

İNFOTREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

IBTYO

**İNFOTREND B TİPİ MENKUL
KIYMETLER YATIRIM
ORTAKLIĞI A.Ş**

**2009/4.DÖNEM
FAALİYET RAPORU**

01.01.2009-31.12.2009

İNFOTREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İNFOTREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2009 - 31.12.2009 FAALİYET RAPORU

KURULUŞ TARİHİ	23.12.2004
FAALİYET BELGELERİ	<i>Portföy Yöneticiliği</i>
ÖDENMİŞ SERMAYE	5.000.000 TL.
2008 4.DÖNEM YILI SPK KAR	283.686 TL.
ADRES	<i>Büyükdere Caddesi No: 156 Levent - Beşiktaş / İSTANBUL</i>
TELEFON	(212) 324 46 24
TELEFAX	(212) 324 84 40
E-MAİL ADRESİ	yo@infotrendyo.com
WEB ADRESİ	www.infotrendyo.com

İNFOTREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ŞİRKET YÖNETİMİ

YÖNETİM KURULU

BAŞKAN	: Cengiz AKDERE	(12.05.2009-İlk Genel Kurula Kadar)
BAŞKAN YRD.	: Hüseyin Günhan KAYIR	(12.05.2009-İlk Genel Kurula Kadar)
ÜYE	: Kemal KAPLAN	(12.05.2009-İlk Genel Kurula Kadar)
ÜYE	: Rıdvan YURTSEVER	(12.05.2009-İlk Genel Kurula Kadar)
ÜYE	: Vahit VARDAR	(12.05.2009-İlk Genel Kurula Kadar)

GENEL MÜDÜRLÜK

Genel Müdür : Hüseyin Günhan KAYIR

Muhasebe Müdürü : İsmail AKSAÇ

SERMAYENİN ORTAKLAR ARASINDA DAĞILIMI

Şirketin **31.12.2009** tarihi itibarıyla 15 Milyon TL kayıtlı sermayesi, 5 Milyon TL ödenmiş sermayesi mevcut olup bu hisselerin 25,000.- TL nominal değerli kısmı (A) grubu, 4.975.000.- TL nominal değerli kısmı (B) grubu paylardan oluşmaktadır. Şirket ana sözleşmesinin 33 ve 34. maddelerindeki esaslara ve Genel Kurul'da alınacak kararlara göre kâr payı ödenmektedir.

Şirketin **31.12.2009** itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

ADI SOYADI	Pay (%)	Tutar - TL
Info Yatırım A.Ş.	0.500	25.000
Gülay Alp	0.085	4.250
Nil Alp	0.005	250
Arzu Alp	0.005	250
Mustafa Baş	0.005	250
Halka Açık (*)	99.400	4.970.000
Toplam	100.00	5.000.000

Ortaklığın iştirakleri:

Şirketin iştirak tanımı kapsamına girecek türden iştiraki yoktur.

İNFOTREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2009 YILI 4. DÖNEM FAALİYETLERİ

1. Şirketin **31/12/2009** tarihi itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı 15 Milyon TL , çıkarılmış sermayesi ise 5 Milyon TL' dir. Dönem karı **283.686.-** TL' dir.
2. Şirketimiz Türkiye'de kurulan **33** yatırım ortaklığından biridir. Ülkemizde sermaye piyasalarının büyümeye devam etmesiyle birlikte Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı sayısı hızla artacaktır. Sektörün toplam portföy değeri büyüklüğü **2009/4.Dönem** sonu itibarıyla yaklaşık **712** Milyon TL olup, Şirketimizin bu büyüklük içerisindeki payı **0.0078** dir.

PERSONEL SAYISI

31/12/2009 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı **3**' tür.

İNFOTREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

DENETÇİ RAPORU ÖZETİ

- Ortaklığın Ünvanı : İNFOTREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
Merkezi : Büyükdere Caddesi No: 156 Levent-Beşiktaş/İSTANBUL
Kayıtlı Sermayesi : 15.000.000.- TL
Çıkarılmış Sermayesi : 5.000.000.- TL
Faaliyet Konusu : Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda Ana Sözleşmesindeki esaslar doğrultusunda Sermaye Piyasası Araçları portföy işletmeciliği.
- Denetçinin adı , görev süreleri, ortak veya şirket personeli olup olmadığı : Gazi ÇINAR (12/05/2009 - İlk Genel Kurula Kadar) Ortak değildir.Şirket personeli değildir.
- Katılan Yönetim Kurulu ve Yapılan Denetleme Kurulu
Toplantıları sayısı : 21
Yönetim Kurulu Sayısı : 5
Denetleme Kurulu Sayısı : 5
- Ortaklık hesapları,defter ve belgeleri : Ortaklık hesapları,defter ve belgeler üzerinde genellikle örnekleme gerekli görülmesi halinde tarama yöntemi ile olmak üzere 04/01/2010 tarihinde inceleme üzerinde yapılan incelemelerin kapsamı, hangi tarihlerde inceleme yapıldığı ve varılan yapılmış, ana hesaplarla yardımcı hesaplar arasında uygunluk olduğu saptanmış, defter kayıtlarının bunlara esas olan belgelere dayalı olarak muhasebe ilkelerine sonuç uygun tutulduğu Bilanço,kar/zarar rakamlarının ilgili mevzuata uygun olarak tespit edildiği, şirket defterlerinin Kanun ve usullere uygun tutulduğu , sonucuna varılmıştır.
- Türk Ticaret Kanunu'nun 353'üncü maddesinin 1'nci fıkrasının 3 numaralı bendi gereğince ortaklık Veznesinde yapılan sayımların sayısı ve sonuçları : 01.01.2009-31.12.2009 döneminde 4 defa yasaya uygun olarak vezne sayımı yapılmış olup fiili mevcutların defter kayıtları ile eşit olduğu görülmüştür. Yine Ortaklığın İnf Yatırım A.Ş. ile Diğer Bankalar aynı dönemde nezdindeki cari ve menkul hesaplarına ve kayıtlarla mutabık olduğu görülmüştür. ait ekstreleri incelenmiş
- Türk Ticaret Kanunu'nun 353'üncü maddesinin 1'nci fıkrasının 4 numaralı bendi gereğince yapılan inceleme tarihleri ve sonuçları : Yapılan incelemelerde, rehin veya teminat olarak yahut şirketin veznesinde hıfzolanmak üzere vedia olarak teslim olunan herhangi bir kıymetli evrakın şirket veznesinde bulunmadığı,defter kayıtları ile mutabık olduğu görülmüştür
- İntikal eden şikayet ve yolsuzluklar ve bunlar Hakkında Yapılan İşlemler : Faaliyet döneminde tarafımıza intikal ettirilen bir şikayet ve yolsuzluk iddiası intikal etmemiştir.
- İNFOTREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.' nin 01/01/2009 - 31/12/2009 dönemi hesap ve işlemlerini Türk Ticaret Kanunu' nun, ortaklığın esas sözleşmesi ve diğer mevzuat ile genel kabul görmüş muhasebe ilke ve standartlarına göre incelemiş bulunmaktayım.
- Görüşüme göre içeriğini benimsediğim ekli 31/12/2009 tarihi itibariyle düzenlenmiş bilanço, ortaklığın anılan tarihteki mali durumunu; 01/01/2009 - 31/12/2009 dönemine ait gelir tablosu, anılan döneme ait faaliyet sonuçlarını yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirtilen ilkelere , standartlara ve gerçeğe uygun olarak doğru biçimde yansıttığı tespit edilmiştir. .
- 01.01.2009 - 31.12.2009 dönemi Bilanço ve Gelir Tablosunun onaylanmasını ve mevcut Yönetim Kurulu'nun ibra edilmesini onaylarınıza arz ederiz.

Saygılarımla,
Gazi ÇINAR

İNFOTREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

**SERMAYE PİYASASI KURULU
KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ
UYUM RAPORU**

2009/4.DÖNEM

1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

İnfotrend B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. ; 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatta belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmek amacıyla 23 Aralık 2004 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline 540486-488068 no ile tescil edilerek 5,000,000 TL sermaye ile kurulmuştur. Sermayesinin %99,40' ı halka arz edilmiştir. Şirketin iç kontrol sistemi oluşturulmuş ve görevlendirmeler yapılmıştır.

Şirketimiz ; şirket yönetiminin tüm faaliyetlerinde pay sahiplerine eşit davranılması , şirket ile ilgili bilgilerde şeffaflık, mevzuata, esas sözleşmeye ve şirket içi düzenlemelerine uygun hareket etme sorumluluğu ve pay sahiplerine hesap verebilirlik kavramlarını benimseyerek Sermaye Piyasası Kurulu' nun 04.07.2003 tarih ve 35/835 sayılı kararı ile düzeltme ve eklemelerin yapıldığı ikinci yayınlanma tarihi Şubat 2005 ile kabul edilmiş olan Kurumsal Yönetim İlkelerine tam uyum konusunda her türlü çabayı göstermeyi hedef edinmiştir.

BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

18.03.2009 tarih 2009-9 sayılı yönetim kurulu kararı ile Pay sahipleri ilişkiler birimi oluşturulmuş olup Pay sahipleri ilişkiler sorumlusu olarak Muhasebe Müdürümüz **İsmail AKSAÇ** görevlendirilmiştir. Dönem içerisinde de herhangi bir başvuru yapılmamıştır.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

İlgili dönemde pay sahiplerinin şirketimizden bireysel bilgi talepleri olmamıştır.

Pay sahiplerimizin olası bilgi talepleri şirket yetkililerince pay sahipleri ile olan ilişkilerini, pay sahiplerinin bilgi alma hakkını ticari sırların muhafazası dışında hesap verebilir şekilde etik kurallar çerçevesinde adil , şeffaf olarak yerine getirilmesi şirketimizin ana ilkelerindendir.

Şirket Esas Sözleşmesi' nde özel denetçi atanması talebi bireysel bir hak olarak düzenlenmemiştir ancak Türk Ticaret Kanunu' nun 348. maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu' nun 11. maddesi çerçevesinde pay sahipleri isterlerse bu haklarından yararlanabilirler.

Şirketin www.infotrendyo.com adresinden ulaşılan internet sitesinde ortaklık yapısı, ticaret sicil bilgileri, esas sözleşme, organizasyonu, yönetim kurulu, Genel Kurul toplantılarına ilişkin tutanak ve hazırlan cetvelleri, dönemsel mali tabloları, faaliyet raporları ve özel durum açıklamaları tüm pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

Ayrıca şirketimizle ilgili gelişmeler Sermaye Piyasası Kurulu' nun Kanun ve Tebliği çerçevesinde İ.M.K.B.' ye yapılan Özel Durum açıklaması şeklinde, İMKB bülteninde yayınlanmaktadır.

4.Genel Kurul Bilgileri

• **dönem içinde gerçekleştirilen genel kurullar:**

2008 yılı Olağan Genel Kurulu Toplantısı 13 Nisan 2009; saat 11:00' da gerekli nisap sağlanamadığı için gerçekleşmemiş II. Toplantı 12 Mayıs 2009; saat 11:00' da aynı gündemle toplanmak üzere ertelenmiştir. 13 Nisan 2009 saat 11:30' da A Grubu İmtiyazlı Pay sahipleri Genel Kurul Toplantısıda yapılmış olup, Olağan Genel Kurul Toplantısının nisap sağlanamadığı için ertelenmesi nedeniyle, A Grubu İmtiyazlı Pay sahipleri Genel Kurul Toplantısının da müzakere edilecek herhangi bir öneri olmadığından 12 Mayıs 2009 saat 11:30' a ertelenmiş ve gerçekleştirilmiştir.

• **genel kurulun nasıl bir katılım ile toplandığı (toplantı nisapları, menfaat sahipleri ile medyanın toplantılara katılıp katılmadığı) :**

2008 yılı Olağan Genel Kurulu Toplantısı **13 Nisan 2009; saat 11.00'** da gerekli nisap sağlanamadığı için gerçekleşmemiş II. Toplantı **12 Mayıs 2009; saat 11:00'** da nisap aranmaksızın toplanmak üzere ertelenmiştir. 1.Toplantıya katılım nisabı **255,280.- TL (255.280.-)** nominal değerde pay sahibi asaleten katılmış ve nisap sağlanamadığı için genel kurul aynı gündemi görüşmek üzere **12 Mayıs 2009** tarihine ertelenmiştir. **325,300.- TL (325,300.-)** nominal değerde pay sahibi asaleten ve **6,000.- TL (6.000.-)** nominal değerde paysahibinin vekaleten katılımı ile gerçekleşen toplantıda nisap aranmadığı için gündem maddelerinin görüşülmesi için toplantıya başlanmıştır. **13 Nisan 2009 saat 11:30'** da A Grubu İmtiyazlı Pay sahipleri Genel Kurul Toplantısıda yapılmış olup, Olağan Genel Kurul Toplantısının nisap sağlanamadığı için ertelenmesi nedeniyle, A Grubu İmtiyazlı Pay sahipleri Genel Kurul Toplantısının da müzakere edilecek herhangi bir öneri olmadığından **12 Mayıs 2009 saat 11:30'** a ertelenmiştir. **12 Mayıs 2009 saat 11:30'** da A Grubu İmtiyazlı Pay sahipleri Genel Kurul Toplantısı tam nisap sağlanarak gerekli gündem maddelerini görüşmüştür.

Genel Kurul toplantılarına medya katılmamıştır.

• **bu toplantılara ne şekilde davet yapıldığı**

Dönem içinde yapılan genel kurul toplantılarına davet tüm pay sahiplerinin katılımının sağlanması amacıyla TTK ve SPK mevzuatı kapsamında gereken tüm duyurular Kuruluşumuz tarafından tam ve eksiksiz olarak zamanında yapılmıştır.

• **nama yazılı pay sahiplerinin genel kurula katılımını teminen pay defterine kayıt için nasıl bir sürenin öngörülmüş olduğu, böyle bir süre öngörülmüş ise bunun gerekçesi**

Nama yazılı pay sahiplerinin tamamı pay defterinde kayıtlı olduğu için ayrıca kayıt için bir süre öngörülmemiştir.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- **genel kurul öncesi ne tür bilgilerin nerelerde pay sahiplerine duyurulduğu**
Tüm genel kurul toplantıları için, Genel Kurul gündemleri, Yönetim Kurulu çağrı metni ve Vekaletname başta Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi olmak üzere, Türkiye çapında yayın yapan iki günlük gazetede yasal süreleri içinde ilan edilmiştir. Ayrıca konu ile ilgili tüm gelişmeler Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:VIII, No:54 sayılı "Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde İMKB ve SPK'ya bildirilmiş, ve bunlar İMKB günlük bülteninde ve İMKB'nin yetkili kıldığı veri dağıtım kanallarında yayımlanmıştır

- **genel kurulda pay sahiplerinin soru sorma haklarını kullanıp kullanmadığı, kullanılmış ise, bu sorulara cevap verip verilmediği**

Pay sahipleri hiçbir genel kurul toplantısında soru sorma haklarını kullanmamışlardır.

- **pay sahipleri tarafından öneri verip verilmediği, verilmiş ise bu önerilerin nasıl sonuçlandırıldığı**

Pay sahipleri Genel Kurulda gündemin dışında herhangi bir öneri vermemişlerdir.

- **bölünme, önemli tutarda malvarlığı satımı, alımı, kiralanması gibi önemli nitelikteki kararların genel kurul tarafından alınması konusunda ana sözleşmeye hüküm konulup konulmadığı, konulmamış ise bunun gerekçesi**

Şirket esas sözleşmesinin 7. maddesinde , şirket amaç ve konusu ile ilgili olmak kaydıyla, ve faaliyetlerinin gerektirdiği miktar ve değerden fazla olmamak kaydıyla, Şirketin gayrimenkul alımı, satımı, kiralanması, kiraya verilmesi, edinilen gayrimenkuller üzerinde ipotek tesisi ve Şirket hak ve alacaklarının tahsili ve temini için ayni ve şahsi her türlü teminat alabileceği; bunlarla ilgili olarak tapuda, vergi dairelerinde ve benzeri kamu ve özel kuruluşlar nezdinde tescil, terkin ve diğer tüm işleri yapabileceği hükmü konulmuş, ancak bu nitelikteki herhangi bir uygulamamız olmamıştır. Yürürlükteki imza sirkülerimize göre bu tür işlemlerin iki adet (A) grubu imza yetkilisinin imzası ile yapılabileceğini hükme bağlamıştır.

- **genel kurula katılımın kolaylaştırılması amacıyla neler yapıldığı**

Genel Kurul'a katılım ile ilgili gerekli tüm yasal düzenlemelere uygun hareket edilmekte, ayrıca bir düzenlemeye gidilmemektedir.

- **genel kurul tutanaklarının nerelerde sürekli pay sahiplerine açık tutulduğu**

Genel kurul tutanakları Şirket Merkezinde sürekli olarak pay sahiplerine açık tutulmakta ayrıca TTSG'nde tescil ve ilan edilmektedir. Ayrıca özel durum açıklaması ile İMKB'ye ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) şirketimizle ilgili bölümde yer alacaktır.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

- **oy hakkında imtiyaz olup olmadığı, varsa açıklaması ve ne şekilde kullanıldığının belirtilmesi**

Sadece yönetim kurulu üyelerinin seçiminde A grubu hisse senetlerinde imtiyaz vardır.

Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her biri 1.000 oy hakkına, B grubu payların her biri 1 oy hakkına sahiptir. Yönetim kurulu üyelerinin seçildiği Genel Kurullarda ilgili madde görüşülürken kullanılmaktadır. Bu payların varoluş nedeni, ortaklığın tescil edilmiş saygın isminin tamamı halka açık ortaklık bünyesi içinde korunmasıdır.

- **şirketle hâkimiyet ilişkisini de getirmesi kaydıyla, karşılıklı iştirak içinde olan şirketlerin genel kurulda oy kullanıp kullanmadığı**

Nama yazılı İmtiyazlı A grubu payların tamamı İnfotrend Yatırım A.Ş.'ye aittir. Karşılıklı iştirak içinde olduğu başka şirketlerle genel kurullarda oy kullanmamaktadır.

- **azınlık paylarının yönetimde temsil edilip edilmediği**

Şirket esas sözleşmesinin 16'ncı maddesinde, "Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde; bir üyenin, B grubu hisse sahipleri arasından seçilmesine özen gösterilir. " hükmü yer almasına rağmen bu konuda bir talep vaki olmamıştır.

- * **Şirketin birikimli oy kullanma yöntemine yer verip vermediği**

Şirket birikimli oy kullanma yöntemine yer vermemiştir.

6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Sermaye Piyasası Kurulu' nun Seri: IV No: 27 sayılı tebliği ile 27.01.2010 tarih ve 02/51 numaralı ilke kararı da göz önünde bulundurularak İnfotrend Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.' nin **2010** ve izleyen yıllarda Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında , Şirketimiz büyüme politikası ve pay sahiplerinin beklentileri de dikkate alınarak , Şirket karlılığı , faaliyette bulunduğumuz sektörün durumu ve beklentileri , genel ekonomik konjonktür gözönünde 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 sermayesinin %5'inden az olması durumunda söz konusu tutarın dağıtılmayarak ortaklık bünyesinde bırakılabileceği ayrıca değişen koşullara uygun olarak mevzuat dahilinde gözden geçirilebilecek şekilde Şirketimiz Kar Dağıtım Politikası olarak belirlenmiştir. Şirket paylarında , kar dağıtımı konusunda herhangi bir imtiyaz yoktur.

Sermaye Piyasası Kurulu' nun 2009 yılı kar dağıtım esaslarına ilişkin 27.01.2010 tarih ve 02/51 sayılı kararı uyarınca hazırlanan kar dağıtım tablosuna göre, 2009 yılı karından Türk Ticaret Kanununa göre ayrılması gereken yasal yedeklerin ayrılmasından sonra kalan tutarın, dağıtılmayarak olağanüstü yedeklere aktarılması Genel Kurul' a sunulacaktır.

7. Payların Devri

Şirket Esas Sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm bulunmamaktadır. Nama yazılı paylar serbestçe devredilebilir.

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Şirket Bilgilendirme Politikası

İnfotrend B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. kamuyu aydınlatmaya ilişkin tüm uygulamalarda Sermaye Piyasası Mevzuatı' na ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası düzenlemelerine uyum göstermektedir.

“Tabi olduğumuz yasal mevzuat çerçevesinde faaliyetlerimiz ile ilgili hususları tüm hissedarlara zamanında, tam ve doğru açıklama yapmak” şeklinde ifade edilen kamuyu aydınlatma ve bilgilendirme politikası çerçevesinde Şirkete ait bilgiler başta, Genel Müdür **Hüseyin Günhan KAYIR** ile Muhasebe Müdürü **İsmail AKSAÇ**’ ın bilgisi ve sorumluluğu dahilinde, mazeretleri oluşması halinde ise imza sirkülerinde yetkili kılınmış kişilerce, kamuya açıklanmaktadır.

Şirketimiz portföy bilgilerinin haftalık olarak yatırımcıların ulaşabileceği şekilde gerek İMKB bültenlerinde gerekse şirketimiz web sayfası www.infotrendyo.com de yayınlanmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri: VIII No: 54 sayılı tebliğin 23. maddesine istinaden, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu kararları doğrultusunda hazırlanarak Özel Durumların Kamuya Açıklanmasında takip edilecek yöntem ve uyulacak esasları tespit eden Şirketimiz, **04.05.2009** tarih **2009-13** sayılı karar ile Bilgilendirme Politikasını yazılı hale getirmiş ve ilk genel kurul toplantısında ortakların bilgisine sunmuştur.

9. Özel Durum Açıklamaları

01.01.2009-31.12.2009 yılı içerisinde **49** adet özel durum açıklaması yapılmıştır.

Şirket hisse senetlerimiz yurtdışı borsalara kote olmadığından bu yönde yapılmış bir özel durum açıklaması da bulunmamaktadır.

Şirketimiz dönem içinde özel durumlara ilişkin açıklamalarını yasal süreler içinde yapmıştır.

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Sermaye Piyasası Kurulu’ nun 09/12/2003 tarih ve KYD-537-15337 sayılı yazısı gereğince Kurumsal internet adresi “Sürekli Bilgilendirme” sayfası oluşturulmuştur. Şirket internet sitesi (web sayfası) SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri Bölüm II 1.11.5. maddede sayılan bilgilerini kapsayacak şekilde www.infotrendyo.com adresinde yer almaktadır. Bu adreste bulunan Sürekli Bilgilendirme sayfasında; Şirketin Esas sözleşmesi, İzahname, Mali tabloları, Ortaklık yapısı, Yönetim Kurulu bilgileri, yatırım ve yönetime ilişkin bilgiler verilmekte ve bu bilgilerdeki değişiklikler sayfa üzerinde güncellenmekte, hafta sonları itibarıyla şirketin mali yapısını gösteren portföy raporu verilmektedir.

İNFOTREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

11. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi / Sahiplerinin Açıklanması

Şirketimizde gerçek kişi nihai hakim pay sahibi bulunmamaktadır. Şirketin %99.40' ı halka açıktır.

12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Çalışma süresince öğrenilen, gerekli kişiler dışında kalanlarca bilinmesi arzu edilmeyen, ticari sır olarak nitelendirilecek bilgiler tüm çalışanlar tarafından korunur, doğrudan veya dolaylı olarak amacı dışında kullanılamazlar.

Şirketimizde yetkili durumda olan kişilerin listesi yıllık faaliyet raporlarında kamuya duyurulmuş olup aşağıda yeniden sıralanmıştır.

Yönetim Kurulu	Cengiz AKDERE (Başkan)
	Vahit VARDAR (Üye)
	Kemal KAPLAN (Üye)
	Rıdvan YURTSEVER (Üye)

Genel Müdür	H.Günhan KAYIR
-------------	----------------

Muhasebe Müdürü	İsmail AKSAÇ
-----------------	--------------

Baş Denetçi	Atilla ZAIMOĞLU
-------------	-----------------

Portföy Yönetim Müdürü	Hüseyin Murat KAYACAN
------------------------	-----------------------

Denetçi (Murakıp)	Gazi ÇINAR (37127111968)
-------------------	--------------------------

Yukarıdaki kişilerin eşi, çocukları, aynı evde ikamet ettiği diğer kişiler ve birlikte hareket ettiği kişiler de listeye dahildir.

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı çerçevesinde faaliyetlerini etkileyebilecek tüm özel durumları, üçer aylık dönemler itibariyle mali tablo ve raporları, haftalık dönem itibariyle portföy yapısını İstanbul Menkul Kıymetler Borsası aracılığıyla kamuyu açıklayarak menfaat sahiplerini bilgilendirmektedir.

Şirket menfaat sahiplerini kendilerini ilgilendiren konularda yetkili kişiler ve internet sitesi aracılığıyla bilgilendirmektedir.

14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat Sahiplerinin yönetime katılımı konusunda bir model oluşturulmamıştır.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

15. İnsan Kaynakları Politikası

Şirket toplam çalışan sayısı **3** kişi olduğundan ayrıca temsilci atanmamış özel bir insan kaynakları politikası oluşturulmamıştır. Ancak İş Akışı iş prosedür ve talimatları ile tespit edilmiş , Personel Görev ve Sorumluluk tanımları yapılmıştır. Çalışanlardan özellikle ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet gelmemiştir.

16. Müşteri ve Tedarikçilerle İlgili İlişkiler Hakkında Bilgiler

Şirketimizin faaliyet alanı ve yapısı nedeniyle böyle bir model oluşturulma gereği doğmamıştır.

17. Sosyal Sorumluluk

Şirketimiz, çalışanlarına ve topluma karşı sosyal sorumluluklarının bilincindedir ve bu sorumlulukları en iyi şekilde yerine getirme çabasıdadır. İş hayatı ile ilgili tüm mevzuatlara uyar, kamuya açıkladığı taahhütlerinin arkasında durur ve güven verir, çalışanlarını dürüst ve etik davranışlara teşvik eder, işyerinin güvenliği ile ilgili tüm tedbirleri alır, yanılıcı, aldatıcı reklam ve pazarlama faaliyetlerinde bulunmaz, ayrımcılığı yasaklayan kurallara uyar ve destekler. Kamuya yönelik herhangi bir faaliyetimiz bulunmamaktadır.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

18. Yönetim Kurulunun Yapısı , Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Adı Soyadı	Ünvanı	İcracı olup olmadığı
Cengiz AKDERE	Yön.Krl.Bşk.	İcracı
Hüseyin Günhan KAYIR	Yön.Krl.Bşk.Yrd./Genel Müdür	İcracı
Vahit VARDAR	Yön.Krl.Üyesi	İcracı değil
Kemal KAPLAN	Yön.Krl.Üyesi	İcracı değil
Rıdvan YURTSEVER	Yön.Krl.Üyesi	İcracı değil

Yönetim Kurulunda bağımsız üye yoktur.

Yönetim Kurulu Üyelerinin şirket dışında başka bir görev alması sınırlandırılmamıştır. Yönetim Kurulu Üyelerine, Türk Ticaret Kanunu'nun 334. ve 335. maddeleri doğrultusunda işlem yapma hakkı Esas Sözleşme gereği Genel Kurul Kararı ile verilmektedir.

19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Şirket Esas sözleşmemize göre yönetim kurulu üye seçiminde, üyelerin çoğunluğunun T.C. vatandaşı olmaları ve Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası Mevzuatında öngörülen şartları taşımaları gerekmektedir. Esas sözleşmedeki düzenlemeyle birlikte, Yönetim Kurulu üyelerinde aranan asgari nitelikler, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölümünün 3.1.1., 3.1.2 ve 3.1.5 maddelerinde yer alan niteliklerle örtüşmektedir.

20. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Şirketin misyonu ve stratejisi şirkete ait web sayfasında kamuya açıklanmıştır. Yönetim Kurulu ; şirket Esas Sözleşmesindeki esaslar doğrultusunda şirketin stratejik hedeflerini belirleyerek her ay yapılan toplantılarda hedeflerine ulaşma derecesini faaliyetlerini ve performansını gözden geçirerek değerlendirmektedir.

21. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketin risk yönetimi politika ve uygulamalarının izlenmesi ve denetimi hususunda, Sermaye Piyasası Kurulu' nun 05.04.2007 tarih ve 13/404 sayılı ilke kararı çerçevesinde, **14.05.2009** tarih **2009-14** sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile **Rıdvan YURTSEVER** görevlendirilmiştir. Şirket ayrıca Bağımsız Dış Denetime tabidir.

22. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticilerin yetki ve sorumluluklarına şirket Esas Sözleşmesinde açıkça yer verilmiştir.

23. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

- 23.1 Yönetim Kurulu Şirket işleri lüzum gördükçe toplanır. Ancak en az ayda bir defa toplanması mecburidir. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır.
- 23.2 Yönetim Kurulu' nun toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim Kurulu Kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir. Fevkalade durumlarda üyelerden birisinin yazılı isteği üzerine başkan Yönetim Kurulu' nu toplantıya çağırılmazsa, üyeler de resen çağrı yetkisine haiz olurlar.Toplantı yeri şirket merkezidir. Ancak Yönetim Kurulu, karar almak şartı ile başka bir yerde toplanabilir.
- 23.3 Yönetim Kurulu üye tam sayısının yarıdan fazlası çoğunlukla toplanır ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğu ile alır. Oylarda eşitlik olması halinde teklif reddedilmiş sayılır.
- 23.4 Dönem içinde şirket Yönetim Kurulu **21** kez toplantı gerçekleştirmiştir.
- 23.5 Yukarıda maddelendirilen esaslar şirket esas sözleşmesinde yer almaktadır.
- 23.6 Kuruluşumuz S.P.K. Kurumsal Yönetim İlkeleri' nin IV.Bölümü' nün 2.14.4' üncü maddesinde yer alan konularda yönetim kurulu toplantılarına fiilen üyelerin katılımı sağlanmaktadır.

24. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Türk Ticaret Kanunu , Sermaye Piyasası Kanunu ve şirket Esas Sözleşme hükümlerine uygun hareket edilmektedir.

25. Etik Kurallar

Şirketin faaliyetleri etik kurallar çerçevesinde yürütülmektedir. Ancak yazılı etik kurallar oluşturulmamıştır.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

26. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı ,Yapı ve Bağımsızlığı

Şirketimizde Denetimden Sorumlu komite oluşturulmuştur. Denetim Komitesini oluşturan iki Yönetim Kurulu Üyesi de icrada görev almayan üyelerdir.

27. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Şirket kuruluşundan bu yana Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanan herhangi bir menfaat , hak ve ücret yoktur. Yönetim Kurulu Üyelerinin şirketle borç alacak ilişkisi yoktur.

İNFOTREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****İNFOTREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2009 TARİHLİ BİLANÇO**

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31.12.2009	Geçmiş Dönem 31.12.2008
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		5.600.050	5.582.476
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	3.600.277	5.224.172
Finansal Yatırımlar	7	1.686.318	306.004
Ticari Alacaklar	10	313.455	52.300
Duran Varlıklar		110	1.906
Maddi Duran Varlıklar	18	110	796
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	-	1.110
TOPLAM VARLIKLAR		5.600.160	5.584.382

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AC İSTANBUL
Uluslararası
Bağımsız
Denetim ve
SMMM A.Ş.

KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		15.963	286.738
Ticari Borçlar	10	9.078	276.915
Diğer Borçlar	11	6.885	9.823
Uzun Vadeli Yükümlülükler		9.947	7.080
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	9.947	7.080
ÖZKAYNAKLAR	27	5.574.250	5.290.564
Ödenmiş Sermaye		5.000.000	5.000.000
Hisse Senetleri İhraç Primleri		45.626	45.626
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		88.875	80.890
Geçmiş Yıllar Kar/ (Zararları)		156.063	4.635
Net Dönem Karı/(Zararı)		283.686	159.413
TOPLAM KAYNAKLAR		5.600.160	5.584.382

İNFOTREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****İNFOTREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM
ŞİRKETİ****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.01.- 31.12.2009	Önceki Dönem 01.01.- 31.12.2008
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>			
Satış Gelirleri	28	1.143.149.981	1.179.099.193
Satışların Maliyeti (-)	28	(1.142.545.665)	(1.178.594.072)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / (Giderler)	28	115.641	84.633
BRÜT KAR/ZARAR		719.957	589.754
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(444.220)	(430.341)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	7.949	-
FAALİYET KARI/(ZARARI)		283.686	159.413
Finansal Gelirler	32	-	-
Finansal Giderler (-)	33	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		283.686	159.413
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / gideri			
- Dönem vergi gelir / (gideri)		-	-
- Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)		-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		283.686	159.413
NET DÖNEM KARI/ (ZARARI)		283.686	159.413
Hisse başına kazanç	36	0,057	0,032
Seyreltilmiş hisse başına kazanç	36	0,057	0,032

İNFOTREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

**İNFOTREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM
ŞİRKETİ**
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAPSAMLI
GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

NET DÖNEM KARI/(ZARARI)	283.686	159.413
Diğer Kapsamlı Gelir:		
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	-	-
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	-	-
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim	-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim	-	-
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/(Giderleri)	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	283.686	159.413

İNFOTREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****İNFOTREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.01.-31.12.2009	Önceki Dönem 01.01.-31.12.2008
Faaliyetlerden sağlanan nakit akımı:			
Net dönem karı/(zararı)	36	283.686	159.413
Faaliyetlerden sağlanan net nakit mevcudunun net dönem karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman (+)	18,19	1.796	4.533
Finansal varlık değer artışı, net	32	(17.948)	(29.989)
Kıdem tazminatı gideri (+)	29	2.867	3.667
Aktif ve pasif kalemlerdeki değişiklikler öncesi faaliyet karı :		270.401	137.624
Alım satım amaçlı menkul kıymetlerde net (azalış)/artış	7	(1.362.366)	1.107.242
Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki artışlar (-)	10,11	(261.155)	(52.300)
Diğer dönen varlıklardaki değişim	26	-	1.250
Ticari borçlarda artışlar (+)	10	(267.837)	268.752
Diğer yükümlülüklerdeki değişim	26	(2.938)	(53.077)
Vergi ödemeleri (-)	35	-	-
Faaliyetlerden sağlanan net nakit		(1.623.895)	1.409.491
Yatırım faaliyetleri için nakit kullanımı :			
Finansal varlık alımı, alış/satış tutarının neti (-)	7	-	-
Maddi varlık satın alımları (-)		-	-
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		-	-
Finansman faaliyetleri için nakit kullanımı ;			
Hisse senedi ihracı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)		-	-
Ödenen temettüleri (-)	27	-	(395.001)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		-	(395.001)
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış		(1.623.895)	1.014.490
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	6	5.224.172	4.209.682
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	6	3.600.277	5.224.172