

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Euro Yatırım Holding Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Euro Yatırım Holding Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Şirket'in faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirket'in 11 Mart 2015 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolarıyla 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.

Görüş

Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, işletmenin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of Kreston International



İstanbul 11 Mart 2015

I. GİRİŞ

1. Raporun Dönemi : **01.01.2014 / 31.12.2014**

2. Ortaklığın Ünvanı : **EURO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**

Telefon	0212) 354 07 00
Faks	0212) 356 20 76
E_Posta	info@euroyatirim.com.tr
İnternet Sayfası	www.euroyatirim.com.tr
Vergi Dairesi	Mecidiyeköy
Vergi Numarası	9860028832
Adresi	Yıldız Posta Caddesi No:17 Cerrahoğulları İş Merkezi Kat3 Esentepe/Şişli İSTANBUL

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

Mecidiyeköy Vergi Dairesinin 9860028832 numaralı Kurumlar Vergisi mükellefi “EURO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”, ilk olarak 23.12.1996 tarihinde “Yurt Menkul Değerler ve Yatırım Anonim Şirketi” ticaret ünvanı ile kurulmuş olup, 30.12.1996 tarih ve 4198 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde, **24.12.1996** tarihinde tescil edildiği ilan olunmuştur.

Yapılan değişiklik ile, Yönetim Kurulu’nun tadil tasarısı ile Şirket’in yeni ticaret ünvanının “Euro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.” olarak değiştirilmesi işlemi **12.05.2003** tarihinde tescil edilmiş ve **15.05.2003** tarih ve 2003 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan olunmuştur.

Yapılan değişiklik ile son olarak, 30.06.2014 tarihinde tescil edilen 04.07.2014 tarih ve 8605 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde aracı kurum olan faaliyet konusu yatırım holding statüsüne ve ünvanı “**Euro Yatırım Holding A.Ş.**”olarak değiştirilmiştir.

Şirketin faaliyet konusu; Ocak-Haziran döneminde 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuata uygun olarak aracılık faaliyetinde bulunmakta olup 30.06.2014 tarihinde tescil edilen ana sözleşme değişikliği ile aşağıda özetlenen konularla uğraşmaktadır:

Şirket'in amacı, vergi dışı mali konularda, özellikle yerli ve yabancı finans piyasaları düzenine ilişkin olarak Sermaye Piyasası mevzuatında belirtilen yatırım danışmanlığını içermemek kaydıyla; teknik planlama, programlama, bütçeleme, projelendirme, finansal ve organizasyon, Sermaye Piyasası mevzuatında düzenlenmiş olan gayrimenkul değerlendirme faaliyeti kapsamında olmamak şartıyla firma değerleri gibi konularda danışmanlık, ticari, sınai ve finansal konularda yatırım ve araştırmalar yapmak, yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak SPK ve ilgili mevzuatta yer alan örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümlerin saklı kalmak kaydıyla aktiflerini kar etme yeteneğine veya potansiyeline sahip sermaye şirketlerinin çıkarmış olduğu veya çıkaracağı payla ile diğer menkul kıymetlere, nakit, değerli maden ve emtialara yatırım yapmak, kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimine katılarak bunların yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim meselelerini toplu bir bünye içerisinde değerlendirmek ve ekonomik dalgalanmalara karşı yatırımların güvenliğini artırmak ve böylece bu şirketlerin sağlıklı şekilde ve ekonominin gereklerine uygun olarak gelişmelerini ve devamlılıklarını teminat altına almak, Türkiye içinde ve dışında bulunan her türlü taşınır ve taşınmazlara yatırım yapmak ve işletmek, bu amaçlara uygun ticari, sınai ve mali finansal yatırım girişimlerinde bulunmaktır.

Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınmış yetki belgeleri aşağıda sunulmaktadır;

Belge Adı	Belge No	Belge Tarihi
Alım-Satıma Aracılık Yetki Belgesi	ARK / ASA - 337	01.07.2003
Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi	ARK / HAA - 264	01.07.2003
Repo - Ters Repo Yetki Belgesi	ARK / PR – 244	01.07.2003
Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi	ARK / PY – 223	01.07.2003
Kredili İşlemler İzin Belgesi	ARK / KRD - 221	01.07.2003
Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi	ARK / YD – 200	01.07.2003
Türev Araçlar Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi	ARK / TAASA - 114	18.01.2007

Yukarıda belirtilen yetki belgeleri 30.06.2014 tarihinde iptal edilerek %100 iştiraki olan “Euro Finans Menkul Değerler A.Ş. ’ne devredilmiştir. Aracı Kurum faaliyetlerini de yine aynı şirkete devredilmiştir.

Şube Adresleri: Şirket'in 31.12.2014 tarihi itibarıyla şubesi bulunmamaktadır. Ankara Balgat şubesi Kısmi bölünme sebebiyle kapatılmıştır.

4. Sermaye ve Ortaklık Yapısı:

2010 yılı içinde esas sözleşmede değişiklik yapılmış, şirketimiz ortaklarından Mustafa Şahin'in 10.06.2010 tarihinde İstanbul Menkul Kıymetler Borsası birincil Piyasada şirketimizin Halka arzı ile ilgili olarak 5.000.000 TL. nominal değerli payların tamamı 1,71 TL'iyattan satılmıştır. İMKB Yönetim Kurulu Başkanlığı'nın 03.06.2010 tarihli toplantısında, ortaklığımız paylarının 2. Ulusal Pazarda işlem görebileceğine karar verilmiş olup, 21.06.2010 tarihinde de işlem görmeğe başlamıştır.

a) 31.12.2014 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, 60.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket'in nominal sermayesi 60.000.000 TL'dir.

Ortağın Adı- Soyadı	31.12.2014		30.06.2014		31.12.2013	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (TL)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (TL)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (TL)
Mustafa Şahin	24.600.003,65	41,00	24.600.003,65	41,00	24.600.003,65	41,00
Halka Açık Kısım	35.399.996,35	59,00	35.399.996,35	59,00	35.399.996,35	59,00
TOPLAM	60.000.000,00	100,00	60.000.000,00	100,00	60.000.000,00	100,00

5. Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında görev alan başkan ve üyelerin, murahhas azaların ad, soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri (31.12.2014):

Adı Soyadı	Ünvanı	Görev Süresi
Mustafa ŞAHİN	Yönetim Kurulu Başkanı	07.05.2012 - 07.05.2015

Seda ŞAHİN	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	07.05.2012 - 07.05.2015
Çoşkun ARIK	Yönetim Kurulu Üyesi	07.05.2012 - 07.05.2015
Osman DEMİRCİ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	23.12.2013 - 07.05.2015
Sevinç BOZKURT	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	01.07.2014 – 07.05.2015
Ata Uluslar arasıBağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	TTK Denetçisi	2014 yılı hesap dönemi

Türk Ticaret Kanunı madde 398. gereği Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. ile imzalanan "Denetim Sözleşmesi" 16.04.2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında oybirliği ile kabul edilmiştir.

Adı Soyadı	Ünvanı	Görev Süresi
Satvat MAHMUTOĞLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	07.05.2012 - 07.05.2015

Yönetim Kurulu Bağımsız Üyelerinden Satvat MAHMUTOĞLU31.03.2014 tarihinde vermiş olduğu 31.03.2014 tarihi itibarıyla istifa dilekçesi Yönetim Kurulu'na kabul edilmiştir. Boşalan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğine 01.07.2014 tarihi itibarıyla Sevinç BOZKURT atanmıştır.

Adı Soyadı	Ünvanı	Görev Süresi
Sevinç BOZKURT	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	01.07.2014 - 07.05.2015

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 (31.12.2014):

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
Mustafa ŞAHİN	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı/Genel Müdür	Euro Portföy Yönetim A.Ş.- Yönetim Kurul Bşk	41,00	A,B	Kredi Komitesi Başkanı
Seda ŞAHİN	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Yönetim Kurulu Üyesi	Euro Menkul Kıymet Yat.Ort.A.Ş.- Yönetim Kurul Bşk/Euro Trend Yat.Ort. A.Ş.-Yönetim Kurulu Bşk.Yard/Euro Kapital Yat. Ort.A.Ş.- Yönetim Kurul Bşk	0,00	B	Kredi Komitesi Üyesi
Çoşkun ARIK	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	Euro Menkul Kıymet Yat.Ort.A.Ş.- Yönetim Kurul Bşk.Yard/Euro Trend Yat.Ort. A.Ş.-Yönetim Kurulu Bşk/ Euro Kapital Yat. Ort.A.Ş.- Yönetim Kurul Bşk.Yard/ Euro Portföy Yönetim A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi	0,00		
Osman DEMİRCİ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi		Euro Trend Yat.Ort. A.Ş.-Bağımsız Yönetim Kurulu Üye	0,00		Denetim Sorumlu Üye / Kurumsal Yönetim Üye / Riskin Erken Saptanması Üye

Sevinç BOZKURT	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi		Euro Menkul Kıymet Yat.Ort.A.Ş./Euro Kapital Yatırım Ort.A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üye	0,00		Denetim Sorumlu Üye / Kurumsal Yönetim Üye / Riskin Erken Saptanması Üye
Ata Uluslar arası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	TTK Denetçisi		Bağımsız Denetim Şirketi	0,00		

Şirket Yönetim Kurulu 31.12.2014 tarihi itibarıyla 49 kez toplanmış ve çoğunluk sağlanmıştır.

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

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

Kolaylaştırılmış usulde Kısmi bölünme yöntemiyle aracılık faaliyetleri ve yetki belgeleri iptal edilmesi sebebiyle %100 iştiraki olan Euro Finans Menkul Değerler A.Ş ne devredilmiştir. Devir neticesi şirketimizin esas sözleşmesindeki ticaret ünvanı, amaç ve faaliyet konusunu da içerek şekilde 1, 2, 3, 6, 9, 10, 15, 17, 18 ve 20 nci maddelerinin tadiline; 7 ve 14 üncü maddelerinin iptaline ilişkin 23.06.2014 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul yapılmış ve Genel Kurul kararları 30.06.2014 tarihinde tescil edilmiştir.

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

Bulunmamaktadır.

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.

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 artıran bir "kurum olmak" , her geçen gün sermayesini kuvvetlendirerek sağlam ve karlı bir bilançoya sahip olmak Euro Yatırım 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 bu amacı gerçekleştirmek için mevduat toplamaya ve mevzuatın imkan verdiği haller hariç olmak kaydıyla ödünç para vermeye müncer olmamak üzere aşağıdaki iş ve işlemleri yapabilir.

- Sermaye Piyasası Kanunu ve sermaye piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri çerçevesinde gereken şartları yerine getirmek kaydıyla;

- SermayePiyasası araçlarıyla ilgili emirlerin alınması ve iletilmesi,
 - SermayePiyasası araçlarıyla ilgili emirlerin müşteri adına ve hesabına veya kendi adına ve müşteri hesabına gerçekleştirilmesi.
 - Sermaye piyasası araçlarının kendi hesabına alım ve satımı.
 - Portföy yöneticiliği,
 - Yatırım danışmanlığı,
 - Sermaye Piyasası araçlarının halk arzında yüklenimde bulunularak satışa aracılık edilmesi.
 - Sermaye Piyasası araçlarının halka arzında yüklenimde bulunmaksızın satışa aracılık edilmesi.
 - Çok taraflı alım satım sistemlerinin ve borsa dışı diğer teşkilatlanmış Pazar yerlerinin işletilmesi.
 - Sermaye piyasası araçlarının müşteri namına saklanması ve yönetimi ile portföy saklanması.
 - Sermaye Piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması.
 - Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile sınırlı olarak kredi ya da ödünç verilmesi ve döviz hizmetleri sunulması.
 - Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması.
 - Aracılık yükleniminin yürütülmesi ile ilgili hizmetlerin sunulması.
 - Borçlanma veya başka yollardan finansman sağlanmasında aracılık hizmeti sunulması.
 - Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması.
 - Kurulca belirlenecek diğer hizmet ve faaliyetlerde bulunulması.
 - Mevzuatın izin verdiği ölçüler içerisinde ulusal veya yabancı para cinsleri üzerinden yurt içi veya yurt dışı piyasalarda vadeli işlem sözleşmelerine ve benzeri her türlü türev araçlarına aracılık etmek.
 - Portföy işletmeciliği,
 - Yatırım fonları kurma ve yönetme, gayrimenkul ve menkul yatırım ortaklığı kurmak ve yönetmek
- b) Mevzuatın izin verdiği şartlarda yurt içi veya yurt dışı menkul kıymetler borsalarına üye olarak yurtdışı borsalarda işlem yapmak ve aracılık işlemlerinde bulunmak.
Şirketin kendi adına ve 3. Kişiler lehine, garanti, kefalet teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında Sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.
- c) Müşterilerinin verdiği yetkiye bağlı olarak müşteriler nam ve hesabına sermaye piyasası araçlarının anapara, faiz, temettü ve benzeri gelirlerinin tahsili, ödenmesi ile yeni pay ve bedelsiz pay alma haklarını ve hisse senetlerinden doğan oy haklarını kullanmak

Şirket, yukarıdaki faaliyetlerinin gerektirdiği aşağıdaki işleri de yapabilir.

- a) 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,
- b) Mevzuat çerçevesinde basın, radyo, televizyon ve diğer yollardan yararlanılarak şirket'in faaliyetlerini tanıtıcı ilan ve reklamlar yapmak, pazarlama ve satış faaliyetlerinde bulunmak,
- c) 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 bonusu 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) Şirket mevzuatın izin vermesi halinde Menkul kıymetlerinin geri alım veya satım taahhüdü ile alım satımını gerçekleştirebilir.

Yukarıda gösterilen konulardan başka 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. Bu aracı kurum faaliyetleri Temmuz ayında devredilmiştir.

10. İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar (31.12.2014)

Konsolidasyona Dahil Olan İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar :

Şirketin Ünvanı	Faaliyet Alanı	Nominal Sermayesi	İştirak Oranı %
Ege Sigorta A.Ş.	Sigortacılık	50.000.000,00 TL	99,99
Eurocity Bank A.G.	Bankacılık	20.000.000,00 €	63,50
Euro Finansal Danış.Hiz. A.Ş.	Aracı Kurum	10.100.000,00 TL	100,00

Euro Sigorta A.Ş.' ne 18 Ocak 2008 tarihinde %95,06 oranında ortak olunmuş olup, Şirket'in faaliyet konusu sigortacılıktır. Şirket 30 Nisan 2008 tarihinde gerçekleşen olağanüstü genel kurul kararına istinaden ünvanı Euro Sigorta A.Ş. olarak değişmiş ve değişiklik 16 Mayıs 2008 tarihli 7064 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde tescil edilerek onaylanmıştır.

Şirket bu sefer 25 Şubat 2014 tarihinde gerçekleşen olağanüstü genel kurul kararına istinaden ünvanını Ege Sigorta A.Ş. olarak değiştirmiştir, bu değişiklik 28.02.2014 tarihinde tescil edilerek 06 Mart 2014 tarihli 8522 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

Ege Sigorta A.Ş.'nin Merkezi Yıldız Posta Cad. No:17 Cerrahoğulları İş Merkezi Esentepe / İstanbul adresinde yer almaktadır.

Eski ünvanı Gries&Heissel Bankiers AG Bank olan Eurocity Bank AG, Almanya mukimi ve bankacılık faaliyetinde bulunan bir kuruluştur. Euro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bankanın %94'ünü satın almış, daha

sonra yapılan sermaye artırımlarına katılmadığı için hissedarlık oranı 30.06.2013 tarihi itibarıyla %63,50 olarak değişmiştir. Dolayısıyla, Eurocity Bank AG 30.09.2013 tarihi itibarıyla yapılan konsolidasyon işleminin kapsamındadır.

Euro Finansal Danışmanlık Hizmetleri Anonim Şirketi, Euro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin %100 iştiraki ile kurulmuş ve 19 Eylül 2013 tarih ve 8408 sayılı Ticaret Sicil gazetesinde kuruluşu tescil edilmiştir.30.06.2014 tarihinde tescil edilen 04.07.2014 tarih ve 8605 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde faaliyet konusu aracı kurum, sermayesi 10.100.000,00 TL ve ünvanı "Euro Finans Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Konsolidasyona Dahil Olmayan İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar :

Şirketin Ünvanı	Faaliyet Alanı	Nominal Sermayesi	İştirak Oranı %
Borsa İstanbul A.Ş.	Borsa	423.234.000,00	0,0377

Borsa İstanbul A.Ş Yönetim Kurulu'nun 04.07.2013 tarih 2013/17 sayılı toplantısında BIST (C) Grubu ortaklık paylarından üye başına 15.971.094 adet payın bedelsiz olarak devredilmesine karar verilmiştir. Bu bağlamda şirketimiz 15.971.094 Adet Borsa İstanbul A.Ş (C) grubu ortaklık payına sahiptir.

11. Dönemin kapanmasından sonra meydana gelen önemli olaylar:

Aracı kurum faaliyetleri ve yetki belgeleri %100 iştiraki olan Euro Finans Menkul Değerler A.Ş'ne23.06.2014 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun iznine istinaden devredilmiştir.

12. Son 3 yılda dağıtılan temettü:

Yoktur.

13. Kar Dağıtımı:

2013 takvim yılı faaliyet dönemi içinde şirket bilançosunda zarar olduğu için 16.04.2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'unda herhangi bir kar dağıtım kararı almamıştır.

14.Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında bilgi:

Herhangi bir kuruluşa bağış yapılmamıştır.

II. FAALİYETLER

A- Yatırımlar:

a) Ekim 2007 döneminde TMSF'den Toprak Sigorta A.Ş.'nin % 95 hissesi ihale ile alınarak sigorta sektörüne girmiştir. Hazine izni Ocak 2008 döneminde alınmış ve yoğun olarak alt yapı ve teknoloji yenileme ve geliştirme işlemlerine başlanmıştır. Şirketin 2008 yılı içerisinde ünvanı EURO Sigorta A.Ş. olarak değiştirilmiştir.Şirket bu sefer 25 Şubat 2014 tarihinde gerçekleşen olağanüstü genel kurul kararına istinaden ünvanını Ege Sigorta A.Ş. olarak değiştirmiştir, bu değişiklik 28.02.2014 tarihinde tescil edilerek 06 Mart 2014 tarihli 8522 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

b) Şirket 10 Ekim 2011 tarihinde yurtdışında banka alımı ile ilgili görüşmelerin yapıldığını duyurmuştur. 16 Ocak 2012 tarihinde ise Almanya'da Mevduat Bankası olan Gries&HeisselBankiers AG Bank'ın hisse devri alımı anlaşması imzalandığı kamuoyuna duyurulmuştur. 02 Nisan 2012 tarihinde ise bankanın Şirket tarafından devralınması Almanya Bankacılık Otoritesi BundesanstaltfürFinanzdiensleitungsaufsieht(BaFin) tarafından onaylanmıştır ve şirketin bağlı ortaklığı olmuştur.

Eski ünvanı Gries&HeisselBankiers AG Bank olan Eurocity Bank AG, Almanya mukimi ve bankacılık faaliyetinde bulunan bir kuruluştur. Euro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bankanın %94'ünü satın almış, daha

sonra sermaye artışları ile birlikte hissedarlık oranı %63,50 olarak değişmiştir. Dolayısıyla, Eurocity Bank AG 31.12.2013 tarihi itibariyle yapılan konsolidasyon işleminin kapsamına dahil edilmiştir.

c) Euro Finansal Danışmanlık Hizmetleri Anonim Şirketi, Euro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin %100 iştiraki ile kurulmuş ve 19 Eylül 2013 tarih ve 8408 sayılı Ticaret Sicilinde gazetesinde kuruluşu tescil edilmiştir. 30.06.2014 tarihinde tescil edilen 04.07.2014 tarih ve 8605 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde faaliyet konusu aracı kurum, sermayesi 10.100.000,00 TL ve ünvanı “Euro Finans Menkul Değerler A.Ş.” olarak değiştirilmiştir.

d) 30.12.2012 tarih 28513 sayılı Resmi Gazete ’de yayımlanarak yürürlüğe giren 6362 sayılı SPK ’nın 138 ’nci maddesiyle “Borsa İstanbul A.Ş.” nin ortaklık yapısına ilişkin belirlenmeler yapılmış ilgili kanunun 138 ’nci maddesinin 6 ’ncı fıkrasının (a) bendinde; esas sözleşmesinin tescil ve ilanına müteakip sermayesinin % 4 ünün İMKB ’nin mevcut üyelerine bedelsiz olarak devredileceği düzenlenmiştir.

Borsa İstanbul A.Ş. ’nin esas sözleşmesi, 03.04.2013 tarihinde tescil edilmiş ve 04.04.2013 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir. BİST esas sözleşmesinin 6.maddesi şirketin kuruluş sermayesi 423.234.000.- TL ve bunun her biri 1 kuruş değerinde 42.323.400.000 adet nama yazılı paya ayrıldığı belirlenmiştir. BİST tarafından tarafımıza gönderilen 18.07.2013 tarihli yazıyla SPK ’nın 138. Madde 6.fıkrasının a bendinde yer alan hüküm çerçevesinde Borsa İstanbul A.Ş Yönetim Kurulu’nun 04.07.2013 tarih 2013/17 sayılı toplantısında BİST (C) Grubu ortaklık paylarından üye başına 15.971.094 adet payın bedelsiz olarak devredilmesine karar verilmiştir.

Bu bağlamda şirketimiz 15.971.094 Adet Borsa İstanbul A.Ş (C) grubu ortaklık payına sahiptir.

B-Mal ve Hizmet Üretimine İlişkin Faaliyet :

01.01.2014 – 30.06.2014 döneminde aracılık işlemlerine ilişkin faaliyetlerimiz sonucu aşağıdaki tabloda belirtilen piyasalarda işlem hacmi gerçekleştirilmiştir.

Piyasa	İşlem Hacmi
Pay Piyasası işlem hacmi	2.471.212.809 TL
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası işlem hacmi	3.406.599.406 TL
Borçlanma Araçları Piyasası İşlem Hacmi	387.214.460 TL

Bu tarihten sonra Temmuz ayında aracılık faaliyetleri devredilmiştir.

C-İdari faaliyetler: Şirket üst yönetimi 31.12.2014 tarihi itibari ile aşağıdaki tabloda olduğu gibidir.

Adı- Soyadı	Görevi
Mustafa ŞAHİN	Yönetim Kurulu Başkanı/Genel Müdür
Seda ŞAHİN	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Çoşkun ARIK	Yönetim Kurulu Üyesi
Osman DEMİRCİ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Sevinç BOZKURT	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Elvan SOYDAŞ	Genel Müdür Yardımcısı

Şirkette personel toplu sözleşme uygulaması yoktur. Şirketin 31.12.2014 tarihi itibariyle personel mevcudu 1’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. 2014 Ocak - Aralık döneminde Yönetim Kurulu Üyelerine toplam Brüt 54.032,39TL, üst düzey yöneticilere ise toplam Brüt 350.620,26TL ücret ödemesi yapılmıştır.

D- Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler:

Mali Durum, Karlılık ve Borç Ödeme Durumlarına İlişkin Temel Rasyolar	31.12.2014	30.06.2014	31.12.2013
LikiditeOranları			
Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar):	1,25	1,32	1,58
Nakit Oranı ([Hazır Değerler + Menkul Kıymetler]/ Kısa Vadeli Borçlar):	0,72	0,87	1,27
BilançoLikiditesi (LikitAktifler / ToplamAktifler) :	0,78	0,80	0,80
FinansalKaldıraçOranları			
(Kısa Vadeli Borçlar + Uzun Vadeli Borçlar) / Toplam Aktifler:	0,90	0,87	0,84
SermayeYeterliliğiOranları			
Finansal Bağımsızlık Oranı (Özsermaye/Toplam Aktifler):	0,10	0,13	0,16
KaldıraçOranı (Kaynaklar / Özsermaye) :	9,89	7,73	6,43
AktifKalitesiOranları			
Duran Varlıklar / Özsermaye:	2,16	1,57	1,30
Duran Varlıklar / ToplamAktifler:	0,22	0,20	0,20

Temel rasyolarda Konsolide Mali Tablolar baz alınmıştır.

III.. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

BÖLÜM I – KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanmış olan Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu 'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğindeki değişiklikler dikkate alınarak; Euro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Euro" veya "Euro Yatırım") tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu hazırlanmıştır.

Euro Yatırım'ın ortakları ve menfaat sahipleri ile ilişkilerinin düzenlenmesi, Yönetim Kurulu ve ona bağlı olarak çalışan yönetim silsilesinin görev, yetki ve sorumluluklarının belirlenmesi konularında Euro Yatırım'ın taahhütlerini ifade etmektedir.

Euro Yatırım öncelikli olarak şirket değerinin artırılması hedefini benimser ve bunu şeffaflık, eşitlik, sorumluluk, hesap verilebilirlik ilkeleri üzerinde kurduğu yönetim sistemi ile sağlamayı taahhüt eder.

Söz konusu faaliyet döneminde Kuruluşumuz, Sermaye Piyasası Kurul'unun yayımladığı Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplerin bir kısmına uyum göstermiştir. Şirketin iç kontrol sistemi kapsamında denetimler ve raporlamalar yapılmıştır. Önümüzdeki dönem kurumsal yönetim ilkelerinde yer alan prensiplerle ilgili olarak uyum çalışmaları sürdürülmektedir.

BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ

2.1 Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına ilişkin tebliğler kapsamında; pay sahipleri haklarının kullanılması konusunda faaliyet göstermek, yönetim

kuruluna rapor hazırlamak ve sunmak yine yönetim kurulu ile pay sahipleri arasındaki iletişimi sağlamak üzere "Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi" oluşturmuştur. Bu birimin çalışmalarının yürütülmesi için İrfan MÜLKOĞLU görevlendirmiştir. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimine atanan İrfan MÜLKOĞLU'nun iletişim bilgileri aşağıda sunulmuştur. İrfan MÜLKOĞLU; SPL Lisansına sahiptir.

Adı Soyadı	İrfan MÜLKOĞLU
Telefon	0 212 354 07 94
Faks	0 212 356 20 76
E_posta adresi	irfan.mulkoglu@euroyatirim.com.tr
Şirket e_posta adresi	info@euroyatirim.com.tr

2.2 Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Her Pay sahibinin her konuda bilgi alma ve inceleme için eşit hakkı vardır. Bilgi alma ve inceleme hakkı, esas sözleşmeyle veya şirket organlarından birinin kararıyla kaldırılamaz veya sınırlandırılmaz.

Şirket yönetimi özel denetimi yapılmasını zorlaştırıcı işlem yapmaktan kaçınır.

Şirketimize 01.01.2014 – 31.12.2014 dönemi içinde Pay sahiplerince sözlü olarak 37 adet telefon ve 16 mail ile soru yöneltilmiştir. Kendilerine talep ettikleri şekilde sözlü ve yazılı olarak yöneltilen sorularına cevap verilmiştir.

2.3 Genel Kurul Bilgileri

Dönem içerisinde 16.04.2014 tarihinde 2013 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı yapılmıştır. Kolaylaştırılmış usulde Kısmi bölünme yöntemiyle aracılık faaliyetleri ve yetki belgeleri iptal edilmesi sebebiyle %100 iştiraki olan Euro Finans Menkul Değerler A.Ş ne devredilmiştir. Devir neticesi şirketimizin esas sözleşmesindeki ticaret ünvanı, amaç ve faaliyet konusunu da içerek şekilde 1, 2, 3, 6, 9, 10, 15, 17, 18 ve 20 nci maddelerinin tadiline; 7 ve 14 üncü maddelerinin iptaline ilişkin 23.06.2014 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul yapılmış ve Genel Kurul kararları 30.06.2014 tarihinde tescil edilmiştir.

2.4 Oy Hakkı ve Azlık Hakları

Euro Yatırım sadece yönetim kurulu üyelerinin seçiminde A grubu hisse senetlerinde imtiyaza sahiptir. Söz konusu Azınlık haklarında ait oy hakkında herhangi bir imtiyaz hakkı bulunmamaktadır. Azlık hakları, esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara da tanınabilir. Azınlık haklarının kapsamı esas sözleşmede düzenlenerek genişletilebilir.

2.5 Kar Payı Hakkı

Dönemi içinde Genel Kurul yapılmıştır. 2013 yılı Faaliyet dönemi zarar olduğundan şirket olarak herhangi bir kar dağıtım kararı alınmamıştır.

2.6 Payların Devri

Payların serbestçe devredilebilmesini zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınılır.

BÖLÜM III - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1 Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirket internet sitesi (web sayfası) www.euroyatirim.com.tr adı altındadır. İnternet sitesinin yanında ayrıca, İMKB'nin www.imkb.gov.tr adresinde yer alan internet sitesinde; ilgili mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra, ticaret sicili bilgileri, son durum itibariyle ortaklık ve yönetim yapısı, imtiyazlı

paylar hakkında detaylı bilgi, değişikliklerin yayınlandığı Türkiye Ticaret Sicil Gazeteleri'nin tarih ve sayısı ile birlikte ortaklık esas sözleşmesinin son hali, özel durum açıklamaları finansal raporlar, faaliyet raporları, izahnameler ve diğer kamuyu aydınlatma belgeleri, genel kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekaleten oy kullanma formu, pay alım teklifi veya vekalet toplanmasında hazırlanan zorunlu bilgi formları ve benzeri formlar, varsa şirketin kendi paylarının geri alınmasına ilişkin politikası, kar dağıtım politikası, bilgilendirme politikası, şirket tarafından oluşturulan etik kurallar ve sıkça sorulan sorular başlığı altında, şirkete ulaşan bilgi talepleri ile soru ve şikayetler ve bunlara verilen cevaplar yer alır. Bu kapsamda, en az son 5 yıllık bilgilere kurumsal internet sitesinde yer verilir.

İnternet sitemiz Türkçe ve İngilizce dillerinde hizmet vermektedir.

3.2 Faaliyet Raporu

Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunu kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlar.

İlgili mevzuatta ve kurumsal yönetim ilkelerinin diğer bölümlerinde belirtilen hususlara ek olarak yıllık faaliyet raporlarında;

- a)Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticilerinin şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye ve Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin beyanlarına,
- b)Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerin üyeleri, toplanma sıklığı, yürütülen faaliyetleri de içerecek şekilde çalışma esaslarına ve komitelerin etkinliğine ilişkin Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine,
- c)Yönetim Kurulu'nun yıl içerisindeki toplantı sayısına ve Yönetim Kurulu üyelerinin söz konusu toplantılara katılım durumuna,
- ç)Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilgiye,
- d)Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiye
- e)Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasındaki çıkar çatışmaları ve bu çıkar çatışmalarını önlemek için şirketçe alınan tedbirler hakkında bilgiye,
- f)Sermayeye doğrudan katılım oranının % 5'i aştığı karşılıklı iştiraklere ilişkin bilgiye,
- g)Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ve diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin Kurumsal Sosyal Sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgiye yer verilir.

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 sözleşmeler ile 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, ilgili mevzuat ve menfaat sahiplerine sağlanmış olan tazminat gibi mekanizmaların kullanılabilmesi için gerekli kolaylığı gösterir. Ayrıca şirket çalışanlarına yönelik tazminat politikasını oluşturur ve bunu Kurumsal İnternet Sitesi aracılığıyla kamuya açıklar.

Menfaat sahipleri, haklarının korunması ile ilgili şirket politikaları ve prosedürleri hakkında şirketin Kurumsal İnternet Sitesi de kullanılmak suretiyle yeterli bir şekilde bilgilendirilir.

Şirket, menfaat sahiplerinin şirketin ilgili mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerinin Kurumsal Yönetim Komitesine veya Denetimden Sorumlu Komiteye iletilmesi için gerekli mekanizmaları oluşturur.

Menfaat sahipleri arasında çıkar çatışmaları ortaya çıkması 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 korunmasını hedefler.

2014 takvim yılının oniki aylık döneminde yatırımcılar tarafından mali, faaliyet ve hisse fiyat performansımız ile genel kurul, kâr dağıtım politikamız, yatırımlarımız ve genel olarak bağlı ortaklıklarımızla ilgili 37 adet telefon ve 16 mail ile bilgi talepleri oldu. Kendilerine talep ettikleri şekilde sözlü ve yazılı olarak yöneltilen soruların cevap verilmiştir.

4.2 Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımı

Başta şirket çalışanları olmak üzere menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici modeller şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde geliştirilir. Şirket tarafından benimsenen söz konusu modellere şirketin iç düzenlemelerinde veya esas sözleşmesinde yer verilir.

Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşleri alınır.

4.3 Şirketin İnsan Kaynakları Politikası

İşe 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.

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.

BÖLÜM V. YÖNETİM KURULU

5.1 Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Yönetim Kurulu üye sayısı, her durumda beş 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 Kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelere oluşur. İcrada görevli olmayan Yönetim Kurulu üyesi, üyelik haricinde şirkette başkaca herhangi bir idari görevi veya kendisine bağlı icraimahiyyette faaliyet gösteren bir birim bulunmayan ve şirketin günlük iş akışına ve olağan faaliyetlerine müdahil olmayan kişidir.

İcrada görevli olmayan Yönetim Kurulu üyeleri içerisinde, görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip bağımsız üyeler bulunur.

Yönetim Kurulu içerisindeki bağımsız üye sayısı toplam üye sayısının üçte birinden az olamaz. Bağımsız üye sayısının hesaplanmasında kusuratlar izleyen tam sayı olarak dikkate alınır. Her durumda, bağımsız üye sayısı ikiden az olamaz.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresi üç yıla kadar olup, tekrar aday gösterilerek seçilmeleri mümkündür.

Yönetim Kurulu üyelerimiz 07 Mayıs 2012 tarihli olağan genel kurul toplantısında seçilmiş olup, Yönetim Kurulu Başkanı Mustafa Şahin aynı zamanda Şirketin Genel Müdürlük görevini yürütmektedir. Yönetim Kurulu üyelerimizin özgeçmişleri ve yürüttükleri görevlere ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Mustafa ŞAHİN – Yönetim Kurulu Başkanı

1959 Ankara doğumlu. 1981 yılında Teknik Yüksek Okulundan Mezun oldu. 1981-2000 yılları arasında Çeşitli Avusturya firmalarında hissedarlık ve yöneticilik yaptı. 2001 yılından itibaren Euro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de yönetici ve şirket ortağı, 2007 yılından itibaren Euro Sigorta A.Ş.'de yönetici ve şirket ortağı olmakla birlikte 2006 yılından itibaren çeşitli Türk firmalarında hissedarlık ve yöneticilik görevlerini sürdürmektedir. Mustafa Şahin İngilizce ve Almanca bilmektedir.

Seda ŞAHİN – Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

1966 Bulancak doğumlu. 1988 yılında Hemşirelik Yüksek Okulundan mezun oldu. 1989-1996 yılları arasında Fassedengesmbh'da memur, 1996-2004 yılları arasında KBS BodenmarkierungGesmbh'da memur, 2000-2004 yılları arasında Sahin ImmobilienHGS'de ortak olarak görev almıştır. 2002 yılından itibaren Euro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı yapmaktadır.

Coşkun ARIK – Yönetim Kurulu Üyesi

1958 Kızılcahamam Ankara doğumlu. 1981 yılı Hacettepe İşletme Yönetimi Bölümünden mezun oldu.1983-2003 Yılları arasında Vakıflar Bankasının Teftiş Kurulu Başkanlığı ve Fon yönetimi gibi görevlerinde bulunmuştur. 2003-2004 Takvim yılında Atakule Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.nin Genel Müdürlük görevinde bulunmuştur. 2004 Takvim yılında bugüne kadar şirketimiz ve iştiraklerinde çeşitli görevlerde bulunan Coşkun Arık şu anda şirketimizin iç denetimden sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olmakla beraber ayrıca Euro Trend Yatırım Ortaklığı Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdürlük görevini icra etmektedir. İngilizce bilmektedir.

Osman DEMİRCİ – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1952 Arhavi Artvin Doğumlu. 1980 Yılında MEB Meslek Yüksek Okulu Muhasebe Bölümünden mezun olmuştur. 1971-1996 Takvim yıllarında özel bir şirkette Muhasebe ve Finans Müdürlüğü, 1997 yılından itibaren yine aynı şirkette firma sahibinin Genel Vekilliğini görevlerinde bulunmuştur. Ve halen bu görevini yürütmektedir. Serbest Muhasebeci Mali Müşavir olan Osman Demirci Evlidir. Şirketimizde Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır.

Sevinç BOZKURT – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1974Giresun Doğumlu. Gazi Üniversitesi Meslek Eğitim Fakültesi mezunudur. 1992-2005 yılları arasında 24 Şubat İlköğretim Okulu'nda Eğitimlik görevinde bulunmuştur. Şirketimizde Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır.

5.2 Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır. Yönetim Kurulu Başkanı, diğer Yönetim Kurulu üyeleri ve İcra Başkanı/Genel Müdür ile görüşerek Yönetim Kurulu toplantılarının gündemini belirler. Üyeler her toplantıya katılmaya ve toplantılarda görüş bildirmeye özen gösterir. Elektronik ortamda Yönetim Kurulu toplantısı yapılmasına imkan sağlanır.

Yönetim Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu toplantısı gündeminde yer alan konular ile ilgili bilgi ve belgelerin, eşit bilgi akışı sağlanması amacıyla, toplantıdan yeterli zaman önce Yönetim Kurulu üyelerinin incelemesine sunulmasından sorumludur.

Toplantıya katılmayan ancak görüşlerini yazılı olarak Yönetim Kurulu'na bildiren üyenin görüşleri diğer üyelerin bilgisine sunulur.

Yönetim Kurulu'nda her üyenin bir oy hakkı vardır.

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 toplantılarında 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.

Yönetim Kurulu üyesi şirket işleri için yeterli zaman ayırır. Yönetim Kurulu üyesinin başka bir şirkette Yönetici yada Yönetim Kurulu Üyesi olması veya başka bir şirkette 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 seçimin görüşüldüğü Genel Kurul Toplantısında seçime ilişkin gündem maddesi ile birlikte pay sahiplerinin bilgisine sunulur.

2014 takvim yılının oniki aylık döneminde 49 adet Yönetim Kurulu kararı alınmış olup, bağımsız üyelerce onaylanmayan önemli nitelikte sayılan işlem veya ilişkili taraf işlemi bulunmamaktadır.

5.3 Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi teminen "Denetimden Sorumlu Komite", "Riskin Erken Saptanması Komitesi", "Kurumsal Yönetim Komitesi", "Aday Gösterme Komitesi", "Ücret Komitesi" oluşturulur. Ancak Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmaması durumunda, Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitelerin görevlerini yerine getirir.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı Yönetim Kurulu tarafından belirlenir ve KAP 'ta açıklanır.

Komitelerin en az iki üyeden oluşması gerekir. İki üyeden oluşması halinde her ikisinin, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerinin çoğunluğunun, icrada görevli olmayan Yönetim Kurulu üyelerinden oluşması zorunludur. Komitelerin başkanları, Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir. Denetimden Sorumlu Komitelerin tüm üyelerinin Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi niteliğinde olması gerekir. Yönetim Kurulu üyesi olmayan konusunda uzman kişiler, Denetimden Sorumlu Komite dışındaki diğer komitelerde üye olabilir.

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. Ancak bu durumda hizmet alınan kişi/kuruluş hakkında bilgi ile bu kişi/kuruluşun şirket ile herhangi bir ilişkisinin olup olmadığı hususundaki bilgiye faaliyet raporunda yer verilir.

Komiteler yaptıkları tüm çalışmalarını 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.

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, pay sahipleri ile ilişkiler biriminin çalışmalarını gözetir.

Komite Üyeleri

Adı Soyadı	Ünvanı
Osman DEMİRCİ	Başkan
Sevinç BOZKURT	Üye

Riskin Erken Saptanması Komitesi

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.

Komite Üyeleri

Adı Soyadı	Ünvanı
Osman DEMİRCİ	Başkan
Sevinç BOZKURT	Üye

Denetimden ve İç Kontrolde 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.

Komite Üyeleri

Adı Soyadı	Ünvanı
Osman DEMİRCİ	Başkan
Sevinç BOZKURT	Üye

Ücretlendirme Politikası

- Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin önerilerini, şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirler,
- Şirketin ve üyenin performansı ile bağlantılı olacak şekilde ücretlendirmede kullanılabilecek ölçütleri belirler,
- Kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini yönetim kuruluna sunar.

Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmaz. Şu kadar ki, bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlerinin bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde olması gerekmektedir.

Şirket, herhangi bir yönetim kurulu üyesine veya üst düzey yöneticilerine borç veremez, kredi kullandıramaz, verilmiş olan borçların ve kredilerin süresini uzatamaz, şartlarını iyileştiremez, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandıramaz veya lehine kefalet gibi teminatlar veremez. Ancak bireysel kredi veren kuruluşlar herkes için uyguladığı şartlarda, söz konusu kişilere kredi verebilir ve bu kişileri diğer hizmetlerinden yararlandırabilir.

Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler, yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanır. Kişi bazında açıklama yapılması esastır. Kişi bazında açıklamanın yapılmadığı durumlarda açıklamada asgari olarak yönetim kurulu ve üst düzey yönetici ayırımına yer verilir.

5.4 Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketimiz Yönetim Kurulunca Risk yönetimi ve iç kontrol sistemi oluşturulmuş olup yazılı prosedürlere bağlanmıştır. Söz konusu prosedürlere de risk yönetimi ve iç kontrol sistemi günlük haftalık ve aylık raporlama ve takip şeklinde ayrılmıştır. Söz konusu Mekanizmanın uygulama aşamalarında görülen aksaklıklar gerekliliği görüldüğü her durumda yeniden gözden geçirilerek riskin azaltılması şeklinde düzeltilmektedir.

İlgili personele görev tanımları ve iş akışları yazılı olarak bildirilmektedir.

5.5 Şirketin Stratejik Hedefleri

Şirketimizin hedefleri Sermaye Piyasaları ve Para Piyasalarında aracılık işlem hacmini geliştirmek Sermaye piyasalarına yerli ve yabancı yeni yatırımcılar getirebilmektir. Ayrıca şirketimizin ve iştiraklerimizin karlılık oranlarının her yıl artması için gerekli atılımları yapmak bunun için personel alımı ve alt yapı yatırımlarının yapılması olacaktır.

5.6 Mali Haklar

Yönetim Kurulu, şirketin belirlenen ve kamuya açıklanan operasyonel ve finansal performans hedeflerine ulaşmasından sorumludur. Şirketin Kamuya açıklanan operasyonel ve finansal performans hedeflerine ulaşıp ulaşmadığına ilişkin değerlendirme ve ulaşılamaması durumunda gerekçeleri Yıllık Faaliyet Raporunda açıklanır. Yönetim Kurulu, hem kurul hem üye hem de idari sorumluluğu bulunan yöneticiler bazında özeleştirisini ve performans değerlendirmesini yapar. Yönetim Kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticiler bu değerlendirmeler dikkate alınarak ödüllendirilir veya azledilir.

Yönetim Kurulu üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmeli ve genel kurul toplantısı gündeminde ayrı bir madde olarak pay sahiplerinin bilgisine sunularak ortaklara bu konuda görüş bildirme imkânı tanınmalıdır. Bu amaçla hazırlanan ücret politikasına şirketin kurumsal internet sitesinde yer verilir.

Şirketin ücretlendirme politikası internet sitesinde açıklanmıştır.

Şirketin yönetim kurulu üyesi üst düzey yöneticisine kısa süreli olarak 01.01.2014 – 31.12.2014 dönemi içinde borç verilmemiştir. Borçların süresi uzatılmamıştır. Şartları iyileştirilmemiştir.

Şirkette personel ile toplu sözleşme uygulaması yoktur. Şirketin 31.12.2014 tarihi itibarıyla personel mevcudu 3'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. 2014 Ocak - Aralık döneminde Yönetim Kurulu Üyelerine toplam Brüt 54.032,39TL, üst düzey yöneticilere ise toplam Brüt 350.620,26TL ücret ödemesi yapılmıştır.

EURO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

Mustafa ŞAHİN
Yönetim Kurulu Başkanı

Coşkun ARIK
Yönetim Kurulu Üyesi