. DİĞER HUSUSLAR

7.1. Faaliyet yılının sonra ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar
Sermaye Piyasası Kurumu (SPK) tarafından yayımlanan Seri: V, No: 65 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Hakkında Tebliği 7. maddesi uyarınca; "Aracı kurumların bir müşteriye açacakları kredi tutarı ortalama özsermaye tutarının %10'unu aşamaz." Şirket'in 31.12.2019 tarihi itibarıyla özsermayesi 6.978.400 TL'dir. Şirket'in tek ortağı Euro Yatırım Holding A.Ş.'e kullandırılan kredi tutarı ise 5.396.470 TL ile özsermayeye oranı %77 seviyesindedir.

Ege Sigorta A.Ş. tarafından, Şirket'in bağlı olduğu grubun ana yöneticisi durumundaki Mustafa Şahin'in sahibi bulunduğu 10.000.000 adet Euro Yatırım Holding A.Ş.(EUHOL) hisse senetlerinin Ege Sigorta A.Ş.'ye satışının geçersiz olduğunun tespiti ve hisse devir bedeli olarak ödenen 26.000.000 TL'nin yasal faizi ile birlikte iadesi talepli olarak İstanbul 16. Asliye Ticaret Mahkemesinde 2015/1177 E. Sayılı dosya üzerinden dava açmıştır. Dava bedelinin Euro Yatırım Holding, Euro Finans Menkul Değerler A.Ş. ve Mustafa Şahin'den müştereken müteselsilen tahsili talep edilmektedir. Dosya bilirkişiye gönderilmiştir. Dava derdestedir. Şirket yönetimi, hukuk müşavirlerinden alınan görüşe göre, söz konusu davanın herhangi bir yükümlülük doğurmayacağı varsayımı ile finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

EURO FİNANS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Ali ARSLAN
Yönetim Kurulu Başkanı

Feyzullah ÖNER
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı