

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

I-GİRİŞ

1-Raporun Dönemi : 01.01.2010-31.03.2010

2-Ortaklığın Unvanı : Varlık Yatırım Ortaklığı A.Ş.

3-Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında 31.03.2010 tarihi itibariyle aktif olarak görev alan başkan ve üyelerin,ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleriyle) :

| | | |
|-------------------------|------------------|---|
| Yönetim Kurulu Bşk. | : Tan EGELİ | 11.03.2010 – İlk Olağan Genel Kurul’a Kadar |
| Yönetim Kurulu Bşk.Vek. | : Murat ÇİLİNGİR | 11.03.2010 - İlk Olağan Genel Kurul’a Kadar |
| Yönetim Kurulu Üyesi | : Ersoy ÇOBAN | 11.03.2010 - İlk Olağan Genel Kurul’a Kadar |
| Denetçi | : Yusuf BİÇER | 11.03.2010 - İlk Olağan Genel Kurul’a Kadar |

Yönetim Kurulu Üyeleri 16.12.2009 tarih ve 254 no’lu Yönetim Kurulu Kararı ile belirlenen yetki sınırları dahilinde görev yapmaktadırlar.

4-Ortaklığın performansını etkileyen ana etmenler:

13.11.2009 tarihi itibariyle Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.ile portföy yönetim sözleşmesi imzalanmıştır. Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.17.11.2009 tarihi itibariyle Şirket portföyünü yönetmeye başlamıştır.

5-Ortaklığın risk yönetim politikaları:

Şirketimizde iç kontrol, portföy yönetimi ve vadeli işlem sözleşmeleri risk yönetimi prosedürleri mevcuttur.

6-Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar:

Şirketimiz, Ocak 2008 ayından Şubat 2009 ayına kadar BSMV beyannamelerini vergi dairesine ihtirazi kayıtla vermiş ve söz konusu vergilere ilişkin dava açmıştır. Bu kapsamda, şirketimiz’in beyan edilip ödediği ve dava konusu ettiği BSMV tutarı toplam 87.456 TL’dir. Rapor tarihi itibariyle, açılan davalardan karara bağlanan on iki davadan altısı şirket lehine sonuçlanmış diğerleri şirket aleyhine sonuçlanmıştır. Mayıs 2008 ayına ilişkin kazanılan dava sonucunda 22.857 TL vergi dairesi tarafından 18 Haziran 2009 tarihinde, Mart 2008 ayına ilişkin kazanılan dava sonucunda 5.824 TL vergi dairesi tarafından 18 Ocak 2010 tarihinde şirkete iade edilmiştir. Davalar ile ilgili kesin kararlar üst mahkemelerden çıkacak sonuca göre belli olacaktır.

Şirketimiz’in, Mart 2008 dönemine ait ihtirazi kayıtla ödediği BSMV vergi tutarının iadesi için İstanbul 6.Vergi Mahkemesinde 02 Mayıs 2008 tarih ve 2008/1716 esas no ile açılan ve söz konusu mahkemenin 31 Mart 2009 tarih ve 2009/1076 sayılı kararı ile Şirket lehine sonuçlanan dava ile ilgili olarak Beşiktaş Vergi Dairesi Müdürlüğü’nün İstanbul Bölge İdare Mahkemesi’ne yapmış olduğu itiraz, İstanbul Bölge İdare Mahkemesi’nin 16 Mart 2010 tarih ve 2010/4534 sayılı kararı ile reddedilmiştir. Rapor tarihi itibariyle diğer aylara ait davalar ile ilgili herhangi bir karar çıkmamıştır.

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

18 Şubat 2009 tarihinde kabul edilip 28 Şubat 2009 tarihli ve 27155 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 5838 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun’un 32 Maddesinin 8. bendi uyarınca menkul kıymet yatırım ortaklıklarının yaptıkları işlemler dolayısıyla lehe aldıkları paralar BSMV’den müstesna tutulmuştur. Bu Kanun’un ilgili maddesi 1 Mart 2009 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

Şirketimiz Aleyhine Açılan Davalara İlişkin Bilgi :

Şirketimizin 02.01.2009 tarihinde Ashmore Portföy Yönetimi A.Ş. ile imzaladığı alt kira sözleşmesini 13.11.2009 tarihinden itibaren feshetmesinden sonra (Not:37) Ashmore Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından; 9.685,44 USD (14.528,16 TL) tutarında 03.12.2009 tarihinde dava açılmıştır. Ashmore Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından bu davadan 19 Şubat 2010 tarihinde feragat edilmiştir.

Şirketimizin Açtığı Davalara İlişkin Bilgi :

Şirketimizin 24.12.2009 tarihinde; Şirket ile Ashmore Portföy Yönetimi A.Ş. arasında imzalanmış münfesh Portföy Yönetim Sözleşmesi’ndeki bilumum sözleşmesel yükümlülüklerle Ashmore Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından uyulmaması, ve ayrıca Ashmore Portföy Yönetimi A.Ş.’nin portföy yönetimi faaliyetlerini yürütürken ilgili mevzuatın da ihlal edilmesi sonucunda, Şirket tarafından uğranılan zararlarının tazmini için, Ashmore Portföy Yönetimi A.Ş. aleyhine şirketin 14 Aralık 2009 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında oybirliği ile aldığı karar doğrultusunda, 50.000 TL tutarında tazminat talepli dava açmıştır. Bu davadan, 11 Mart 2010 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Olağan Ortaklar Genel Kurul Toplantısı kararı doğrultusunda 15 Mart 2010 tarihinde feragat edilmiştir.

7-Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik yapılmışsa bunun nedenleri ve yapılan değişikliklerin neler olduğu :

24 Mart 2010 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısı’nda; Şirket’in faaliyet alanlarının genişletilerek finans, enerji, tarım, gayrimenkul ve benzeri muhtelif sektörlerdeki yatırım fırsatlarının değerlendirilebilmesi, Şirket’in karlılığının artırılması, ülke ekonomisine ve pay sahiplerine katma değer sağlanması ve sermaye piyasalarının gelişmesine katkıda bulunacak projelerde yer alınabilmesi için Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı statüsünden çıkarılarak tüzel kişiliğinin yeniden yapılandırılmasına ilişkin Şirket esas sözleşmesinin tamamının tadil edilmesine, esas sözleşme değişikliği konusunda gerekli izinlerin alınmasına müteakip keyfiyetin Ortaklar Genel Kurul’una arzına, oybirliği ile karar vermiştir. Ana sözleşme tadil metinleri Kamuyu Aydınlatma Platformunda yatırımcılarımızın bilgisine sunulmuştur.

8-Ortaklığın Sermayesi ve Dönem Karı :

Şirketin sermayesi, 31.03.2010 tarihi itibarıyla 9.027.000 TL olup, 01.01.2010-31.03.2010 döneminde 98.840 TL (Seri XI, No:29 sayılı tebliğe göre düzenlenmiş mali tablolara göre) zarar elde edilmiştir.

9-Ortaklığın sermayesinde dönem içinde meydana gelen değişiklikler, sermaye arttırımı yapılmışsa, hisse senedi dağıtım dağıtmadığı, dağıtmamışsa nedenleri, ortak sayısı, hisse senetleri fiyatlarının yıl içinde gösterdiği gelişme, son üç yılda dağıtılan temettü, sermayesinin %10’undan fazlasına sahip olan ortakların adları, paylarının miktarı ve sermayedeki oranları:

Şirketin mevcut sermayesi 9.027.000 TL’dir. Şirket’in 3.600.000 adet, her biri 1 Kr (kuruş) tutarında, A grubu nama yazılı imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır. Bu hisse senetlerinin her biri Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde 1.000.000 (birmilyon) oy hakkına sahiptir ve rapor tarihi itibarıyla tamamı Tan EGELİ’ye aittir.

A grubu nama yazılı imtiyazlı hisselerin tamamı üzerinde, yurtdışında yerleşik Ashmore Investments (Turkey) N.V. lehine 31.03.2010 (31.12.2008: 30 Eylül 2033) tarihine kadar geçerli olmak üzere A tipi hisseleri satın alma opsiyon verilmesine ilişkin değiştirilmiş ve tadil edilmiş Satın Alma Opsiyon sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşmeye göre

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

opsiyon hakkı kullanılıp A tipi hisseler alıcıya devrolmadıkça ilgili A tipi hisselerin tüm mülkiyeti ve bu mülkiyete ilişkin haklar Tan EGELİ'ye ait olmaya devam edecektir. Ashmore Investments (Turkey) N.V. opsiyon sözleşmesine konu hisselerin satın alınması opsiyon hakkını kullandığını, Beşiktaş 15. Noterliği'nin 26.11.2009 tarih ve 16330 yevmiye sayılı ihbarnamesi ile Tan EGELİ ve şirkete bildirmiştir. Ancak daha sonra Ashmore Investments (Turkey) N.V. opsiyon hakkını kullanmamaya karar vermiş ve taraflar arasındaki müzakereler neticesinde karşılıklı olarak opsiyon sözleşmesinin feshedilmesinde mutabık kalmışlardır.

Şirketin hisse senetleri nama ve hamiline yazılı olup, 9.027.000 TL'lik sermayeyi temsil eden küpür dağılımı aşağıda verilmiştir.

| Tertibi/ Grubu | Nama/ Hamiline | Miktarı/ Nom/TL |
|-------------------|-------------------|--------------------|
| A | Nama | 36.000 Nom/ TL |
| B | Hamiline | 8.991.000 Nom/TL |

Şirketin, İMKB'nda işlem gören hisse senetlerinin fiyatı dönem içinde 0.89 TL ile 1.79 TL arasında değişkenlik göstermiştir.

2005 yılı 615.327,37 TL dönem karından, geçmiş yıllar zararlarının mahsup edilmesi ve yasal yedeklerin ayrılmasından sonra kalan dağıtılabilir kar SPK'nın 27.01.2006 tarih ve 4/67 sayılı kararı ile dağıtılması zorunlu tutulan % 30'unun, Şirketin çıkarılmış sermayesinin % 5'nin altında kalması nedeniyle aynı karar çerçevesinde Olağanüstü Yedek Akçelere aktarılmıştır.

2006 yılı 360.721 TL dönem karından 313.117,81 TL hissedarlarımıza nakit temettü olarak dağıtılmıştır.

2007 yılı 1.554.768,10 TL dönem kârından,

-346.315,34 TL'nin, 31.12.2007 tarihi itibariyle ödenmiş sermayemizi temsil eden hisse senetlerine sahip ortaklarımıza (brüt=net) %5.77192 oranında nakit temettü olarak dağıtılmıştır.

2008 yılında zarar edildiği için temettü dağıtılmamıştır.

2009 yılı dönem karından geçmiş yıl zararlarının düşülmesi ve Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yasal yedeklerin ayrılmasından sonra kalan tutarın dağıtılmayarak olağanüstü yedeklere aktarılması nedeniyle, temettü dağıtılmamıştır.

10-Varsa çıkarılmış bulunan menkul kıymetlerin (tahvil, kar ve zarar ortaklığı, finansman bonusu, kara iştirakli tahvil, hisse senetleri ile değiştirilebilir tahvil, intifa senedi ve benzeri) tutarı, bunların ortaklığa getirdiği yük ve ödeme imkanları :

Yoktur.

11-Ortaklığın faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi :

31.12.2009 tarihi itibariyle Sermaye Piyasası Kurulu'na bağlı toplam 33 menkul kıymet yatırım ortaklığı bulunmakta olup piyasadaki toplam değeri 740.694.230,29 TL'dir. Varlık Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin sektör içindeki payı 11.129.441,87 TL ile %1,5'ye denk gelmektedir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŖ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****II- FAALİYETLER****1-Yatırımlar, Cari dönem ve geçmiş dönem sermaye artırımları**

Ŗirket 08.01.1998 1.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı ile kurulmuŖtur. BaŖlangıç sermayesi 500.000 TL olup 2003 yılında %100 bedelsiz sermaye artırımını yaparak sermayesini 1.000.000 TL'ye, 2005 yılında %80 bedelsiz, %195 bedelli sermaye artırımını yaparak ödenmiŖ sermayesini 3.750.000 TL'ye ve 2007 yılında %60 bedelli sermaye artırımını yaparak sermayesini 6.000.000 TL'ye çıkarmıŖtır.

Ŗirket Yönetim Kurulunun 19 Ŗubat 2008 tarih ve 194 sayılı kararı ile, Ŗirket'in 6.000.000 TL olan çıkarılmıŖ sermayesinin 9.000.000 TL nakit karŖılıđı olmak üzere ortaklara rüçhan hakkı kullandırılmak suretiyle % 150 oranında bedelli artırılarak, 15.000.000 TL'sına çıkartılması nedeniyle artırılan 9.000.000 TL'lik sermayeyi temsilen Merkezi Kayıt KuruluŖu'nda kaydi olarak saklanacak ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca 12.02.2008 tarih ve YO-153/1280 sayı ile kayda alınmıŖ olan payların satıŖı ile ilgili olarak ortaklara 25.02.2008-10.03.2008 tarihleri arasında 15 gün süre ile rüçhan hakkının kullandırılması kararı alınmıŖtır.

25.02.2008 – 10.03.2008 tarihleri arasında ortakların rüçhan hakkı kullanımı sonucunda 3.026.194 TL sermaye artırımını, Ŗirketin banka hesabına yatırılarak yerine getirilmiŖtir.

Sermaye artırımına iliŖkin rüçhan haklarını kullanmayan ortakların 5.919.606,21 TL'lik payları 31.03.2008-14.04.2008 tarihlerinde İMKB birincil piyasada aracı kurum vasıtası ile satıŖa çıkarılmıŖ ve 806,21 TL'lik sermaye artırımını, Ŗirketin İMKB cari hesabına yatırılarak gerçekteŖtirilmiŖtir.

Ortakların rüçhan hakkı kullanımı ve kullanılmayan payların İMKB birincil piyasada satıŖından sonra 3.027.000 TL'lik sermaye artırımını gerçekteŖmiŖ, 5.973.000 TL'lik kısmı ise ortaklar tarafından kullanılmamıŖtır.

Sermaye artırımını, SPK'nun 05.06.2008 tarih ve 310 sayılı tamamlama belgesi ile 9.027.000 TL olarak tamamlanmıŖtır.

Ŗirket 24.03.2010 tarihinde yapılan 273 nolu Yönetim Kurulu Toplantısı'nda; Ŗirketin 50.000.000.-TL'lik kayıtlı sermaye tavanı içerisinde yeralan 9.027.000.-TL'lik çıkarılmıŖ sermayesinin nakit karŖılıđı bedelli olarak 10.973.000.-TL arttırılarak 20.000.000.-TL'sine çıkartılmasına, arttırılan 10.973.000.- TL tutarındaki kısmın mevcut ortaklarımıza 1 KuruŖ nominal bedelli her bir pay için 1 KuruŖ nominal bedelden rüçhan hakkı kullandırılması, kullanılmayan rüçhan haklarının İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında satılması sureti ile karŖılanmasına, bu amaçla Sermaye Piyasası Kurulu BaŖkanlıđı'na gerekli iznin alınması için müracaat edilmesine karar verilmiŖtir.

2. TeŖviklerden yararlanma durumu:

Yoktur.

3. Ortaklığın üretim birimlerinin nitelikleri, kapasite kullanım oranları, faaliyet konusu mal ve hizmet üretimindeki geliŖmeler, miktar, kalite, sürüm ve fiyatların geçmiş dönem rakamlarıyla karŖılaŖtırmalarını içeren açıklamalar:

Yoktur.

4. Faaliyet konusu mal ve hizmetlerin fiyatları, satıŖ hasılatları, satıŖ koŖulları, randıman ve prodüktivite katsayılarındaki geliŖmeler:

Yoktur.

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

5-Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler

Şirketin 01.01.2010-31.03.2010 döneminde satışları 23.833.482 TL'na ulaşmış, bu satışların maliyeti 23.742.025 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirketin satışları hazine bonusu ve devlet tahvillerinden oluşmaktadır. Şirketin toplam faiz geliri 29.314 TL, olup, toplam değer artışı 266.034 TL olmuştur.

Şirket, 01.01.2010-31.03.2010 döneminde 469.385 TL Faaliyet Gideri gerçekleştirmiştir.

Dönem zararı 98.840 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirketin 31.12.2009 tarihi itibarıyla 9.027.000 TL tutarında, tamamı ödenmiş ve çıkarılmış sermayesi bulunmakta olup, aktif toplamı 11.213.597 TL'dir. 31.12.2009 itibarıyla kısa vadeli borçların öz sermayeye oranı % 1,00'dir.

Temel rasyolar:

Dönen varlıklar / kısa vadeli borçlar: 100,18

Toplam Borçlar / özsermaye: % 1,02

Özkaynaklar / toplam aktifler: % 98,98

6.Ortaklığın mali yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirketin elindeki işletme sermayesi yeterli olduğu öngörülmekte olup herhangi bir önlem alınmasına gerek yoktur.

7.Üst yönetimde yıl içinde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanlar:

08 Haziran 2009 tarihi itibarıyla Genel Müdürlük görevine Ersoy ÇOBAN atanmıştır.

| Adı Soyadı | Görevi | Mesleki Tecrübesi | Görev Başlangıç Tarihi |
|-------------|-------------|-------------------|------------------------|
| Ersoy ÇOBAN | Genel Müdür | 13 yıl | 08.06.2009 |

8. Personel ve işçi hareketleri:

Şirket'imizde 31.03.2010 tarihi itibarıyla 4 personel bulunmaktadır.

9. Toplu sözleşme uygulamaları:

Toplu iş sözleşmesi bulunmamaktadır.

10. Personel ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler:

Personele özel sağlık sigortası ve yemek yardımı yapılmaktadır.

11. Yıl içinde yapılan bağışlar:

Yoktur.

12.Merkez dışı örgütler:

Yoktur.

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

III-KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

1 Ocak 2009 – 31 Mart 2010 faaliyet dönemi içinde, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan prensiplerin bazıları uygulanmış, bazıları uygulanmamıştır.

Söz konusu prensiplerin tam olarak uygulanamama nedeni; şirketimizin portföy işletmecisi olması dolayısıyla mal ya da hizmet üretimi bulunmaması, sadece 4 çalışanı olması ve işlemlerin büyük kısmının hizmet satın alma yoluyla yapılmasıdır.

Ancak uygulanamayan prensipler, pay sahipleri ya da menfaat sahiplerine zarar verici nitelikte olmayıp, bugüne kadar herhangi bir çıkar çatışmasına da yol açmamıştır.

BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

18.03.2009 tarih ve 229 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri IV, No:41 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği uyarınca Ortaklığımızda Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi oluşturulmuştur. Birim Yöneticisi olarak Yeşim Banu AYKAN görevlendirilmiştir.

Varlık Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birim Yöneticisi:

Adı, Soyadı : Yeşim Banu AYKAN
Telefon : 212-343 20 63
Faks : 212-343 20 24
e-posta adresi : yesim.aykan@egelico.com

Pay sahipleri ile ilişkiler birim yöneticisi; pay sahibi ortaklar, İMKB, SPK ve Takasbank ile olan yazılı ve sözlü iletişimi sağlamaktadır.

Dönem içinde yürütülen başlıca faaliyetler:

-Telefon ile gelen bilgi talepleri yanıtlanmıştır.

-Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, ana sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılması sağlanmıştır.

-Genel kurulda pay sahiplerinin yararlanabileceği döküman hazırlanmıştır.

-Oylama sonuçlarının kaydı tutulmuştur. Pay sahiplerinden, bu kayıtları talep eden olmamıştır.

-Mevzuat gereği kamuyu aydınlatma aile ilgili her türlü husus gözetilmiş ve izlenmiştir.

Ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri IV ve 41 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği uyarınca Ortaklığımızda Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi oluşturulacaktır.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Dönem içinde pay sahiplerinden yazılı bilgi talebi gelmemiştir. Telefonla bilgi talebinde bulunmuş olan yatırımcılara gerekli bilgi verilmiştir. Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyecek gelişmeler, KAP yoluyla kamuoyuna duyurulmaktadır.

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

Ana sözleşmemizde özel denetçi atanması hakkında bir düzenleme yoktur. Bu konuda dönem içinde herhangi bir talep olmamıştır.

4. Genel Kurul Bilgileri

Dönem içinde 18.02.2010 tarihinde Olağan Ortaklar Genel Kurul Toplantısı yapılmasına karar verilmiş olup, asgari nisap sağlanamadığından yapılamamıştır. Nisap sağlanamadığı için yapılamayan Olağan Ortaklar Genel Kurul 2.Toplantısı 11.03.2010 tarihinde akdedilmiştir.

Genel kurul öncesi faaliyet raporu ve mali tablolar, ana sözleşme, kar dağıtım önerisi şirket merkezinde incelemeye açık tutulmuştur.

Bölünme, önemli miktarda mal varlığı satımı, alımı, kiralanması gibi konularda kararların genel kurul tarafından alınması konusunda ana sözleşmede hüküm yoktur.

Genel kurula katılımı kolaylaştırmak amacıyla toplantılar şehir merkezinde yapılmakta, genel kurula çağrı ilanı, yurt çapında yayın yapan gazetelerde yayınlanmaktadır. Genel kurul tutanağı Kamuyu Aydınlatma Platformunda ve internet sitemizde yer almaktadır.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Sermayedeki toplam 3.600.000 adet 1 Kr nominal değerli A grubu hisseler, oy hakkında imtiyaza sahiptir. Bu imtiyaz sadece yönetim kurulu üyeleri seçiminde geçerlidir. Karşılıklı iştirak ilişkisi durumu yoktur. Bugüne kadar azınlık payına sahip olduğunu belirten hak sahibi olmamıştır. Birikimli oy kullanma yöntemi uygulanmamaktadır.

6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirketimizin 2010 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikasının, "Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde, Şirketin mali yapısı, karlılık durumu ve genel ekonomik konjonktür göz önünde bulundurularak, her yıl oluşması halinde dağıtılabılır net karın, ortaklığın sermaye yapısını ve portföy değerini olumsuz yönde etkilemeyecek oranda nakit kar payı ve/veya bedelsiz hisse senedi yoluyla dağıtılmasının Genel Kurul'un onayına sunulması" şeklinde oluşturulmasına, bu politikanın ulusal ve uluslararası ekonomik şartlara ve finansal piyasaların durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilebilmesine karar verilmiş ve kar dağıtım politikası 11.03.2010 tarihinde akdedilen Genel Kurul toplantısında ortakların bilgisine sunulmuştur.

7. Payların Devri

Ana sözleşmemizde pay devrini kısıtlayan hüküm bulunmamaktadır.

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŐEFFAFLIK

8. Şirket Bilgilendirme Politikası

Basından, pay sahiplerinden ya da potansiyel yatırımcılardan bilgi talebi olduğu takdirde şirket yetkilileri tarafından yazılı ya da sözlü bilgilendirme yapılmaktadır.

9. İMKB Özel Durum Açıklamaları

Dönem içinde 23 adet özel durum açıklaması yapılmıştır.

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

10. Ŗirket İnternet Sitesi ve İeriği

Ŗirketimize ait internet sitesinin adresi www.varlikyatirim.com olup, sitede SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II.Bölüm madde 1.11.5'te sayılan bilgilere yer verilmektedir.

11. Gerçek KiŖi Nihai Hâkim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

Ŗirketin internet sitesinde bilinen ortaklara ilişkin bilgiler mevcuttur.

12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan KiŖilerin Kamuya Duyurulması

İçeriden öğrenebilecek durumda olan kiŖiler yönetim kurulu üyeleri ve üst yönetimde görev alan kiŖilerdir ve bu kiŖilerin isimleri faaliyet raporumuzda yer almaktadır.

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren konularda, talep olduğu takdirde yazılı ya da sözlü olarak bilgilendirilmektedirler.

14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetime katılmaları konusunda, talep olmadığı için, herhangi bir çalışma yapılmamıştır.

15. İnsan Kaynakları Politikası

Varlık Yatırım Ortaklığı A.Ŗ.'nin insan kaynakları politikası, geçerli iş kanunu kapsamında uygulanmaktadır. Bugüne kadar çalışanlardan ayrımcılıkla ilgili olarak herhangi bir Ŗikayet alınmamıştır.

16. MüŖteri ve Tedarikçilerle İliŖkiler Hakkında Bilgiler

Ŗirketimizin faaliyet konusu gereği mal veya hizmet üretimi olmaması nedeniyle müŖterisi ve tedarikçisi bulunmamakta, dolayısıyla da bu konuda bir çalışma yapılmamaktadır.

17. Sosyal Sorumluluk

Ŗirketimizin faaliyet konusu mevzuat ile sınırlandırılmış bulunduğundan, sosyal sorumluluk kapsamında herhangi bir faaliyette bulunması mümkün değildir. Ayrıca, Ŗirketimizin üretimi olmadığından çevreye zarar vermesi de söz konusu değildir.

BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU

18. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Yönetim Kurulumuzda bağımsız üye bulunmamaktadır. Çünkü bu konuda bir talep ve/veya gerek görülmediği gibi, ortaklarımızın görüşleri yakından takip edilmekte ve ihtiyaç olduğu durumlarda da dışarıdan danışmanlık hizmeti alınmaktadır.

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

19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Yönetim kurulu üye seçiminde aranan asgari nitelikler SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölümünün 3.1.1, 3.1.2, ve 3.1.5 maddelerinde yer alan niteliklerle örtüşmektedir. Ana sözleşmemizde ‘Yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun TTK ile sermaye piyasası mevzuatında öngörülen şartları taşıması gerekir’ ifadesine yer verilmiştir.

20. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Yatırım ortaklarının ana işlevi olan portföy işletmeciliği ve bu kapsamda portföy değerinin korunması ve artırılmasına yönelik işlemler hukuki düzenlemelerle belirlenmiştir. Şirket ana sözleşmesinde de bu esaslara yer verilmiş olup, tüm çalışmalar bu düzenlemeler çerçevesinde yürütülmektedir.

21. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Ortaklıkta iç kontrol, portföy yönetimi ve vadeli işlem sözleşmeleri risk yönetimi prosedürleri mevcut olup sistemin etkin şekilde işleyişinin sağlanması için denetim komitesi ve iç kontrolden sorumlu yönetim kurulu üyesi bulunmaktadır.

22. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Yönetim kurulu üyeleri ile yöneticilerin yetki ve sorumlulukları ana sözleşmede açıkça belirlenmiştir.

23. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim kurulu toplantılarının gündemi, yönetim kurulu başkanının kendisine verdiği görev ile genel müdür tarafından belirlenmektedir. Dönem içinde yönetim kurulumuz 20 toplantı yapmıştır. Çağrılar, telefon ve/veya e-posta yoluyla yapılmaktadır. Yönetim kurulu üyelerini bilgilendirme ve iletişimi sağlama Genel Müdür tarafından yapılmaktadır.

Dönem içinde yapılan yönetim kurulu toplantılarında kararlar, muhalefet şerhi olmaksızın alınmıştır.

Yönetim kurulu üyelerinin ağırlık oy hakkı ve veto hakkı yoktur.

24. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Yönetim Kurulu üyelerimize yasalar çerçevesinde genel kurul tarafından şirketle işlem yapma yetkisi verilmiştir.

25. Etik Kurallar

Varlık Yatırım Ortaklığı tarafından oluşturulmuş etik kurallar uygulanmaktadır. Bu kurallar şirket çalışanlarına yazılı olarak bildirilmiş, ancak kamuya açıklanmamıştır.

26. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Kuruluşumuzda denetimden sorumlu komite dışında, kurumsal yönetim komitesi veya başkaca komite bulunmamaktadır. Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirebilmesi amacıyla gerekli danışmanlık ve hizmetler, gerektiğinde dışarıdan satın alındığından kurumsal yönetim komitesi oluşturulmamıştır.

27. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Şirket bu dönemde hiçbir yönetim kurulu üyesi veya yöneticisine kefalet veya borç vermemiş, kredi kullandırmamıştır.