

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**AK YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK 2009 – 31 ARALIK 2009 DÖNEMİNE AİT
FAALİYET RAPORU**

A. GİRİŞ

1. Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş. Tarihsel Gelişimi

Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş. (“Şirket”) 18 Eylül 1998 tarihinde Akbank T.A.Ş.’nin %99.996 oranında iştiraki ile kurulmuştur. Şirketin %49’luk bölümü 21-22 Mayıs 1999 tarihinde halka arz edilmiştir. Şirketimiz hisse senetleri 27 Mayıs 1999 tarihinden itibaren İ.M.K.B.’nda işlem görmeye başlamıştır.

Şirket’in amacı, ilgili mevzuatla belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldığı ortaklıkların sermaye ve yönetimlerinde kontrol ve etkinlik gücüne sahip olmamak kaydıyla sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmektir.

2. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Şirketin çıkarılmış sermayesi 31 Aralık 2009 tarih itibariyle 18.000.000.-TL’dir. Şirket, sermayesinin %10’undan fazla paya sahip ortağı olan Akbank T.A.Ş.’nin sermayedeki payı 12.460.221.- TL.’dir. Bu payın sermayeye oranı ise %69.22’dir.

3. Raporumuza ait dönem içinde şirketimizin yönetim ve denetleme kurullarında görev alan başkan ve üyelerin ad soyad ve ünvanları ile görev süreleri:

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi Başlangıç ve Bitiş Tarihleri	
Yönetim Kurulu Üyeleri			
M.Fikret ÖNDER	Yön.Kur.Başkanı	19.03.2009	Mart 2011
Cem YALÇINKAYA	Yön.Kur.Bsk.Yrd.	19.03.2009	Mart 2011
İhsan Bahadır ÇAKMAKLI	Yön.Kur.Üyesi	19.03.2009	Mart 2011
Eyüp ENGİN	Yön.Kur.Üyesi	19.03.2009	Mart 2011
Kemal Atıl ÖZUS	Yön.Kur.Üyesi	19.03.2009	Mart 2011
Denetim Komitesi Üyeleri			
İhsan Bahadır ÇAKMAKLI	Denetim Kom.Üyesi	13.09.2006	-
Kemal Atıl ÖZUS	Denetim Kom.Üyesi	10.12.2007	-
Denetçiler			
Haluk TÜRKÖLMEZ	Denetçi	19.03.2009	Mart 2011
Yaşar BOZYÜRÜK	Denetçi	19.03.2009	Mart 2011

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

4. Dönem İçinde Şirket Yönetiminde Meydana Gelen Değişiklikler:

1 Ocak 2009 – 31 Aralık 2009 tarihleri arasında şirket yönetiminde değişiklik bulunmamaktadır.

5. Dönem içinde Ana Sözleşmede Yapılan Değişiklikler:

1 Ocak 2009 – 31 Aralık 2009 tarihleri arasında şirket ana sözleşmesinde değişiklik bulunmamaktadır.

B. 2009 YILI YATIRIM ORTAKLIĞI SEKTÖRÜ DEĞERLENDİRMESİ:

Piyasa Verileri

	31 Aralık 2008	31 Aralık 2009	Değişim (%)
İMKB100	26.864,07	52.825,02	96.64
Gösterge Bono Faizi	%16,45	%8,88	-46,01
USD Kuru	1,5218	1,4873	-2,27

Yatırım Ortaklığı Sektörü 2009 Yılı Değerlendirmeleri:

2009 yılı içerisinde sektörde 27 adet A tipi yatırım ortaklığı faaliyet göstermiştir. Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş. çıkarılmış sermaye açısından altıncı, portföy büyüklüğü açısından %7,75 pay ile üçüncü sıradadır.

Yatırım ortaklıkları 2009 yılına toplam 522.543.655.- TL portföy ile başlamış, 670.357.954.- TL ile tamamlamışlardır. 2009 yılında sektörde %28 civarında bir değer artışı sözkonusu olmuştur.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****C – FİNANSAL BİLGİLER VE 2009 YILI DEĞERLENDİRMELERİ ;****1. Başlıca Finansal Büyüklükler (Bin TL) :**

	31 Aralık 2008	31 Aralık 2009
	Konsolide Mali Tablolar	Konsolide Mali Tablolar
Toplam Aktifler	38.793	52.167
Nakit Değerler	9.270	3.888
Menkul Kıymetler	29.521	48.277
Özsermaye	37.809	51.637
Net Kar	(8.763)	13.828

Başlıca Finansal Oranlar (%) :

	31 Aralık 2008	31 Aralık 2009
	Konsolide Mali Tablolar	Konsolide Mali Tablolar
Özsermaye Karlılığı:	(19,52)	0.3020
Aktif Karlılığı:	(18,69)	0.2971
Hisse Başına Kar (TL):	(0,4868)	0.7682

2. Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin 2009 Yılı Değerlendirmesi :

Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş. 2009 yılına 37.979.899.- TL’lik portföyle başlamış ve 51.981.866.- TL’lik portföyle tamamlamıştır. Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş. 2009 yılında portföyünde %36,87 oranında getiri sağlayarak yatırım ortaklıkları sektörü getiri ortalamasının üzerinde bir performans göstermiştir.

2009 yılında portföy ortalamamız 44.418.967.-TL olmuştur. Portföyümüzü oluşturan hisse senedi ortalaması, 15.858.979.-TL, repo ortalaması 5.236.656.- TL, bono ortalaması ise; 23.381.336.- TL. olmuştur.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

AK YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.'NİN 31 ARALIK 2009 TARİHLİ PORTFÖY DEĞER TABLOSU

	Menkul Kıymetin Türü	Nominal Değer (TL)	Toplam Alış Maliyeti (TL)	Toplam Rayiç Değer (TL)	Grup (%)	Genel (%)
I	HİSSE SENETLERİ	3.486.500,47	17.315.614,19	20.950.552,09	100	10,06
1	BANKACILIK	1.793.500	8.632.858,46	10.940.905	52,22	20,92
	HALKB	68.500	604.432,97	806.930,00	3,85	1,54
	ASYAB	90.000	304.300,00	310.500,00	1,48	0,59
	TSKB	100.000	154.737,52	181.000,00	0,86	0,35
	VAKBN	202.500	686.382,54	862.650,00	4,12	1,65
	ISCTR	250.000	1.321.012,87	1.575.000,00	7,53	3,01
	YKBNK	250.000	696.588,00	820.000,00	3,91	1,57
	AKBNK	337.500	2.453.805,43	3.236.625,00	15,45	6,19
	GARAN	495.000	2.411.599,13	3.148.200,00	15,03	6,02
2	DEMİR ÇELİK-DÖKÜM-METAL	220.000,47	842.295,12	979.002,09	4,67	1,87
	ERGL	220.000,47	842.295,12	979.002,09	4,67	1,87
3	ELEKTRİK GAZ VE SU	15.000	207.500,00	208.200,00	0,99	0,40
	AKENR	15.000	207.500,00	208.200,00	0,99	0,40
4	GIDA İÇKİ VE TÜTÜN	28.000	347.914,20	470.120,00	2,24	0,90
	AEFES	28.000	347.914,20	470.120,00	2,24	0,90
5	HOLDİNGLER	597.500	2.128.058,86	2.469.650,00	11,79	4,72
	TKFEN	75.000	328.213,96	369.750,00	1,76	0,71
	SISE	170.000	282.515,17	317.900,00	1,52	0,61
	SAHOL	175.000	848.850,97	1.001.000,00	4,78	1,91
	KCHOL	177.500	668.478,76	781.000,00	3,73	1,49
6	İNŞAAT VE İNŞAAT MALZEMELERİ	65.000	395.106,11	449.800,00	2,15	0,86
	ENKAI	65.000	395.106,11	449.800,00	2,15	0,86
7	LASTİK-KAUÇUK	60.000	867.385,81	991.650,00	4,73	1,90
	PETKM	35.000	249.049,64	255.150,00	1,22	0,49
	TUPRS	25.000	618.336,17	736.500,00	3,52	1,41
8	METAL EŞYA MAKİNA VE GEREÇLER	220.000	1.041.839,02	1.131.800,00	5,40	2,16
	ARCLK	80.000	446.821,43	469.600,00	2,24	0,90
	TOASO	140.000	595.017,59	662.200,00	3,16	1,27
9	SİGORTACILIK	65.000	315.083,65	336.050,00	1,60	0,64
	AKGRT	65.000	315.083,65	336.050,00	1,60	0,64
10	ULAŞTIRMA, HABERLEŞME DEPOLAMA	422.500	2.537.572,96	2.973.375,00	14,19	5,69
	TAVHL	85.000	368.350,00	403.750,00	1,93	0,77
	THYAO	100.000	392.998,43	564.000,00	2,69	1,08
	TCELL	152.500	1.409.375,93	1.618.025,00	7,72	3,09
	TTKOM	85.000	366.848,60	387.600,00	1,85	0,74
II	BORÇLANMA SENETLERİ	28.600.000	26.384.295,74	27.461.691,62	100,00	52,51
	TRT140410T16	1.600.000	1.431.888,00	1.568.649,17	5,71	3,00
	TRT230610T13	6.000.000	5.654.300,00	5.800.786,85	21,12	11,09
	TRT030310T10	1.500.000	1.376.272,85	1.483.323,26	5,40	2,84
	TRT031110T10	6.300.000	5.665.418,89	5.922.482,36	21,57	11,32
	TRT020211T11	2.000.000	1.744.430,00	1.835.280,74	6,68	3,51
	TRT050510T16	10.200.000	9.627.316,00	9.956.321,32	36,26	19,04
	TRT110511T17	1.000.000	884.670,00	894.847,92	3,26	1,71
III	DİĞER	3.886.930,64	3.884.000,00	3.886.930,64	100,00	7,43
	TRT260214T10 T-6911-04/01/10	187.138,33	187.000,00	187.138,33	4,81	0,36
	TRT110511T17 T6912-04/01/10	197.145,73	197.000,00	197.145,73	5,07	0,38
	TRT020211T11 T6910-04/01/10	3.502.646,58	3.500.000,00	3.502.646,58	90,11	6,70
IV	BORSA PARA PİYASASI					
V	VADELİ İŞLEMLER					
	PORTFÖY TOPLAM DEĞERİ (I+II+III+IV)	35.973.431,11	47.583.909,93	52.299.174,35	100,00	100,00
	HAZIR DEĞERLER (+)			1.381,35		
	TOPLAM PORTFÖY			52.300.555,70		
	ALACAKLAR (+)			0,00		
	DİĞER AKTİFLER (+)			4.121,03		
	BORÇLAR (-)			322.810,96		
	TAKASA BORÇLAR (-)			0,00		
	TAKASTAN ALACAKLAR (+)			0,00		
	VOB TEMİNATI (+)			0,00		
	VOB ALACAKLAR (+)			0,00		
	TOPLAM DEĞER			51.981.865,77		
	TOPLAM DEĞER/TOPLAM PAY SAYISI			2,89		

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

2009 YILI KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Bundan böyle şirket diye anılacaktır) 1 Ocak 2009 -31 Aralık 2009 tarihinde sona eren faaliyet döneminde, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayınlanan "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne uymuş ve uygulamıştır.

BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri IV, No:41 sayılı tebliği'nin 7'nci maddesi kapsamında; pay sahipleri ile ilişkiler birimi oluşturulmuş ve Şirketimiz Kıdemli Muhasebecisi pay sahipleri ve ilişkiler sorumlusu olarak görevlendirilmiştir. Pay sahipleri ilişkiler birimi ile iletişim kurulabilecek Tlf No : (0 212) 334 95 36, E-posta jkaradag@akbank.com.tr

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Dönem içerisindeki pay sahiplerinin bilgi taleplerinin tamamı telefonla ve genellikle sermaye artırım tarihi ve temettü ödenip-ödenmeyeceği sorularından oluşmuştur. Pay sahipliği kullanımını etkileyecek gelişmelerin duyurulması özel durum açıklaması şeklinde Kamuyu Aydınlatma Platformu Sitesinde ve kanunlar gereği Ticaret Sicil gazetesi ile –gerektiği durumlarda- günlük gazetelerde verilen ilanlar şeklinde olmuştur. Ana sözleşmede özel denetçi atanması talebi ile ilgili herhangi bir düzenleme bulunmamaktadır. Dönem içinde özel denetçi tayini talebi olmamıştır.

4. Genel Kurul Bilgileri

Dönem içinde 19.03.2009 tarihinde ortaklar olağan genel kurul toplantısı yapılmıştır. Bu toplantının nisabı %71,16'dır. (şirket toplam hisse adedi 1.800.000.000, toplantıya katılan hisse adedi 1.280.832.800) Toplantıya medya katılmamıştır. Toplantı ilanı - gerek Türk Ticaret Kanunu gerekse şirket ana sözleşmesi gereğince - Genel kurul toplantısından 2 hafta önce Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 26.02.2009 tarih 7258 sayılı nüshasında ve Türkiye çapında yayın yapan bir gazetede (Radikal Gazetesi'nin 25.02.2009 tarihli nüshasında) ilan edilmek suretiyle yapılmıştır.

2009 yılı denetim ve faaliyet raporu Şirket genel merkezinde 2009 yılı ortaklar genel kurul toplantısının 15 gün öncesinden itibaren pay sahiplerinin incelemesine sunulmuştur.

Genel Kurulda azınlık hisseye sahip bir ortağımız azınlık haklarını kullanarak "2008 yılı Bilançosu ve kar zarar hesaplarının okunması, müzakeresi ve tasdiki ile kar dağıtımı ile ilgili teklifin

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

görüştürerek kabulü veya reddi ile ilgili gündemin 4'ncü maddesi ve Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçilerin şirketin 2008 yılı faaliyetlerinden dolayı ibra edilmelerine ilişkin 5'nci maddesinin Türk Ticaret Kanunu'nun 377 ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun 11/8 maddesi gereğince" Genel Kurul'un asgari bir ay sonraya bırakılmasını talep etmiştir.

Ertelenen Genel Kurul 27.04.2009 tarihinde yapılmıştır. Bu toplantının nisabı %77,27'dir. (şirket toplam hisse adedi 1.800.000.000, toplantıya katılan hisse adedi 1.390.832.800). Toplantıya medya katılmamıştır.

Toplantı ilanı –gerek Türk Ticaret Kanunu gerekse şirket ana sözleşmesi gereğince- Genel kurul toplantısından 2 hafta önce Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 06.04.2009 tarih 7285 sayılı nüshasında ve Türkiye çapında yayın yapan bir gazetede (Radikal Gazetesi'nin 02.04.2009 tarihli nüshasında) ilan edilmek suretiyle yapılmıştır.

Şirketimizin yatırım ortaklığı şirketi olması ve yatırım ortaklıklarının mal varlığı alımı satımı , kiralanması gibi hususlarda sınırlamalar ve oranlar Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:VI No:4 tebliği ile açıklanmıştır. Tebliğde yer alan sınırlamalar ana sözleşmede de aynen belirtilmiştir. Bu nedenle belirtilen hususlar için ayrıca genel kurulda karar alınması hususunda ana sözleşmede hüküm yer almamaktadır.

Genel kurul tutanakları "İnönü Cad. No:42 Kat.4 Gümüşsuyu-Taksim / İSTANBUL" adresindeki şirket merkezinde sürekli olarak pay sahiplerimizin incelemesine açık tutulmaktadır.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Şirket sermayesinin 250 bin TL'lik bölümü (A) grubu hisse senetleri tarafından temsil edilmektedir. Bu gruba ait hisse senetlerinde 1(bir) hisse senedi yönetim kurulu seçiminde bir milyon oy hakkına sahiptir. Karşılıklı iştirak içinde olan şirketler genel kurulda oy kullanmamışlardır. Ana sözleşmede birikimli oy kullanımı ile ilgili herhangi bir düzenleme bulunmamaktadır.

6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirketimiz her yıl dağıtılabılır karın %50'lik bölümünü nakit ve / veya bedelsiz hisse dağıtma politikasını benimsemiştir.

Bu politika ulusal ve global ekonomik şartlara göre ve şirketin portföy yönetim stratejilerine uygun olarak portföy değerini olumsuz yönde etkilemeyecek şekilde Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilecektir. Şirketin kar dağıtım konusunda herhangi bir imtiyaz yoktur.

7. Payların Devri

Şirket esas sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

BÖLÜM II- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİğe İSTİNADEN HAZIRLANMIŖ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

8. Ŗirket Bilgilendirme Politikası

Ak Yatırım Ortaklığı A.Ŗ. Yönetim Kurulu tarafından oluşturulan "Bilgilendirme Politikası" internet sitemiz aracılığı ile kamuya duyurulmuŖtur.

Ak Yatırım Ortaklığı A.Ŗ. yönetiminin ana hedefi, mevcut hissedarlar için Ak Yatırım Ortaklığı A.Ŗ.'nin değerini artırırken, potansiyel yatırımcılar için de hisselerini cazip bir yatırım aracı haline getirmektir. Ak Yatırım Ortaklığı A.Ŗ.'nin yönetimi, bu amaçla stratejik planları uygulayıp, sonuçlarını genel kabul gören muhasebe prensipleri ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde; tam, adil, doğru, zamanında ve anlaşılabilir bir şekilde, pay sahipleri, yatırımcılar ve sermaye piyasası uzmanları (birlikte sermaye piyasası katılımcıları) ile eşit bir biçimde paylaşmayı ilke olarak benimsemiŖtir.

Ak Yatırım Ortaklığı A.Ŗ. kamuyu aydınlatma konusunda Sermaye Piyasası Mevzuatına; Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) ile İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) düzenlemelerine uyar; SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan prensiplerin hayata geçirilmesine azami özen gösterir.

Bilgilendirme Politikası, Ak Yatırım Ortaklığı A.Ŗ.'nin tüm çalışanlarını kapsamakta; Ak Yatırım Ortaklığı A.Ŗ.'nin sermaye piyasası katılımcıları ile yazılı ve sözlü iletişimini düzenlemektedir.

Bilgilendirme politikası SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Yönetim Kurulunca oluşturulmuŖtur. Ak Yatırım Ortaklığı A.Ŗ.'nin kamunun aydınlatılması ve bilgilendirme politikasının izlenmesi, gözetimi ve geliştirilmesi Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğu altındadır.

Ak Yatırım Ortaklığı A.Ŗ. bünyesindeki Pay Sahipleri ile İliŖkiler Bölümü kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek üzere kurulmuŖtur.

9. Özel Durum Açıklamaları

2009 yılı içerisinde (11) adet özel durum açıklaması yapılmıŖ olup, bu açıklamalarla ilgili SPK veya İMKB tarafından herhangi bir ek açıklama istenmemiŖtir.

10. Ŗirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Ŗirketin internet sitesinin adresi " www.akyatirimortakligi.com.tr" dir. Sitede SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri Bölüm II. 1.11.5'te sayılan bilgilerin tamamı yer almaktadır.

11. Gerçek KiŖi Nihai Hâkim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

Ŗirketimizde gerçek kiŖi nihai hâkim pay sahibi yoktur.

12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan KiŖilerin Kamuya Duyurulması

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİğe İSTİNADEN HAZIRLANMIŖ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İçeriden öğrenebilecek durumda olan kişilerin listesi aŖađıda belirtilmiŖtir. Ancak bu isimler kamuya duyurulmamıŖtır.

Adı Soyadı

Fikret Önder
Cem Yalçinkaya
İhsan Bahadır Çakmaklı
Eyüp Engin
Kemal Atıl Özus
YaŖar Akkoyunlu
Rasim Utku
Jülyet Karadağoğlu
Ertunç Tümen
Mehmet Ali Ersarı
Sedat Çakmakgil
Ümit Ŗener

Unvanı

Yön.Kur.Başkanı
Yön.Kur.BŖk.Yrd.
Yön.Kur.Üyesi
Yön.Kur.Üyesi
Yön.Kur.Üyesi
Gen.Müdür
Müdür Yardımcısı
Kıd.Muhasebeci
Ak Portföy Yönetimi A.Ŗ. Genel Müdür Yrd.
Ak Portföy Yönetimi A.Ŗ. Genel Müdür Yrd.
Ak Portföy Yönetimi A.Ŗ.Müdür
Ak Portföy Yönetimi A.Ŗ. Müdür Yardımcısı

BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahipleri, Ŗirket hakkındaki bilgileri ilgili mevzuat gereği Kamuya yapılan açıklamalar aracılığı ile öğrenmektedirler.

ÇalıŖan sayısının az oluŖu nedeniyle ilgili oldukları bilgilere ulaŖmaları veya bu konularda bilgilendirilmeleri her an mümkün olmaktadır.

14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda ayrı bir model oluŖturulmamıŖtır.

15. İnsan Kaynakları Politikası

Ŗirket toplam çalıŖan sayısı üç kiŖi olduğu için ayrıca çalıŖanlarla iliŖkileri yürütmek üzere temsilci atanmamıŖtır. ÇalıŖanlardan özellikle ayrımcılık konusunda herhangi bir Ŗikayet gelmemiŖtir.

ÇalıŖanlar arasında dil, din, ırk,cinsiyet ayrımı yapılmamakta, çalıŖanların özlük hakları, çalıŖma ortam ve koŖullarının iyileŖtirilmesi yönünde çaba gösterilmektedir. İŖe alımda, kariyer planlamasında eŖit koŖuldaki kişilere eŖit fırsat sağlanması ilkesi benimsenmiŖtir.

Personel alımı, eğitim, terfi, ödöl, ceza konularını içeren bilgiler yazılı hale getirilmiŖ olup bu kriterlere uyulmaktadır.

16. MüŖteri ve Tedarikçilerle İliŖkiler Hakkında Bilgiler

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŖ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Ŗirketimizin finans dalında faaliyet gösteren bir Ŗirket olması nedeniyle herhangi bir mal üretimi ve pazarlaması söz konusu değildir.

17. Sosyal Sorumluluk

Kamuya yönelik herhangi bir faaliyetimiz bulunmamaktadır. Ayrıca dönem içerisinde çevreye verilen zararlardan dolayı Ŗirket aleyhine açılmıŖ dava bulunmamaktadır.

BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU**18. Yönetim Kurulunun Yapısı, OluŖumu ve Bağımsız Üyeler**

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Unvanı</u>	<u>İcracı olup olmadığı</u>
Fikret Önder	Yön.Kur.Başkanı	İcracı değil
Cem Yalçinkaya	Yön.Kur.BŖk.Yrd.	İcracı değil
İhsan Bahadır Çakmaklı	Yön.Kur.Üyesi	İcracı değil
Eyüp Engin	Yön.Kur.Üyesi	İcracı değil
Kemal Atıl Özus	Yön.Kur.Üyesi	İcracı değil

Yönetim kurulu üyelerinin Ŗirket dıŖında baŖka görev veya görevler alması belirli kurallara bađlanmamıŖ ve sınırlandırılmamıŖtır. Yönetim Kurulu Üyelerimize Genel Kurul Kararı ile Türk Ticaret Kanunu'nun 334. ve 335. maddeleri doğrultusunda işlem yapma hakkı tanınmıŖtır.

19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Ŗirketin Yönetim Kurulu Üyelerinin sahip olması gereken özellikleri SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan ilgili maddeler ile örtüşmektedir. Söz konusu niteliklere sahip olmayan yönetim kurulu üyesi bulunmamaktadır.

Bu özellikler Ŗirket ana sözleşmesinde tek tek sayılmamıŖ, ancak, ana sözleşmede; "..Yönetim Kurulu Üyelerinin Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası mevzuatında öngörülen şartları taşımaları gerekir..." şeklinde yer almıŖtır.

20. Ŗirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Ŗirketin amacı; oluŖturulan sitede kamuya açıklanmıŖtır. Her yılın rakamsal hedefleri bir önceki yıl sonunda belirlenerek yönetim kurulu tarafından onaylanmaktadır. GeliŖmeler, hedeflere ulaŖma derecesi ve faaliyetler her ay yapılan yönetim kurulu toplantısında gözden geçirilmektedir.

21. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İç Kontrol birimimiz 15.06.2007 tarihi itibarıyla oluşturulmuştur. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Yönetmenliklerimiz yazılı olarak mevcuttur ve yönetmeliklere uyum titizlikle takip edilmektedir. Ayrıca her ay itibarıyla detaylı olarak hazırlanan raporlarla yönetim kuruluna bilgi verilmektedir.

22. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Şirketin yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerinin yetki ve sorumluluklarına şirket esas sözleşmesinde açıkça yer verilmiştir.

23. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirket yönetim kurulu toplantıları şirket ana sözleşmesi gereği en az ayda bir kez yapılmaktadır, ancak ihtiyaç duyulduğunda bu sayı daha fazla olabilmektedir. Şirket esas sözleşmesi gereğince yönetim kurulunun toplantı gündemi yönetim kurulu başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim kurulu üyelerinin teklifi ile gündemde değişiklik yapılabilir.

Personel sayısının azlığı nedeniyle yönetim kurulu üyelerinin bilgilendirilmesi ve iletişimini sağlamak üzere ayrı bir sekreteryaya oluşturulmamıştır. Ancak bugüne kadar bu hususta herhangi bir aksama olmamıştır. Toplantıdan en az üç gün önce e-posta yoluyla toplantı gündemi, toplantı yer ve zamanı yönetim kurulu üyelerine bildirilmektedir.

2009 yılında 24 adet yönetim kurulu toplantısı yapılmıştır. Dönem içinde yıllık izin dönemleri hariç yönetim kurulu üyeleri bütün toplantılara katılmışlardır. SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin IV. Bölümü'nün 2.17.4'üncü maddesinde yer alan konularda yönetim kurulu üyeleri toplantılara fiilen katılmışlardır.

Ana sözleşme gereğince "Yönetim kurulu üye tam sayısının yarısından fazlası çoğunlukla toplanır ve kararlar toplantıya katılanların çoğunluğuyla alınır. Oylarda eşitlik olması halinde teklif reddedilmiş sayılır. Ret oyu veren kararın altına ret gerekçesini yazarak imzalar." Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır.

2009 yılında yapılan toplantılarda Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından alınan kararlar aleyhinde farklı görüş açıklanmamıştır ve soru sorulmadığı için zapta geçirilmemiştir.

24. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri 2009 yılı içinde şirket ile işlem yapmamış ve aynı faaliyet konularında rekabet edecek girişimlerde bulunmamışlardır.

25. Etik Kurallar

Personel işleri yönetmeliği ile çalışanlar için etik kurallar oluşturulmuş ancak bu kamuoyuna açıklanmamıştır.

26. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Şirketimizde denetimden sorumlu komite yanında kurumsal yönetim komitesi veya başkaca komite oluşturulmamıştır. Şirket Yönetim Kurulu kurumsal yönetim ilkeleri ile ve bunlara uyum konusu ile bizzat ilgilendiğinden ayrı bir komite kurulmamıştır.

Denetim komite üyelerimizin ikisi de icrada görevli olmayan üyedir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİğe İSTİNADEN HAZIRLANMIŖ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

27. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Ŗirket kuruluşundan bu yana yönetim kurulu üyelerine sağlanan herhangi bir hak, menfaat ve ücret yoktur.

Ŗirketin herhangi bir yönetim kurulu üyesine ve yöneticisine borç verilmemiŖtir ve kredi kullanılmamıŖtır. Üçüncü bir kiŖi aracılığıyla Ŗahsi kredi adı altında kredi kullanılmamıŖtır veya lehine teminat verilmemiŖtir.