

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



EURO
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

FAALİYET RAPORU
01.01.2011 - 30.09.2011

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****I. GİRİŞ****1. Raporun Dönemi:**

01/01/2011 – 30/09/2011

2. Ortaklığın Ünvanı: Euro Portföy Yönetimi A.Ş.**3. Euro Portföy ve Tarihsel Gelişimi:**

Euro Portföy, yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişiliklerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini yönetmek amacıyla , 08.07.2008 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 14.07.2008 tarihli, 7104 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur.

Şirket'in 3.000.000-TL ödenmiş sermayesinde Mustafa Şahin % 99.99 paya sahiptir.

Euro Portföy Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 14/01/2009 tarihinde PYS.PY.32/29 sayılı "Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi" almıştır.

Şirketin faaliyet alanı; Portföy Yöneticiliği'dir.

Şirket, Yıldız Posta Cad.Dedeman İş Merkezi No:52 Kat:4 Esentepe/İstanbul adresinden taşınmış olup, Ticaret Merkezi Oğuzlar Mahallesi ceyhun Atıf Kansu Cad. No:66 Balgat /ANKARA adresinde faaliyet göstermekte olup şubesi bulunmamaktadır. Taşınma 24/07/2009 tarih 7361 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde tescil edilmiştir.

4. Sermaye ve Ortaklık Yapısı:

Şirket'in başlangıç sermayesi, her biri 1 TL. itibari değerinde 3.000.000 adet nama yazılı hisseden oluşmaktadır. Sermaye yapısında imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır. Şirket sermayesinin 1.500.000 –TL'si ödenmiştir. Şirket'in 3.000.000 TL sermayesinde, Mustafa Şahin %99,99 paya sahiptir. Şirket 26 Nisan 2010 tarih ve 12 Sayılı Yönetim Kurulu kararı ile sermayesine 3.000.000 TL'na yükseltmeye karar vermiştir.

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

| <u>Ünvanı</u> | <u>Adı-Soyadı</u> | <u>Görev Süresi Başlangıç</u> |
|----------------------------|--------------------------|--|
| *Yönetim Kurulu Başkanı | Mustafa ŞAHİN | İlk Genel Kurulda tasvibe sunulmak üzere |
| Yönetim Kurulu Başkan Yrd. | Yusuf Ali ALAN | 01/04/2013 |
| Yönetim Kurulu Üyesi | Çoşkun ARIK | 01/04/2013 |
| Yönetim Kurulu Üyesi | İsmail GÜNER | 01.04.2013 |
| Denetçi | Osman Demirci | 01/04/2013 |

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

Yetki sınırları; Şirket eses sözleşmesinde belirtilen yetkilere haizdir.

* 22.06.2011 tarih ve 2011/11 sayılı yönetim kurulu kararıyla , Yönetim kurulu üyeliği ve Başkanlığı'na ilk genel kurulda tasvibe sunulmak üzere Mustafa ŞAHİN atanmıştır.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

8- Varsa, çıkarılmış bulunan menkul kıymetlerin (tahvil, kar ve zarar ortaklığı, finansman bonosu, hisse senedi ile değiştirilebilir tahvil, intifa senedi ve benzeri) tutarı, bunların şirkete getirdiği yük ve ödeme imkanları:

Yoktur.

9. Şirketin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi:

Portföy yönetim şirketlerine ilişkin genel bilgiler:

Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat, ilke ve kurallar çerçevesinde finansal varlıklardan oluşan portföyleri, her bir Müşteri adına, Müşteriler'le yapılacak portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde maddi bir menfaat sağlamak üzere vekil sıfatıyla yönetmek ve Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatta müsaade edilen işleri yapmaktır. Şirket, Kurul'dan yetki belgesi almak koşuluyla Yatırım Danışmanlığı faaliyetinde de bulunabilir ve Yatırım Danışmanlığı kapsamında faaliyette bulunulabilecek alanlarda vekil sıfatıyla Müşteri'sini temsil edebilir. Şirket ayrıca portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında, yerli ve yabancı yatırım fonları, özel emeklilik fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı tüzel ve gerçek kişilerle, yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri dairesinde yönetebilir.

Şirket bu amacını gerçekleştirmek için aşağıdaki iş ve işlemleri yapmak,

a- Müşterilerle akdedilecek portföy yönetim sözleşmeleri çerçevesinde müşterilerin nam ve hesabına portföy oluşturmak, yönetmek, portföy çeşitlemesi yaparak yatırım riskini azaltıp dağıtmak,

b- Portföy değerini korumak ve artırmak üzere buna ilişkin araştırma ve faaliyetlerde bulunmak, bu konuda gerekli organizasyon ve sistemleri kurmak, çalışmalar yapmak,

c- Portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun izin vereceği diğer konularla beraber, yerli ve yabancı yatırım fonları, özel emeklilik fonları, yatırım ortaklıkları, emekli sandıkları, sigorta şirketleri, vakıflar, yatırım şirketleri, yerli ve yabancı tüzel ve gerçek kişilerin portföylerini de yönetebilir,

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

d- Müşterinin yazılı talimatı çerçevesinde ve müşteri menfaatine aykırı olmamak şartıyla portföylerini yönettiği müşterileri adına yurtdışı ve yurtiçi piyasalarda SPK tebliğlerinde tanımlanan finansal varlıkları alıp satmak için borsa üyesi aracı kurumlar nezdinde hesaplar açabilir, alım satım aracılığı, repo ve ters repo ile diğer finansal varlık işlemlerine ilişkin sözleşmeler akdedebilir,

e- Portföy yöneticiliği faaliyeti ile ilgili olarak şirketler ve makro bazda ekonomik araştırmalar ve analizler yapabilir, raporlar hazırlayabilir, rapor ve araştırmaları yayımlayabilir, bu amaçla bünyesinde ilgili birimleri oluşturabilir,

f- Farklı risk ve getiri tercihlerine göre değişik portföy modelleri oluşturabilir,

g- Şirket, Yönetim Kurulu kararıyla, Sermaye Piyasası mevzuatındaki sınırlamalara tabi olmak şartıyla, amaç ve konusu ile ilgili olarak ve portföy yöneticiliği faaliyeti ile sınırlı olmak kaydıyla, hak ve alacaklarının veya yükümlülüklerinin tahsili ve ödenmesi için, ipotek, rehin, ve diğer teminatlar karşılığında veya teminatsız ödünç alabilir, aynı teminat ve şahsi teminat alabilir veya verebilir, gerekli olanın üzerinde olmamak kaydıyla taşınır veya taşınmaz mallar edinebilir, gerektiğinde bunları satabilir, kiraya verebilir, kendi ihtiyacı için menkul veya gayrimenkul kiralayabilir, devir veya ferağ edebilir ve üzerinde tasarrufla bulunabilir, şirket mal varlıkları veya aktifleri üzerine ipotek başta olmak üzere aynı ve şahsi hak koydurabilir, fek ettirebilir, aynı işlemleri mevzuatın izin verdiği hallerde sınırlı olarak üçüncü şahısların mal varlığı üzerinde yapabilir, üçüncü şahısların borçlarına kefil olabilir, üçüncü şahısların borçları için ipotek verebilir, bunlarla ilgili olarak tapuda, vergi dairelerinde ve benzeri kamu ve özel kuruluşlar nezdinde tescil, terkin ve diğer bütün işlemleri yapabilir,

h- Şirket, Sermaye Piyasası mevzuatındaki sınırlamalara tabi olmak şartıyla izin verilen şirketlere iştiraklerde bulunabilir.

Ortaklığın sektör içindeki yeri:

Portföy Yönetimi yapan 31 adet şirketten bir tanesidir.

10. İştirakler ve Bağlı Ortaklıklarımız

07.01.2011 tarih ve 2011/1 sayılı yönetim kurulu kararıyla, 50.000.000-TL Kayıtlı sermaye tavanı içinde 10.000.000-TL başlangıç sermayeli , B Tipi kurulan Euro Kapital Yatırım Ortaklığı A.Ş'ne %10,00 paya sahip kurucu ortak olarak iştirak edilmesine,Tamamı ödenmiş 10.000.000-TL başlangıç sermayenin 1.000.000-TL'lik kısmının şirketimizce karşılanmasına,Şirketimizin sahip olacağı 1.000.000 adet hissenin B grubu hamiline yazılı imtiyazsız olarak ihdasına karar verilmiştir.

11. Dönemin kapanmasından sonra meydana gelen önemli olaylar:

Yok

II. FAALİYETLER

A- Yatırımlar: -

B- Mal ve Hizmet Üretimine İlişkin Faaliyet : -

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****C- Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler:**

Şirket üç adet Yatırım Ortaklığı portföyü yönetmekte olup, Portföyüne yeni müşteriler katarak gelirlerini artırmayı hedeflemektedir.

1. Başlıca Finansal Büyüklükler (TL)

| | 30/09/2011 Mali Tablolar | 31 Aralık 2010 Mali Tablolar |
|---------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Toplam Aktifler | 3.220.888 | 1.689.029 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 104.770 | 48,179 |
| Özsermaye | 2,085.792 | 1.642.645 |
| Net Kar/Zarar | 443.147 | 90.110 |

30 Eylül 2011 dönemi ara mali tabloları SPK Seri:Xİ, No:29 sayılı tebliği'ne göre düzenlenmiş olup bağımsız denetimden geçmemiştir.

D- İdari faaliyetler: Şirket üst yönetimi şöyledir :

| <u>Ünvanı</u> | <u>Adı-Soyadı</u> |
|------------------------------------|---------------------|
| Yönetim Kurulu Başkanı-Genel Müdür | Mustafa ŞAHİN |
| Yönetim Kurulu Başkan Yrd | Yusuf Ali ALAN |
| Yönetim Kurulu Üyesi | Elif ŞAHİN AKAEVREN |
| Yönetim Kurulu Üyesi | İsmail GÜNER |
| Yönetim Kurulu Üyesi | Çoşkun ARIK |

Şirkette personel ve işçi hareketleri ile toplu sözleşme uygulaması yoktur.

Şirketin 30.09.2011 tarihi itibariyle personel mevcudu 3'dür.Dönem içinde faaliyetler bazında herhangi bir uyuşmazlık gözlemlenmemiştir. Çalışanlara maaş, yemek ücreti yanında iş kanununda yer alan sosyal haklardan doğum izni, ölüm izni, evlilik izni ve yıllık izni verilmektedir.

Şirketin 30.09.2011 itibariyle kıdem tazminatı karşılığı 8.959,60-TL'dir..

Yönetim ve Denetim Kurulu üyeleri huzur hakkı ödenmemektedir.