

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
2012 YILI 6 AYLIK FAALİYET RAPORU**I – GİRİŞ**

- 1 Raporun Dönemi** : 01.01.2012 – 30.06.2012
- 2 Ortaklığın Ünvanı** : Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.
- 3 Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında 30/06/2012 tarihi itibarıyla aktif olarak görev alan başkan ve üyelerin, ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleriyle):**

Yönetim Kurulu Başkanı	: Fatma Öztürk GÜMÜŞSU	22.06.2011 – 29.06.2012
Yönetim Kurulu Üyesi	: Mustafa BAŞ	22.06.2011 – 29.06.2012
Yönetim Kurulu Üyesi	: Güray GÜNAY	22.06.2011 – 29.06.2012
Yönetim Kurulu Üyesi	: Yahya Kemal HACIOĞLU	22.06.2011 – 29.06.2012
Yönetim Kurulu Başkanı	: Fatma Öztürk GÜMÜŞSU	29.06.2012 –
Yönetim Kurulu Üyesi	: Güray GÜNAY	29.06.2012 –
Yönetim Kurulu Üyesi	: Yahya Kemal HACIOĞLU	29.06.2012 –
Yönetim Kurulu Üyesi	: Memet ÖZMEN	29.06.2012 –
Yönetim Kurulu Üyesi	: Refref Gülsün MALKOÇ	29.06.2012 –
Denetçi	: Volkan ŞİRANUN	22.06.2011 – 29.06.2012
Denetçi	: Tarık CENGİZ	29.06.2012 –
Denetçi	: Uğur ÖZTÜRK	29.06.2012 –

4. İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler:

2012 yılına girilirken piyasalarda ağırlıklı olarak kaygılar hakimdi. Buna göre Yunanistan'a ilişkin belirsizliklerin yanında, Portekiz, İspanya ve İtalya'nın da yeni bir Yunanistan mı olacağı korkuları piyasaların diken üstünde olmasına neden olmaktaydı. Ayrıca ABD 2008 yılında başlayan ekonomik krizden yeni çıkmış henüz yeni yeni toparlanma sinyalleri verirken Avrupa tarafından gelecek olan bir darbe, ABD'nin büyümesine de destek olabilirdi. Diğer taraftan gelişmekte olan ülkelerde de sorunlar devam etmekteydi. Çin'de yıllar sonra büyüme hızında yavaşlama görülürken, Hindistan'da yüksek enflasyon, Brezilya'da düşük büyüme hızı ve son olarak Rusya ekonomisinin petrole olan aşırı bağımlılığı dünya ekonomisinin geleceğine ilişkin karamsar görüşlerin ağır basmasına neden olmaktaydı. Buna bağlı olarak da borsalar için yukarı hareketlerin sınırlı olması beklenmekteydi.

Yurtiçinde ise Türkiye'nin iki önemli sorunu bulunmaktaydı. Bu sorunlar cari açık ve enflasyondur. Aslında bu iki sorununda kaynağı petrol fiyatlarının seyriydi. Çünkü Türkiye ekonomisi hızlı büyümekte, buna bağlı olarak da yurtdışından yüksek tutarda petrol ithal etmek zorunda kalmaktadır. 2012 yılına girilirken İran kaynaklı gerginlik nedeniyle petrol fiyatlarında spekülasyon olarak yükseliş gözlenmekteydi. Bu durumun sonucu olarak bir tarafta ithalat faturası kabarmışken, diğer tarafta artan petrol fiyatlarına bağlı olarak yurtiçinde benzin fiyatlarındaki yükseliş enflasyonda artış neden olmaktaydı. Bu durum hem TCMB'nin elini bağlarken hem de Endeks'teki yükselişleri sınırlamaktaydı.

Bunun yanında 2012 yılının ilk altı ayında yaşanan gelişmeler beklenenlerden çok farklı oldu. Buna göre Yunanistan'a ilişkin sorunların borçların yapılandırılması şeklinde çözülmesi ve AB'nin İspanya'nın Bankacılık sektörünün karşı karşıya kalmış olduğu sorunların çözümünde proaktif davranması piyasalarda görece olumlu algılandı. Bunun yanında Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Draghi'nin Euro Bölgesi sorunlarının çözümünde ECB'nin gerekli tüm önlemleri alacağı yönündeki açıklamaları da piyasalara güven verdi.

Yurtiçinde ise beklenen olumlu haberler petrol tarafında geldi. Rusya'da başkanlık seçimleri öncesinde yüksek petrol fiyatları Putin için olumlu bir gelişme olduğu için, Rusya yüksek petrol fiyatlarını desteklemekteydi. Buna göre Rusya'da başkanlık seçimlerinin tamamlanması, Hürmüz'deki siyasi tansiyonunda da düşmesi ile petrol fiyatlarında düşüş gözlemlendi.

Dünya genelinde petrol fiyatlarının yeniden düşüşe geçmesi hem cari açık rakamını düşürücü etki yaparken hem de enflasyon rakamlarında düşüşü beraberinde getirdi. Sonuç olarak bu

gelişmeler tam da TCMB'nin istemiş olduğu şekilde gelişti ve bu sayede TCMB bankacılık sektörünü rahatlatıcı yönde adım atabildi. Buna bağlı olarak da Bileşik Endeks yeniden yabancı yatırımcıların radarı girdi ve Ocak-Nisan döneminde Bileşik Endeks yurtdışı piyasalardan görece daha iyi bir performans gösterdi. Mayıs ayında ise S&P'nin Türkiye'nin görünümünü 'durağandan', 'negatife' düşürmesi nedeni ile bir miktar satış gelse de, bankacılık sektörünün 2012'nin ikinci çeyreğinde görece iyimser bir kar rakamına ulaşabileceği beklentileri ve TCMB'nin PPK toplantılarında Bankacılık sektörünü rahatlatacağı yönünde atabileceği adımlara bağlı olarak yeniden yükselişler gözlemlendi.

Yılın ikinci yarısında ise yurtiçinde Şirket bilançoları ve TCMB açıklamaları, Avrupa'da bankacılık sektörüne yönelik gelişmeler yakından takip edilecektir. Bunun dışında Eylül ayı ile birlikte borçlu ülkeler olan Yunanistan, İspanya ve İtalya'ya ilişkin gelişmeler piyasaların gündemine daha fazla oturacaktır.

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.

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.

6111 Sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması hakkındaki kanun çerçevesinde Şirketimize Gelir İdaresi başkanlığı tarafından tarh edilen Banka Muamele Vergisi ihbarnameleri ile ilgili açılmış olan tüm davalardan vazgeçilmesine ve uzlaşılmasına karar verilmiş ve 22/06/2011 tarihinde yapılan Olağan Ortaklar Genel Kurul Toplantısında Şirket ortaklarına bu husus hakkında bilgi verilmiştir. Şirketimiz Banka Muamele Vergisine ilişkin ihbarnamelerle ilgili açılmış tüm davalardan 6111 sayılı kanun çerçevesinde vazgeçerek uzlaşmış ve süren herhangi bir davası kalmamıştır.

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:

Yoktur.

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:

Sermaye Piyasası Kurulunun Kurumsal Yönetim İlkesi esasları çerçevesinde Şirket esas sözleşmesinin 3,9,10,11,12,13,14,15,16,17,18,30,31,33 ve 37.maddeleri tadil edilmiş 29/06/2012 tarihinde yapılan olağan genel kurul 2.toplantısında sözkonusu tadil metinleri onaylanmıştır.

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 yirmibeş şirketten biri olan Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. 3.432.000.-TL sermayesi ve 2.772.681.-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 2012 yılının ilk altı ayında satışları 88.481.981 TL, bu satışların maliyeti 88.495.072.- TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket, 2012 yılının ilk altı ayında 299.113 TL'lik faaliyet gideri yaparken, 61.907.-TL faiz geliri ve 38.393.-TL temettü geliri elde etmiştir. Şirket Portföyünde bulundurduğu kıymetlerden 93.799.-TL menkul kıymet değer düşüklüğü, 30/06/2012 tarihli Ters Repo işleminin bir günlük kazancı 468 TL olarak gerçekleşmiştir.

30.06.2012 tarihi itibarıyla Şirketimiz Dönem Zararı (24.770).-TL olarak gerçekleşmiştir.Şirketin 30.06.2012 tarihi itibarıyla 3.432.000.-TL tutarında, tamamı ödenmiş ve çıkarılmış sermayesi bulunmakta olup, aktif toplamı 2.969.319.-TL'dir. 30.06.2012 itibarıyla kısa vadeli borçların özsermayeye oranı %4,27'dir.

19. İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler

Ekonomik ve siyasi konjunktörün 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 Müdürlük görevini yürüten Onur KAVGACI 31/03/2012 tarihinde görevinden istifa etmiş olup, Boşalan Genel müdürlük görevine vekaleten Yönetim Kurulu üyesi Güray GÜNAY atanmıştır.

21. Personel ve işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları :

Şirketimizin yılsonu itibariyle Yönetim Kurulu Üyeleri hariç toplam personeli sayısı 4 kişidir. Şirketimizde 2012 yılının ilk altı ayında 1 kişi görevinden ayrılmıştır. 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 Yasemin HAKAN 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:17

1.Levent /ŞİŞLİ/İSTANBUL

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Dönem içerisinde 5 kişi telefonla aramış, çeşitli bilgi talebinde bulunmuştur, pay sahiplerine bu bilgilere IMKB'de ilan edilen tablolardan ve Kamu aydınlatma Platformunda 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,

bilgilenebilmesi ilan yoluyla sağlanmaktadır. Web sayfamızda şirketimize ait her türlü bilgi güncel olarak takip edilebilmektedir.

Duyurularımız Özel Durum Açıklaması şeklinde Kamu Aydınlatma Platformundan ilan edilerek, Genel Kurul Toplantılarına ilişkin duyurularımız ise Kamu Aydınlatma Platformu, Yerel, Ulusal Gazetelerde ve Ticaret Sicil Gazetesinde 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.

06/06/2012 tarihinde yapılması planlanan Olağan Genel Kurul 1.Toplantısı 10.05.2012 tarihinde yapılan özel durum açıklaması ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda, 14.05.2012 tarih ve 2951 sayılı Birgün Gazetesi, 14.05.2012 tarih ve 12147 sayılı Hürses gazetesinde ve 15 Mayıs 2012 tarih 8068 sayılı TTSG duyurulmak sureti ile genel kurul çağrıları yapılmıştır.

29/06/2012 tarihinde yapılması planlanan Olağan Genel Kurul 2.Toplantısı 06.06.2012 tarihinde yapılan özel durum açıklaması ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda, 07.06.2012 tarih 2975 sayılı Birgün Gazetesi, 07.06.2012 tarih 12171 sayılı Hürses Gazetesinde ve 08 Haziran 2012 tarih 8086 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 3 hafta öncesinden bildirim yapılmıştır.2011 yılına ait Faaliyet Raporu ve Mali Tablolar Olağan Genel Kurul Tarihinde 3 hafta öncesinden itibaren şirket merkezinde şirket ortaklarının incelemesine sunulmuştur. Olağan Genel Kurul 2.Toplantısında Divan kurulunun oluşturulması, üç yıl süre ile görev yapmak üzere yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi, üç yıl süre ile görev yapmak üzere denetçilerin belirlenmesi, Dönem karı olmadığından dönem zararının geçmiş yıllar zararlarına kaydedilmesi, 2012 yılı için seçilen AC İstanbul Uluslararası Denetim ve SMMM A.Ş. onaylanmış, Şirket ortakları veya üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek(TRİ) verilmediğine ilişkin bilgi verilmiş, ilişkili taraflarla yapılan işlemlere ilişkin bilgi verilmiş, Yönetim kurulu üyelerine verilecek huzur hakkının belirlenmesi, denetçiye ödenecek ücretin belirlenmesi, Kurumsal Yönetim İlkelerine göre belirlenmiş esas sözleşme tadili onaylanmış, ücretlendirme politikasına ilişkin bilgi verilmiş, güncellenen bilgilendirme politikası hakkında ortaklara bilgi verilmiş 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:17 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.Şirketimiz esas sözleşmesinin **Karın tespiti ve Dağıtımı** başlıklı 33.maddesinde;

Portföydeki varlıkların alım satımından oluşan kar, tahakkuk etmiş değer artışı/düşüşü, faiz, temettü vb. gelirlerin toplamından, komisyonlar, genel yönetim giderleri ve diğer giderlerin indirilmesinden sonra kalan kar Şirketin safi karıdır. Şirket karının tespitinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri ve diğer mevzuata uyulur.

Net dağıtılabilir kar, hesap dönemi karından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon, mali ödemeler ve varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan tutardır. Şirketin net dağıtılabilir karının en az %20'sinin birinci temettü olarak nakden dağıtılması zorunludur. Şirketin temettü dağıtımında halka açık anonim ortaklıklar için Kurul'ca belirlenen esaslara uyulur.

Şirketin finansal tablolarındaki net dönem ve geçmiş yıl zararlarının uygun özsermaye kalemleriyle mahsup edilmesi zorunludur. Ancak mevzuat gereği veya vergisel yükümlülük doğurması nedeniyle mahsup edilemeyen geçmiş yıl zararları net dağıtılabilir karın tespitinde indirim konusu edilebilir.

TTK ve SPK hükümleriyle 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.

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 15. maddesindeki düzenlemeler çerçevesinde ortaklara temettü avansı dağıtılabilir.

Olarak belirlenmiştir.

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 29.06.2012 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 Sözleşmemizin 31.maddesinde aşağıdaki şekilde belirtilmiştir;

Şirket kamuyu aydınlatma amacıyla gereken önlemleri alır, Bu çerçevede;

- Portföyündeki varlıklar Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde haftalık dönemler itibariyle kamuya açıklanır.
- Finansal raporlara ilişkin muhasebe standartları ve bağımsız denetlemeye yönelik Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemelerine uyulur ve bu raporlar ilgili düzenlemeler çerçevesinde kamuya açıklanır.
- Yönetim kurulunca hazırlanan kar dağıtım önerisi ve kar dağıtım tarihi öngörüsü ilgili mevzuatta belirtilen süreler içinde kamuya açıklanır.
- Ortaklığın gözetim ve denetimi ile kamunun etkin bir şekilde aydınlatılmasına yönelik olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nca talep edilecek her türlü bilgi ve belgenin Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenecek süre ve esaslar çerçevesinde gönderilmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca gerekli görülen hususların kamuya duyurulması zorunludur.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun bilgi verme ve kamuyu aydınlatmaya ilişkin düzenlemelerine uyulur

9.Özel Durum Açıklamaları

2012 yılında 8 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 2.2.2'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:

30.06.2012			
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
Güray GÜNAY	Yönetim Kurulu Üyesi
Yahya Kemal HACIOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi
Memet ÖZMEN	Yönetim Kurulu Üyesi
Refref Gülsün MALKOÇ	Yönetim Kurulu Üyesi
Tarık CENGİZ	Denetçi
Uğur ÖZTÜRK	Denetçi
Yasemin HAKAN	Muhasebe Sorumlusu
Cemal ÖZTÜRK	Sorumlu Ortak Baş Denetçi (Asil) (Bağımsız Denetçi)
Semra ÇAĞLAR	Denetçi (Asil) (Bağımsız Denetçi)
Çağla KARABAY	Denetçi (Asil) (Bağımsız Denetçi)
Atilla ZAIMOĞLU	Sorumlu Ortak Baş Denetçi (Yedek) (Bağımsız Denetçi)
Ali Türker PIRTİNİ	Sorumlu Ortak Baş Denetçi (Yedek) (Bağımsız Denetçi)
Ayşe ARICAN	Denetçi (Yedek) (Bağımsız Denetçi)

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.

Adı Soyadı	Ünvanı	İcracı Olup Olmadığı
Fatma Öztürk GÜMÜŞSU	Yönetim Kurulu Bşk.	İcracı Değil
Güray GÜNAY	Yönetim Kurulu Üye	İcracı
Yahya Kemal HACIOĞLU	Yönetim Kurulu Üye	İcracı
Memet ÖZMEN	Yönetim Kurulu Üye	İcracı Değil
Refref Gülsün MALKOÇ	Yönetim Kurulu Üye	İcracı Değil

18. Yönetim Kurulu Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler (DEVAMI)

Şirketimiz yönetim kurulunda iki adet bağımsız üye bulunmakta olup, Sayın Memet ÖZMEN ve Sayın Refref Gülsün MALKOÇ bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak 29/06/2012 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında seçilmişlerdir. Bağımsız 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.

23.Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları (DEVAMI)

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 2012 yılı ilk altı ay içerisinde 14 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. 29/06/2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul 2.Toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerine huzur hakkı ,denetçilere ise ücret vermeye karar verilmiştir buna göre, Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin herbirisine aylık 500.-TL, diğer yönetim kurulu üyelerine 250.-TL'nin huzur hakkı olarak verilmesine, denetçilere aylık 250TL ücret verilmesine karar verilmiştir.