

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM  
ORTAKLIğI A.ř.**

**31.12.2012 TARİHİNDE SONA  
EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FAALİYET RAPORU**

# ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 2012 YILI 12 AYLIK FAALİYET RAPORU

**Raporun Dönemi** : 01.01.2012 – 31.12.2012

**Ortaklığın Unvanı** : Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**Ticaret Sicil No** : İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü **305025** sicil no

**Merkez Adresi** : Büyükdere Cad.No:171 Metrocity A Blok K:17 1.Levent/Şişli/İSTANBUL  
Şubemiz Bulunmamaktadır.

**Telefon No** : 0212 344 12 89

**Faks No** : 0212 344 12 86

**İnternet Adresi** : [www.atlasyo.com.tr](http://www.atlasyo.com.tr)

### **Sirketin Yönetim ve Denetim Kurulu Üyeleri**

| Yönetim Kurulu       | Görevi | Göreve Başlangıç/Bitiş Tarihleri |
|----------------------|--------|----------------------------------|
| Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU | Başkan | 22.06.2011 – 29.06.2012          |
| Mustafa BAŞ          | Üye    | 22.06.2011 – 29.06.2012          |
| Güray GÜNAY          | Üye    | 22.06.2011 – 29.06.2012          |
| Yahya Kemal HACIOĞLU | Üye    | 22.06.2011 – 29.06.2012          |
| Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU | Başkan | 29.06.2012 –                     |
| Güray GÜNAY          | Üye    | 29.06.2012 – 24.01.2013          |
| Yahya Kemal HACIOĞLU | Üye    | 29.06.2012 – 23.01.2013          |
| Mehmet ÖZMEN         | Üye    | 29.06.2012 –                     |
| Refref Gülsün MALKOÇ | Üye    | 29.06.2012 –                     |
| Abdullah AKSOY       | Üye    | 23.01.2013 –                     |
| Dr.Erdoğan UĞURLU    | Üye    | 24.01.2013 –                     |

### **Denetim Kurulu**

|                |         |                         |
|----------------|---------|-------------------------|
| Volkan ŞİRANUN | Denetçi | 22.06.2011 – 29.06.2012 |
| Tarık CENGİZ   | Denetçi | 29.06.2012 –            |
| Uğur ÖZTÜRK    | Denetçi | 29.06.2012 -            |

Yönetim ve Denetim Kurulu üyeleri 1 yıllık bir süre için seçilmişlerdir.

### **Denetimden Sorumlu Komite**

|                      |        |
|----------------------|--------|
| Refref Gülsün MALKOÇ | Başkan |
| Memet ÖZMEN          | Üye    |

### **Kurumsal Yönetim Komitesi**

|                      |        |
|----------------------|--------|
| Memet ÖZMEN          | Başkan |
| Refref Gülsün MALKOÇ | Üye    |

### **Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetim Kurulu Üyelerinin Yetki ve Sınırı**

Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket esas sözleşmesinin 14'nci maddesinde belirtilen yetkilere sahiptir. Esas Sözleşmemizin 22.maddesi denetçilerin niteliklerini ve görevlerini belirtmektedir.

### **Şirketimiz Ortaklık Yapısı**

31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle Şirketimiz ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

|                               | <b>Oran<br/>(%)</b> | <b>31 Aralık 2012</b> | <b>Oran<br/>(%)</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|-------------------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| Halka Açık Olan Kısım         | 99,85410            | 3.426.992,80          | 99,99981            | 3.431.993,80          |
| Metro Yatırım Menkul Değerler | 0,14574             | 5.002,00              | 0,00006             | 2,00                  |
| Galip ÖZTÜRK                  | 0,00001             | 0,20                  | 0,00001             | 0,20                  |
| Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU          | 0,00003             | 1,00                  | 0,00003             | 1,00                  |
| Yahya Kemal HACIOĞLU          | 0,00003             | 1,00                  | -                   | -                     |
| Refref Gülsün MALKOÇ          | 0,00003             | 1,00                  | -                   | -                     |
| Mehmet ÖZMEN                  | 0,00003             | 1,00                  | -                   | -                     |
| Güray GÜNAY                   | 0,00003             | 1,00                  | 0,00003             | 1,00                  |
| Murat ARAZ                    | -                   | -                     | 0,00003             | 1,00                  |
| Mustafa BAŞ                   | -                   | -                     | 0,00003             | 1,00                  |
| <b>Toplam Sermaye</b>         | <b>100</b>          | <b>3.432.000</b>      | <b>100</b>          | <b>3.432.000</b>      |

### **Şirketin Sermayesi, Sermayenin % 10'undan Fazlasına Sahip Ortaklar:**

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000 TL'dir.

### **İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler**

Şirket'in çıkarılmış sermayesi, her biri 0,01 TL (1 Kuruş) itibari değerinde ve tamamı hamiline yazılı olmak üzere 20 adedi A grubu ve 343.199.980 adedi B grubu olmak üzere toplam 343.200.000 adet paya ayrılmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her biri 100.000.000 oy hakkına, B grubu payların her biri 1 oy hakkına sahiptir.

### **Yönetim Organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler**

#### **Yönetim Kurulu**

|                      |        |
|----------------------|--------|
| Fatma Öztürk GÜMÜŞSU | Başkan |
| Abdullah AKSOY       | Üye    |
| Dr.Erdoğan UĞURLU    | Üye    |
| Refref Gülsün MALKOÇ | Üye    |
| Memet ÖZMEN          | Üye    |

### **İdari Faaliyetler ve Sonuç**

Şirketimiz üst düzey yönetim kadrosu ve görevleri aşağıda gösterildiği gibidir.

Şirketimiz genel müdürlük görevini 08.02.2013 tarihinden itibaren İsmail MERCANKAYA yürütmektedir.

Çukurova Üniversitesi İşletme Fakültesi mezunu olan İsmail MERCANKAYA, Nisan 2006 - Aralık 2008 dönemi arasında Nurol Menkul Kıymetler A.Ş. bünyesinde Kurumsal Finansman-Araştırma Departmanında sırasıyla Uzman Yardımcısı ve Uzman olarak görev yapmıştır. Ekim 2009 - Ocak 2013 döneminde ise Metro

Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Departmanında Uzman olarak çalışmış olup 08.02.2013 tarihinde Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de Genel Müdür olarak göreve başlamıştır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 3 kişidir (31.12.2011: 4 kişi).

| <b><u>Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar</u></b> | <b><u>01.01.-31.12.2012</u></b> | <b><u>01.01.-31.12.2011</u></b> |
|----------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar                | 79.866.-TL                      | 89.729.-TL                      |
| İşten Çıkarılma nedeniyle Sağlanan Faydalar              | -                               | -                               |
| Diğer Uzun Vadeli Faydalar                               | -                               | -                               |
| <b><u>Toplam</u></b>                                     | <b><u>79.866.-TL</u></b>        | <b><u>89.729.-TL</u></b>        |

Prim, ikramiye veya kar payı gibi sağlanmış menfaat bulunmamaktadır.

Şirketimiz yönetim kurulu üyelerine 29/06/2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul 2.Toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerine huzur hakkı ,denetçilere ise ücret vermeye karar verilmiştir buna gore, 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.

Şirketimiz çalışanlarına maaş+yemek ücreti ödenmektedir bunun dışında sağlanan herhangi bir imkan bulunmamaktadır.

#### **Şirket İştiraklerimiz ve Bağlı Ortaklıklarımız**

Şirketimiz İştiraki veya Bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

#### **İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler, işletmenin faaliyetinde bulunduğu çevrede meydana gelen önemli değişiklikler, işletmenin bu değişikliklere karşı uyguladığı politikalar, işletmenin performansını güçlendirmek için uyguladığı yatırım ve temettü politikası**

#### **2012 yılı Durum değerlendirmesi**

2012 yılında yurtdışında başta Yunanistan olmak üzere İtalya, İspanya ve Portekiz gibi borçlu ülkeler gündemin ilk sırasındaki yerini korurken, ekonomisi Euro bölgesine göre daha güçlü bir seyir izleyen ABD tarafında ise büyüme ve istihdam verilerinde görece toparlanma gözlemlendi. Yurtiçinde ise 2011 yılında yaşanan güçlü büyüme sonrasında TCMB'nin 2012'nin ilk yarısında almış aldığı kararlara bağlı olarak yumuşak iniş senaryoları dahilinde Türkiye'nin %3,0-%3,2 arasında büyüme rakamı ile 2012 tamamlaması beklenmektedir. (İlgili rakam 01.04.2013 tarihinde açıklanacaktır)

#### **2013 Yılı Beklentileri**

2013 yılında ABD ekonomisinin geçen yıl olduğu gibi büyümeye devam edeceği, benzer bir şekilde gayrimenkul ve istihdam rakamlarında toparlanman görülmesi beklenmektedir. ABD ekonomisinde görülen bu toparlanmaya rağmen ABD Merkez Bankası'ndan (FED) 2013 yılı içerisinde bir faiz artırımı beklenmemektedir. Ancak yılın ikinci yarısında ekonomiyi desteklemek amacıyla piyasalara sağlamış olduğu nakit akışını yavaşlatabilir yada tamamen sonlandırabilir. FED'in bu adımları sonrasında ise dünya genelinde dolar yeniden güç kazanırken, altın fiyatlarında ons bazında bir miktar düşüş gözlemlenebilir.

Avrupa Birliği'nde 2012 yılında görülen zayıf büyümenin yada diğer bir tabirle yaşanan küçülmenin, 2013 yılında devam etmesi beklenebilir. Euro bölgesinin ABD gibi merkezi bir hükümete sahip olmaması nedeniyle ekonomiyi iyileştirme görevi ağırlıklı olarak Avrupa Merkez Bankası (ECB)'nin omuzlarına yüklenmiş durumdadır. ECB'nin ise sadece Para Politikası tarafında karar alıyor olması, Euro bölgesindeki toparlanmanın çok daha zayıf olmasına neden olmaktadır. Bunun yanında Almanya, Fransa, İtalya ve Portekiz'de yaşanan siyasi sorunlarla birlikte ilgili ülke liderlerinin ekonomik krizin çözülmesi yönünde siyasi iradeyi sağlayamaması da krizin uzamasında önemli etkidir. Son olarak Euro bölgesinde ekonomik krizin çözümünde aktif rol alacak, ülkemizdeki BDDK muadili bir kurumun bulunmaması da sorunların çözümünü karmaşılaştırmaktadır. Tüm bu gelişmelere bağlı olarak da 2013 yılının Euro bölgesi için sorunların devam edeceği bir yıl olacağı beklenebilir.

Yurtiçi tarafında ise 2012 yılının ilk yarısında TCMB'nin atmış olduğu sıkılaştırıcı adımlar sayesinde Türkiye'nin yumuşak inişinin görece kazasız gerçekleştirildiği bir yıl oldu. Buna göre her ne kadar büyüme yılbaşındaki hedef olan %4'ün biraz altında kalsa da Türkiye'nin 2012 yılını %3,0-%3,2 arasında bir rakam ile tamamlaması beklenmektedir. Yumuşak iniş senaryoları dahilinde en önemli düşüş cari işlemler açığında gözlemlendi. Buna göre 2011 yılında 75 milyar seviyesinde yer alan cari işlemler açığı 2012 yılında 47 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Enflasyon tarafında benzer bir seyir görülürken, 2011 yılında %10,45 olarak gerçekleşen TÜFE rakamı, 2012 yılında %6,16 seviyesinde yer aldı.

2012 yılında ekonomide görülen yavaşlama sonrasında, hem hükümetten büyümeye ilişkin gelen açıklamalar hem de 2012 yılının son çeyreğinde TCMB'nin bankacılık sektörüne yönelik atmış olduğu gevşetici adımların etkisi ile büyüme tarafında 2013 yılında geçen yıldan daha olumlu bir yıl olması beklenebilir. Buna göre hükümetin açıklamış olduğu Orta Vadeli Program çerçevesinde 2013 yılı büyüme hedefi %4, Cari İşlemler Açığı beklentisi 60,7 milyar\$ olup, TCMB'nin 2013 yılı enflasyon hedefi %5 iken enflasyon hedefinin üst bandı ise %7'dir. Yurtiçinde büyümeye ilişkin önemli risklerden bir tanesi tüketici kredilerinde yaşanabilecek hızlı yükseliş sonrasında TCMB'nin tekrar sıkılaştırıcı adım atmasıdır. Yurtdışı tarafında ise Suriye'de yaşanan olumsuz gelişmelerin Türkiye'ye sıçraması büyümeye sekte vurabilir. Diğer taraftan mevcut durumda devam eden toplumsal uzlaşma arayışının olumlu sonuçlanması, orta-uzun vadede Türkiye'ye hem ekonomik hem de siyasi anlamda yeni bir ufuk açabilir.

### **Kar Dağıtım Politikası**

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 519. 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) Yeni Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesinin 2. Fıkrasının -C 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.

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 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.

### **İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları**

Yatırım Ortaklıkları, bazı kısıtlamalar içerisinde nakit ve kıymetli madenlere de yatırım yapabilmekle beraber, temel amaçları menkul kıymet alıp satmak ve alım satımlar arasında oluşan olumlu fark ile bu menkul kıymetlerin kar payları ve faizlerinden gelir sağlamak olan kuruluşlardır. Şirketin finansman kaynağı kendi özsermayesidir.

Riskin dağıtılması ilkesi sayesinde yatırım ortaklıklarının, bireylerin kendi imkanları ile sağlayamayacakları ölçüde riski dağıtmaları mümkündür. Mal varlığının korunması ilkesi ile de Ortaklık portföyünde yer alan menkul kıymetler, kurucu ortaklar ile portföy yöneticilerinden ayrı bir yerde muhafaza edilmek zorundadır. Söz konusu menkul kıymetler, ortaklık ile İMKB Takas ve Saklama bankası A.Ş. (Takasbank) arasında imzalanan bir saklama sözleşmesi çerçevesinde Takasbank'ta saklanır.

### **Finansal tablolarda ver almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar**

Şirket, 04.10.2012 tarihli yönetim kurulu kararı ile, 3.432.000 TL olan sermayesini bedelli olarak 10.000.000 TL'ne arttırmaya karar vermiştir. Sermaye Piyasası Kuruluna başvuru yapılmış sonuçlanması beklenmektedir.

Şirket, 28.12.2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile mevcut kayıtlı sermaye tavanının 10.000.000.-TL'den 30.000.000.-TL'ye artırılmasına, bu çerçevede Şirket ana sözleşmesinin Sermaye ve Paylar başlıklı 11.maddesinin tadil edilmesine karar verilmiştir. Kayıtlı Sermaye tavan artırımına ilişkin başvurumuz Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 31.01.2013 tarihinde uygun görülmüştür. 18.02.2013 tarihinde T.C.Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret genel müdürlüğünden 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunun 333 üncü maddesi hükmü gereğince izin alınmıştır.

### **Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği Genel Kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar.**

Yoktur

### **İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler**

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

### **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. Ancak 31.12.2012 tarihinden itibaren Şirketimiz Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile olan portföy yönetim sözleşmesini iptal etmiş ve portföyünü kendisi yönetmeye başlamıştır. Şirket yatırım kararları için Yatırım Komitesi oluşturmuş olup komite kararlarına göre yatırımlarını yönlendirmektedir.

### **Dönem İçinde Yapılan Ana Sözleşme Değişiklik 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.

### **Varsa, çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı**

Şirketimizce bu dönem içinde çıkarılmış sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

### **İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki 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 2.869.782.-TL değerindeki portföyü ile sektör içerisinde yer almaktadır.

**Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği**

Şirketimizin teşvikten yararlanma durumu bulunmamaktadır.

**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 karşılaştırmalarını içeren açıklamalar**

Şirketin üretim birimi bulunmamaktadır.

**Faaliyet konusu mal ve hizmetlerin fiyatları, satış hasılatları, satış koşulları ve bunlarda yıl içinde görülen gelişmeler, randıman ve verimlilik katsayılarındaki gelişmeler, geçmiş yıllara göre bunlardaki önemli değişikliklerin nedenleri**

İşletmemiz Yatırım Ortaklığı olması sebebiyle bu bölüme konu husus bulunmamaktadır.

**Bu Tebliğ hükümleri çerçevesinde düzenlenen finansal tablo ve bilgiler esas alınarak hesaplanan finansal durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasylar**

|                                |            |
|--------------------------------|------------|
| Cari Oran                      | : 26,25    |
| Toplam Borç / Aktif            | : 0,049158 |
| Kısa Vadeli Borç / Pasif       | : 0,038044 |
| Uzun Vadeli Borç / Pasif       | : 0,01112  |
| Kısa Vadeli Borç / Toplam Borç | : 0,77     |
| Dönen Varlık / Aktif Toplamı   | : 0,0999   |
| Net Dönem Karı / Aktif Toplamı | : 0,024    |
| Net Dönem Karı / Özsermaye     | : 0,025    |

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

Şirket özkaynaklarına dayalı olarak faaliyet göstermektedir. Şirket masraf ve gider yapısında minimum gider anlayışı ile çalışıldığı için mali yapıyı iyileştirmeye yönelik önlem almayı gerektirecek bir durum yoktur.

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ  
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
31 ARALIK 2012 TARİHLİ BİLANÇO**

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

|                               | Dipnot<br>Referansları | Bağımsız Denetim'den<br>Geçmiş<br>31.12.2012 31.12.2011 |                  |
|-------------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------|------------------|
|                               |                        |                                                         |                  |
| <b>VARLIKLAR</b>              |                        |                                                         |                  |
| <b>Dönen Varlıklar</b>        |                        | <b>3.015.642</b>                                        | <b>3.063.027</b> |
| Nakit ve Nakit Benzerleri     | 6                      | 2.235.859                                               | 1.247.681        |
| Finansal Yatırımlar           | 7                      | 779.323                                                 | 1.187.980        |
| Ticari Alacaklar              | 10                     | -                                                       | 619.245          |
| Diğer Alacaklar               | 11                     | 30                                                      | 7.702            |
| Diğer Dönen Varlıklar         | 26                     | 430                                                     | 419              |
| <b>Duran Varlıklar</b>        |                        | <b>4.389</b>                                            | <b>5.571</b>     |
| Maddi Duran Varlıklar         | 18                     | 4.389                                                   | 5.571            |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 19                     | -                                                       | -                |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>       |                        | <b>3.020.031</b>                                        | <b>3.068.598</b> |

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**31 ARALIK 2012 TARİHLİ BİLANÇO**

**KAYNAKLAR**

|                                                    |    |                  |                  |
|----------------------------------------------------|----|------------------|------------------|
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                   |    | <b>114.893</b>   | <b>137.346</b>   |
| Ticari Borçlar                                     | 10 | 4.299            | 16.595           |
| Diğer Borçlar                                      | 11 | 110.594          | 120.751          |
| Borç Karşılıkları                                  | 22 | -                | -                |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                    |    |                  |                  |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                   |    | <b>33.564</b>    | <b>130.793</b>   |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar | 24 | 3.940            | 12.297           |
| Diğer Borçlar                                      | 11 | 29.624           | 118.496          |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                 |    | <b>2.871.574</b> | <b>2.800.459</b> |
| Ödenmiş Sermaye                                    | 27 | 3.432.000        | 3.432.000        |
| Sermaye Düzeltmesi Farkları                        |    | -                | -                |
| Hisse Senetleri İhraç Primleri                     | 27 | 22.775           | 22.775           |
| Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonu                    |    | (1.292)          | (854)            |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                | 27 | 201.343          | 201.343          |
| Geçmiş Yıllar Kar/Zararları                        | 27 | (854.805)        | 250.628          |
| Net Dönem Karı/(Zararı)                            | 36 | 71.553           | (1.105.433)      |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                            |    | <b>3.020.031</b> | <b>3.068.598</b> |

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

|                                                            | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Bağımsız Denetim'den Geçmiş<br/>Cari Dönem<br/>01.01.-31.12.2012</b> | <b>Önceki Dönem<br/>01.01.-31.12.2011</b> |
|------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| <b><u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u></b>                       |                                |                                                                         |                                           |
| Satış Gelirleri                                            | 28                             | 256.519.902                                                             | 409.349.158                               |
| Satışların Maliyeti (-)                                    | 28                             | (256.149.404)                                                           | (409.407.682)                             |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / (Giderler)            | 28                             | 161.242                                                                 | 139.162                                   |
| <b>BRÜT KAR/(ZARAR)</b>                                    |                                | <b>531.740</b>                                                          | <b>80.638</b>                             |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                | 29                             | (555.441)                                                               | (1.184.321)                               |
| Diğer Faaliyet Gelirleri                                   | 31                             | 95.254                                                                  | 25.298                                    |
| Diğer Faaliyet Giderleri (-)                               | 31                             | -                                                                       | -                                         |
| <b>FAALİYET KARI/(ZARARI)</b>                              |                                | <b>71.553</b>                                                           | <b>(1.078.385)</b>                        |
| Finansal Gelirler                                          | 32                             | -                                                                       | -                                         |
| Finansal Giderler (-)                                      | 33                             | -                                                                       | (27.048)                                  |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b> |                                | <b>71.553</b>                                                           | <b>(1.105.433)</b>                        |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / gideri</b>         |                                |                                                                         |                                           |
| - Dönem vergi gelir / (gideri)                             | 35                             | -                                                                       | -                                         |
| - Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)                        | 35                             | -                                                                       | -                                         |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>        |                                | <b>71.553</b>                                                           | <b>(1.105.433)</b>                        |
| <b>NET DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>                             |                                | <b>71.553</b>                                                           | <b>(1.105.433)</b>                        |
| Hisse başına kazanç                                        | 36                             | 0,00021                                                                 | (0,00322)                                 |



Seyreltilmiş hisse başına kazanç

36

0,00021

(0,00322)

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

|                                                                                  |               |                    |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------|
| <b>NET DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>                                                   | <b>71.553</b> | <b>(1.105.433)</b> |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir:</b>                                                     |               |                    |
| Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim                                 | -             | -                  |
| Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim                                    | -             | -                  |
| Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim                                       | -             | -                  |
| Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim                                        | -             | -                  |
| Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar                                                     | (438)         | (854)              |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar | -             | -                  |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)</b>                                      | <b>(438)</b>  | <b>(854)</b>       |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                                                     | <b>71.115</b> | <b>(1.106.287)</b> |

**Üst yönetimde yıl içinde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanların adı, soyadı ve mesleki tecrübesi****Şirketin Yönetim ve Denetim Kurulu Üyeleri**

| <b>Yönetim Kurulu</b> | <b>Görevi</b> |                         |
|-----------------------|---------------|-------------------------|
| Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU  | Başkan        | 22.06.2011 – 29.06.2012 |
| Mustafa BAŞ           | Üye           | 22.06.2011 – 29.06.2012 |
| Güray GÜNAY           | Üye           | 22.06.2011 – 29.06.2012 |
| Yahya Kemal HACIOĞLU  | Üye           | 22.06.2011 – 29.06.2012 |
| Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU  | Başkan        | 29.06.2012 –            |
| Güray GÜNAY           | Üye           | 29.06.2012 – 24.01.2013 |
| Yahya Kemal HACIOĞLU  | Üye           | 29.06.2012 – 23.01.2013 |
| Mehmet ÖZMEN          | Üye           | 29.06.2012 –            |
| Refref Gülsün MALKOÇ  | Üye           | 29.06.2012 –            |
| Abdullah AKSOY        | Üye           | 23.01.2013 –            |
| Dr.Erdoğan UĞURLU     | Üye           | 24.01.2013 –            |

**Üst Yönetim**

Şirketimiz genel müdürlük görevini 08.02.2013 tarihinden itibaren İsmail MERCANKAYA yürütmektedir.

Çukurova Üniversitesi İşletme Fakültesi mezunu olan İsmail MERCANKAYA, Nisan 2006 - Aralık 2008 dönemi arasında Nürol Menkul Kıymetler A.Ş. bünyesinde Kurumsal Finansman-Araştırma Departmanında sırasıyla Uzman Yardımcısı ve Uzman olarak görev yapmıştır. Ekim 2009 - Ocak 2013 döneminde ise Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Departmanında Uzman olarak çalışmış olup 08.02.2013 tarihinde Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de Genel Müdür olarak göreve başlamıştır.

**Personel ve işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları, personel ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler**

Şirkette personel ve işçi hareketleri ile toplu sözleşme uygulaması yoktur.

Şirketin 31.12.2012 tarihi itibarıyla 3 personeli mevcuttur. Personele maaş + yemek ücreti verilmekte olup, iş kanununda yer alan sosyal haklardan doğum izni, ölüm izni, evlilik izni ve yıllık izin verilmektedir. Bunun dışında sağlanan herhangi bir hak bulunmamaktadır.

### **Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler**

Dönem içinde yapılmış bağış bulunmamaktadır.Yeni dönem için öngörülen bağış politikası genel kurul onayına sunulacaktır.

### **Merkez dışı örgütlerinin olup olmadığı hakkında bilgi**

Şirket İstanbul ili sınırları içinde faaliyet göstermekte olup, merkez dışı örgütü bulunmamaktadır.

### **Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum**

## **1.KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI**

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinin belirlenmesine ve Uygulanmasına ilişkin tebliğ ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri”nin uygulanması zorunlu olanların tümüne uygunluk sağlamış, zorunlu olmayanların uygulanması konusunda azami gayret sarfetmektedir.

Kurumsal yönetim yaklaşımımız, eşitlik, şeffaflık, hesap verilebilirlik ve sorumluluk kavramları üzerine kurulmuştur. Bu çerçevede, Şirket yönetimimiz pay ve menfaat sahiplerine eşit davranmayı ve olası çıkar çatışmalarının önüne geçmeyi, ticari sır niteliğindeki ve henüz kamuya açıklanmamış bilgiler hariç olmak üzere, Şirket ile ilgili finansal ve finansal olmayan bilgilerin zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, yorumlanabilir, düşük maliyetle kolay erişilebilir bir şekilde kamuya duyurulmasını; Yönetim Kurulu üyelerinin esas itibariyle anonim şirket tüzel kişiliğine ve dolayısıyla pay sahiplerine karşı olan hesap verme zorunluluğu taşıdığını ve şirket adına yapılan tüm faaliyetlerin mevzuata, Esas Sözleşmeye ve Şirket için düzenlemelere uygun olduğunu ve denetlendiğini beyan ve taahhüt eder.

## **BÖLÜM I – 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

Pay Sahipleriyle ilişkiler biriminin başlıca görevleri;

- Pay Sahiplerine ilişkin kayıtların güvenli ve güncel olarak tutulması,
- Şirketin kamuya açıklanmamış, gizle ve ticari sır niteliğindeki bilgileri hariç olmak üzere pay sahiplerinin şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,
- Genel Kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dökümanları hazırlamak,
- Genel Kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak,
- Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine yollanmasını sağlamak,
- Mevzuat ve Şirketin bilgilendirme politikası dahil kamuoyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve ilgilenmek olarak belirlenmiştir.

Dönem içerisinde 10 pay sahibi telefonla, Genel Kurul tarihi, sermaye artırımını ile ilgili bilgi talebinde bulunmuştur. Pay sahipleri, şirketin Kamuyu Aydınlatma Platformuna yapmış olduğu açıklamalar çerçevesinde bu konularda bilgilendirilmiştir.

### **3.Pay Sahiplerinin bilgi edinme haklarının kullanımı**

Pay sahipleri bilgi taleplerini telefon, e-posta yada faks yoluyla iletebilmektedirler.Talep edilen bilgiler şirketin Kamuyu Aydınlatma Platformuna yapmış olduğu açıklamalar çerçevesinde pay sahipleri ile paylaşılmaktadır.

Pay sahiplerinin Şirket hakkında bilgi alması, bilgilenmesi Kamuyu Aydınlatma Platformu ve web sitesi yoluyla sağlanmaktadır. Web sayfamızda şirketimize ait her türlü bilgi güncel olarak takip edilebilmektedir. Pay sahiplerinin eşit bilgilendirilmesi için her türlü bilgi Özel Durum Açıklaması şeklinde Kamuyu aydınlatma Platformunda yayınlanmakta ve [www.atlasyo.com.tr](http://www.atlasyo.com.tr) adresinde pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır. Pay sahiplerinin faaliyet raporu talepleri de karşılanmaktadır. Ana sözleşmemizde özel denetçi atanmasına ilişkin özel bir düzenleme bulunmamaktadır. Dönem içerisinde pay sahipleri özel denetçi tayini talebinde bulunmamıştır.

#### **4.Genel Kurul Bilgileri**

Şirketimiz dönem içinde Olağan genel kurul toplantısı yapmıştır. Olağan Genel Kurul 1.Toplantısı ve imtiyazlı pay sahipleri toplantısı 06.06.2012 tarihinde toplanmış ancak yeterli nisap sağlanamadığından ertelenmiştir. Olağan genel kurul ikinci toplantısı ve imtiyazlı pay sahipleri toplantısı 29.06.2012 tarihinde asgari katılım ile gerçekleştirilmiştir.

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.

2011 yılı mali tablosu ve Faaliyet raporları kamuyu aydınlatma platformunda süresi içerisinde açıklanmıştır.2011 yılına ait Faaliyet Raporu ve Mali Tablolar Olağan Genel Kurul Tarihinde 3 hafta öncesinden itibaren şirket merkezinde şirket ortaklarının incelemesine sunulmuştur.

Pay sahipleri tarafından gündem önerisi gelmemiştir. Genel Kurul toplantısında pay sahipleri tarafından verilen öneri bulunmamaktadır. Toplantıya menfaat sahipleri ve medya katılımı olmamıştır. Dönem içerisinde yapılan bir bağış yada yardım bulunmamaktadır.

#### **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. Karşılıklı iştirak içinde bulunan şirketler oy kullanmamıştır. Ana Sözleşmemizde birikimli oy kullanımı ile ilgili herhangi bir düzenleme bulunmamaktadır. Azınlık payları yönetimde temsil edilmemektedir, toplantıya katılamayan pay sahipleri vekil vasıtasıyla oy kullanabilirler. Bunun için genel kurul öncesi vekaletname örneği internet sitemizde yayınlanmaktadır.

#### **6.Kar Payı Hakkı,**

Şirketimizin karına katılım konusunda herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Şirketimizin kar dağıtım politikası mevcut olup, kar dağıtım politikası koşullar değişmediğinden gözden geçirilmeksizin 29.06.2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul 2'nci toplantısında pay sahiplerine bilgi verilmiştir.

Şirketimiz kar dağıtım politikası;

“Şirketimiz büyüme politikası ve pay sahiplerinin beklentileri dikkate alınarak 2006 yılı ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikalarının belirlenmesine karar verilmiş olup, Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatlar çerçevesinde, 2006 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikasının;

- 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.

şeklinde oluşturulmasına, şirketimiz kar dağıtım politikasının değişen koşullara uygun olarak gözden geçirilebilmesine" şeklindedir.

Şirketimizin 2011 yılı faaliyetleri sonucu oluşan (1.106.287) TL'lik dönem karının geçmiş yıllar zararları hesabına kaydedilmesine karar verilmiştir.

## **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 10/05/2012 tarihli yönetim kurulu toplantısında güncellenmiştir, Şirketimiz bilgilendirme politikası [www.atlasyo.com.tr](http://www.atlasyo.com.tr) adresinde ilan edilmektedir. Hazırlanmasından Pay sahipleriyle ilişkiler birimi ve kurumsal yönetim komitesi, yürütülmesinden yönetim kurulu sorumludur.

Sorumluluğu olan kişiler;

Mehmet ÖZMEN

Refref Gülsün MALKOÇ

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı

Kurumsal Yönetim Komite Üyesi

### **9.Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği**

Şirketimize ait bir internet sitesi bulunmakta olup adresi [www.atlasyo.com.tr](http://www.atlasyo.com.tr)'dir. Sitemizde İngilizce dil seçeneği bulunmakta olup, tüm bilgileri kapsamaktadır. Tüm bilgilerin İngilizceye çevrilmesi için çalışmalarımız devam etmektedir.

İnternet sitesinde

- Ticaret sicil bilgileri
- Son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı
- İmtiyazlı paylar hakkında detaylı bilgi
- Esas Sözleşmesinin son hali
- Özel durum açıklamaları
- Faaliyet Raporları
- Periyodik mali tablo ve raporlar
- İzahnameler ve halka arz sirkülerleri
- Genel Kurul toplantılarının gündemleri
- Hazirun cetveli ve toplantı tutanakları
- Vekaleten oy kullanma formu
- Sermaye piyasası araçlarının değerine etki edebilecek önemli Yönetim Kurulu kararlarının toplantı tutanakları

bilgileri sitede mevcuttur.

### **10.Faaliyet Raporu**

Şirketimiz faaliyet raporlarında, Kurumsal Yönetim İlkelerinde sayılan bilgilere yer verilmektedir. Kurumsal Yönetim Uyum Raporumuz, Faaliyet raporumuz içinde ayrıca sunulmaktadır.

## BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

### 11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

- Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı çerçevesinde faaliyetlerini etkileyebilecek tüm özel durumları, üçer aylık dönemler itibarıyla finansal tablo ve raporları Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) aracılığıyla kamuya açıklayarak menfaat sahiplerini bilgilendirmektedir.
- Şirket menfaat sahiplerini kendilerini ilgilendiren konularda yetkili kişiler ve internet sitesi aracılığıyla da bilgilendirmektedir.
- Menfaat Sahiplerinin Şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerine ilişkin bildirimleri Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi tarafından Kurumsal Yönetim Komitesine iletilir.

### 12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetime katılması hakkında herhangi bir model oluşturulmamıştır.

### 13. İnsan Kaynakları politikası

Şirketimizde herhangi bir insan kaynakları yönetimi oluşturulmamıştır ancak personel işlerinin takibi amaçlı bir 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.

### 14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirket etik kuralları internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmamıştır. Kamuya yönelik herhangi bir faaliyetimiz bulunmamaktadır.

## BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

### 15. Yönetim Kurulu Yapısı ve Oluşumu

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

| Adı Soyadı           | Ünvanı                        | İcracı Olup Olmadığı | Görev Süresi |
|----------------------|-------------------------------|----------------------|--------------|
| Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU | Yönetim Kurulu Başkanı        | İcracı Değil         | 3 Yıl        |
| Abdullah AKSOY       | Yönetim Kurulu Üyesi          | İcracı               | 3 Yıl        |
| Dr.Erdoğan UĞURLU    | Yönetim Kurulu Üyesi          | İcracı               | 3 Yıl        |
| Refref Gülsün MALKOÇ | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | İcracı Değil         | 3 Yıl        |
| Memet ÖZMEN          | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | İcracı Değil         | 3 Yıl        |

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

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi adayları Refref Gülsün MALKOÇ ve Memet ÖZMEN'in Yönetim Kurulunun 10.05.2012 tarihli toplantısında Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri olarak belirlenmesine ve genel kurulun onayına sunulmasına karar verilmiştir.

### **Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelik Beyanı**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV No:56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ ve eklerindeki Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği şartlarına haiz olduğumu kabul ve beyan ederim.

Saygılarımla,  
Mehmet ÖZMEN

### **Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelik Beyanı**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV No:56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ ve eklerindeki Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği şartlarına haiz olduğumu kabul ve beyan ederim.

Saygılarımla,  
Refref Gülsün MALKOÇ

### **Yönetim Kurulu Üyelerinin Özgeçmişleri:**

#### **Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU – Yönetim Kurulu Başkanı**

Fatih Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi mezunu olan Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU mesleki kariyerine 2005 yılında Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Tic.A.Ş.'de staj yaparak başlamıştır. Takip eden yıllarda metro grubu bünyesinde farklı şirketlerde hissedar ve yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmıştır. Halen Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve Avrasya Petrol ve Turistik Tesisler Yatırımlar A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmektedir.

#### **Abdullah AKSOY – Yönetim Kurulu Üyesi**

İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi mezunu olan Abdullah AKSOY, 1989-1991 yılları arasında Koç Amerikan Menkul Değerler A.Ş.'de Müşteri Temsilcisi ve İMKB Broker'i olarak, 1991-1995 yılları arasından İnterbank/Finanscorp Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de pazarlama müdürü olarak çalıştı, 1996-2002 yılları arasında Kent Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Borsa işlemleri Müdürü olarak görev yapmıştır, 2002-2010 yılları arasında Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Hisse Senetleri İşlemleri Müdürü olarak çalışmış olup 2012 yılının Nisan ayından itibaren Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Portföy yönetim müdürü olarak görev yapan Abdullah AKSOY 23.10.2012 tarihinden itibaren Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de genel müdür olarak göreve başlamış 23.01.2013 tarihinde Yönetim Kurulu Üyeliğine de seçilmiş daha sonra genel müdürlük görevinden ayrılmış olup Yönetim Kurulu üyeliği görevi devam etmektedir.23.01.2013 tarihinde Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de genel müdür yardımcısı olarak göreve başlamış olup, Genel müdürlük görevine vekalet etmektedir.

#### **Dr.Erdoğan UĞURLU – Yönetim Kurulu Üyesi**

Mimar Sinan Üniversitesi , Fen-Edebiyat Fakültesi Sosyoloji bölümünden mezun olan Dr.Erdoğan UĞURLU, Yüksek Lisansını aynı üniversitenin Sosyal Bilimler Enstitüsü Sosyometri Bölümünde,Borsa Yatırımcılarının sosyo-psikolojik davranışsal yapısı konulu tezini yazmış ve Doktorasını Marmara Üniversitesi, Sosyal Bilimler Enstitüsü Basın Ekonomisi ve İşletmeciliği Bölümünde Yazılı Basının Hisse Senetleri Piyasası Üzerindeki etkisi konulu tezi ile tamamlamıştır. Mesleki kariyerine 1994 ve 1997 yılları arasında Özhan Oral Menkul Kıymet Ticareti A.Ş.'de Yatırım Danışmanı ve Dealer olarak başlamıştır. 1997-1998 yılında kısa bir süre EastBrokers Securities A.Ş.'de Acente müdürü olarak görev yapmış 1998 yılının Mart Ayından Sümer Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de 2001 yılına kadar stratejist – Yönetmen olarak çalışmıştır. Kısa süreli bir aradan sonra 2002 yılı içinde Sümer Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Yatırım Danışmanlığı ve Portföy Yönetimi-Yönetmen olarak çalışmıştır. 2003 Aralık'da Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de göreve başlamış ve Ocak 2010'a kadar sırası ile Stratejist-Portföy Yönetimi-Yönetmen, Vadeli İşlemler Piyasası Sorumlusu-Yönetmen ve Vadeli İşlemleri Piyasası-Müdür olarak görev yapmıştır. Nisan 2010 ile Aralık 2010 tarihleri arasında Avrasya Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de Genel Müdür olarak görev yapmış, Merkez B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de Genel Müdür vekilliği yapmıştır. Nisan 2010'da Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcısı olarak göreve başlamış olup, halen bu görevine devam etmektedir. 24.01.2013 tarihinde Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi Olarak seçilmiştir.

### **Refref Gülsün MALKOÇ – Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)**

İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi İşletme Bölümü Mezunu olan Refref Gülsün MALKOÇ, Mesleki kariyerine 1991 yılında başlamıştır. 1997-1999 yılları arasında Muhasebe Uzmanı olarak görev yaptıktan sonra 2000 – 2004 yılları arasında Gökçe Brülör ve Isı San.Tic.A.Ş.'de Muhasebe Müdürü olarak görev yapmıştır. 2004-2005 yılları arasında Devim Denetim ve SMMM A.Ş.'de 2006-2008 yılları arasında Kazancı Holding – Aksa Doğalgaz'da Mali Müşavir olarak görev yapmıştır. 2008 yılından bu yana İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odasında Vergi Mevzuat Danışmanı olarak görev yapmaktadır ayrıca Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. , Metro Altın İşletmeciliği İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Avrasya Petrol ve Turistik Tesisler Yatırımlar A.Ş.'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

### **Memet ÖZMEN – Yönetim Kurulu Üyesi ( Bağımsız )**

İTÜ İşletme Fakültesi Endüstri Mühendisliği Bölümü mezunu olan Memet ÖZMEN, mesleki kariyerine 1967 yılında başladı, 1990 yılında BAB Menkul Değerler A.Ş.'de Şirket ortağı, Yönetim Kurulu Üyesi – Borsa İşlemler Müdürü olarak 1993 yılına kadar görev yaptı. 1993 – 1996 yılları arasında Tür Menkul Değerler A.Ş.'de Genel Müdür ve Şube Müdürü olarak çalıştı. 1996 – 2008 yılları arasında BAB Menkul Değerler A.Ş. de Şube Müdürü, AR-GE Müdürü ve Yönetim Kurulu üyeliği yaptı. 2008 – 2011 yıllarında Memko Gayrimenkul Yatırım'da Portföy Yöneticisi olarak çalıştı. 2011 yılında Cosmos Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de Kurumsal Yönetim ve Pay Sahipleri İlişkiler Müdürü olarak çalışmaktadır. Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş., Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., Metro Altın İşletmeciliği İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Avrasya Petrol ve Turistik Tesisler Yatırımlar A.Ş.'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Olarak Görev yapmaktadır.

### **16.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 çağırmasa, 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. Yönetim Kurulu üyelerine ağırlıklı oy hakkı veya olumsuz veto hakkı tanınmamıştır.

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

### **17.Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayısı, Yapı ve Bağımsızlığı**

#### **Denetimden Sorumlu Komite**

|                      |                                   |
|----------------------|-----------------------------------|
| Refref Gülsün MALKOÇ | Denetimden Sorumlu Komite Başkanı |
| Mehmet ÖZMEN         | Denetimden Sorumlu Komite Üyesi   |

#### **Kurumsal Yönetimden Sorumlu Komite**

|                      |                                            |
|----------------------|--------------------------------------------|
| Mehmet ÖZMEN         | Kurumsal Yönetimden Sorumlu Komite Başkanı |
| Refref Gülsün MALKOÇ | Kurumsal Yönetimden Sorumlu Komite Üyesi   |

Kurumsal Yönetim İlkelerine göre, oluşturulan komitelerin başkanlarının bağımsız üye olması, Denetimden sorumlu komite'nin en az iki üyesinin bağımsız üye olması zorunluluğu nedeniyle Sn.Refref Gülsün MALKOÇ Denetimden Sorumlu Komite Başkanlığının yanı sıra Kurumsal Yönetimden Sorumlu Komite üyesi olarak görev

almıştır. Sn.Mehmet ÖZMEN'in kurumsal Yönetim ilkelerine uyum alanındaki bilgi ve tecrübesinden faydalanmak amacıyla kendisi Kurumsal Yönetimden Sorumlu Komite Başkanı olarak seçilmiştir, Denetimden sorumlu komite'nin en az iki üyesinin bağımsız üye olması zorunluluğu nedeniyle Denetimden sorumlu komite üyesi olarak görev almıştır.

## **18. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması**

Yönetim Kurulu risk yönetimine ve iç denetime ilişkin faaliyetleri esas itibariyle ilgili Komiteler vasıtasıyla gözetir.

Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmak maksadıyla oluşturulacak Riskin Erken Tespiti Komitesine ilişkin görevler Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yürütülmektedir.Yeni yasa ve tebliğ doğrultusunda oluşturulacak riskin erken tespiti komitesi genel kurulun onayına sunulacaktır. Ortaklığımızda temelde bir sermaye piyasası kurumu olarak risk yönetimine önem vermekte ve geliştirmek için çalışmalarına devam etmektedir.

İç Denetime ilişkin faaliyetleri yönetmekte olan Denetim Komitesi ise; söz konusu fonksiyonu yerine getirirken Bağımsız Dış Denetim işlemlerini gerçekleştiren kuruluşların bulgularından faydalanmaktadır.

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.

## **19.Şirketin 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.

## **20. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar**

Yönetim Kurulu üyelerine verilecek Huzur hakkı genel kurulca belirlenmektedir.

Yönetim Kurulu Üyelerine huzur hakkı ,denetçilere ise ücret vermeye karar verilmiştir buna göre, Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin her birisine aylık 500.-TL, diğer yönetim kurulu üyelerine 250.-TL'nin huzur hakkı olarak verilmesine, denetçilere aylık 250TL ücret verilmesine karar verilmiştir.