

## METRO ALTIN İŞLETMECİLİĞİ İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. 2011 YILI 12 AYLIK FAALİYET RAPORU

### I – GİRİŞ

- 1 Raporun Dönemi** : 01.01.2011 – 31.12.2011
- 2 Ortaklığın Ünvanı** : Metro Altın İşletmeciliği İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
- 3 Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında 31/12/2011 tarihi itibariyle aktif olarak görev alan başkan ve üyelerin, ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleriyle):**

Yönetim Kurulu Başkanı	: Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU	30.05.2011 – 14.12.2011
Yönetim Kurulu Üyesi	: Tarık CENGİZ	30.05.2011 – 14.12.2011
Yönetim Kurulu Üyesi	: Murat ARAZ	30.05.2011 – 14.12.2011
Yönetim Kurulu Üyesi	: Güray GÜNAY	30.05.2011 – 14.12.2011
Yönetim Kurulu Başkanı	: Tarık CENGİZ	14.12.2011 –
Yönetim Kurulu Üyesi	: Erdem YÜCEL	14.12.2011 –
Yönetim Kurulu Üyesi	: Sevgi MERT	14.12.2011 –
Yönetim Kurulu Üyesi	: Hasancan YALAMANOĞLU	14.12.2011 –
Yönetim Kurulu Üyesi	: Özgür YANAR	14.12.2011 –
Denetçi	: Uğur ÖZTÜRK	30.05.2011 – 14.12.2011
Denetçi	: Volkan ŞİRANUN	30.05.2011 – 14.12.2011
Denetçi	: Uğur ÖZTÜRK	14.12.2011
Denetçi	: Volkan ŞİRANUN	14.12.2011

#### 4. İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler:

2011 yılı piyasalarda gelgitlerin bol olduğu ancak yurtiçinde ve Avrupa'da olumsuz haberlerin daha ağırlıkta olduğu bir yıl oldu. Buna göre 2009 ve 2010 yıllarında ekonomik krizde ABD başı çekerken, 2011 yılında piyasalar ağırlıklı olarak Avrupa'nın borçlu ekonomilerini yakından takip etti. Yurtiçinde ise TCMB'nin bankacılık sektörüne ilişkin kararları ve cari açığa yönelik gelişmeler piyasalarda belirleyici rol oynadı.

Buna göre 2009 yıllarında piyasalar ağırlıklı olarak ABD'de mortgage kredileri kaynaklı krize odaklanmıştı. O dönemde ABD bankalarının büyük likidite krizi ile karşı karşıya olduğu ve iflasları spekülasyon konusu olurken, Lehman Brothers bankasının batışı spekülasyonları gerçeğe dönüştürmüştü. 2011 yılının özellikle ikinci yarısı benzer bir senaryonun Avrupa bankaları ile Yunanistan, Portekiz ve İtalya gibi borçlu ülkeler içinde geçerli olduğunu gösterdi. Buna göre 2009-2010 yıllarında ABD'li yatırım bankaları yüksek kaldıraçlı varlıkları nedeniyle zor duruma düşmüşlerdi. 2011 yılında ise yüksek kamu borcu yanında %8-%10'lar seviyesinde bütçe açığına sahip bu ülkeler, piyasaların korkulu rüyası oldu. Bu ülkelerin yüksek kamu borcu ve bütçe açığı bu ülkelerin kamu borçlarının döndürülemeyeceği beklentilerini gündeme getirirken, bu durum ilgili ülkelerin devlet tahvillerinin faizlerinin yükselmesine yol açtı. Hatta Yunan hükümeti, faizlerdeki yükseliş nedeniyle piyasalardan borçlanamaz duruma gelirken, Yunanistan'ın temerrüde düşme ihtimalinin gündeme gelmesi de Avrupalı bankaların zararlarını artıracak riskini taşıması nedeniyle oluşan güvensizlik ortamı Avrupa bankalarının kendi aralarındaki nakit akışının azalmasını neden oldu.

Geçmiş yıllarda da Yunanistan yüksek kamu borcu ve bütçe açığına sahipti. Ancak 2009 yılında ABD'de başlayan ekonomik krizin etkisini 2011 yılında da devam ettirmesi, ekonomik kriz nedeniyle ülkelerin düşen kamu geliri yanında artan kamu harcamaları, ekonomik krizin neden olduğu likidite sıkışıklığı Yunanistan'ın bu duruma gelmesinde önemli rol oynadı. Ayrıca Yunanistan'ın Euro bölgesi ülkesi olması ise piyasalar üzerinde etkisinin de büyük olmasına neden oldu. 2011 yılında Avrupa'ya nazaran ABD ise daha rahat bir dönem geçirdi. Buna göre Obama hükümetinin ekonomik canlanmaya yönelik atmış olduğu adımlarla birlikte uluslararası alanda faaliyet gösteren ABD'li şirketlerin özellikle gelişmekte olan ülkelerde sağlamış olduğu gelir artışları sayesinde, zaman zaman ABD borsalarında Avrupa kaynaklı satışlar görülse de, ABD borsalarında 2011 yılında görece daha olumlu bir seyir gözlemlendi.

2011 yılı yurtiçinde ise ağırlıklı olarak TCMB'nin bankacılık sektörüne yönelik almış olduğu kararlar ile cari açığa ilişkin gelişmeler yakından takip edildi. Buna göre özellikle 2011'in ilk çeyreğinde bankacılık sektöründeki kredi büyümesi ile birlikte değerli TL yurtiçinde cari açığın artışında etkili oldu. Bu durum TCMB'nin önceliği olan düşük enflasyon hedefinin ikinci plana atılarak cari açığı düşürmeye yönelik adımları atmasını beraberinde getirdi. TCMB ilk aşamada bankacılık sektöründe kredi büyümesini yavaşlatmak amacıyla Bankaların karşılık oranlarını yükseltti. Bu adımlara ek olarak TL'nin dolar karşısında bir miktar değer kaybetmesine izin verdi. Bu gelişmeler özellikle yılın ikinci yarısında Bileşik Endeks'in yurtdışı piyasalardan görece daha kötü performans göstermesine neden oldu. Buna göre 2011 yılına 66.004 puandan başlayan Bileşik Endeks 2011 yılını 51.266 puandan tamamlarken Bileşik Endeks'in 2011 yılı değer kaybı -%22,32 seviyesinde gerçekleşti. Ancak TL'deki değer kaybının enflasyon hedefini tehdit etmesi sonrasında Aralık ayının ikinci yarısında TCMB'nin politika değişikliğine giderek TL'nin tekrar değer kazanmasına izin vermesi sonrasında dolarda yaşanan düşüşünde etkisi ile 2012 yılının Ocak-Şubat döneminde piyasalarda olumlu bir seyir gözlemlendi.

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

Maliye Bakanlığı ile yatırım ortaklıkları arasında BSMV`ye yönelik olarak 2008 yılında ortaya çıkan itilaf, hukuk yoluyla çözülmesi amacıyla Mahkeme sürecine intikal ettirilmişti.

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

6111 Sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması hakkındaki kanun çerçevesinde Şirketimize Gelir İdaresi başkanlığı tarafından tarh edilen Banka Muamele Vergisi ihbarnameleri ile ilgili açılmış olan tüm davalardan vazgeçilmesine ve uzlaşılmasına karar verilmiş ve 30/05/2011 tarihinde yapılan Olağan Ortaklar Genel Kurul Toplantısında Şirket ortaklarına bu husus hakkında bilgi verilmiştir. Şirketimiz Banka Muamele Vergisine ilişkin ihbarnamelerle ilgili açılmış tüm davalardan 6111 sayılı kanun çerçevesinde vazgeçerek uzlaşmış ve süren herhangi bir davası kalmamıştır.

Şirketimiz 27.12.2011 tarihi itibarıyla esas sözleşme değişikliği ticaret sicilinde tescil edilerek Şirket unvanı **Metro Altın İşletmeciliği İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.** olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in amacı, her türlü maden cevherini ve diğer sanayi hammaddelerini aramak, işletmek ve maden sahaları aramak, işletme ruhsatnamelerini ve işletme imtiyazlarını iktisap etmek, devir almak ve devir etmek, maden işletmeleri ve maden sanayi tesisleri kurmak, madencilik ile ilgili makine, yedek parça, teçhizat ve tesisatın üretimi, alımı, satımı, pazarlaması, ithalat ve ihracatını yapmaktır.

**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 mevcut nakitinden yada şirket ortaklarından bedelli sermaye artırımını yolu ile karşılamaktadır. Şirketimiz risk yönetim politikalarına ilişkin bilgilere Kurumsal Yönetim ilkeleri Uyum Raporunun içinde yer verilmektedir.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

**10. İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler:**

Şirketimiz Yatırım Ortaklığı olan faaliyet alanından 27.12.2011 tarihi itibariyle çıkmış olup, altın madeni ve diğer değerli cevherlere ilişkin maden sahalarına yatırım yapmayı planlamaktadır.

**11. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri :**

Şirketimizce faaliyet alanımıza ilişkin herhangi bir geliştirme faaliyeti bulunmamaktadır.

**12. Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri:**

07.04.2011 tarihinde Şirketimizin Yatırım Ortaklığı statüsünden çıkartılarak Faaliyet konusunun inşaat, madencilik ve kimya alanlarını kapsayacak şekilde değiştirilmesi için gerekli işlemlere başlanılmasına karar verildiği kamuya açıklanmıştı. Şirketimiz yönetim kurulu 25.04.2011 tarihinde yaptığı toplantıda kayıtlı sermaye tavanımızın 300 milyon TL olarak belirlenmesine, ayrıca esas sözleşmemizin 1,2,3,4,5,6,7,8,9,10,11,12,13,14,15, 16,17,18,19, 20,21,22,23,24,25,26,27,28,29,30,31,32,33,34,35,36,37,38,39 maddelerinin değiştirilmesi talebiyle Sermaye Piyasası Kuruluna gerekli başvuru yapılmasına karar vermiş olup gerekli başvuruyu yapmıştır.

03.08.2011 tarih ve 116 sayılı toplantısında 25/04/2011 tarihi ve 110 sayılı toplantısında yapılan esas sözleşme değişiklik tasarısının "Şirketin Adı" başlıklı 2.maddesinin değiştirilmesine karar verilmiştir.

Şirket ana sözleşmesinin 39.maddesinden sonra gelmek üzere 40, 41, 42, 43, 44 ve 45 numaralı maddelerin eklenmesine karar verilmiştir.

14.12.2011 tarihinde yapılan Olağanüstü genel kurul toplantısında Şirket ana sözleşmesinin 1,2,3,4,5,6,7,8,9,10,11,12,13,14,15,16,17,18,19,20,21,22,23,24,25,26,27,28,29,30,31,32,33, 34,35,36,37,38,39,40,41,42,43,44 ve 45'nci maddelerinin değiştirilmesi onaylanmıştır.

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

Yoktur.

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

Şirketimiz Yatırım Ortaklığı olan faaliyet alanından 27.12.2011 tarihi itibariyle çıkmış olup, altın madeni ve diğer değerli cevherlere ilişkin maden sahalarına yatırım yapmayı planlamaktadır.

**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**

Şirketimizin Yatırım yapacak olduğu alanları planlama aşamasında olması sebebiyle bu aşamada herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır.

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

Yoktur

**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,**

Şirketimiz 27.12.2011 tarihine kadar Yatırım Ortaklığı olarak faaliyet gerçekleştirmiş olup aşağıda verilen tutarlar bu faaliyet alanında gerçekleşmiştir. 2011 yılında satışları 728.034.068.-TL'na ulaşmış, bu satışların maliyeti 728.131.160.-TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket, 2011 yılında 823.178.-TL'lik faaliyet gideri yaparken, portföyünde bulundurduğu hisse senetlerinden 36.605.-TL'lik faiz, 57.162.-TL'lik temettü geliri elde etmiştir ayrıca portföyünde bulundurduğu VOB sözleşmelerinde 93.534.-TL'lik değer artışı gerçekleşmiştir.

Vergi öncesi dönem zararı (715.788).-TL olarak gerçekleşmiştir. Şirketin 31.12.2011 tarihi itibarıyla 5.900.000.-TL.tutarında , tamamı ödenmiş sermayesi bulunmakta olup,aktif toplamı 3.403.727.-TL'dir. 31.12.2011 itibarıyla kısa vadeli borçların özsermayeye oranı %0,58'dir.

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

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

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

Genel Müdürlük görevini vekaleten Hasancan YALAMANOĞLU yürütmektedir. Kendisinden önce Genel Müdürlük görevini vekaleten Onur KAVGACI yürütmüş olup 28.12.2011 tarihinde görevinden istifa etmiştir.

**21. Personel ve işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları :**

Şirketimizin 31.12.2011 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri hariç toplam personeli sayısı 2 kişidir.

**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 Altın İşletmeciliği İnşaat Sanayi ve Ticaret 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 Yusuf İZGİN atanmıştır.

Pay Sahipleri ile ilişkiler birimi irtibat numaraları;

**Telefon** : 0212 344 13 77      **Faks** : 0212 344 12 86

İletişim Adresi : Büyükdere Cd.No:171 Metrocity A Blok K:17

1.Levent /ŞİŞLİ/İSTANBUL

### **3.Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı**

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.

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 artırımı 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 ve Olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmıştır. Olağan Genel Kurul toplantısı kanun ve ana sözleşmede aranan toplantı nisabının mevcut olması ile gerçekleştirilmiştir. Medyanın katılımı olmamıştır.

Olağanüstü Genel Kurul toplantısı kanun ve ana sözleşmede aranan toplantı nisabının mevcut olması ile gerçekleştirilmiştir. Medyanın katılımı olmamıştır.

Olağan Genel Kurul Toplantısı 12.05.2011 tarihli özel durum açıklaması yoluyla Kamuyu Aydınlatma Platformunda, 13.05.2011 tarih ve 1780 sayılı Hürses Gazetesinde, 13.05.2011 tarih ve 5325 sayılı Radikal gazetesinde ve 13.05.2011 tarih ve 7815 sayılı T.T.S.G duyurulmak suretiyle genel kurul çağrıları 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. 2010 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 önergeler verilmiş ve verilen önergeler oybirliğiyle kabul edilmiştir.

Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı 23.11.2011 tarihli özel durum açıklaması yoluyla Kamuyu Aydınlatma Platformunda, 26.11.2011 tarih ve 5520 sayılı Radikal Gazetesinde, 26.11.2011 tarih ve 11977 sayılı Hürses gazetesinde ve 28.11.2011 tarih ve 7949 sayılı T.T.S.G duyurulmak suretiyle genel kurul çağrıları yapılmıştır.

Genel Kurul Toplantımız şirket merkezinde yapılmıştır ve Genel Kurul Tutanakları Şirket merkezi olan Büyükdere Cad.No:171 Metrocity A Blok K:17 1.Levent/İSTANBUL adresinde sürekli olarak pay sahiplerimizin incelemesine açık tutulmaktadır.

## 5.Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Yönetim Kurulu 5 üyeden tesekkül ederse 3'ü; 7 üyeden tesekkül ederse 5'i; 9 üyeden tesekkül ederse 7'si A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından genel kurulca seçilir.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. Şirketin bir bilanço dönemindeki işlemlerinden elde edilen gelirlerinden, şirketçe ödenen veya tahakkuk ettirilmesi gereken her türlü masrafları, ödenecek vergiler, genel giderleri ile çeşitli amortismanları ve karşılıkları gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarları indirildikten sonra geriye kalan tutar Şirketin kar'ını oluşturur.

Söyle ki bu kâr'dan;

a) Ödenecek Kurumlar Vergisi ve diğer mali yükümlülükler ile geçmiş yıllar zararları düşülür.

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

c) Kalandan, Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır. Kalan bakiyenin kısmen veya tamamen olaganüstü yedek akçeye ayrılmasına veya dağıtılmasına Karar vermeye, Şirket kar dağıtım politikası esaslarını da dikkate alarak Genel Kurul yetkilidir. Kar Dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında tutarlı bir politika izlenir.

Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesinin 2. fıkrası 3. bendi gereğince; pay sahipleri ile kara iştirak Eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan çıkarılmış sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

Şirket, Genel Kurul kararı ile dağıtılabılır karının %5'ini asmayacak bir tutarı, Yönetim Kurulu'nun Belirleyeceği dağıtım şekli ve şartları ile Şirket'in müstahdem ve işçileri için kurulmuş olan vakıf ve fonlara ve/veya çalışanlarına kar payı olarak dağıtabilir.

Su kadar ki; Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile bu ana sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü dağıtılmadıkça, baska yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve Yönetim Kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen birinci temettü ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Bu ana sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan karlar geri alınmaz.

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 15. maddesindeki düzenlemeler çerçevesinde ortaklara temettü Avansı dağıtılabılır. Yıllık karın pay sahiplerine hangi tarihte ne şekilde verileceği, Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilksin düzenlemeleri dikkate alınarak Yönetim Kurulunun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır.

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 30 Mayıs 2011 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 Kuru'l'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

2011 yılı içerisinde 218 (İkiyüzonsekiz) 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 dil seçeneğine sahip olup, adresi [www.metroaltin.com.tr](http://www.metroaltin.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

Yönetim Kurulu 5 üyeden tesekkül ederse 3'ü; 7 üyeden tesekkül ederse 5'i; 9 üyeden tesekkül ederse 7'si A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından genel kurulca seçilir.

### 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
Erdem YÜCEL	Yönetim Kurulu Üyesi
Sevgi MERT	Yönetim Kurulu Üyesi
Hasancan YALAMANOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür Vekili
Özgür YANAR	Yönetim Kurulu Üyesi
Uğur Öztürk	Denetçi
Volkan ŞİRANUN	Denetçi
Yusuf İZGİN	Pay Sahipleri ile İlişkiler birimi yöneticisi

Mustafa KÖSE	Sorumlu Ortak Baş Denetçi (Asil) (Bağımsız Denetim)
Özcan KARABULUT	Kıdemli Denetçi (Asil ) (Bağımsız Denetim)
Taner ÇETİN	Denetçi (Asil) (Bağımsız Denetim)
Harun MUTLU	Denetçi Yardımcısı (Asil) (Bağımsız Denetim)
Süleyman H.DÖNMEZ	Sorumlu Ortak Baş Denetçi (Yedek) (Bağımsız Denetim)
Talip ÇATIK	Kıdemli Denetçi (Yedek) (Bağımsız Denetim)
Mücahit ÇEVİK	Denetçi (Yedek) (Bağımsız Denetim)
Mahmut KAHYA	Denetçi Yardımcısı (Yedek) (Bağımsız Denetim)

## 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 Buradaki amaç şirket giderlerini azaltarak karlılığı artırmak olarak belirlenmiştir. Çalışanlardan ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet gelmemiştir.

### 16.Müşteri ve Tedarikçilerle ilişkiler Hakkında Bilgiler

Şirketimiz Yatırım planlama aşamasında olması sebebiyle, 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 Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

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

Adı Soyadı	Ünvanı	İcracı olup olmadığı
Tarık CENGİZ	Yönetim Kurulu Başkanı	icracı değil
Erdem YÜCEL	Yönetim Kurulu Üyesi	icracı değil
Sevgi MERT	Yönetim Kurulu Üyesi	icracı değil
Hasancan YALAMANOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	icracı
Özgür YANAR	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.Şirketin Misyon ve Vizyonu İle Stratejik Hedefler**

Şirket'in amacı, her türlü maden cevherini ve diğer sanayi hammaddelerini aramak, işletmek ve maden sahaları aramak, işletme ruhsatnamelerini ve işletme imtiyazlarını iktisap etmek, devir almak ve devir etmek, maden işletmeleri ve maden sanayi tesisleri kurmak, madencilik ile ilgili makine, yedek parça, teçhizat ve tesisatın üretimi, alımı, satımı, pazarlaması, ithalat ve ihracatını yapmaktır. 26.04.2011 tarihli yönetim kurulu kararı ile Metro Altın İşletmeciliği San. ve Tic. A.Ş hisselerini satın almayı planlamaktadır.

Şirketimizin karlılığını 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.

## **20.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.

## **21.Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları**

Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticilerinin yetki ve sorumlulukları ve yasak işlemler Ana Sözleşmede yer almaktadır. Şirket ana sözleşmesinin 19.maddesinde yazıldığı gibi; Yönetim Kurulu Üyeleri kendi işleri için göstermeleri gereken ve mutad olan dikkat ve basireti şirket işlerinde de göstermekle yükümlüdürler. Yönetim Kurulu üyeleri Türk Ticaret Kanununun 332-334 ve 335 maddelerinde yazılı işlemleri yapamazlar. Özellikle Yönetim Kurulu Üyeleri:

- 1- Kisisel çıkarlarına veya Türk Ticaret Kanunu'nun 349. maddesinde sayılan yakınlarının çıkarlarına ait hususların görüsülmesine katılamazlar.
- 2- Genel Kuruldan izin almadan kendi veya baskası namına bizzat veya dolayısıyla şirket ile Şirket konusuna giren ticari işlem yapamazlar.
- 3- Genel Kuruldan izin almadıkça şirket konusuna giren bir işlemi kendi veya baskası nam veya hesabına yapamayacakları gibi, aynı konuda çalışsan bir başka şirkete sorumluluğu sınırlandırılmamış ortak niteliği ile giremezler. Yönetim Kurulu Üyelerinin işlerine son verilmesi veya uyguladıkları işlemlerin genel Kurulca kabul edilmemesi halinde üçüncü kişiler tarafından elde edilmiş haklara zarar gelmez. Yönetim Kurulu üyeleri görevlerini tam yapmamak suretiyle neden olacakları zararlardan pay sahiplerine, şirkete ve üçüncü kişilere karşı sorumlu olup, şirketin taahhütlerinden dolayı kisisel olarak sorumlu değildirler.

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.

## **23.Yönetim Kurulunun Toplantı ve Karar Çoğunluğu**

Şirketimiz ana sözleşmesinin 15. maddesinde de belirtildiği üzere;

Yönetim Kurulu üyelerinin yarısından fazlasının istirakiyle toplanır.Yönetim Kurulu toplantıları; Yönetim kurulu 5 kişi olması halinde 4 kişi, 7 kişi olması halinde 5 kişi, 9 kişi olması halinde ise 6 Kisinin toplantıya katılması ile yapılır. Yönetim Kurulunda kararlar, mevcut üye sayısının çoğunluğu ile alınır.

Türk Ticaret Kanununun 330. maddesinin 2. fıkrasına uygun olarak, üyelerden biri görüşme İsteminde bulunmadıkça Yönetim Kurulu Kararları, üyelerden birinin belli bir konuda yaptığı yazılı öneriyi diğerlerinin yazılı kabulü alınmak suretiyle de verilebilir. Bu durumda alınacak kararlardan

üyelerin oybirliği şarttır.

Yönetim kurulumuz 2011 dönemi içerisinde 23 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 19.maddesi uyarınca Yönetim Kurulu üyelerinin sorumlulukları ve yasak işlemler belirtilmiştir.

#### **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.