

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

I – GİRİŞ

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

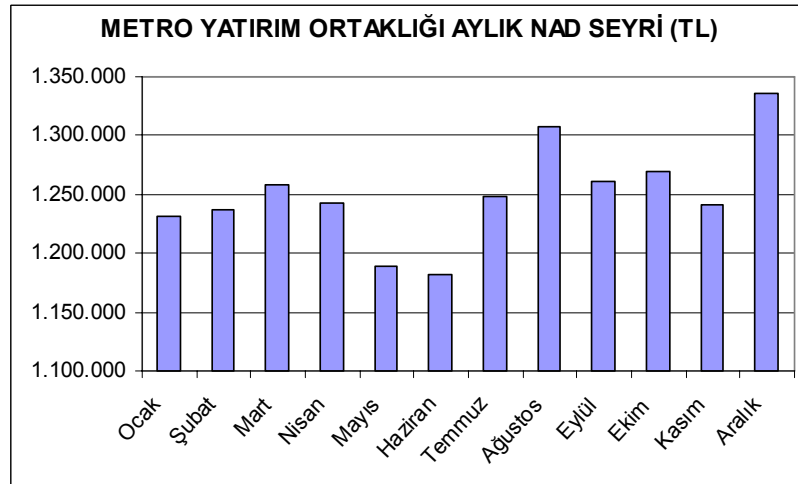
Yönetim Kurulu Başkanı	: Tarık CENGİZ	09.05.2008 – 15.05.2009
Yönetim Kurulu Üyesi	: Murat ARAZ	09.05.2008 – 15.05.2009
Yönetim Kurulu Üyesi	: Hayati ÜSTÜN	09.05.2008 – 15.05.2009
Yönetim Kurulu Üyesi	: Uğur DAĞISTANLI	06.08.2008 – 15.05.2009
Yönetim Kurulu Üyesi	: Murat ARAZ	15.05.2009 – 05.10.2009
Yönetim Kurulu Üyesi	: Hayati ÜSTÜN	15.05.2009 – 24.08.2009
Yönetim Kurulu Üyesi	: Uğur DAĞISTANLI	15.05.2009 – 01.12.2009
Yönetim Kurulu Üyesi	: Fatih ÖZTÜRK	05.10.2009 – 31.12.2009
Yönetim Kurulu Başkanı	: Tarık CENGİZ	15.05.2009 –
Yönetim Kurulu Üyesi	: Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU	17.09.2009 –
Yönetim Kurulu Üyesi	: Murat ARAZ	01.12.2009 –
Yönetim Kurulu Üyesi	: Ömer BUMEDİAN	31.12.2009 –
Denetçi	: Uğur ÖZTÜRK	09.05.2008 – 15.05.2009
Denetçi	: Semih KUNTER	09.05.2008 – 15.05.2009
Denetçi	: Uğur ÖZTÜRK	15.05.2009 –
Denetçi	: Semih KUNTER	15.05.2009 – 14.09.2009

4. İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler:

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

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

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



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

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

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

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

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

7. İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları:

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

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

Yoktur.

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

Şirketimiz 24.11.2009 tarih ve 81 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında sermayesini 3.000.000.-TL' den 6.000.000.-TL'ye tahsisli olarak artırılmasına karar vermiştir. Tahsisli olarak ihraç edilecek olan paylar hiçbir imtiyazı olmayan B grubu paylar olup Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye 1 TL nominal değerli 1 pay, 1 TL bedel karşılığı tahsis edilmesine karar verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu Sermaye artırımına ilişkin başvurumuzu 2010/4 sayılı haftalık bültende açıklandığı üzere anasözleşme tadillerinin genel kurulca onanmasını müteakiben başlamak üzere kurul kaydına almıştır.

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:

Bakanlar Kurulu'nun Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruşta Yer Alan Yeni İbarelerinin Kaldırılmasına ve Uygulama Esaslarına İlişkin kararının eki karar ile Türkiye Cumhuriyeti Devletinin Para birimi olan YTL ve YKR'de yer alan "Yeni" ibarelerinin yürürlükten kalkacağı hükme bağlandığından, Şirket Ana Sözleşmesinin, "Sermaye ve Paylar" başlıklı 11. maddesinin değiştirilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'na ve T.C.Sanayi ve Ticaret bakanlığına gerekli başvurular yapılmış ve izinler alınmış olup 15.05.2009 tarihli Genel Kurul'da ortakların onayına sunulmuş ve onanmıştır. Anasözleşme tadili ticaret sicil'inde tescil ettirilmiştir.

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

Yoktur.

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

Portföy işletmeciliği yapmak amacıyla anonim şirket şeklinde ve ani şekilde kurulmuş olan şirketin payları 2006 yılında İMKB'da işlem görmeye başlamıştır. Yatırım Ortaklığı sektöründe yeralan otuzdört şirketten biri olan Metro Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. 3.000.000.-TL sermayesi ve 1.331.784-TL. değerindeki portföy büyüklüğü ile sektörü içerisinde yer almaktadır.

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

Yoktur.

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

İşletmemiz Yatırım Ortaklığı olması sebebiyle bu bölüme konu husus bulunmamaktadır.

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

İşletmemiz Yatırım Ortaklığı olması sebebiyle bu bölüme konu husus bulunmamaktadır.

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

Şirketin 2009 yılında satışları 206.416.527.-TL'na ulaşmış, bu satışların maliyeti 205.947.262.-TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket, 2009 yılında 458.506-TL'lik faaliyet gideri yaparken, portföyünde bulundurduğu hisse senetlerinden 2.544.-TL.'lik faiz ve 5.436.-TL temettü elde etmiştir ayrıca 22.572.-TL. menkul kıymet değer artışı gerçekleşmiştir.

Dönem Karı 17.343.-TL olarak gerçekleşmiştir. Şirketin 31.12.2009 tarihi itibarıyla 3.000.000.-TL.tutarında , tamamı ödenmiş sermayesi bulunmakta olup,aktif toplamı 1.348.530.-TL'dir. 31.12.2009 itibarıyla kısa vadeli borçların özsermayeye oranı %1,14'dir.

19. İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler

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

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

Şirketimiz Genel Müdürlük görevini yürüten vekaleten yürüten Ömer BUMEDİAN bu görevinden 31.12.2009 tarihinde istifa etmiştir, Genel Müdürlük görevine asaleten İbrahim BAYUS 04.01.2010 tarihinde göreve başlamış ve halen bu görevini yürütmektedir, kendisi ayrıca Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de Vekaleten Genel Müdür olarak görev yapmaktadır. İbrahim BAYUS 17 yıldır sermaye piyasalarında yer alan çeşitli firmalarda üst düzey yönetici olarak görev yapmıştır.

21. Personel ve işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları :

Şirketimizin 31.12.2009 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri hariç toplam personeli sayısı 2 kişidir.Şirketimizden 2009 yılı içerisinde 1 kişi işten ayrılmış bulunmaktadır. 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**

Metro 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 konudaki çalışmalarını hızlandırmıştır.

Şirketimiz, yeni kurulmuş olup, “Kurumsal Yönetim İlkeleri” ‘nin uygulamaya alınması ile ilgili gereken eksikliklerin en kısa süreçte giderilmesi konusundaki kararlılığı sürmektedir.

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

Pay sahipleri ile ilişkiler sorumlusu olarak Şebnem ATEŞ atanmıştır.

3.Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Web sayfamızda şirketimize ait her türlü bilgi güncel olarak takip edilebilmektedir, Şirketle ilgili önemli bilgiler özel durum açıklaması olarak aynı gün içerisinde en seri haberleşme yolu ile duyurulmaktadır. Şirket portföyündeki varlıkların ayrıntılı dökümü ve portföy değeri haftalık dönemler itibarıyla İMKB’ na iletilmekte, ve İMKB Günlük Bülteninde yayınlanmakta olup aynı dönemlerde de web sayfamızda aynı bildirim ilan edilmektedir, ayrıca portföy değeri şirket merkezinde ortakların incelemesine sunulmaktadır.

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.

Pay sahiplerinin Genel Kurul tarihi, Temettü oranı, Sermaye artırım oranları ve süreleri ile ilgili hususlar hakkında bilgi alması, bilgilenmesi ilan verilmesi yoluyla sağlanmaktadır. Şirketimiz pay sahipleri tarafından bilgi amaçlı olarak aranmamıştır. Ancak, yazılı olarak ve telefonla pay sahipleri tarafından ileri sürülen talepler olduğu takdirde şirketimizce karşılanacaktır. Pay sahiplerinin faaliyet raporu talepleri olduğu takdirde karşılanacağı kararlaştırılmıştır.

4.Genel Kurul Bilgileri

Şirketimiz dönem içinde Olağan Genel Kurul toplantısı yapılmıştır. Olağan Genel Kurul toplantısı kanun ve ana sözleşmede aranan toplantı nisabının mevcut olması ile gerçekleştirilmiştir. Medyanın katılımı olmamıştır.

Olağan Genel Kurul Toplantısı 27.04.2009 tarihli özel durum açıklaması yoluyla İMKB günlük bülteninde, 29.04.2009 tarih ve 10573-8814 sayılı Dünya Gazetesinde, 29.04.2009 tarih 2188 sayılı yerel Çağdaş Ulus gazetesinde ve 29.04.2009 tarih ve 7301 sayılı T.T.S.G duyurulmak suretiyle genel kurul çağruları yapılmıştır.

A grubu imtiyazlı pay sahiplerine Toplantı yer ve saati, Toplantı gündemi ve Vekaletname örneği iadeli taahhütlü olarak posta yoluyla gönderilmiş, ayrıca elden de teslim yapılmıştır. Şirket hamiline yazılı pay sahiplerine ise yukarıda belirtilen şekilde 15 gün öncesinden bildirim yapılmıştır. 2008 yılına ait Faaliyet Raporu ve Mali Tablolar Olağan Genel Kurul tarihinden 15 gün öncesinden itibaren şirket merkezinde şirket ortaklarının incelemesine sunulmuştur. Olağan Genel Kurul Toplantısında, Divan kurulunun oluşturulmasına, Yönetim Kurulu üyelerinin ve Denetim Kurulu üyelerinin 1 yıl süre ile seçilmelerine, Yönetim Kurulu Üyelerine huzur hakkı verilmemesi ve Denetçilere ücret verilmemesine ilişkin öneriler verilmiş ve verilen öneriler oybirliğiyle kabul edilmiştir.

Yatırım Ortaklıklarının mal varlığı alımı satımı, kiralanması gibi hususlarda sınırlamalar ve oranlar Sermaye Piyasası Kurulunun Seri:VI No:4 tebliği ile açıklanmış olup, Tebliğ'de yer alan sınırlama ve düzenlemeler şirket Ana Sözleşmesinde aynen yer almaktadır. Bu nedenle belirtilen konularda ayrıca Genel Kurul karar alınması hususunda Ana Sözleşmede özel bir düzenleme yer almamaktadır. Genel Kurul Toplantımız şirket merkezinde yapılmıştır ve Genel Kurul Tutanakları Şirket merkezi olan Büyükdere Cad.No:171 Metrocity A Blok K:7 1.Levent/İSTANBUL adresinde sürekli olarak pay sahiplerimizin incelemesine açık tutulmaktadır.

5.Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Şirketimizde sadece Yönetim Kurulu üye seçiminde A grubu payların her birinin 1.000.000 adet oy hakkı bulunmaktadır. Karşılıklı iştirak içinde bulunan şirketler Genel Kurul toplantısında 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 Sözleşmesi çerçevesinde Genel Kurul Tarafından verilen karar ile dağıtılmaktadır.

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

- Kalanın % 5'i Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesi uyarınca ödenmiş sermayenin %20'sini buluncaya kadar birinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.
- Kalandan, Sermaye Piyasası Kurulunca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.
- 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.
- Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesinin 2. fıkrasının 3 numaralı bendi gereğince, ikinci tertip kanuni yedek akçenin hesaplanmasında, net kardan % 5 oranında kar payı düşüldükten

pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısmın onda biri esas alınır ve ikinci tertip kanuni yedek akçeye olarak ayrılır. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yıllık karın pay sahiplerine hangi tarihte verileceği Yönetim Kurulunun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından hükme bağlanır. Şirketimiz kar dağıtım politikası mevcut olup aşağıda verilmektedir ;

- Şirketin mali yapısı, karlılık durumu ve genel ekonomik konjonktür göz önünde bulundurularak, her yıl oluşabilecek dağıtılabılır net karın, ortaklığın sermaye yapısını ve portföy değerini olumsuz yönde etkilemeyecek oranda en az %20'sinin nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılması,

- Birinci temettü tutarının Şirket ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin %5'inden az olması durumunda söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabileceği hususunun da dikkate alınmasına.

Şirketimiz kar dağıtım politikası 09 Mayıs tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında şirket ortaklarının bilgisine sunulmuştur.

7. Payların Devri

Şirket Ana Sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Şirket Bilgilendirme Politikası

Şirketimiz Bilgilendirme politikası Ana Sözleşmemizde aşağıdaki şekilde belirtilmiştir;

Şirket, kamuyu aydınlatma amacıyla gereken önlemleri alır. Bu çerçevede;

a) Portföyündeki varlıkların ayrıntılı bir dökümü ve portföy değerini haftalık dönemler itibariyle Sermaye Piyasası Kuruluna iletir. Portföy yapısı ile değerini ortakların incelemesine sunar.

b) Mali tablo ve raporlarına ilişkin olarak muhasebe standartları ve bağımsız denetlemeye yönelik SPK düzenlemelerine uyulur ve bu düzenlemeler çerçevesinde portföydeki menkul kıymetlerin türleri itibariyle maliyet ve rayiç bedelleriyle gösterildiği portföy değeri tablosu ve bağımsız denetim raporu ile birlikte SPK'nın ilgili tebliğleri çerçevesinde kamuya açıklanır ve Kurul'a gönderilir.

c) Yönetim Kurulunca hazırlanan kar dağıtım önerisini ve kar dağıtım tarihi öngörüsünü ilgili mevzuatta belirtilen süreler içinde Sermaye Piyasası Kuruluna ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na bildirir.

d) Sermaye Piyasası kurulunca Şirket'in denetimi, gözetimi ve izlenmesine yönelik olarak istenen her türlü bilgi ve belgeyi, söz konusu bilgi ve/veya belgelerin istenmesini takip eden 6 işgünü içerisinde kurul'a gönderir.

9. Özel Durum Açıklamaları

2009 yılı içerisinde 46 (Kırkaltı) adet özel durum açıklaması yapılmış olup, bu açıklamalarla ilgili SPK veya İMKB tarafından herhangi bir ek açıklama istenmemiştir.

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimiz internet sitesi Türkçe ve İngilizce dil seçeneğine sahip olup, adresi www.metroyo.com.tr 'dir İnternet sitemizde SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II.Bölüm madde 1.11.5.'te sayılan bilgilere yer verilmektedir. Web sitemizin daha iyi hizmet vermesine yönelik çalışmalarımız devam etmektedir.

11.Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

Şirketimizin gerçek kişi nihai hakim pay sahiplerinin sahip oldukları oy oranları aşağıda verilmiştir:

<u>Ortaklar</u>	<u>Grubu</u>	<u>Pay Adedi</u>	<u>Pay Tutarı (TL)</u>	<u>Oran (%)</u>
Tarık CENGİZ	A	10000	10.000	0,33
Murat ARAZ	A	10000	10.000	0,33
Sedat ACAR	A	10000	10.000	0,33

Şirketimiz A Grubu paylar imtiyazlı pay olup, Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her biri 1.000.000 oy hakkına, B grubu payların her biri 1 oy hakkına sahiptir.

12.İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

İçeriden öğrenebilecek durumda olan kişilerin listesi aşağıda belirtilmiştir.

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Ünvanı</u>
Tarık CENGİZ	Yönetim Kurulu Başkanı
Murat ARAZ	Yönetim Kurulu Üyesi
Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU	Yönetim Kurulu Üyesi
Ömer BUMEDIAN	Yönetim Kurulu Üyesi
İbrahim BAYUS	Genel Müdür Vekili
Uğur Öztürk	Denetçi
Şebnem ATEŞ	Muhasebe Takas ve Operasyon Sorumlusu

MENFAAT SAHİPLERİ

13.Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirketimiz menfaat sahiplerini bilgilendirme hususunda kamuya yapılan özel durum açıklamalarının yanı sıra, isterlerse şirket merkezimizi arayarak yetkili kişilerden bilgi alabilmekte olup, internet sitemizden de faydalanabilmektedirler.

14.Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda bir model oluşturulmamıştır.

15.İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimizde herhangi bir insan kaynakları yönetimi oluşturulmamıştır ancak personel işerinin takibi amaçlı 1 kişi tarafından bu görev yürütülmektedir.Buradaki amaç şirket giderlerini azaltarak karlılığı artırmak olarak belirlenmiştir. Şirketimiz insan kaynakları yetkilisi olarak Şebnem ATEŞ atanmıştır. Çalışanlardan ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet gelmemiştir.

16.Müşteri ve Tedarikçilerle ilişkiler Hakkında Bilgiler

Şirketimiz Menkul Kıymet Portföyü İşletmeciliği alanında faaliyet gösterdiğinden, mal ve hizmetlerin pazarlanması ve satışında müşteri memnuniyetini sağlamaya yönelik bir çalışmamız bulunmamaktadır.

17. Sosyal Sorumluluk

Şirketimizin çevreye, bulunulan bölgeye ve genel olarak kamuya yönelik faaliyetleri (desteklenen/öncülük edilen sosyal çalışmalar, bölge insanlarına yönelik çalışmalara v.b.) bulunmamaktadır. Ayrıca dönem içinde çevreye verilen zararlardan dolayı şirket aleyhine açılmış dava bulunmamaktadır.

18.Yönetim Kurulunun 18. Yönetim Kurulunun 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	İcarı olup olmadığı
Tarık CENGİZ	Yönetim Kurulu Başkanı	icracı değil
Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU	Yönetim Kurulu Üyesi	icracı değil
Murat ARAZ	Yönetim Kurulu Üyesi	icracı değil
Ömer BUMEDİAN	Yönetim Kurulu Üyesi	icracı değil

Şirketimiz yapısı gereği Yönetim Kurulunda bağımsız üye bulunmamakta olup, Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görev veya görevler alması belli kurallara bağlanmamış ve sınırlandırılmamıştır.

19.Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Şirketimiz Ana sözleşmesinin 17.maddesi “Yönetim Kurulu Üyelerinin çoğunluğunun T.C vatandaşı olmaları ve T.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 da taşımaktadır. Şirket yönetimi konusunda uzman ve deneyimli, mali tablo ve raporlama yeteneği bulunan yüksek öğrenim görmüş kişilerden oluşmaktadır.

20.Şirketin Misyonu ve Vizyonu İle Stratejik Hedefler

Şirketimizin İnternet 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 amaçtan yola çıkarak Şirketimiz 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 periyotlarda yönetim kurulu tarafından incelenerek gözden geçirilmektedir.

21.Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketimiz Yönetim Kurulu günlük ve dönemsel raporlar ile şirketimizde bir iç kontrol mekanizması oluşturmuş ve düzenli olarak kontrol yapmaktadır. Ayrıca Ana Sözleşmenin 12.maddesinde belirtilen portföy oluşturulması ve riskin dağıtılmasına ilişkin esasları takip etmektedir.

22.Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticilerinin yetki ve sorumlulukları, fonksiyonları Ana Sözleşmede yer almaktadır. Şirket ana sözleşmesinin 20.maddesinde yazıldığı gibi; Şirket, Yönetim kurulu tarafından yönetilir ve temsil olunur. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili sair mevzuat ile Genel Kurulca Kendisine verilen görevleri ifa eder.

Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların şirketin unvan altına konmuş ve şirketi ilzama yetkili en az iki kişinin imzasını taşıması gereklidir.

Kimlerin şirketi ilzama yetkili olacağı Yönetim Kurulunca tespit edilir. Şirketi ilzama yetkili olanlar, Şirket ünvanını ilave etmeye mecburdurlar.

Madde 21- Yönetim Kurulunca, şirket işlerinin yürütülmesi için Genel Müdür ve yeterli sayıda müdür atanır. Genel Müdürün yüksek öğrenim görmüş, işletme, finansman, mali analiz, sermaye piyasası ve borsa mevzuatı konusunda yeterli mesleki bilgi ve tecrübeye sahip olması ve gerekli ahlaki nitelikleri taşıması şarttır. Ayrıca, Genel Müdür ve müdürlerin Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası mevzuatında öngörülen şartları taşıması gerekir. Genel Müdür, Yönetim Kurulu Kararları doğrultusunda ve Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre şirketi yönetmekle yükümlüdür. Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresini aşan süreler için Genel Müdür atanabilir. Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanununun 319 uncu maddesi çerçevesinde Murahhas Üye ve Murahhas Müdür atamaya yetkilidir.

23.Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirketimiz ana sözleşmesinin 18. maddesinde de belirtildiği üzere; 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 yetkisine haiz olurlar. Toplantı yeri şirket merkezidir. Ancak Yönetim Kurulu, karar almak şartı ile, başka bir yerde de toplanabilir. Yönetim kurulu üye tam sayısının yarısından bir fazlası çoğunlukla toplanır ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğuyla alır. Oylarda eşitlik olması halinde teklif reddedilmiş sayılır. Üye sayısının tek sayı olması durumunda toplantı nisabının belirlenmesinde üye sayısının bir fazlası olan buçuklu sayı bir üst tam sayıya iblağ edilir. Yönetim kurulunda oylar kabul veya red olarak kullanılır. Red oyu veren, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar. Toplantıya katılmayan üyeler yazılı olarak veya vekil tayin etmek suretiyle oy kullanmazlar. Yönetim kurulumuz 2009 dönemi içerisinde 26 kez toplanarak konuları karara bağlamıştır. Toplantılara %100 oranında katılım olmuş ve katılanların oybirliğiyle kararlar alınmıştır. Toplantı esnasında yönetim kurulu üyeleri tarafından herhangi bir red oyu kullanılmamıştır.

24.Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Şirketimiz ana sözleşmesinin 22.maddesi uyarınca Yönetim Kurulu üyeleri, Genel Müdür ve Müdürler, Genel Kuruldan 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 denetimden sorumlu komite üyesi iki kişiden oluşmuştur. Komite Üyesi Yönetim Kurulu üyeleri icracı değildir. Şirketimiz Yönetim Kurulu, Kurumsal Yönetim İlkelerine 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.