

1.KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Avrasya Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.yönetimi halka açık kurumların uymaları tavsiye edilen ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan "Kurumsal Yönetim İlkeleri" 'nde yer alan prensiplere, eşitlik, şeffaflık, hesap verilebilirlik ve sorumluluk kavramları çerçevesinde uyma ve uygulama konusunda tam bir irade beyan etmiş ve bu konuda çalışmalarını hızlandırmıştır. Şirketimiz menkul kıymet portföyü işletmeciliği alanında faaliyet gösterdiğinden şirket ortaklarının temettü gelirini azaltabilecek olan ve aşırı personel istihdamı gerektiren uygulamalardan uzak durularak, pay sahiplerinin menfaatlerini gözetmeyi tercih eden bir politika izlemiştir.

BÖLÜM I – PAY SAHIPLERİ

2.Pay Sahipleri ile ilişkiler Birimi

Pay sahipleri ile ilişkiler konusunda oluşturulacak özel bir birimin şirket giderlerini arttırmaması için, bu ilişkiler genel müdür ve muhasebe personeli tarafından yürütülmektedir.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Dönem içerisinde 5 pay sahibi telefonla, Genel Kurul tarihi ile ilgili bilgi talebinde bulunmuş, pay sahipleri bu konularda bilgilendirilmiştir. Pay sahiplerinin Genel Kurul tarihi, Temettü oranı, Sermaye artırım oranları ve süreleri ile ilgili hususlar hakkında bilgi alması, bilgilenmesi ilan yoluyla sağlanmaktadır. Web sayfamızda şirketimize ait her türlü bilgi güncel olarak takip edilebilmektedir. Duyurularımız Özel Durum Açıklaması şeklinde IMKB bülteninde, gazeteler ve ticaret siciline ilan edilerek duyurulmuştur. Yazılı olarak ve telefonla pay sahipleri tarafından ileri sürülen talepler şirketimizce karşılanmaktadır. Pay sahiplerinin faaliyet raporu talepleri de karşılanmaktadır. Ana sözleşmemizde özel denetçi atanmasına ilişkin özel bir düzenleme bulunmamaktadır, bununla birlikte TTK ile düzenlenen özel denetçi atanması talebine ilişkin olarak dönem içinde şirketimize bir başvuruda bulunulmamıştır.

4.Genel Kurul Bilgileri

Şirketimiz dönem içinde Olağan ve Olağanüstü olmak üzere genel kurul toplantıları yapılmıştır. Olağan Genel Kurul Toplantısında yeterli nisap sağlanamamış olup ikinci toplantıda asgari katılım ile Genel Kurul gerçekleştirilmiştir. Olağanüstü Genel Kurul 2. Toplantısı mevcut nisap ile gerçekleştirilmiştir. Genel Kurul Toplantılarına medyanın katılımı olmamıştır. Olağan Genel Kurul 1.Toplantısı 04.05.2007 tarihli özel durum açıklaması yoluyla IMKB Günlük Bülteninde, 09.05.2007 tarih 3593-994 sayılı Referans Gazetesi, 09.05.2007 tarih 14637 sayılı yerel gazete 34 Gazetesinde ve 08/05/2007 tarih 6803 sayılı TTSG duyurulmak sureti ile genel kurul çağrıları yapılmıştır.

Olağan Genel Kurul 2.Toplantısı 29.05.2007 tarihli özel durum açıklaması yoluyla IMKB Günlük Bülteninde, 04.06.2007 tarih, 6822 sayılı TTSG, 06.06.2007 tarih, 3617-1018 sayılı Referans Gazetesi ve 06.06.2007 tarih, 14701 sayılı Gazete 34 Gazetesi ile duyurulmak sureti ile genel kurul çağrıları yapılmıştır. Olağanüstü Genel Kurul 2. Toplantısı 28.12.2006 tarihli özel durum açıklaması yoluyla IMKB Günlük Bülteninde, 30.12.2006 – 31.12.2006 tarih 3484-885 sayılı Referans Gazetesi, 30.12.2006 tarih 11359 sayılı İstanbul Gazetesinde ve 04.01.2007 tarih 6716 sayılı TTSG duyurulmak sureti ile genel kurul çağrıları yapılmıştır.

Nama yazılı pay sahibine Toplantı yeri ve saati, Toplantı Gündemi ve Vekâletname örneği iadeli taahhütlü olarak posta yoluyla gönderilmiş, ayrıca elden de teslim edilmiştir. Şirket hamiline pay sahiplerine ise yukarıda belirtilen şekilde 15 gün öncesinden bildirim yapılmıştır. 2006 yılına ait Faaliyet Raporu ve Mali Tablolar Olağan Genel Kurul Tarihinde 15 gün öncesinden itibaren şirket merkezinde şirket ortaklarının incelemesine sunulmuştur. Olağan Genel Kurul 2.Toplantısında Divan kurulunun oluşturulması, Yönetim kurulu üyelerine huzur hakkı verilmemesi ve denetçiye ücret ödenmemesi için önerge verilmiş ve oybirliğiyle kabul edilmiştir.

Yatırım Ortaklıklarının mal varlığı alımı, satımı, kiralması gibi hususlarda sınırlamalar ve oranlar Sermaye Piyasası Kurulunun Seri:VI No:4 Tebliği ile açıklanmıştır. Tebliğ'de yer alan sınırlama ve düzenlemeler şirket Ana Sözleşmesinde aynen yer almaktadır. Bu nedenle belirtilen hususlar için ayrıca genel kurulda karar alınması hususunda Ana Sözleşmede hüküm yer almamaktadır. Genel Kurul toplantılarımız şirket merkezinde yapılmıştır ve Genel Kurul Tutanakları Şirket merkezi olan Büyükdere Cad.No:171 Metrocity A Blok K:7 1.Levent/İSTANBUL adresinde sürekli olarak pay sahiplerimizin incelemesine açık tutulmaktadır.

5.Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Şirketimizde sadece Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her birinin 10.000 adet oy hakkı bulunmaktadır. Karşılıklı iştirak içinde bulunan şirketler oy kullanmamıştır. Ana Sözleşmemizde birikimli oy kullanımı ile ilgili herhangi bir düzenleme bulunmamaktadır.

6.Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirketimizin karına katılım konusunda herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Şirketimizin karı Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yapılan düzenlemeler ve Şirket Ana Sözleşmemiz çerçevesinde Genel Kurul Tarafından verilen karar ile dağıtılmaktadır.

Şirketin karı, portföyündeki varlıkların alım satımından oluşan kar, gerçekleşen faiz, temettü vb. gelirlerin toplamından, amortisman ve genel yönetim giderleri gibi giderlerin düşülmesinden sonra bulunan tutardır. Gerçekleşme deyimi, faiz, temettü vb gelirlerinin vadesinde, duyuru tarihinde ya da satış anında tahsil edilebilir hale geldiği durumu ifade eder. Dönem karının hesabında portföydeki menkul kıymetlerin tahakkuk etmiş değer artışları dikkate alınmaz.

Bu suretle meydana gelecek kardan önce, %5 kanuni yedek akçeye diğer kanuni yükümlülükler ayrıldıktan sonra kalandan pay sahiplerine, Sermaye Piyasası Kurulunca tesbit edilen oran ve miktarda birinci temettü verilmesine yetecek miktar ayrılır.

Geri kalan kısım üzerinde Genel Kurulun tesbit edeceği şekil ve surette tasarruf olunur.

TTK ve Sermaye Piyasası Kanunu hükmüyle ayrılması zorunlu tutulan yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen oranda birinci temettü ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve Yönetim Kurulu Üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.

İkinci temettü hissesi olarak hissedarlara dağıtılması kararlaştırılan ve kara iştirak eden kimselere dağıtılan kısımdan Türk Ticaret Kanununun 466. maddesinin 2. fıkrasının 3 numaralı bendi gereğince %10 kesilerek kanuni yedek akçeye eklenir.

Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yıllık karın pay sahiplerine hangi tarihte verileceği Yönetim Kurulunun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından hükme bağlanır. Şirketimiz Kar dağıtım politikası mevcut olup aşağıda verilmektedir. ;

- Şirketin mali yapısı, karlılık durumu ve genel ekonomik konjonktür göz önünde bulundurularak, her yıl oluşabilecek dağıtılabilir net karın, ortaklığın sermaye yapısını ve portföy değerini olumsuz yönde etkilemeyecek oranda en az %20'sinin nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılması,
- Birinci temettü tutarının Şirket ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin %5'inden az olması durumunda söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabileceği hususunun da dikkate alınmasına.

Şirketimiz kar dağıtım politikası 22.06.2007 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul 2.Toplantısında şirket ortaklarının bilgisine sunulmuştur.

7.Payların Devri

Şirket Esas Sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8.Şirket Bilgilendirme Politikası

Şirketimiz Bilgilendirme politikası Ana Sözleşmemizde aşağıdaki şekilde belirtilmiştir;

Şirket, kamuyu aydınlatma amacıyla gereken önlemleri alır. Bu çerçevede;

a) Portföyündeki varlıkların ayrıntılı bir dökümü ve portföy değerini haftalık dönemler itibariyle Sermaye Piyasası Kuruluna iletir. Portföy yapısı ile değerini ortakların incelemesine sunar.

b) Mali tablo ve raporlarına ilişkin olarak muhasebe standartları ve bağımsız denetlemeye yönelik SPK düzenlemelerine uyulur ve bu düzenlemeler çerçevesinde portföydeki menkul kıymetlerin türleri itibarıyla maliyet ve rayiç bedelleriyle gösterildiği portföy değeri tablosu ve bağımsız denetim raporu ile birlikte SPK'nın ilgili tebliğleri çerçevesinde kamuya açıklanır ve Kurul'a gönderilir.

c) Yönetim Kurulunca hazırlanan kar dağıtım önerisini ve kar dağıtım tarihi öngörüsünü ilgili mevzuatta belirtilen süreler içinde Sermaye Piyasası Kuruluna ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na bildirir.

d) Sermaye Piyasası kurulunca Şirket'in denetimi, gözetimi ve izlenmesine yönelik olarak istenen her türlü bilgi ve belgeyi, söz konusu bilgi ve/veya belgelerin istenmesini takip eden 6 işgünü içerisinde kurul'a gönderir.

9.Özel Durum Açıklamaları

2007 yılı içerisinde 12 adet özel durum açıklaması yapılmış, SPK ve IMKB tarafından herhangi bir ek açıklama istenmemiştir.

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimize ait bir internet sitesi bulunmakta olup adresi www.avrasyayo.com.tr'dir İnternet sitemizde SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 1.11.5'te sayılan bilgilere yer verilmektedir.

11.Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/Sahiplerinin açıklaması

Şirketin gerçek kişi nihai hakim pay sahiplerinin sahip oldukları oy oranları bir tablo halinde aşağıda verilmektedir:

31.12.2006			
Adı - Soyadı/Unvanı	Grubu	Pay Oranı (%)	Tutar (YTL)
Galip ÖZTÜRK	(A)	0,0333%	2.000,00

Şirketimiz (A) Grubu paylar imtiyazlı pay olup, Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde (A) Grubu payların her biri 10.000 (Onbin) oy hakkına, (B) Grubu payların her biri 1 (bir) oy hakkına sahiptir. Bunun dışında (A) Grubu paylara herhangi bir imtiyaz tanınmamıştır.

12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Galip ÖZTÜRK	Yönetim Kurulu Başkanı
Murat ARAZ	Yönetim Kurulu Üyesi
Sedat ACAR	Yönetim Kurulu Üyesi
Hayati ÜSTÜN	Genel Müdür
Can DİŞLİ	Genel Müdür Yardımcısı ve Portföy Yöneticisi
Yasemin HAKAN	Muhasebe Sorumlusu

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket ile ilgili menfaat sahiplerinin bilgilendirilmesi mevzuat hükümleri gereğince özel durum açıklamaları ile anında sağlanmakta olup, kamuya açıklanan konularla ilgili arayan kişilere yetkili kişilerden ve şirket internet sitesinden gerekli bilgilendirmeler yapılmaktadır.

14.Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetime katılması hakkında herhangi bir model oluşturulmamıştır.

15.İnsan Kaynakları politikası

Şirketimizde herhangi bir insan kaynakları yönetimi oluşturulmamıştır ancak personel işlerinin takibi amaçlı 1 kişi tarafından bu görev yürütülmektedir. Buradaki amaç şirketin giderlerini azaltarak karlılığını artırmak olarak belirlenmiştir. Şirketimiz insan kaynakları yetkilisi olarak Yasemin HAKAN atanmıştır. Çalışanlarımızdan ayrımcılık konusundan gelen bir şikayet yoktur.

16.Müşteri ve Tedarikçi İlişkiler Hakkında Bilgiler

Şirketimiz Menkul Kıymet Portföyü işletmeciliği alanında faaliyet gösterdiğinden herhangi bir mal tedariki veya mal pazarlanması söz konusu değildir.

17.Sosyal Sorumluluk

Kamuya yönelik herhangi bir faaliyetimiz bulunmamaktadır. Şirketimiz aleyhine çevreye verdiği zararlardan dolayı açılmış bir dava bulunmamaktadır.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

18. Yönetim Kurulu Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Şirketimiz yönetim kurulu aşağıdaki gibidir. Şirket işleri ve yönetimi, genel kurul tarafından yönetim kurulu tarafından yürütülür.

Adı Soyadı	Ünvanı	İcracı Olup Olmadığı
Galip ÖZTÜRK	Yönetim Kurulu Bşk.	İcracı Değil
Murat ARAZ	Yönetim Kurulu Üye	İcracı Değil
Sedat ACAR	Yönetim Kurulu Üye	İcracı Değil
Hayati ÜSTÜN	Genel Müdür	İcracı

Şirketimiz yapısı gereği yönetim kurulunda bağımsız üye bulunmamakta olup, yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görev veya görevler alması belli kurallara bağlanmamış ve sınırlandırılmamıştır.

19.Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Şirketimiz Ana Sözleşmesinin 16.maddesi “Yönetim Kurulu Üyelerinin çoğunluğunun TC vatandaşı olmaları ve Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası Mevzuatında öngörülen şartları taşıması gerekir.” Şeklindedir. Yönetim Kurulu üyeleri ilke SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinin IV.Bölümünde yer alan niteliklerle örtüşmekte olup, ayrıca Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliğinin 22.maddesinde aranan şartları taşımaktadır. Şirket yönetimi konusunda uzman ve deneyimli, mali tablo ve raporlama yeteneği bulunan yüksek öğrenim görmüş kişilerden oluşmaktadır.

20. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Şirketimizin internet sitesinde de belirtildiği üzere, Şirketimizin misyonu/vizyonu; Mevzuatla belirlenmiş ilke ve kararlar çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldığı ortaklıkların sermayesine ve yönetimine hakim olmamak kaydıyla, sermaye piyasası menkul kıymetler portföyü işletmektir. Bu amaçla yola çıkarak Şirketimizin yatırım riskini en aza indirerek karlılığı en yüksek düzeyde tutacak portföy çeşitlendirmesini hedefleyerek, portföy değerini korumaya ve artırmaya yönelik araştırma ve çalışmalar yaparak, sermayesini uzun vadede değerlendirmeyi amaçlamaktadır.

Yönetim Kurulu, yöneticiler tarafından hazırlanan stratejik hedefleri şirket menfaatleri doğrultusunda belirleyerek, karara bağlayıp sonuçlandırmaktadır. Şirketin faaliyetleri günlük, haftalık, aylık, üçer aylık ve yıllık periyotlarla yönetim kurulu tarafından incelenerek gözden geçirilmektedir.

21. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketimiz, Yönetim Kurulu tarafından günlük ve dönemsel raporlar ile şirketimizde bir iç kontrol mekanizması oluşturularak düzenli kontrol yapılması sağlanmaktadır. Ayrıca ana sözleşmemizin 12.maddesinde belirtilen Portföy oluşturulması ve riskin dağıtılmasına ilişkin esaslar takip edilmektedir.

22.Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Şirketimiz Ana sözleşmesinin 18 – 19.maddelerinde Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticilerin yetki ve sorumlulukları açık bir şekilde belirtilmiştir.

23.Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirketimiz Yönetim Kurulunun faaliyet esasları ana sözleşmesinin aşağıda belirtilen 16. maddesinin c) bendinde açıklanmıştır;

Yönetim Kurulu, Şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak en az ayda bir defa toplanması mecburidir. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır.

Yönetim Kurulunun toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim Kurulu Kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir.

Fevkalade durumlarda üyelere birisinin yazılı isteği üzerine, Başkan, Yönetim Kurulunu toplantıya çağırılmazsa, üyeler de re'sen çağrı yetkisini haiz olurlar.

Toplantı yeri, Şirket merkezidir. Ancak Yönetim Kurulu, karar almak şartı ile, başka bir yerde de toplanabilir.

Yönetim Kurulu, üye tam sayısının yarısından fazlası çoğunlukla toplanır ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğuyla alır. Oylarda eşitlik olması halinde teklif reddedilmiş sayılır.

Yönetim Kurulunda oylar kabul veya red olarak kullanılır. Red oyu veren, kararın altında red gerekçesini yazarak imzalar.

Toplantıya katılmayan üyeler yazılı olarak veya vekil tayin etmek suretiyle oy kullanamazlar.

Yönetim Kurulumuz 2007 dönemi içerisinde 24 kez toplanarak çeşitli konuları karara bağlamıştır. Toplantılara ortalama %100 oranında katılım olmuş ve katılanların oybirliğiyle kararlar alınmıştır. Toplantı esnasında yönetim kurulu üyeleri tarafından herhangi bir red oyu kullanılmamıştır.

24. Şirketler Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Şirketimiz ana sözleşmesinin 20. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu üyeleri, Genel Müdür ve Müdürler, genel kurul'dan izin almaksızın kendileri veya başkaları namına veya hesabına bizzat ya da dolaylı olarak şirketle herhangi bir işlem yapamazlar.

25. Etik Kurallar

Şirketimiz personel işleri yönetmeliği ile çalışanlar için etik kurallar oluşturulmuş ancak kamuoyuna açıklanmamıştır.

26. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Şirketimiz yönetim kurulu tarafından Denetimden Sorumlu Komite oluşturulmuş olup iki yönetim kurulu üyesinden oluşmaktadır, komite üyesi yönetim kurulu üyeleri icracı değildir. Şirket yönetim kurulu Kurumsal Yönetim ilkelerine uyum konusunu takip ettiğinden ayrıca komite oluşturulmamıştır.

27. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Şirketimiz yönetim kurulu üyelerine sağlanan herhangi bir hak, menfaat ve ücret yoktur. Şirket herhangi bir yönetim kurulu üyesine borç vermemiş kredi kullandırmamış ve lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.