

I. GİRİŞ

1. Raporun Dönemi:

01/01/2011-31/12/2011

2. Ortaklığın Ünvanı: Euro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

3. Şirketin Faaliyet Konusu ve Tarihsel Gelişimi:

Mecidiyeköy Vergi Dairesinin 9860028832 No'lu Kurumlar Vergisi mükellefi "EURO 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.

Son olarak, 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.

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 yetki belgeleri aşağıda sunulmaktadır;

- 01.07.2003 Tarihli Alım-Satım Aracılık Yetki Belgesi,
- 01.07.2003 Tarihli Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi
- 01.07.2003 Tarihli Repo - Ters Repo Yetki Belgesi
- 01.07.2003 Tarihli Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi
- 01.07.2003 Tarihli Kredili İşlemler İzin Belgesi
- 01.07.2003 Tarihli Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi
- 18.01.2007 Tarihli Türev Araçları Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi

Şirket, Yıldız Posta Caddesi, Cerrahoğulları İş Merkezi No:17 Kat:3 Esentepe – Şişli / İSTANBUL adresinde faaliyet göstermektedir.

Şube ve İrtibat Büroları Adresleri:

Şirket'in 3 şubesi mevcuttur.

EURO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Sayfa No: 2

İstanbul/Gayrettepe Şubesi: Yıldız Posta Cad. Ayyıldız Apt. B Blok No: 26 D: 45 Gayrettepe-Beşiktaş/İstanbul
Ankara/Kızılay Şubesi : Tunus Cad. No: 48/6-8 Kavaklıdere-Çankaya/Ankara
Ankara/Balgat Şubesi : Ceyhun Atıf Kansu Cad. No: 66 Balgat-Çankaya/Ankara

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. fiyattan 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) 31/12/2011 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.

<u>ORTAGIN ADI SOYADI</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>		
	<u>PAY TUTARI</u> (TL)	<u>PAY</u> <u>ORANI</u> (%)	<u>PAY TUTARI</u> (TL)	<u>PAY</u> <u>ORANI</u> (%)
Mustafa Şahin	23.950.002,65	39,92	23.950.002,65	39,92
Halka Açık Kısım	36.049.997,35	60,08	36.049.997,35	60,08
<u>TOPLAM</u>	<u>60.000.000,00</u>	<u>100,00</u>	<u>60.000.000,00</u>	<u>100,00</u>

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

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi
Mustafa ŞAHİN	Yönetim Kurulu Başkanı	30/04/2010-30/04/2013
Seda ŞAHİN	Yön. Kurulu Başkan Yrd.	30/04/2010-30/04/2013
Elif ŞAHİN AKAEVREN	Yönetim Kurulu Üyesi	30/04/2010-30/04/2013
Çoşkun ARIK	Yönetim Kurulu Üyesi	30/04/2010-30/04/2013
Gürkan ATEŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyeliğine 10.02.2012 tarih ve 2012/6 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile yapılacak ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere atanmıştır.
Yusuf Ali ALAN	Yönetim Kurulu Üyesi	31/12/2011'de istifa etmiştir.
Osman DEMİRCİ	Denetçi	22/04/2011-22/04/2012
Kader IRMAK	Denetçi	22/04/2011-22/04/2012

Yetki sınırları; Şirket esas sözleşmesinde belirtilen yetkilere haizdir.

EURO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Sayfa No: 3

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetim Kurulu Üyeleri hakkında bilgiler:

Adı Soyadı	Görevi	Mesleği	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Son Durum İtibariyle Ortaklık Dışında Aldığı Görevler	Ortaklıktaki Sermaye Payı (%)	Temsil Ettiği Pay Grubu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı	Yer Aldığı Komite ve Görevi
MUSTAFA ŞAHİN	YÖNETİM KURULU BAŞKANI	İŞADAMI	YÖNETİM KURULU BAŞKANI/GENEL MÜDÜR	EURO PORTFÖY YÖN.A.Ş.- YÖNETİM KURULU BAŞKANI	39,33	A,B	Bağımsız Üye Değil	KREDİ KOMİTESİ BAŞKANI
SEDA ŞAHİN	YÖNETİM KURULU BAŞKAN YARDIMCISI	FİNANS	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	EURO B TİPİ MENKUL KİY.YAT.ORT.A.Ş.YÖN. KUR.BŞK./EURO TREND YAT. ORT. A.Ş.YÖN. KUR.BŞK./EURO KAPİTAL YAT. ORT. A.Ş.-YÖN.KUR.ÜYESİ	0,58	B	Bağımsız Üye Değil	DENETİM KOMİTESİ ÜYESİ
ELİF ŞAHİN	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	FİNANS	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	EURO PORTFÖY YÖN.A.Ş.YÖNETİM KURULU ÜYESİ/EURO B TİPİ MENKUL KİY.YAT.ORT.A.Ş. GENEL MÜDÜR-YÖNETİM KURULU ÜYESİ	0,00	B	Bağımsız Üye Değil	KREDİ KOMİTESİ ÜYESİ
COŞKUN ARIK	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	BANKACI	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	EURO B TİPİ MENKUL KİY.YAT.ORT.A.Ş.- YÖN.KUR.ÜYESİ/EURO TREND YAT. ORT. A.Ş.-YÖN.KUR.ÜYESİ/EURO KAPİTAL YAT. ORT. A.Ş.-YÖN. KUR.BŞK./EURO PORTFÖY YÖN.A.Ş.- YÖNETİM KURULU ÜYESİ	0,00	B	Bağımsız Üye Değil	DENETİM KOMİTESİ ÜYESİ
GÜRKAN ATEŞ	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	FİNANS	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	EURO KAPİTAL YAT. ORT. A.Ş.YÖN. KUR.ÜYESİ./EURO B TİPİ MENKUL KİY.YAT.ORT.A.Ş.YÖN.KUR.ÜYESİ/EURO TREND YAT. ORT. A.Ş.YÖN. KUR.ÜYESİ/EURO SİGORTA A.Ş.YÖN.KUR.ÜYESİ VE CFO	0,00	B	Bağımsız Üye Değil	
OSMAN DEMİRCİ	DENETİM KURULU ÜYESİ	MÜŞAVİR	DENETÇİ	EURO B TİPİ MENKUL KİY.YAT.ORT.A.Ş./EURO TREND YAT.ORT.A.Ş./EURO SİGORTA A.Ş. DENETÇİ			---	
KADER IRMAK	DENETİM KURULU ÜYESİ	MUHASEBE	DENETÇİ	EURO SİGORTA A.Ş. MUHASEBE MÜDÜR YARDIMCISI			---	

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

Şirketimiz 22/03/2011 tarih ve 2011/10 sayılı Yönetim Kurulu kararı gereği; Sermaye Piyasası Kanunu'nun 12.Maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri IV No:38 sayılı tebliğ kapsamında Şirketimizin kayıtlı sermaye sistemine geçmesi ve kayıtlı sermaye tavanının 300.000.000 (Üçyüzmilyon) TL. olmasına, bu kapsamda Şirketimiz ana sözleşmesinin 6. ve 8. maddelerinin aşağıda belirtildiği şekilde tadil edilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmuştur.

EURO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
ANA SÖZLEŞME TADİL TASARISI

ESKİ METİN

SERMAYE VE HİSSE SENETLERİNİN TÜRÜ

Madde 6- Şirketin sermayesi 60.000.000 (Altmışmilyon) TL'dir. Bu sermaye her biri 1 TL (Birtürklirası) değerinde 60.000.000 (Altmışmilyon) adet hisseye ayrılmıştır. Payların 600.000 (Altyüzbin) adedi (A) grubu, 59.400.000 (Ellidokuzmilyondörtüüzbin) adedi (B) grubudur. Artırılan nakdi sermayenin tamamı ortaklar tarafından muvazaadan ari olarak tam ve nakden ödenmiştir.

Önceki sermaye tutarı olan 20.000.000 TL (Yirmimilyon) ortaklar tarafından karşılanmak suretiyle tamamen ödenmiştir.

Payların tamamı nama yazılıdır.

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. Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her biri 1000 oy hakkına, B grubu payların her biri 1 oy hakkına sahiptir.

Payların devir ve temlikli Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine tabidir.

Sermayeyi temsil eden paylar, kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

YENİ METİN

KAYITLI SERMAYE VE HİSSELER

Madde 6- Şirket Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre Sermaye Piyasası Kurulu'nun 01.04.2011 tarih ve 10/323 sayılı izni ile Kayıtlı Sermaye Sistemine geçmiştir. Şirketin Kayıtlı Sermayesi 300.000.000 (Üçyüz milyon) TL olup, her biri 1,00.-TL nominal değerinde 300.000.000 (Üçyüz milyon) adet paya bölünmüştür. Sermayeyi temsil eden paylar ilgili mevzuat çerçevesinde kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 60.000.000 (Altmışmilyon) TL olup muvazaadan ari şekilde tamamen ve nakden ödenmiştir. Payların 600.000 (Altyüzbin) adedi (A) grubu, 59.400.000 (Ellidokuzmilyondörtüüzbin) adedi (B) grubudur.

Yönetim Kurulu 2011–2015 tarihleri arasında Sermaye Piyasası Kanunu ve buna ilişkin diğer mevzuat hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda imtiyazlı ve itibari değerinin üzerinde pay çıkarmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılmaları konusunda veya imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte karar almaya A ve B grubu pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya yetkilidir.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2011-2015 yılları (beş yıl) için geçerlidir. 2015 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılmamış olsa dahi, 2015 yılından sonra Yönetim Kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan veya yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılacaktır.

Payların tamamı nama yazılıdır.

Payların devir ve temlikli Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine tabidir.

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. Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her biri 1000 oy hakkına, B grubu payların her biri 1 oy hakkına sahiptir.

ESKİ METİN

SERMAYENİN ARTIRILMASI, AZALTILMASI VE RÜÇHAN HAKKI

Madde 8 - Şirket'in sermayesi gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

Bedelli sermaye artırımında halinde, mevcut pay sahiplerinin, Şirket sermayesindeki payları oranında, yeni pay alma konusunda rüçhan hakları vardır. Bu rüçhan haklarının kullanılması ile ilgili şekil şartlarını Genel Kurul tayin eder. Bedelsiz sermaye artırımında ise artırılan sermayeyi temsil eden paylar, pay sahiplerine sahip oldukları payları oranında dağıtılır.

YENİ METİN

SERMAYENİN ARTIRILMASI, AZALTILMASI VE RÜÇHAN HAKKI

Madde 8 -Yönetim Kurulu Sermaye Piyasası Kanunu Hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda Kayıtlı Sermaye Tavanına kadar Nama yazılı pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya yetkilidir.

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

26.10.2010 tarihi ve 2010/50 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket sermayesinin 20.000.000,-TL.'den Bedelli 40.000.000,-TL. arttırılarak 60.000.000,-TL'ye çıkartılma kararı alınmış ve 2011 yılı Ocak ayında sermaye artırım işlemleri tamamlanmıştır.

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 arttırabilen bir “kurum olmak”, her geçen gün sermayesini kuvvetlendirerek sağlam ve karlı bir bilançooya sahip olmak Euro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin öncelikli hedefidir.

Aracı Kuruma ilişkin genel bilgiler:

Şirketin amacı, 3794 sayılı Kanun’la değişik 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde 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.

a) Sermaye Piyasası araçlarının Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde kendi nam ve hesabına, başkası nam ve hesabına, kendi namına başkası hesabına alım satımını yapmak,

b) Sermaye Piyasası Kanunu ve sermaye Piyasası Kurulu’nun düzenlemeleri çerçevesinde gereken şartları yerine getirmek kaydıyla,

- Kurul kaydına alınacak sermaye piyasası araçlarının ihraç veya halka arz yoluyla satımına aracılık, sermaye şirketlerinin kuruluş halinde veya kuruluşun sonrasına ihraç edecekleri menkul kıymetlerin kısmen veya tamamen satışını taahhüt etmek (underwriting)
- Menkul kıymetlerinin geri alım veya satım taahhüdü ile alım satımı,
- Yatırım danışmanlığı,
- Portföy yöneticiliği,
- Kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alınması ve verilmesi,
- Mevzuatın izin verdiği ölçüler içerisinde ulusal veya yabancı para cinsleri üzerinden yurt içi veya yurt dışı piyasalarda vadeli işlem sözleşmelerine ve benzeri hertürlü türev araçlarına aracılık,
- Portföy işletmeciliği,
- Yatırım fonları kurma ve yönetme, gayrimenkul ve menkul yatırım ortaklığı kurma ve yönetmek

faaliyetlerinde bulunmak,

c) Mevzuatın izin verdiği şartlarda yurt içi veya yurt dışı menkul kıymetler borsalarına üye olarak borsa işlemlerinde bulunmak

d) Sermaye Piyasası Mevzuatında tanımlanan saklama hizmetlerinde bulunmak.

e) 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 işleride 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 hakve 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) Sermaye Piyasası mevzuatının imkan verdiği hallerde ulusal ve yabancı para cinslerinden yurt içi veya yurt dışı piyasalarda borçlanma senedi ihraç etmek,
- 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 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,

Aracı Kurumun sektörü içindeki yeri:

Hisse senedi işlemi yapan 89 adet şirketten bir tane olup Aracı kurumlar içinde İşlem hacmi sıralamasında 01/01/2011 – 31/12/2011 döneminde 8.075.254.608,-TL lık işlem hacmi ile 45. sırada yer almaktadır.

01/01/2011 – 31/12/2011 döneminde VOB işlemi yapan 87 adet şirketten 10.595.562.323,-TL lık işlem hacmi ile 25. sırada yer almaktadır

Tahvil Bono Piyasasında işlem yapan 101 şirketten bir tanesi olup, 1.383.150.693,-TL lık işlem hacmi ile 68. sırada yer almaktadır.

10. İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar

İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar :

<u>Şirket Ünvanı</u>	<u>Faaliyet Alanı</u>	<u>Nominal Sermayesi</u>	<u>İştirak Oranı (%)</u>
Euro Sigorta A.Ş.	Sigortacılık	35.000.000	99,99
Eurocity Insurance Co Ltd.	Sigortacılık	2.750.000	61,60

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. ile değişmiş ve değişiklik 16 Mayıs 2008 tarihli 7064 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde tescil edilerek onaylanmıştır.

Euro Sigorta A.Ş.'nin merkezi Yıldızposta Cad. No:17 Cerrahoğulları İş Merkezi Esentepe / İstanbul adresinde yer almaktadır.

Eurocity Insurance Co Ltd. Şirketi'nin merkezi Bedrettin Demirel Cad. No:119 Kat:5 D:4 Lefkoşa/KKTC adresinde yer almaktadır. Şirketin faaliyet konusu sigortacılıktır.

11. Dönemin kapanmasından sonra meydana gelen önemli olaylar:

a) 20.01.2012 tarih ve 2012/5 sayılı Yönetim Kurulu Kararı:

Şirketin halihazırda tamamı ödenmiş 60.000.000,-TL.'dan ibaret sermayesinin, 300.000.000,-TL.kayıtlı sermaye tavanı içinde 15.000.000,-TL.arttırılarak 75.000.000,-TL.'ye çıkartılmasına, arttırılan 15.000.000,-TL.sermayenin nakden karşılanmasına, Şirketin halihazır pay sahiplerinden Mustafa ŞAHİN dışındaki pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının kısıtlanarak arttırılan 15.000.000,-TL. tutarındaki (B) grubu hamiline yazılı payların usulüne uygun olarak İMKB Toptan Satışlar Pazarında bir pay değeri 1,00,-TL.olmak üzere 15.000.000,-TL.'sına Mustafa ŞAHİN'e Sermaye Piyasası Kurulu tebliğlerine uygun şekilde tahsisli satış yöntemi ile satılmasına ve sermaye artışının Kurul kaydına alınması için Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli başvuruların yapılmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

10.04.2012 tarih ve 2012/11 sayılı Yönetim Kurulu Kararı:

20.01.2012 tarih, 2012/5 sayılı yönetim kurulu kararı ile KAP'ta ortaklarımıza duyurusu yapılan tamamı nakden Mustafa Şahin tarafından karşılanacak olan 15.000.000.-TL tahsisli sermaye arttırımı kararının iptal edilmesine, gerekli bildirimlerin KAP'ta yapılmasına ve Sermaye Piyasası Kurulu'na iptal başvurusunda bulunulmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

b) Şirket, Euro Sigorta A.Ş.'nin 17.135.150,12 TL tutarındaki nominal payını Mustafa Şahin'den 03.06.2011 tarihli yönetim kurulu kararı ile 23.132.452,66 TL'ye satın almıştır. Satın alınan bu tutara ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu 2012/9 numaralı haftalık bülteninde, Şirket tarafından 03.06.2011 tarihinde gerçekleşen 17.135.150,12 nominal değerli Euro Sigorta paylarının alımında esas alınması gereken fiyatın 1,00 olarak yeniden belirlenmesine, Şirket tarafından Mustafa ŞAHİN'e fazladan ödenen tutarın yasal faiziyle konuya ilişkin Kurul karar tarihinden itibaren iki ay içerisinde Şirket tarafından Mustafa ŞAHİN'den tahsil edilmesine karar vermiştir. SPK tarafından 09.04.2012 tarih ve B.02.6.SPK.0.13.00.199-104 sayılı yazı ile yasal faizin iade edilmemesine ilişkin talep edilmiş, sadece anaparanın iade edilmesine karar verilmiştir.

c) Şirket 10 Ekim 2011 tarihinde yurtdışında banka alımı ile ilgili görüşmelerin yapıldığını duyurmuştur. 16 Ocak 2012 tarihinde ise Almanya'da Mevduat Bankası olan Gries&Heissel Bankiers AG Bank'ın hisse devri alımı anlaşması imzalandığı kamuoyuna duyurulmuştur. 02 Nisan 2012 tarihinde ise bankanın Şirket tarafından devralınması Almanya Bankacılık Otoritesi Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) tarafından onaylanmıştır. Edinilen finansal varlığın sermayesi 10.000.000 Euro olup, edinilen payların nominal tutarı 9.400.000 Euro'dur. Finansal varlığın %94'ü satın alınmış ve 6.298.000 Euro ödeme yapılmıştır.

12. Son 3 yılda dağıtılan temettü:

Yoktur.

13. Kar Dağıtımı:

Mevzuatlara uygun olarak dağıtılacaktır.

II. FAALİYETLER

A- Yatırımlar:

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.

17/06/2008 tarihinde BALGAT 25988 ADA-7 Parsel Oğuzlar Mahallesi; Ceyhun Atf Kansu Cad. No. 66 Balgat/Çankaya –ANKARA adresindeki bina satın alınmıştır. Böylece şirket gayrimenkul kıymetlere yatırım yaparak piyasadaki gücünü ve kalıcılığını artırmayı hedeflemektedir.

B- Mal ve Hizmet Üretimine İlişkin Faaliyet :

01/01/2011 – 31/12/2011 döneminde;

Hisse senedi işlem tutarı : 8.075.254.608,-TL

VOB işlem tutarı : 10.595.562.323,-TL

Tahvil Bono Piyasası işlem tutarı : 1.383.150.693,-TL

Olarak gerçekleşmiştir.

C- İdari faaliyetler: Şirket üst yönetimi şöyledir :

Adı- Soyadı

Mustafa ŞAHİN
Seda ŞAHİN
Elif ŞAHİN AKAEVREN
Çoşkun ARIK
Gürkan ATEŞ
Elvan SOYDAŞ
Hale YILMAZ

Görevi

Yönetim Kurulu Başkanı/Genel Müdür
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür Yardımcısı
Muhasebe Müdürü

Şirkette personel ve işçi hareketleri ile toplu sözleşme uygulaması yoktur. Şirketin 31/12/2011 tarihi itibarıyla personel mevcudu 41'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. İmza yetkisi olan Yönetim Kurulu üyelerine huzur

hakkı olarak aylık net 1.000,00 TL. ödenmektedir. 2011 Yılında Yönetim Kurulu Üyelerine toplam net 48.000,-TL., üst düzey yöneticilere ise net 243.159,-TL. ücret ve kıdem tazminatı ödemesi yapılmıştır.

D- Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler:

<u>Mali Durum, Karlılık ve Borç Ödeme Durumlarına İlişkin Temel Rasyolar</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>30/09/2011</u>	<u>30/06/2011</u>
a- Likitite Oranları			
Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar):	1,68	1,30	1,58
Nakit Oranı ([Hazır Değerler + Menkul Kıymetler]/ Kısa Vadeli Borçlar):	1,23	0,96	1,15
Bilanço Likiditesi (Likit Aktifler / Toplam Aktifler) :	0,91	0,77	0,80
b- Finansal Kaldıraç Oranları			
(Kısa Vadeli Borçlar + Uzun Vadeli Borçlar) / Toplam Aktifler:	0,60	0,62	0,55
c- Sermaye Yeterliliği Oranları			
Finansal Bağımsızlık Oranı (Özsermaye/Toplam Aktifler):	0,40	0,38	0,45
Kaldıraç Oranı (Kaynaklar / Özsermaye) :	2,51	2,62	2,20
d- Aktif Kalitesi Oranları			
Duran Varlıklar / Özsermaye:	0,22	0,61	0,43
Duran Varlıklar / Toplam Aktifler:	0,09	0,23	0,20

Temel rasyolarda Bağımsız denetimden geçmiş Konsolide Mali Tablolar baz alınmıştır.

EURO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNİN BELİRLENMESİNE
VE UYGULANMASINA İLİŞKİN PROSEDÜR

Amaç ve Kapsam

Bu Prosedürün amacı, Şirketimizin uygulayacağı Kurumsal Yönetim İlkelerinin belirlenmesidir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri

Şirketimizde aşağıda belirtilen Kurumsal Yönetim İlkeleri uygulanacaktır.

1 PAY SAHİPLERİ

1.1 Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması

1.1.1 Tüm pay sahiplerine eşit muamele edilir.

1.1.2 Şirket organlarının yanı sıra mevzuat gereği zorunlu olarak oluşturulan “Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi”, başta bilgi alma ve inceleme hakkı olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılmasında etkin rol oynar.

1.1.3 Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar güncel olarak şirketin internet sitesinde pay sahiplerinin kullanımına sunulur.

1.2 Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı

1.2.1 Her pay sahibinin bilgi alma ve inceleme hakkı vardır. Bilgi alma ve inceleme hakkı, esas sözleşmeyle veya şirket organlarından birinin kararıyla kaldırılamaz veya sınırlandırılmaz.

1.2.2 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 almasa dahi, her pay sahibi bireysel olarak genel kuruldan talep edebilir.

1.2.3 Özel denetim şirket işlemlerindeki yolsuzluk iddialarının araştırılması için etkin bir yöntem olduğundan, şirket yönetimi özel denetim yapılmasını zorlaştırıcı işlem yapmaktan kaçınır.

1.2.4 Pay Sahipleri ile İlişkiler Biriminde **Hale Yılmaz** görevli olup, hale.yilmaz@euroyatirim.com.tr adresinden e-mail ile veya (0212) 354 07 94 no.lu telefondan ulaşılarak bilgi alınabilir.

1.3 Genel Kurula Katılım Hakkı

1.3.1 Genel kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılır.

1.3.2 Şirketin internet sitesinde, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, şirketin mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra, aşağıdaki hususlar dikkati çekecek şekilde pay sahiplerine duyurulur.

a) Açıklamanın yapılacağı tarih itibariyle şirketin ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı, şirket sermayesinde imtiyazlı pay bulunuyorsa her bir imtiyazlı pay grubunu temsil eden pay sayısı ve oy hakkı,

b) Şirketin ve şirketin önemli iştirak ve bağlı ortaklıklarının geçmiş hesap döneminde gerçekleşen veya gelecek hesap döneminde planladığı şirket faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek yönetim ve faaliyetlerindeki değişiklikler ve bu değişikliklerin gerekçeleri ile değişikliğe taraf olan tüm kuruluşların son iki hesap dönemine ilişkin faaliyet raporları ve yıllık finansal tabloları,

c) Genel kurul toplantı gündeminde yönetim kurulu üyelerinin azli, değiştirilmesi veya seçimi varsa, azil ve değiştirme gerekçeleri, yönetim kurulu üyeliğine aday gösterilecek kişiler hakkında bilgi;

d) Pay sahiplerinin, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nun ve/veya şirketin ilgili olduğu diğer kamu kurum ve kuruluşlarının gündeme madde konulmasına ilişkin talepleri,

e) Gündemde esas sözleşme değişikliği olması durumunda ilgili yönetim kurulu kararı ile birlikte, esas sözleşme değişikliklerinin eski ve yeni şekilleri.(c) bendinde geçen yükümlülüğün yerine getirilmesi ile ilişkili olarak, yönetim kurulu üyeliklerine aday gösterilecek kişilerin; özgeçmişleri, son on yıl içerisinde yürüttüğü görevler ve ayrılma nedenleri, şirket ve şirketin ilişkili tarafları ile ilişkisinin niteliği ve önemlilik düzeyi, bağımsızlık niteliğine sahip olup olmadığı ve bu kişilerin yönetim kurulu üyesi seçilmesi durumunda, şirket faaliyetlerini etkileyebilecek benzeri hususlar hakkında bilgi, genel kurul toplantı ilanının yapıldığı tarihten sonraki 1 hafta içerisinde şirket tarafından kamuya açıklanır. (c) bendi kapsamındaki yönetim kurulu üyesinin bağımsız üye olması durumunda, kurumsal yönetim ilkelerinin 4.3.8 numaralı bölümünde belirtilen esaslar uygulanır.

1.3.3 Genel kurul gündemi hazırlanırken, her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasına dikkat edilir ve gündem başlıkları açık ve farklı yorumlara yol açmayacak şekilde ifade edilir. Gündemde “diğer“, “çeşitli” gibi ibarelerin yer almamasına özen gösterilir. Genel kurul toplantısından önce verilecek bilgiler, ilgili oldukları gündem maddelerine atıf yapılarak verilir.

1.3.4 Gündem hazırlanırken, pay sahiplerinin şirketin Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi'ne yazılı olarak iletmış olduğu ve gündemde yer almasını istedikleri konular, yönetim kurulu tarafından dikkate alınır. Yönetim kurulunun pay sahiplerinin gündem önerilerini kabul etmediği hallerde, kabul görmeyen öneriler ile ret gerekçeleri genel kurul toplantısında açıklanır.

1.3.5 Genel kurul toplantısı, pay sahiplerinin katılımını arttırmak amacıyla pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak ve pay sahiplerinin mümkün olan en az maliyetle katılımını sağlayacak şekilde

gerçekleştirilir. Bu amaçla esas sözleşmede yer almak kaydıyla, toplantı pay sahiplerinin sayısal olarak çoğunlukta bulunduğu yerde yapılır.

1.3.6 Genel kurul toplantısında, gündemde yer alan konuların tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılması konusuna toplantı başkanı özen gösterir. Pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkanı verilir. Toplantı başkanı genel kurul toplantısında pay sahiplerince sorulan ve ticari sır kapsamına girmeyen her sorunun doğrudan genel kurul toplantısında cevaplandırılmış olmasını sağlar. Sorulan sorunun gündemle ilgili olmaması veya hemen cevap verilemeyecek kadar kapsamlı olması halinde, sorulan soru en geç 30 iş günü içerisinde Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi tarafından yazılı olarak cevaplanır.

1.3.7 Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için genel kurul tarafından önceden onay verilmeli ve söz konusu işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilmelidir

1.3.8 1.3.7 numaralı bölümde belirtilenler dışında imtiyazlı bir şekilde şirket bilgilerine ulaşma imkânı olan kimseler, kendileri adına şirketin faaliyet konusu kapsamında yaptıkları işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilmek üzere yönetim kurulunu bilgilendirir.

1.3.9 Gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçiler gerekli bilgilendirmeleri yapabilmek ve soruları cevaplandırmak üzere genel kurul toplantısında hazır bulunurlar.

1.3.10 Şirketin; varlıklarının tümünü veya önemli bir bölümünü devretmesi veya üzerinde aynı hak tesis etmesi veya kiraya vermesi, önemli bir varlığı devir alması veya kiralaması, imtiyaz öngörmesi veya mevcut imtiyazların kapsam veya konusunu değiştirmesi, borsa kotundan çıkması Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte işlem sayılır. İlgili mevzuat uyarınca önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul kararı gerekmedikçe, söz konusu işlemlere ilişkin yönetim kurulu kararının icra edilebilmesi için bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayının bulunması gerekir. Ancak, önemli nitelikteki işlemlerde bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayının bulunmaması ve bağımsız üyelerin çoğunluğunun muhalefetine rağmen anılan işlemlerin icra edilmek istenmesi halinde, işlem genel kurul onayına sunulur. Bu durumda, bağımsız yönetim kurulu üyelerinin muhalefet gerekçesi derhal kamuya açıklanır, SPK'ya bildirilir ve yapılacak genel kurul toplantısında okunur. Önemli nitelikteki işlemlere taraf olanların ilişkili taraf olması durumunda, genel kurul toplantılarında ilişkili taraflar oy kullanamaz. Bu maddede belirtilen yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak genel kurul toplantılarında toplantı nisabı aranmaz ve karar, oy hakkı bulunanların adi çoğunluğu ile alınır.

1.3.11 Şirket bağış ve yardımlara ilişkin politikasını oluşturarak genel kurulun onayına sunar. Genel kurul tarafından onaylanan politika doğrultusunda dönem içinde yapılan tüm bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları ile politika değişiklikleri hakkında genel kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilir.

1.3.12 Genel kurul toplantıları, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak yapılabilir ve bu hususta esas sözleşmeye hüküm konulabilir

1.4 Oy Hakkı

1.4.1 Oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınılır. Sınır ötesi de dahil olmak üzere her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanır.

1.4.2 Oy hakkında imtiyazdan kaçınılır. Oy hakkında imtiyazın varlığı halinde halka açık payların sahiplerinin yönetimde temsilini engelleyecek nitelikteki imtiyazların kaldırılması esastır.

1.4.3 Karşılıklı iştirak ilişkisi, beraberinde bir hakimiyet ilişkisini de getiriyorsa, karşılıklı iştirak içerisinde bulunan şirketler, nisap oluşturmak gibi, çok zaruri durumlar ortaya çıkmadıkça, karşılıklı iştirak ilişkisi içerisinde buldukları

şirketin genel kurullarında oy haklarını kullanamazlar ve bu durumu ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kamuya açıklarlar.

1.5 Azlık Hakları

1.5.1 Azlık haklarının kullanılmasında azami özen gösterilir.

1.5.2 Azlık hakları, esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara da tanınabilir. Azlık haklarının kapsamı esas sözleşmede düzenlenerek genişletilebilir.

1.6 Kar Payı Hakkı

1.6.1 Şirketin belirli ve tutarlı bir kar dağıtım politikası bulunur. Bu politika genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur, faaliyet raporunda yer alır ve şirketin internet sitesinde kamuya açıklanır.

1.6.2 Kar dağıtım politikası yatırımcıların şirketin gelecek dönemlerde elde edeceği karın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkan verecek açıklıkta asgari bilgileri içerir.

1.6.3 Yönetim kurulunun, genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bunun nedenleri ile dağıtılmayan karın kullanım şekline ilişkin bilgi genel kurul toplantısında pay sahiplerine sunulur, faaliyet raporunda yer alır ve şirketin internet sitesinde açıklanır.

1.6.4 Kar dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında dengeli bir politika izlenir.

1.7 Payların Devri

1.7.1 Özellikle borsalarda işlem gören payların serbestçe devredilebilmesini zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınılır.

2 KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

2.1 Kamuyu Aydınlatma Esasları ve Araçları

2.1.1 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.

2.1.2 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.

2.1.3 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.

2.1.4 Kamuya açıklanan geleceğe yönelik bilgilerde yer alan tahminlerin ve dayanakların gerçekleşmemesi veya gerçekleşmeyeceğinin anlaşılması halinde, güncellenen bilgiler derhal gerekçeleri ile birlikte kamuya açıklanır.

2.1.5 Geleceğe yönelik bilgilerin kamuya açıklanmasına ilişkin esaslar bilgilendirme politikasında yer alır.

Bilgilendirme Politikası Yönetim Kurulu’nun 23.09.2010 tarih ve 2010/46-A sayılı kararı ile yürürlüğe girmiş olup, tam metnine www.euroyatirim.com.tr internet sitesinden ulaşılabilecektir.

2.2 İnternet Sitesi

2.2.1 Kamunun aydınlatılmasında, şirkete ait internet sitesi aktif olarak kullanılır ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenir. Şirketin internet sitesindeki bilgiler, ilgili mevzuat hükümleri gereğince yapılmış olan açıklamalar ile aynı ve/veya tutarlı olur; çelişkili veya eksik bilgi içermez. Şirket antetli kağıdında internet sitesinin adresi yer alır.

2.2.2 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 sirküleri, 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.

2.2.3 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 açıklanmalıdır.

2.2.4 İnternet sitesinde yer alan bilgiler, uluslararası yatırımcıların da yararlanması açısından ayrıca İngilizce olarak hazırlanır.

2.3 Faaliyet Raporu

2.3.1 Yönetim kurulu faaliyet raporunu, kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlar.

2.3.2 Mevzuatta ve Kurumsal Yönetim İlkelerinin diğer bölümlerinde belirtilen hususlara ek olarak yıllık faaliyet raporlarında;

a) Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye ve yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin beyanlarına,

b) Yönetim kurulu komitelerinin komite üyeleri, toplanma sıklığı, yürütülen faaliyetleri de içerecek şekilde çalışma esaslarına ve komitelerin etkinliğine ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesine,

c) Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısına ve yönetim kurulu üyelerinin söz konusu toplantılara katılım durumuna,

d) Varsa mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında verilen önemli nitelikteki idari yaptırım ve cezalara ilişkin açıklamaya,

e) Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilgiye,

f) Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiye,

g) Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında çıkan çıkar çatışmaları ve bu çıkar çatışmalarını önlemek için şirketçe alınan tedbirler hakkında bilgiye,

h) %5'i aşan karşılıklı iştiraklere ilişkin bilgiye,

i) Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgiye,

j) Kurumsal yönetim ilkelerinin 1.3.7 numaralı bölümünde yer alan bilgilere yer verilir.

3 MENFAAT SAHİPLERİ

3.1 Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası

3.1.1 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.

3.1.2 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.

3.1.3 Menfaat sahipleri, haklarının korunması ile ilgili şirket politikaları ve prosedürleri hakkında yeterli bir şekilde bilgilendirilir.

3.1.4 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.

3.1.5 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.

3.2 Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi

3.2.1 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.

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

3.3 Şirketin İnsan Kaynakları Politikası

3.3.1 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.

3.3.2 Personel alımına ilişkin ölçütler yazılı olarak belirlenir ve bu ölçütlere uyulur.

3.3.3 Çalışanlara sağlanan tüm haklarda adil davranılır, çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitim programları gerçekleştirilir ve eğitim politikaları oluşturulur.

3.3.4 Çalışanlara yönelik şirketin finansal durumu, ücret, kariyer, eğitim, sağlık gibi konularda bilgilendirme toplantıları yapılarak görüş alışverişinde bulunulur.

3.3.5 Çalışanlar ile ilgili olarak alınan kararlar veya çalışanları ilgilendiren gelişmeler çalışanlara veya temsilcilerine bildirilir, bu nitelikteki kararlarda ilgili sendikalardan görüş alınır.

3.3.6 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.

3.3.7 Çalışanlar arasında ırk, din, dil ve cinsiyet ayrımı yapılmaması ve çalışanların şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal kötü muamelelere karşı korunması için önlemler alınır.

3.3.8 Şirket, dernek kurma özgürlüğü ve toplu iş sözleşmesi hakkının etkin bir biçimde tanınmasını destekler.

3.4 Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler

3.4.1 Şirket, mal ve hizmetlerinin pazarlamasında ve satışında müşteri memnuniyetini sağlayıcı her türlü tedbiri alır.

3.4.2 Müşterinin satın aldığı mal ve hizmete ilişkin talepleri süratle karşılanır ve gecikmeler hakkında süre bitimi beklenmeksizin müşteriler bilgilendirilir.

3.4.3 Mal ve hizmetlerde kalite standartlarına uyulur ve standardın korunmasına özen gösterilir. Bu amaçla kaliteye ilişkin belirli bir garanti sağlanır.

3.4.4 Ticari sır kapsamında, müşteri ve tedarikçiler ile ilgili bilgilerin gizliliğine özen gösterilir.

3.5 Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

3.5.1 Şirketin faaliyetleri internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanan etik kuralları çerçevesinde yürütülür.

3.5.2 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.

4 YÖNETİM KURULU

4.1 Yönetim Kurulunun İşlevi

4.1.1 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.

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

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

4.2 Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

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

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

4.2.3 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.

4.2.4 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.

4.2.5 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 donatılmamalıdır.

4.2.6 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.

4.2.7 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

4.3 Yönetim Kurulunun Yapısı

4.3.1 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.

4.3.2 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 görevli olmayan üyelerden oluşur.

4.3.3 İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyeleri içerisinde, görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip bağımsız üyeler bulunur..

4.3.4 Her durumda, bağımsız üye sayısı ikiden az olamaz.

4.3.5 Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin görev süresi üç yıla kadar olup, tekrar aday gösterilerek seçilmeleri mümkündür.

4.3.6 Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmış bir kişi, yönetim kuruluna bağımsız üye olarak atanamaz.

4.3.7 Aşağıdaki kriterlerin tamamını taşıyan yönetim kurulu üyesi “bağımsız üye” olarak nitelendirilir.

a) Şirket, şirketin ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendisi, eşi ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhri hısımları arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olması,

- b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmamış ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almamış olması,
- c) Son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmaması,
- d) Yönetim kurulu görevi dolayısıyla hissedar ise sermayede sahip olduğu payın oranının %1'den fazla olmaması ve bu payların imtiyazlı olmaması,
- e) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olması sebebiyle üstleneceği görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olması,
- f) Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla üniversite öğretim üyeleri hariç, kamu kurum ve kuruluşlarında, aday gösterilme tarihi itibarıyla ve seçilmesi durumunda görevi süresince, tam zamanlı çalışmıyor olması,
- g) Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayılması,
- h) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olması.
- i) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olması.

4.3.8 Aday Gösterme Komitesi, yönetim ve pay sahipleri de dahil olmak üzere bağımsız üyelik için aday tekliflerini, adayın bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşıyamaması hususunu dikkate alarak değerlendirir ve buna ilişkin değerlendirmesini bir rapora bağlayarak yönetim kurulu onayına sunar.

Bağımsız yönetim kurulu üye adayı, mevzuat, esas sözleşme ve yukarıda yer alan kriterler çerçevesinde bağımsız olduğuna ilişkin yazılı bir beyanı aday gösterildiği esnada Aday Gösterme Komitesine verir.

Şirket, kesinleşmiş bağımsız üye aday listesini genel kurul toplantı ilanı ile birlikte kamuya açıklar. Bağımsız yönetim kurulu üyesi atamasına ilişkin genel kurul kararı, karşı oylar ve gerekçeleri ile birlikte şirketin internet sitesinde açıklanır. Sermayenin yüzde birini temsil eden pay sahiplerinin, seçilmesi konusunda olumsuz oy kullandıkları bağımsız yönetim kurulu üyesi adaylarının bağımsız üye olarak seçilmeleri durumunda, genel kurul toplantı tarihinden itibaren 30 gün içinde yapacakları başvuru üzerine, bağımsız üyelerin bağımsızlık kriterlerini sağlayıp sağlamadığı SPK tarafından değerlendirilir ve karara bağlanır.

4.3.9 Bağımsızlığı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıktığı takdirde, değişiklik bağımsız üye tarafından kamuya duyurulmak üzere derhal yönetim kuruluna iletilir. Bu durumda bağımsızlığını kaybeden yönetim kurulu üyesi ilke olarak istifa eder. Asgari bağımsız yönetim kurulu üye sayısının yeniden sağlanmasını teminen, Aday Gösterme Komitesi yapılacak ilk genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere boşalan üyeliklere bağımsız üye seçimi için değerlendirme yapar ve değerlendirme sonucunu yazılı olarak yönetim kuruluna bildirir.

Bu çerçevede yönetim kurulu tarafından belirlenecek üyeler ilk genel kurula kadar görev yapar.

Bu maddede yer alan hükümler, bağımsız yönetim kurulu üyesinin istifa etmesi veya görevini yerine getiremeyecek duruma gelmesi halinde de geçerlidir.

4.4 Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli

4.4.1 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.

4.4.2 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.

4.4.3 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.

4.4.4 Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunur.

4.4.5 Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirilir.

4.4.6 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.

4.4.7 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 fıkrada belirtilen esaslara uygun olarak alınmayan yönetim kurulu ile genel kurul kararları geçerli sayılmaz.

4.4.8 İlişkili taraf işlemlerine ilişkili yönetim kurulu toplantılarında ilişkili yönetim kurulu üyesi oy kullanmaz.

4.4.9 Yönetim kurulu toplantı ve karar nisabına esas sözleşmede yer verilir.

4.4.10 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 görüşüldüğü genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulur.

4.5 Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler

4.5.1 Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulur. Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesinin görevlerini Kurumsal Yönetim Komitesi yerine getirir.

4.5.2 Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamı, diğer komitelerin ise başkanları, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir.

4.5.3 İcra başkanı/genel müdür komitelerde görev alamaz.

4.5.4 Bir yönetim kurulu üyesinin birden fazla komitede görev almamasına özen gösterilir.

4.5.5 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.

4.5.6 Komiteler, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördükleri konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanır. Komitelerin ihtiyaç duydukları danışmanlık hizmetlerinin bedeli şirket tarafından karşılanır.

4.5.7 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.

4.5.8 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

4.5.9 Kurumsal Yönetim Komitesi;

a) 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,

b) Pay sahipleri ile ilişkiler biriminin çalışmalarını gözetir.

4.5.10 Aday Gösterme Komitesi;

a) Yönetim kuruluna uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapar,

b) Yönetim kurulunun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapar ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini yönetim kuruluna sunar,

c) Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin performans değerlendirmesi ve kariyer planlaması konusundaki yaklaşım, ilke ve uygulamaları belirler ve bunların gözetimini yapar.

4.5.11 Riskin Erken Saptanması Komitesi;

- a) Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar.
- b) Risk yönetim sistemleri en az yılda bir kez gözden geçirilir.

4.6. Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

4.6.1 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, özelleştirilmesini ve performans değerlendirmesini yapar. Yönetim kurulu üyeleri bu değerlendirmeler dikkate alınarak ödüllendirilir veya azledilir.

4.6.2 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.

4.6.3 Ücret Komitesi;

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

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

4.6.5 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.

4.6.6 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 yapılamadığı durumlarda açıklamada asgari olarak yönetim kurulu ve üst düzey yönetici ayrımına yer verilir.

ÜCRETLENDİRME POLİTİKASI ve PRİM SİSTEMİ

Amaç

Şirketimizde uygulanacak olan Ücretlendirme Politikalarının ve Prim Sisteminin belirlenmesidir.

Ücretlendirme Politikası

Şirketimizde ücretlendirme temel olarak performansa dayalıdır. Şirketçe belirlenen operasyonel ve finansal performansa uygun bir ücretlendirme politikası uygulanır. Şirketimizde eşit işe eşit ücret politikası uygulanmaktadır.

Ücretlendirme Sistemi

Personele maaş ve yemek fişi ödemesi yapılmaktadır. Her yıl Nisan ayında personele yapılacak maaş artışları karara bağlanır. Maaş artışında enflasyon gelişimi, sektörün ücret verileri ve personel performansı dikkate alınır.

Prim Sistemi

Şirketin finansal performansı ve personelin bu performansa yaptığı katkı dikkate alınarak Genel Müdürün önerisi ve Yönetim Kurulu Kararı ile çalışanlara prim ödenmesine karar verilebilir.

Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Ödenecek Ücret

Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek ücretler Genel Kurul tarafından belirlenir.

Ücret Komitesi, Yönetim Kurulu Üyelerine ve üst düzey yöneticilere sağlanacak ücret ve mali hakları Şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirler ve Yönetim Kuruluna sunar.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlendirilmesinde hisse senedi opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmaz. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlerinin bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde olmasına dikkat edilir.

Kamuya Açıklama

Yönetim Kurulu Üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan tüm menfaatler yıllık faaliyet raporları ile kamuya açıklanır.

Şirketin Ücretlendirme Politikası internet sitesinde açıklanır.

EURO YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Mustafa ŞAHİN

Elif ŞAHİN AKAEVREN

Yönetim Kurulu Başkanı

Yönetim Kurulu Üyesi

Genel Müdür
