

**AVRASYA MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**2009 YILI 12 AYLIK FAALİYET RAPORU**

**I – GİRİŞ**

- 1 **Raporun Dönemi** : 01.01.2009 – 31.12.2009
- 2 **Ortaklığın Ünvanı** : Avrasya Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.
- 3 **Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında 31/12/2009 tarihi itibarıyla aktif olarak görev alan başkan ve üyelerin, ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleriyle):**

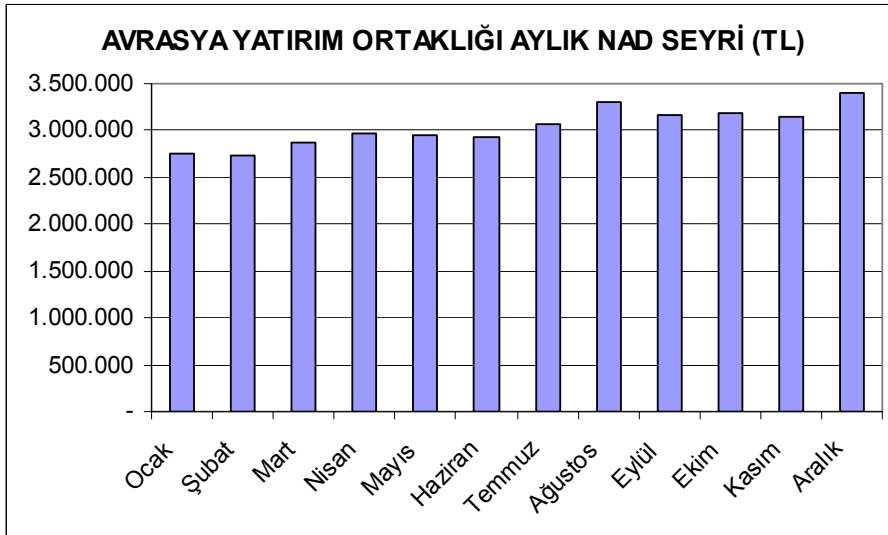
Yönetim Kurulu Üyesi	: Galip ÖZTÜRK	28.05.2008 – 06.11.2009
Yönetim Kurulu Üyesi	: Murat ARAZ	28.05.2008 – 21.10.2009
Yönetim Kurulu Üyesi	: Hayati ÜSTÜN	28.05.2008 – 24.08.2009
Yönetim Kurulu Üyesi	: Semih KUNTER	28.05.2008 – 08.10.2009
Yönetim Kurulu Üyesi	: Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU	06.10.2009 –
Yönetim Kurulu Üyesi	: Murat ARAZ	06.11.2009 –
Yönetim Kurulu Üyesi	: Ömer BUMEDİAN	08.10.2009 –
Yönetim Kurulu Üyesi	: Mustafa BAŞ	21.10.2009 –
Denetçi	: Tarık CENGİZ	29.06.2006 – 09.06.2009
Denetçi	: Tarık CENGİZ	09.06.2009 -

**4. İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler:**

ABD’de bankacılık sektöründe yaşanan olumsuz gelişmeler nedeniyle 2009 yılına kötü bir başlangıç yapan borsalar, Mart ayı ile birlikte yükselişe geçtiler. Bunda en büyük etken başta ABD olmak üzere, dünya genelinde ekonomiyi canlandırmak amacıyla hükümetlerin almış oldukları vergi indirimleri ile Merkez Bankaları’nın almış olduğu faiz indirim kararlarıdır.

İMKB’de 2009 yılına kötü bir başlangıç yapmış ve Mart 2009’a kadar genelde aşağı yönlü bir seyir izlemiştir. Ancak Türkiye’de de hükümetin, başta beyaz eşya ve otomotiv sektörü olmak üzere, birçok sektörde almış olduğu vergi indirimlerinin yanında TCMB’nin ekonomiye destek olmak amacıyla gerçekleştirdiği faiz indirimleri de eklenince, İMKB 100 Endeksi Mart 2009’dan itibaren yukarı yönlü bir ralli gerçekleştirerek, yılı %96,63’lük bir getiri ile 52.825 puandan kapatmayı başardı.

En fazla işlem hacminin gerçekleştiği aktif bono 2009 yılına %16,43 faiz seviyesinden başlarken, TCMB’nin faiz indirimleri doğrudan bono faizlerinde de düşüşü beraberinde getirdi ve Aktif bono 2009 yılını %8,89 faiz oranı ile tamamladı.



**5. İşletmenin faaliyette bulunduğu çevrede meydana gelen önemli değişiklikler, işletmenin bu değişikliklere karşı uyguladığı politikalar:**

Maliye Bakanlığı ile sektörümüzdeki yatırım ortaklıkları arasında BSMV`ye yönelik olarak 2008 yılında ortaya çıkan itilaf, hukuk yoluyla çözülmesi amacıyla Mahkeme sürecine intikal ettirilmişti. Geçen zaman içerisinde bazı Yatırım ortaklıklarının bu mahkeme sürecinde haklı bulunarak davalarını kazandığı öğrenilmiştir.

Bu konuyla ilgili olarak kanunda da yeni bir düzenlemeye gidilmiş ve 28 Şubat 2009 tarihli Resmi Gazete`de yayınlanan 5838 nolu kanunun 8 nci bendinde yer verildiği gibi, Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları da 1 Mart 2009 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere BSMV den muaf hale getirilmiştir.

**6. İşletmenin performansını güçlendirmek için uyguladığı yatırım ve temettü politikası:**

İşletmemiz kar dağıtım politikasına ilişkin bilgiye Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum raporunda yer verilmiştir.

**7. İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları:**

İşletme finansman ihtiyacını şirket portföyü ve şirket ortaklarından bedelli sermaye artırımı yolu ile karşılamaktadır. Şirketimiz risk yönetim politikalarına ilişkin bilgilere Kurumsal Yönetim ilkeleri Uyum Raporunun içinde yer verilmektedir.

**8. Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar:**

Yoktur.

**9. Hesap döneminin kapanmasında ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar:**

Şirketimiz Yönetim kurulu 04.03.2010 tarih ve 111 sayılı toplantısında, Gayrimenkul yatırım ortaklığına dönüşüm ile ilgili aşağıdaki kararları almıştır;

- Faaliyet konumuzun ve buna bağlı olarak esas sözleşmemizin ilgili maddelerinin, gayrimenkul yatırım ortaklığına dönüşümüne ilişkin olarak esas sözleşmemizin değiştirilmesine,
- Metrocity 7. ve 17. katların Avrasya Gayrimenkul Yatırımları ve Ticaret A.Ş, tarafından şirketimize Sermaye Piyasası Kurulu'nun iznini takiben aynı sermaye olarak konularak sermayemizin 29.515.001 TL'na yükseltilmesine,
- Kayıtlı sermaye tavanımızın 500.000.000 TL'na yükseltilmesine,
- İzin verilmesi talebi ile Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmasına karar verilmiştir.

**10. İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler:**

Ortaklığımız riski düşük ve optimum hedeflerle düşük maliyet yüksek getiri politikasını benimsemiştir. Bu politikaların yeni dönemde de devamı öngörülmektedir.

**11. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri :**

Şirketimiz tarafından bir araştırma bölümü oluşturulmamış olup, Şirketimiz portföyü, portföy yöneticimiz Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Bu sebeple herhangi bir araştırma faaliyetine ihtiyaç duyulmamaktadır.

**12. Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri:**

Bakanlar Kurulu'nun Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruşta Yer Alan Yeni İbarelerinin Kaldırılmasına ve Uygulama Esaslarına İlişkin kararının eki karar ile Türkiye Cumhuriyeti Devletinin Para birimi olan YTL ve YKR'de yer alan "Yeni" ibarelerinin yürürlükten kalkacağı hükme bağlandığından, Şirket Ana Sözleşmesinin, "Sermaye ve Paylar" başlıklı 11. maddesinin değiştirilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'na ve T.C.Sanayi ve Ticaret bakanlığına gerekli başvurular yapılmış ve izinler alınmış olup 09.06.2009 tarihli Genel Kurul'da ortakların onayına sunulmuş ve onanmıştır. Anasözleşme değişikliği ticaret sicilinde tescil ettirilmiştir.

**13. Varsa, çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı:**

Yoktur.

**14. İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içindeki yeri hakkında bilgi :**

Portföy yönetmek amacıyla anonim şirket şeklinde ve ani şekilde kurulmuş olan şirketin hisse senetleri 1996 yılında İMKB'da işlem görmeye başlamıştır. Sektöründeki otuzdört şirketten biri olan Avrasya Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. 6.000.001.-TL sermayesi ve 3.409.563.-TL değerindeki portföyü ile sektörü içerisinde yer almaktadır.

**15. Yatırımdaki gelişmeler, Teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği,**

Yoktur.

**16. İşletmenin üretim birimlerinin nitelikleri, kapasite kullanım oranları ve bunlardaki gelişmeler, genel kapasite kullanım oranı, faaliyet konusu mal ve hizmet üretimindeki gelişmeler, miktar, kalite, sürüm ve fiyatların geçmiş dönem rakamlarıyla karşılaştırılmasını içeren açıklamalar**

İşletmemiz Yatırım Ortaklığı olması sebebiyle bu bölüme konu husus bulunmamaktadır.

**17. Faaliyet konusu mal ve hizmetlerin fiyatları, satış hasılatları, satış koşulları ve bunlarda yıl içinde görülen gelişmeler, randıman ve prodüktivite katsayılarındaki gelişmeler, miktar, kalite, sürüm ve fiyatların geçmiş dönem rakamlarıyla karşılaştırmalarını içeren açıklamalar,**

İşletmemiz Yatırım Ortaklığı olması sebebiyle bu bölüme konu husus bulunmamaktadır.

**18. Seri:XI No:29 sayılı tebliğ hükümleri çerçevesinde düzenlene finansal tablo ve bilgiler esas alınarak hesaplanan finansal durum, karlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar,**

Şirketin 2009 yılında satışları 451.869.851 TL'na ulaşmış, bu satışların maliyeti 450.637.686 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket, 2009 yılında 885.999 TL'lik faaliyet gideri yaparken, portföyünde bulundurduğu hisse senetlerinden 19.128 TL.'lik faiz+temettü geliri ve 64.118.-TL. menkul kıymet değer artışı gerçekleşmiştir.

Dönem Karı 537.747.-TL olarak gerçekleşmiştir. Şirketin 31.12.2009 tarihi itibarıyla 6.000.001.-TL. tutarında, tamamı ödenmiş ve çıkarılmış sermayesi bulunmakta olup, aktif toplamı 3.446.478.- TL'dir. 31.12.2009 itibarıyla kısa vadeli borçların özsermayeye oranı %1,25'dir.

**19. İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler**

Ekonomik ve siyasi konjenktörün yakından takip edilmesi ve riskin düşük tutulmasına dikkat edilmektedir.

**20. Üst yönetimde yıl içinde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanların adı, soyadı ve mesleki tecrübesi,**

Şirketimiz Genel Müdürlüğünü vekaleten yürüten Can DİŞLİ 14.07.2009 tarihinde görevinden ayrılmış olup, 21.08.2009 tarihinde Genel Müdürlük Görevine Selçuk ARUCA atanmıştır.

**21. Personel ve işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları :**

Şirketimizin 31.12.2009 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri hariç toplam personeli sayısı 4 kişidir.Şirketimizden 2009 yılı içerisinde 2 kişi ayrılmış, 1 kişi işe başlamıştır. Firmamızda toplu sözleşme uygulaması bulunmamaktadır.

**22. Personel ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler:**

Şirketimizde personele Maaş + Sosyal Yardım uygulaması yapılmaktadır.

**23. Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler:**

Yoktur.

**24. Merkez dışı örgütlerin olup olmadığı hakkında bilgi.**

Yoktur.

**II-KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ**

**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.

**PAY SAHIPLERİ**

**2.Pay Sahipleri ile ilişkiler Birimi**

Şirketimiz Pay Sahipleri ile ilişkiler birimi sorumlusu Yasemin HAKAN'dır.

Pay Sahipleri ile ilişkiler birimi irtibat numaraları;

**Telefon** : 0212 344 12 88 **Faks** : 0212 344 12 86

İletişim Adresi : Büyükdere Cd.No:171 Metrocity A Blok K:7

1.Levent /ŞİŞLİ/İSTANBUL

### 3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Dönem içerisinde 1 pay sahibi telefonla, Portföy Değer Tablosu ile ilgili bilgi talebinde bulunmuş, pay sahibine bu bilgiye IMKB'de ilan edilen tablolardan erişebileceği ve IMKB ilanını takiben Web sayfasında ilan edildiği konusunda bilgi verilmiştir. 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 sicilinde 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 genel kurul toplantısı yapılmıştır. Olağan Genel Kurul Toplantısında yeterli nisap sağlanamamış olup ikinci toplantıda asgari katılım ile Genel Kurul gerçekleştirilmiştir. Genel Kurul Toplantılarına medyanın katılımı olmamıştır.

Olağan Genel Kurul 1.Toplantısı 27.04.2009 tarihli özel durum açıklaması yoluyla IMKB Günlük Bülteninde, 29.04.2009 tarih 10573-8814 sayılı Dünya Gazetesi, 29.04.2009 tarih 2188 sayılı yerel Çağdaş Ulus Gazetesinde ve 29/04/2009 tarih 7301 sayılı TTSG duyurulmak sureti ile genel kurul çağrıları yapılmıştır.

Olağan Genel Kurul 2.Toplantısı 18.05.2009 tarihli özel durum açıklaması yoluyla IMKB Günlük Bülteninde, 21.05.2009 tarih, 7315 sayılı TTSG, 21.05.2009 tarih, 10573-8833 sayılı Dünya Gazetesi ve 21.05.2009 tarih, 2207 sayılı Çağdaş Ulus Gazetesi ile duyurulmak sureti ile genel kurul çağrıları yapılmıştır.

A Grubu imtiyazlı 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. 2008 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, 3 yıllık süre için Denetçi seçilmesine, Yönetim kurulu üyelerine huzur hakkı verilmemesi, denetçiye ücret ödenmemesi için önerge verilmiş ve önergeler 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 dağıtılabılır 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 09.06.2009 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul 2.Toplantısında şirket ortaklarının bilgisine sunulmuştur.

## 7.Payların Devri

Şirket Esas Sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

## 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 itibariyle 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

2009 yılı içerisinde 37 adet özel durum açıklaması yapılmış, SPK ve IMKB tarafından herhangi bir ek açıklama istenmemiştir.

### 10. Şirket İnternet Sitesi ve içeriği

Şirketimize ait bir internet sitesi bulunmakta olup Türkçe ve İngilizce dil seçeneği bulunmaktadır adresi [www.avrasyayo.com.tr'dir](http://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:

31.12.2009			
Adı - Soyadı/Unvanı	Grubu	Pay Oranı ( % )	Tutar ( TL )
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

Adı Soyadı	Görevi
Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU	Yönetim Kurulu Başkanı
Mustafa BAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi
Murat ARAZ	Yönetim Kurulu Üyesi
Ömer BUMEDİAN	Yönetim Kurulu Üyesi
Selçuk ARUCA	Genel Müdür
Tarık CENGİZ	Denetçi
Yasemin HAKAN	Muhasebe Sorumlusu

### 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.

#### **YÖNETİM KURULU**

#### **18. Yönetim Kurulu Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler**

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

<b>Adı Soyadı</b>	<b>Ünvanı</b>	<b>İcracı Olup Olmadığı</b>
Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU	Yönetim Kurulu Bşk.	İcracı Değil
Mustafa BAŞ	Yönetim Kurulu Üye	İcracı Değil
Murat ARAZ	Yönetim Kurulu Üye	İcracı Değil
Ömer BUMEDIAN	Yönetim Kurulu Üye	İcracı Değil

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

#### **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." Şeklinde dir. 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 üyelerden 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 2009 dönemi içerisinde 22 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 başkalarını 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.