

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
2010 YILI 3 AYLIK FAALİYET RAPORU**I – GİRİŞ**

- 1 Raporun Dönemi** : 01.01.2010 – 31.03.2010
- 2 Ortaklığın Ünvanı** : Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.
- 3 Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında 31/03/2010 tarihi itibarıyla aktif olarak görev alan başkan ve üyelerin, ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleriyle):**

Yönetim Kurulu Başkanı	: Galip ÖZTÜRK	28.05.2008 – 06.11.2009
Yönetim Kurulu Üyesi	: Murat ARAZ	28.05.2008 – 02.10.2009
Yönetim Kurulu Üyesi	: Sedat ACAR	31.12.2004 – 28.05.2008
Yönetim Kurulu Üyesi	: Hayati ÜSTÜN	28.05.2008 – 24.08.2009
Yönetim Kurulu Üyesi	: Nilgün Polat GEVREK	28.05.2008 – 27.04.2009
Yönetim Kurulu Üyesi	: Mustafa ÖZATA	02.10.2009 – 12.10.2009
Yönetim Kurulu Üyesi	: Uğur ÖZTÜRK	17.09.2009 – 01.12.2009
Yönetim Kurulu Üyesi	: Ömer BUMEDİAN	31.12.2009 – 08.04.2010
Yönetim Kurulu Üyesi	: Fatma Öztürk GÜMÜŞSU	27.04.2009 –
Yönetim Kurulu Üyesi	: Murat ARAZ	06.11.2009 –
Yönetim Kurulu Üyesi	: Mustafa BAŞ	21.10.2009 –
Yönetim Kurulu Üyesi	: Güray GÜNAY	08.04.2010 –
Denetçi	: Tarık CENGİZ	27.01.2005 – 28.05.2008
Denetçi	: Uğur DAĞISTANLI	28.05.2008 -

4. İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler:

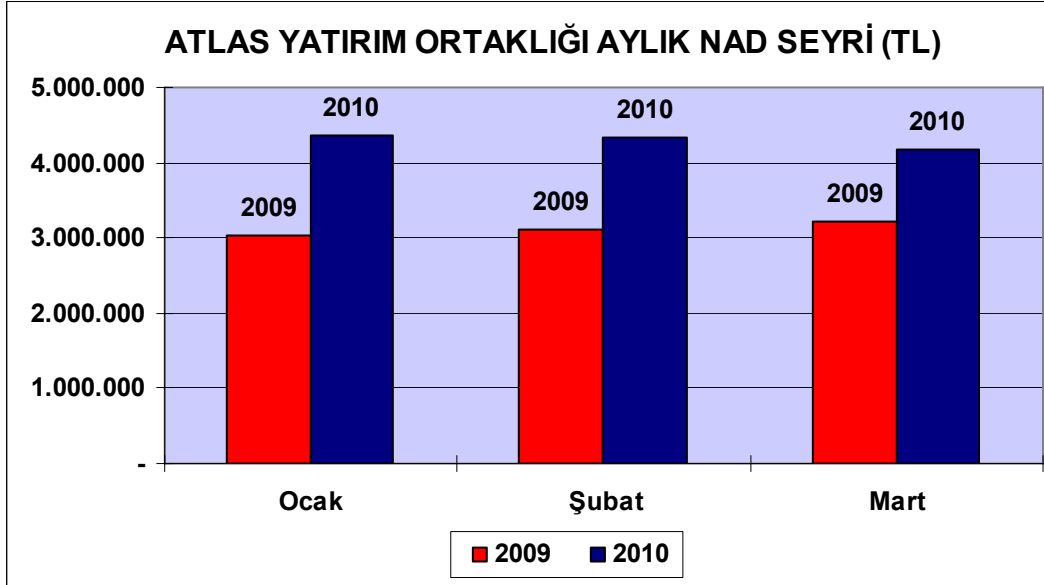
2009 yılının ikinci yarısında alınan gevşek maliye ve para politikası kararları sonrasında ekonomilerde dipten dönüş sağlanmış ve dünya genelinde ekonomilerde gözle görülür iyileşmeler yaşanmıştı. Buna bağlı olarak da hem yurtdışı borsalarda hem de IMKB’de 2009 yılının ikinci yarısında yükselişler görülmüştü.

Türkiye’de 2009 yılının ikinci yarısında ekonomide yaşanan toparlanma, 2010 yılının Birinci Çeyreğinde de devam ederken, özellikle otomotiv ihracatı başta olmak üzere, ihracata dayalı sanayi sektöründe yaşanan iyileşme kısmen de olsa ekonominin geneline yayıldı. Bu durum 2009 yılının ikinci yarısında borsalarda başlayan yükseliş hareketinin 2010 yılının ilk çeyreğinde de devam etmesini sağladı.

Bu dönemde daha önce piyasalar tarafından satın alınan IMF anlaşması rafa kalkmış olsa da, hükümet tarafından bütçe disiplininin korunması, IMF’le anlaşma yapılmamasını arka plana itti. Tüm bu gelişmeler ışığında 2010 yılına 52.825 puandan başlayan IMKB 100 Endeksi, 2010 yılının Birinci Çeyreğini %7,1’lik yükselişle 56.538 puandan tamamladı.

Yine bu dönemde TCMB’nin faiz oranlarını sabit tutması ve Çıkış Stratejilerine ilişkin 2010 İlk Çeyreğinde harekete geçmemesi en fazla işlem hacminin gerçekleştiği aktif bono faizinin %8,80-%9,20 bandında hareket etmesini sağladı.

Son olarak dünya genelinde ekonomilerdeki toparlanmanın yavaş da olsa 2010 yılının geri kalanında da devam etmesi beklenmekle birlikte, Yunanistan ve Portekiz gibi yüksek borçlu ülkelerin default riski ile ekonomilerdeki toparlanmaya rağmen istihdamda henüz belirgin bir düzelme görülmemesi büyümenin önündeki önemli engeller arasında yer almaktadır.



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 artırımını 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:

Daha önce kamuoyuna duyurulduğu üzere; aleyhimize sonuçlanmış olan İstanbul 10. Vergi Mahkemesi nezdinde 2008/704 Esas, 2009/1548 Karar kararı tarafımızca Bölge İdare Mahkemesi Nezdinde itiraz konusu edilmiş olup, itirazlarımız Bölge İdare Mahkemesinin 16/12/2009 tarih ve 2009/10971E, 2009/20624 K sayılı kararı ile kabul edilerek İstanbul 10. Vergi Mahkemesi Kararı bozulmuş ve dosyamız yeniden karar tesis edilmek üzere ilgili mahkemeye gönderilmiştir.

10. İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler:

Ortaklığımız mümkün olduğunca riski düşürerek yüksek getiri sağlayacak portföy işletmeciliği yapmayı benimsemiştir. Bu politikaların yeni dönemde de devamını öngörmektedir.

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:

Yoktur.

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 1994 yılında İMKB'da işlem görmeye başlamıştır. Sektöründeki otuzdört şirketten biri olan Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. 3.432.000.-TL sermayesi ve 4.169.575.-TL değerindeki portföyü ile sektör 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 2010 yılının ilk üç ayında satışları 174.305.777 TL'na ulaşmış, bu satışların maliyeti 174.054.706 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket, 2010 yılının ilk üç ayında 191.797 TL'lik faaliyet gideri yaparken, portföyünde bulundurduğu hisse senetlerinden 4.443 TL faiz geliri elde etmiştir. Şirket Portföyünde bulundurduğu kıymetlerden 103.693.-TL menkul kıymet değer düşüklüğü gerçekleşmiştir.

2010 yılının ilk üç ayı sonu itibariyle Şirketimiz Dönem Zararı 112.445.-TL olarak gerçekleşmiştir. Şirketin 31.03.2010 tarihi itibariyle 3.432.000.-TL tutarında, tamamı ödenmiş ve çıkarılmış sermayesi bulunmakta olup, aktif toplamı 4.452.979.-TL'dir. 31.12.2009 itibariyle kısa vadeli borçların özsermayeye oranı %7,02'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 Vekaleten Genel Müdürlük görevini yürüten İbrahim BAYUS bu görevinden 20.04.2010 tarihinde istifa etmiştir. Genel Müdürlük görevine Onur KAVGACI atanmış ve 21.04.2010 tarihinde göreve başlamıştır ve halen bu görevini yürütmektedir, kendisi ayrıca Metro Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de Genel Müdür Vekili olarak görev yapmaktadır.

21. Personel ve işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları :

Şirketimizin 31.03.2010 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri hariç toplam personeli sayısı 3 kişidir. Şirketimizde 2010 yılı içerisinde 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**

Atlas 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 SAHİPLERİ**2.Pay Sahipleri ile ilişkiler Birimi**

Şirketimiz Pay Sahipleri ile ilişkiler birimi sorumlumuz Murat AKALP olup,

Pay Sahipleri ile ilişkiler birimi irtibat numaraları;

Telefon : 0212 344 12 89 **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 4 kişi telefonla aramış, çeşitli bilgi talebinde bulunmuştur, pay sahiplerine bu bilgilere IMKB’de ilan edilen tablolar 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 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 genel kurul toplantısı yapmıştır. Olağan Genel Kurul 1.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 Çağdaş Ulus gazetesinde ve 29 Nisan 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 10573-8833 sayılı Dünya Gazetesi, 21.05.2009 tarih 2207 sayılı Çağdaş Ulus Gazetesinde ve 21.05.2009 tarih 7315 sayılı TTSG 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, Yönetim kurulu üyelerine verilecek huzur hakkı verilmemesi, denetçiye ücret ödenmemesi ve 2006 yılı ve izleyen yıllara ilişkin belirlenmiş olan kar dağıtım politikası hakkında bilgi verilmesi için önerge verilmiş ve önergeler oybirliğiyle kabul edilmiştir.

Yatırım Ortaklıklarının mal varlığı alımı, satımı, kiralaması 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 100.000.000 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 genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri gibi genel muhasebe ilkeleri uyarınca Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi gereken zorunlu vergiler ve mali mükellefiyetler için ayrılan karşılıklar, hesap yılı sonunda tespit olunan gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan yıllık bilançoda görülen safi (net) kardan varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar aşağıdaki sıra ve esaslar dahilinde dağıtılır:

a) Kalanın % 5'i Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesi uyarınca ödenmiş sermayenin %20'sini buluncaya kadar birinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

b) Kalandan, Sermaye Piyasası Kurulunca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.

c) Safi kardan a ve b bentlerinde yer alan hususlar düşüldükten sonra Genel Kurul kalan kısmı, kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtmaya, dönem sonu kar olarak bilançoda bırakmaya, kanuni veya ihtiyari yedek akçelere ilave etmeye, olağanüstü yedek akçe olarak ayırmaya veya Yönetim Kurulu Üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere kar payı olarak vermeye yetkilidir. Ancak yasa hükmü ile ayrılması zorunlu tutulan yedek akçeler ile Ana 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.

d) Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesinin 2. fıkrasının 3 numaralı bendi gereğince, ikinci tertip kanuni yedek akçenin hesaplanmasında, net kardan % 5 oranında kar payı düşüldükten pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısmın onda biri esas alınır ve ikinci tertip kanuni yedek akçeye olarak ayrılır. 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 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

2010 yılında 6 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.atlasyo.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:

31.03.2010			
Adı - Soyadı/Unvanı	Grubu	Pay Oranı (%)	Tutar (TL)
Galip ÖZTÜRK	(A)	0,0000058%	0,20

Şirketimiz (A) Grubu paylar imtiyazlı pay olup, Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde (A) Grubu payların her biri 100.000.000 (Yüzmilyon) 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
Güray GÜNAY	Yönetim Kurulu Üyesi
Onur KAVGACI	Genel Müdür
Uğur DAĞISTANLI	Denetçi
Murat AKALP	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 Murat AKALP 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.

Adı Soyadı	Ünvanı	İcracı Olup Olmadığı
Fatma Öztürk GÜMÜŞSU	Yönetim Kurulu Bşk.	İcracı Değil
Mustafa BAŞ	Yönetim Kurulu Üye	İcracı Değil
Murat ARAZ	Yönetim Kurulu Üye	İcracı Değil
Güray GÜNAY	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 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 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 yarıdan 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 2010 dönemi içerisinde 8 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.