

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŐ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****I-GİRİŐ****1-Raporun Dönemi** : 01.01.2009-30.09.2009**2-Ortaklığın Unvanı** : Varlık Yatırım Ortaklığı A.Ő.**3-Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında 30.09.2009 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	28.04.2009 – İlk Olağan Genel Kurul’a Kadar
Yönetim Kurulu Üyesi	: Johan Christiaan HATTINGH	28.04.2009 - İlk Olağan Genel Kurul’a Kadar
Yönetim Kurulu Üyesi	: Ersoy ÇOBAN	28.04.2009 - İlk Olağan Genel Kurul’a Kadar
Yönetim Kurulu Üyesi	: Murat ÇİLİNGİR	28.04.2009 - İlk Olağan Genel Kurul’a Kadar
Denetçi	: Zeynep AYGÜL	28.04.2009 - İlk Olağan Genel Kurul’a Kadar

Yönetim Kurulu Üyeleri 17.09.2008 tarih ve 215 no’lu Yönetim Kurulu kararı ile belirlenen yetki sınırları dahilinde görev yapmaktadırlar.

4-Ortaklığın performansını etkileyen ana etmenler:

1 Ağustos 2008 tarihinde Ashmore Portföy Yönetimi A.Ő. ile portföy yönetim sözleşmesi imzalandı.

5-Ortaklığın risk yönetim politikaları:

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

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

Şirket, Ocak 2008 ayından Şubat 2009 ayına kadar BSMV beyannamelerini vergi dairesine ihtirazi kayıtlarla vermekte ve söz konusu vergilere karşı dava açmaktaydı. Toplam beyan edilip ödenen ancak dava konusu edilen BSMV tutarı 87.456 TL’dir. Açılan davalardan karara bağlanan 10 davadan 6’sı şirket lehine, sonuçlanmış diğerleri şirket aleyhine sonuçlanmıştır. Mayıs 2008 ayına ilişkin kazanılan dava sonucunda 22.857 TL Vergi Dairesi tarafından şirkete iade edilmiştir. Davalar ile ilgili kesin kararlar üst mahkemelerden çıkacak sonuca göre belli olacaktır. Rapor tarihi itibariyle diğer aylara ait davalar ile ilgili herhangi bir karar çıkmamıştır.

Vergi kanunlarında değişiklikler öngören 5838 sayılı Kanun’un 32/8 maddesi ile yapılan düzenlemenin sonucu olarak, menkul kıymet yatırım ortaklıklarının sermaye piyasalarında yaptıkları işlemler dolayısıyla elde ettikleri paralar, banka ve sigorta muameleleri vergisinden istisna edilmiştir. İstisna 01.03.2009 tarihinden itibaren geçerlidir. Düzenleme menkul kıymet yatırım fonları için geçmiş dönemlerle de ilgili vergi tarhiyatını önlerken yatırım ortaklıkları yönünden herhangi bir hüküm içermemektedir.

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

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

Yoktur.

8-Ortaklığın Sermayesi ve Dönem Karı :

Şirketin sermayesi, 30.09.2009 tarihi itibariyle 9.027.000 TL olup, 01.01.2009-30.09.2009 döneminde 1.742.528 TL (Seri XI, No:29 sayılı tebliğe göre düzenlenmiő mali tablolara göre) kar elde edilmiştir.

9-Ortaklığın sermayesinde dönem içinde meydana gelen değişiklikler, sermaye arttırımı yapılmıősa, hisse senedi dağıtıp dağıtmadığı, dađıtmamıősa 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:

Őirketim mevcut sermayesi 9.027.000 TL'dir. Tan Egeli 36.000 TL tutarındaki yönetim kurulu üye seçiminde imtiyaza sahip olan A grubu hisse senetlerinin tümüne sahiptir.

Şirketin hisse senetleri nama ve hamiline yazılı olup, 9.027.000 TL'lik sermayeyi temsil eden küpür dağılımı aőađıda 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 0.51 TL ile 1.01 TL arasında değişkenlik göstermiőtir.

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 aktarılmıőtir.

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

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 dađıtılmıőtir.

Şirket Yönetim Kurulunun 19 Şubat 2008 tarih ve 194 sayılı kararı ile, Şirket'in 6.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 9.000.000 TL nakit karőılıđı olmak üzere ortaklara rüçhan hakkı kullanılmak suretiyle % 150 oranında bedelli artırılarak, 15.000.000 TL'sına çıkartılması nedeniyle artırılan 9.000.000 TL'lik sermayeyi temsilen Merkezi Kayıt Kuruluşu'nda kaydi olarak saklanacak ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca 12.02.2008 tarih ve YO-153/1280 sayı ile kayda alınmış olan payların satışı ile ilgili olarak ortaklara 25.02.2008-10.03.2008 tarihleri arasında 15 gün süre ile rüçhan hakkının kullanılmaması kararı alınmıőtir.

25.02.2008 – 10.03.2008 tarihleri arasında ortakların rüçhan hakkı kullanımını sonucunda 3.026.194 TL sermaye arttırımı, şirketin banka hesabına yatırılarak yerine getirilmıőtir.

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

Sermaye artırıma ilişkin 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 satışa çıkarılmış ve 806,21 TL'lik sermaye artırımını, şirketin İMKB cari hesabına yatırılarak gerçekleştirilmiştir.

2008 yılında zarar edildiği için 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 :

30.09.2009 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na bağlı toplam 33 menkul kıymet yatırım ortaklığı bulunmakta olup piyasadaki toplam değerı 691.784.520,27 TL'dir. Varlık Yatırım Ortaklığı A.Ŗ.'nin sektör içindeki payı 11.144.433,94 TL ile %1,6'ya denk gelmektedir.

II- FAALİYETLER

1-Yatırımlar, Cari dönem ve geçmiş dönem sermaye artırımları

Ŗirket 08.01.1998 1.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı ile kurulmuştur. Başlangıç 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 ödenmiş sermayesini 3.750.000 TL'ye ve 2007 yılında %60 bedelli sermaye artırımını yaparak sermayesini 6.000.000 TL'ye çıkarmıştır.

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

25.02.2008 – 10.03.2008 tarihleri arasında ortakların rüçhan hakkı kullanımını sonucunda 3.026.194 TL sermaye artırımını, şirketin banka hesabına yatırılarak yerine getirilmiştir.

Sermaye artırıma ilişkin 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 satışa çıkarılmış ve 806,21 TL'lik sermaye artırımını, şirketin İMKB cari hesabına yatırılarak gerçekleştirilmiştir.

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

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

2. Teşviklerden yararlanma durumu:

Yoktur.

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

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

Yoktur.

4. Faaliyet konusu mal ve hizmetlerin fiyatları, satış hasılatları, satış koşulları, randıman ve prodüktivite katsayılarındaki gelişmeler:

Yoktur.

5-Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler

Şirketin 01.01.2009-30.09.2009 döneminde satışları 543.402.569 TL'na ulaşmış, bu satışların maliyeti 540.979.513 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirketin satışları hazine bonusu ve devlet tahvillerinden oluşmaktadır. Şirketin toplam faiz geliri 791.160 TL, olup, toplam değer artışı 524.254 TL olmuştur.

Şirket, 01.01.2009-30.09.2009 döneminde 704.962 TL Faaliyet Gideri gerçekleştirmiştir.

Dönem karı 1.742.528 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirketin 30.09.2009 tarihi itibarıyla 9.027.000 TL tutarında, tamamı ödenmiş ve çıkarılmış sermayesi bulunmakta olup, aktif toplamı 11.665.721 TL'dir. 30.09.2009 itibarıyla kısa vadeli borçların öz sermayeye oranı % 4,80' dir.

Temel rasyolar:

Dönen varlıklar / kısa vadeli borçlar: 21,79

Toplam Borçlar / özsermaye: % 4,81

Özkaynaklar / toplam aktifler: % 95,40

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:

01.01.2009-31.03.2009 döneminde Genel Müdürlük pozisyonunda Semen Son görev yapmıştır. 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 30.09.2009 tarihi itibarıyla 4 personel bulunmaktadır.

9. Toplu sözleşme uygulamaları:

Toplu iş sözleşmesi bulunmamaktadır.

10. Personel ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler:

Personele sağlık sigortası ve yemek yardımı yapılmaktadır.

11. Yıl içinde yapılan bağışlar:

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

Yoktur.

12.Merkez dıŖı örgütler:

Yoktur.

III-KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

1 Ocak 2009 – 30 Eylül 2009 faaliyet dönemi içinde, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan prensiplerin bazıları uygulanmış, bazıları uygulanamamıştır.

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.Ŗ.

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birim Yöneticisi:

Adı, Soyadı : Yeşim Banu AYKAN
Telefon : 212-349 40 58
Faks : 212-349 40 98
e-posta adresi : yesim.aykan@AshmoreTurkey.com

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

Dönem içinde yürütölen 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.

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

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, İMKB yoluyla kamuoyuna duyurulmaktadır.

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

4. Genel Kurul Bilgileri

Dönem içinde 31.03.2009 tarihinde Olağan Ortaklar Genel Kurul Toplantısı yapılmasına karar verilmiş olup, asgari nisap sağlanamadığından yapılamamıştır. Nisap sağlanamadığı için yapılamayan Olağan Ortaklar Genel Kurul 2.Toplantısı 28.04.2009 tarihinde akdedilmiştir.

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

Genel kurula katılımı kolaylaştırmak amacıyla toplantılar şehir merkezinde yapılmakta, genel kurula çağrı ilanı, yurt çapında yayın yapan gazetelerde yayımlanmaktadır. Genel kurul tutanağı İMKB ve SPK'ya gönderilmekte ayrıca şirket merkezinde incelemeye açık tutulmaktadır.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Sermayedeki toplam 3.600.000 adet 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 2009 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 28.04.2009 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

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

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 28 adet özel durum açıklaması yapılmıştır.

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Őirketimize 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 KiŐi Nihai Hâkim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

Şirketin internet sitesinde bilinen ortaklara ilişkin bilgiler mevcuttur.

12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan KiŐilerin Kamuya Duyurulması

İçeriden öğrenebilecek durumda olan kiŐiler yönetim kurulu üyeleri ve üst yönetimde görev alan kiŐilerdir ve bu kiŐilerin 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.Ő.’nin insan kaynakları politikası, geçerli iş kanunu kapsamında uygulanmaktadır. Bugüne kadar çalışanlardan ayrımcılıkla ilgili olarak herhangi bir Őikayet alınmamıştır.

16. MüŐteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

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

17. Sosyal Sorumluluk

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

BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU

18. Yönetim Kurulunun Yapısı, OluŐumu ve Bağımsız Üyeler

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

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.

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 23 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 verilmiş olmakla beraber, Varlık Yatırım Ortaklığı'nın genel prensipleri doğrultusunda yönetim kurulu üyeleri şirket ile işlem yapmamaktadır.

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.

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

27. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Yönetim kurulu üyelerinin hiç biri Ŗirket ile ilgili herhangi bir mali işlem yapmamıŖtır. Performansa dayalı bir ödöl sistemi yoktur. Ŗirket bu dönemde hiçbir yönetim kurulu üyesi veya yöneticisine kefalet veya borç vermemiŖ, kredi kullandırmamıŖtır.