

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

**TAKSİM YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.  
31/12/2009  
TARİHLİ FAALİYET RAPORU**

**I.GİRİŞ**

**1.Raporun Dönemi :**

Bu rapor 01 Ocak 2009 - 31 Aralık 2009 çalışma dönemini kapsamaktadır.

**2.Ortaklığın Unvanı :**

Taksim Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**3.Dönem İçinde Görevli Kurullar:**

**Yönetim Kurulu :**

Elie ESKENAZI	Başkan
Seda BİRDAL	Başkan Vekili
Mesut DENİZ	Üye
Gürol TANER	Üye
Şenol Rodoplu	Yönetim Kurulu Üyesi (01.08.2009 dan Tamer Akbal yerine)

Yönetim Kurulu Üyeleri, 2009 yılında yapılan olağan genel kurul toplantısında bir yıl için seçilmişlerdir. Şenol Rodoplu 01.08.2009 tarihinde Tamer Akbal'ın askerlik nedeniyle ayrılması sonucu yerine seçilmiştir. 2010 yılında yapılacak ilk olağan genel kurul toplantısına kadar görevlidirler.

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve Ana Sözleşme ile özellikle genel kurula verilmiş yetkiler dışında kalan bütün işler hakkında karar vermeye yetkilidir.

**Denetçi :**

Çetin KARAASLAN

Denetçi, 2009 yılında yapılan olağan genel kurul toplantısında bir yıl için seçilmişlerdir ve 2010 yılında yapılacak ilk olağan genel kurul toplantısına kadar görevlidir. Türk Ticaret Kanunu ve Ana Sözleşmede yazılı görevleri yapmakla yükümlüdür.

**4.Ana Sözleşmede Meydana Gelen Değişiklikler :**

Dönem içinde ana sözleşmede herhangi bir değişiklik olmamıştır.

**5.Sermayede Meydana Gelen Değişiklikler :**

Dönem içinde sermaye de herhangi bir değişiklik olmamıştır.

**6.Ortak Sayısı :**

Şirket payları Borsada işlem gördüğünden ortak sayısı bilinmemektedir.

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

**7.Hisse Senedi Fiyatları :**

Hisse senetleri fiyatlarının yıl içinde gösterdiği gelişme ay sonları değerleriyle tabloda gösterilmiştir.

Halka Arz Tarihi 24-25-26 Mayıs 2006-İlk İşlem Ayı Haziran 2006

Temmuz 08	0,53
Ağustos	0,55
Eylül	0,63
Ekim	0,38
Kasım	0,48
Aralık	0,73
<b>Ocak 09</b>	0,79
Şubat	0,81
Mart	0,59
Nisan	0,63
Mayıs	0,62
Haziran	0,65
Temmuz	0,66
Agustos	0,69
Eylül	0,67
Ekim	0,61
Kasım	0,63
Aralık	0,72

Hisselerimiz, 2009 yılı içinde en düşük 0,33, en yüksek 1,08 fiyatlarını görmüş ve yıl sonu 0,72'den kapanmıştır. 2009 ilk üç ayda 0,54-1,07 fiyat aralığında, ikinci üç ayda 0,54-0,72 ,üçüncü üç ayda 0,63-0,76 , dördüncü üç ayda ise 0,55-0,77 fiyat aralığında hareket etmiştir.

**8. Kar Dağıtım Politikamız**

Şirketin karına katılım konusunda imtiyaz bulunmamaktadır.

**Sermaye Piyasası Kurulunun Seri:VI no:27 sayılı tebliği gereğince şirketimizin 2007 ve izleyen yıllara ilişkin temettü politikası,Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak, her yıl dağıtılabilir karın asgari % 50 nispetindeki kısmının nakit,ve/veya temettünün sermaye eklenmesi sureti ile ihraç edilecek payların bedelsiz hisse senedi olarak ortaklara dağıtılması “olup, bu husus şirketimiz Yönetim kurulu tarafından her yıl yeniden değerlendirilecektir.**

**II.FAALİYETLER**

**1. İdari Faaliyetler :**

---

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

**YÖNETİM KURULU**

Elie ESKENAZI	Yönetim Kurulu Başkanı
Seda BİRDAL	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
Mesut DENİZ	Yönetim Kurulu Üyesi
Gürol TANER	Yönetim Kurulu Üyesi
Şenol Rodoplu	Yönetim Kurulu Üyesi (01.08.2009 dan Tamer Akbal yerine)

**DENETÇİLER**

Çetin KARAASLAN

**GENEL MÜDÜRLÜK**

Fatma TÜRK	Genel Müdür
Şenol RODOPLU	Mali İşler Müdürü

Yıl içinde kadroda Ersoy Hüseyinoğlu 31.08.2009 tarihinde ayrılmış olup başka herhangi bir değişiklik olmamıştır.

**Toplu Sözleşme Uygulamaları :**

Şirketimiz toplu sözleşmeye tabi personeli yoktur.

**Kıdem Tazminatları Yükümlülük Durumu :**

Dönem sonu itibariyle şirketin kıdem tazminatı yükü 5.327 TL'dir. Fatma Türk'e Taksim Yatırım A.Ş. deki kıdem tazminata alacağı Taksim Yatırım A.Ş. tarafından ödenmiş olup kıdem tazminat karşılığı kapatılmıştır.

**BAĞIMSIZ DENETİM FİRMASI**

Rasyonel Bağımsız Denetim A.Ş.

Yönetim Kurulu ve Denetleme Kurulu üyeleri Türk Ticaret Kanunu ve diğer ilgili mevzuatta tayin ve tesbit edilmiş bulunan tüm selahiyetle mücehhezdir.

**III.TAKSİM YATIRIM ORTAKLIĞI HAKKINDA GENEL BİLGİ**

Unvanı	: Taksim Yatırım Ortaklığı A.Ş
Merkezi	: İstanbul
Kuruluş Tarihi	: 16.02.2006
Faaliyet Konusu	: Portföy İşletmeciliği
Kayıtlı Sermaye Tavanı	: 5.000.000-TL
Ödenmiş Sermaye	: 2.700.000-TL
Halka Arz Tarihi	: 24-25-26 Mayıs 2006

Taksim Yatırım Ortaklığı A.Ş. 16.02.2006 tarihinde Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu tebliğleri çerçevesinde Ulusal ve Uluslararası borsalarda sermaye piyasası araçlarının alım satımı suretiyle portföy işletmeciliği yapmak üzere kurulmuştur. Şirket faaliyet gösterdiği sektördeki 33 kuruluştan biridir.

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

Taksim Yatırım Ortaklığı A.Ş. Dönem sonu itibari ile şirket portföyünün % 43,40'si İMKB'de işlem gören hisse senetleri, % 56,60'si repodan oluşturmuştur. İMKB'de TKSYO hisse koduyla işlem görmektedir.

**Şirketimiz son ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer aldığı gibidir :**

ORTAKLAR	2009 SERMAYE YAPISI YTL.
1 COMPAGNIE FINANCIERE DE CAMONDO	32.400
2 CAMONDO HOLDING SA	1.900
3 SEDA BİRDAL	2.700
4 HALKA ARZ EDİLEN	2.663.000

#### IV. SERMAYE PİYASALARINDA YATIRIM ARAÇLARI VE GETİRİLERİ

YATIRIM ARAÇLARI	31.12.2008	31.03.2009	30.06.2009	30.09.2009	31.12.2009	GETİRİ %
İMKB-100(TL)	26.864	25.764	36.949	47.910	52.825	10,25
USD	1,5345	1,6695	1,5355	1,4855	1,4975	0,8
EURO	2,142	2,216	2,152	2,169	2,1485	-0,96
1 Gr. Altın (TL)	42,1	48,2	45,7	46,5	52,78	13,5
REPO (O/N) STOPAJSIZ	15	10,5	8,75	7,25	6,5	10,34
HAZİNE BONOSU	16,43	14,08	11,97	8,75	8,89	1,6
TKSYO TOPLAM DEĞ	1.081.789	986.237	1.009.114	1.022.694	962.060	
İMKB YAT. ORT. ENDEKSİ	8.655	10.022	12.025	16.682	18.215	9,18
TÜFE	10,06	7,89	5,73	5,27	6,53	
ÜFE	8,11	3,46	-1,86	0,47	5,93	

#### V.2010 YILI BEKLENTİLERİ

2009 beklentilerimizden çok daha iyi geçti. Yurtdışı ve yurtiçi piyasalar oldukça hareketli günler yaşadı. Bu hareketlilik, yukarı yönlü olduğu için piyasalar açısından daha olumlu oldu. 2009, Mart ayından itibaren dünya piyasaları ve ülkemizde krizin yaralarının sarıldığı ve toparlanmanın olduğu bir yıl oldu. Özellikle 2009 üçüncü çeyrekte itibaren ekonomik verilerde de toparlanmanın sinyalleri görülmeye başlandı.

IMF beklentisi piyasalarımızı 2009 yılı boyunca ayakta tuttu. 2010 yılının 2009'a göre biraz daha durgun geçmesini beklemekteyiz. Özellikle ABD'de 2009 yılında piyasaları rahatlatmak için piyasaya verilen bol likiditenin, 2010 yılı başlarından itibaren piyasadan çekilmeye başlanacak olması, 2010 için biraz daha risk teşkil ediyor. FED'in 2010 yılı Eylül-Ekim aylarına kadar faizleri değiştirmeyerek aynı bırakmasını ve eylül ayından itibaren arttırmaya başlamasını öngörmekteyiz.

ABD'nin toparlanmaya başlamasına rağmen, bazı Avrupa ülkelerinin (Yunanistan, Portekiz,İspanya,Belçika...) sanıldığından daha kötü durumda olması, 2010 yılının zor geçeceğini göstermektedir. Bu yüzden 2010 yılı 2009'a göre biraz daha durgun ve satış eğilimli geçebilir.

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

Türkiyenin durumu ise , birçok ülkeye göre oldukça iyi. Nitekim kredi derecelendirme kuruluşları 50 OECD ülkesi içinde sadece Türkiyenin notunu iki kademe arttırmış durumda. Bu Türkiye için oldukça olumlu ve umut verici bir durum. Fakat ihracatımızın büyük kısmını Avrupa ülkeleri ile yapmamız, yeni pazarlara açılmamıza, Türkiye için sıkıntı yaratabilir. Buna rağmen ülkemiz için 2010 yılı büyüme beklentimiz %3,9.

IMF ile bir anlaşmanın olup olmasının ise, piyasalar açısından beklenti bittiği anda, piyasaları olumsuz etkilemesini bekliyoruz.

**2010 Yılı Sonu Ekonomik Veri Beklentileri (\*TCMB Beklenti Anketi-OCAK)**

Yıl Sonu TÜFE Beklentisi : % 6,90

Gelecek 12. ayın altı aylık hazine bonosu ihalesi yıllık bileşik faiz oranı beklentisi : % 7,98

Yıl Sonu Dolar Kuru Beklentisi : 1,54  
Cari İşlemler Dengesi Beklentisi (Milyar USD) : -19,55

GSYH Büyüme Beklentisi : % 3,7

**VI.TAKSİM YATIRIM ORTAKLIĞI ÖZEL DURUM AÇIKLAMALARI**

Kuruluşumuzun bazı özel durum açıklaması olmuştur.www.kap.gov.tr sitesine yüklenmiş olup istenildiği zaman bakılabilir.

**KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU**

Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri, Kurulu'nun 04/07/2003 tarih ve 35/835 sayılı kararı ile onaylanarak kamuya duyurulan ve ihtiyari olarak uygulanması öngörülen Kurumsal Yönetim İlkelerinin (İlkeler) tam metni bu tarihten itibaren Kurulu'nun www.spk.gov.tr adresindeki web sitesinde sürekli erişime açılmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca hisse senetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem gören şirketlerin 2005 yılında yayınlanan 2004 yılına ilişkin faaliyet raporlarından başlamak üzere faaliyet raporlarında ve varsa internet sitelerinde; şirketlerin Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumu konusundaki beyanları ile ilkeler karşısındaki durumlarının görülebilmesi için Kurumsal Yönetim Uyum Raporu'na yer verilmesi istenmiştir.

Şirketimizin, Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum durumu ana başlıklar altında aşağıda açıklanmıştır.

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

**1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI**

Kurumsal Yönetim Beyanımız, şirketimizin ortakları ve menfaat sahipleri ile ilişkilerinin düzenlenmesi, Yönetim Kurulu ve ona bağlı olarak çalışan şirket personelinin görev, yetki ve sorumluluklarının belirlenmesi konularında şirketimiz Taksim Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin taahhütlerini ifade etmektedir.

Şirketimiz Taksim Yatırım Ortaklığı A.Ş. öncelikli hedefi olan şirket değerinin yükseltmeyi, mevcut yasal prosedüre ve Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatına bağlı kalarak Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak eşitlik, şeffaflık, hesap verilebilirlik ve sorumluluk ilkeleri üzerine kurduğunu taahhüt eder.

Eşitlik; şirket yönetiminin tüm faaliyetlerinde, pay ve menfaat sahiplerine eşit davranmasını ve olası çıkar çatışmalarının önüne geçilmesini ifade eder.

Şeffaflık; ticari sır niteliğindeki ve henüz kamuya açıklanmamış bilgiler hariç olmak üzere, şirket ile ilgili finansal ve finansal olmayan bilgilerin, zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, düşük maliyetle kolay erişilebilir bir şekilde kamuya duyurulması yaklaşımıdır.

Hesap verilebilirlik; yönetim kurulu üyelerinin esas itibariyle anonim şirket tüzel kişiliğine ve dolayısıyla pay sahiplerine karşı olan hesap verme zorunluluğunu ifade eder.

Sorumluluk ise; şirket yönetiminin anonim şirket adına yaptığı tüm faaliyetlerinin mevzuata, esas sözleşmeye ve şirket içi düzenlemelere uygunluğunu ve bunun denetlenmesini ifade eder.

**• KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARI**

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 04/07/2003 tarih ve 35/835 sayılı kararı ile kabul edilmiş olan Kurumsal Yönetim İlkeleri uyum konusunda beyanını ilk olarak 2006 yılı faaliyet raporunda yer almaktadır.

**• KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM**

Kurumsal Yönetim İlkeleri öncelikle halka açık anonim şirketler için hazırlanmıştır. Ancak bu ilkelere yer alan prensiplerin uygulanıp uygulanmaması isteğe bağlıdır. Ancak, bu ilkelere yer alan prensiplerin uygulanıp uygulanmadığına; uygulanmadı ise buna ilişkin gerekçeli açıklamaya, bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarına ve gelecekte şirketimizin yönetim uygulamalarında İlkelerde yer alan prensipler çerçevesinde bir değişiklik yapma planının olup olmadığına ilişkin açıklamaya, yıllık faaliyet raporunda yer verilmesi ve ayrıca kamuya açıklanması Sermaye Piyasası Kurulu tarafından istenmektedir.

İlkeler; pay sahipleri, kamuya aydınlatma ve şeffaflık, menfaat sahipleri, yönetim kurulu olmak üzere dört ana bölümden oluşmaktadır.

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

**BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ**

**2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi**

Şirketimizin faaliyet konusuna uygun oluşturulmuş organizasyon yapısı nedeniyle, pay sahiplerinin haklarını kullanmalarının kolaylaştırılması amacıyla ilkelerde öngörülen Pay Sahibi İlişkileri Birimi oluşturulmamış olmakla birlikte, pay sahipleri haklarını kullanabilmeleri için ihtiyaç duydukları alanlarda kendilerine cevap verecek ve yardımcı olacak şirketimiz yetkilileri bulabilmektedirler.

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

Şirketin finansal durumunda ve/veya faaliyetlerinde meydana gelen veya gelmesi beklenen tüm önemli değişiklikler, dönemsel mali tablolar ve raporlar, mevzuat çerçevesinde pay sahiplerine zamanında duyurulmaktadır.

Pay sahiplerinin eşit bilgilendirilmesini teminen şirket hakkında pay sahiplerine sunulacak her türlü bilgi İstanbul Menkul Kıymetler Borsası aracılığıyla duyurulmakta ve elektronik ortamda İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nın www.imkb.gov.tr adresinde yayınlanmaktadır. Şirketimizin ana sözleşmesinde özel denetçi tayinine ilişkin madde düzenlenmemiş olup, şirketimize dönem içinde özel denetçi tayini talebinde bulunulmamıştır.

**4. Genel Kurul Bilgileri**

Şirketimiz 2010 yılında 2009 yılına ilişkin Genel kurul toplantısını yapacaktır.

Şirketimiz, genel kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 368. Maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı gereğince ilanlı olarak yapılmakta olup toplantıya ait davet kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi ihtiva edecek şekilde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ve Türkiye genelinde dağıtımı olan iki ulusal gazetede ilan edilmek suretiyle toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi süresi içinde yapılması planlanmaktadır.

Şirketimizin ilgili Genel Kurul dönemine ait Bilanço, Kar/Zarar Tablosu ile Yönetim Kurulu faaliyet raporu ve bağımsız dış denetim kuruluşunun denetim raporu ile Denetçi Raporu Türk Ticaret Kanunu'nun 362. maddesi gereğince Genel Kurul toplantı gününden 15 gün önce şirket merkezinde pay sahiplerinin tetkikine hazır bulundurulacaktır.

Pay Sahiplerinin, sahip oldukları pay senetlerini veya bunlara mutasarrıf olduklarını gösteren, MKK veya eşdeğer kuruluştan alınan vesikayı Türk Ticaret Kanunu'nun 360.maddesi hükmüne uygun olarak Genel Kurul toplantı gününden en geç bir hafta önce, şirketimizin merkezine tevdi ederek toplantıya katılımları sağlanır.

Toplantıya bizzat iştirak edemeyecek pay sahiplerinin, kendilerine vekil tayini ile toplantıya iştirak edebilmeleri için, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV. No:8 Tebliği hükümleri çerçevesinde yukarıda bahsi geçen yayın organlarında ilan edilen gündemde örneği bulunan vekâletnameyi doldurarak imzalarını Notere onaylatmak suretiyle şirketimize teslim etmeleri istenmiştir.

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

**5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları**

Şirketimizin esas sözleşmesinde yer aldığı üzere, şirketimizin ortaklık paylarından I.Tertip 27.000,- YTL nominal tutardaki A Grubu hisse senetlerinde Genel Kurul'da yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde her bir payının bin oy hakkı imtiyazı mevcuttur. Bunu dışında herhangi bir imtiyaz mevcut olmayıp, esas sözleşmemiz gereği yeni imtiyazlı paylarında ihracı mümkün değildir.

Kurumsal Yönetim İlkelerinde oy hakkında imtiyazdan kaçınılması gerektiği belirtilmekle beraber, halka açıklık oranı %98,63 gibi yüksek olan şirketimizde, yönetiminin devamlılığını sağlanabilmesi amacıyla, genel sektör uygulamaları paralelinde, A Grubu hisse senedi sahiplerine tanınan, sadece yönetim kurulu üyelerinin seçiminde oy hakkındaki imtiyaz sürdürülmektedir.

Bunun dışında oy kullanmaya ilişkin ilkelere uyulmaktadır.

**6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı**

Şirketimizin esas sözleşmesi gereğince ortaklık paylarında şirketin karına katılım konusunda herhangi bir imtiyaz mevcut değildir. Kar dağıtımını, Türk Ticaret kanunu, ilgili mevzuat ve hisse senetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası 'nda işlem gören şirketlere ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu 'nun düzenlemeleri doğrultusunda, pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaatleri arasında tutarlı bir politika izlenerek belirlenmektedir.

**7. Payların Devri**

Şirketimiz esas sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan hükümler mevcut olmayıp, pay devrini kısıtlayan herhangi bir husus yoktur. Tüm pay sahiplerine eşit muamele edilmektedir.

**BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

**8. Şirket Bilgilendirme Politikası**

Kamuyu aydınlatma sürekliliğinin sağlanması için;  
<http://www.taksimyatirim.com.tr/docs/TKYO/bilgiformu.htm> internet adresi altında "Kamuyu Sürekli Bilgilendirme" sayfası oluşturulmuş ve bu sayfa Sermaye Piyasası Kurulu'nun [www.spk.gov.tr](http://www.spk.gov.tr) adresindeki Yatırım Ortaklıkları sayfasına linklenmiştir.Ayrıca [taksimyatirim.com.tr](http://taksimyatirim.com.tr) sitesinde bölümümüz mevcuttur.

Şirketin "Kamuyu Sürekli Bilgilendirme" sayfasında; şirketimizin haftalık portföy bilgileri, ortaklık yapısı, yatırım amacı ve stratejisi, yönetim kurulu bilgileri, esas sözleşmesi, izahnamesi, mali tabloları, yatırım ve yönetime ilişkin bilgileri yer almaktadır. Şirketin faaliyet konusunun ve yapısının gerektirdiği tüm ilkelere uyulmaktadır. Ayrıca Sermaye Piyasası Kurulunca, İMKB ve TÜBİTAK ile ortaklaşa yürütülmekte olan Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) sisteminde de şirketimizce yukarıda sıraladığımız bilgilerin bildirim düzenli olarak yapılmakta ve yayınlanmaktadır.

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

**9. Özel Durum Açıklamaları**

Bu dönem içinde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca yapılan özel durum açıklamalarının sayısı 5 adet olup, yapılan özel durum açıklamalarının hiçbiri için Sermaye Piyasası Kurulu veya İstanbul Menkul Kıymetler Borsası tarafından ek açıklama istenmemiştir. Özel açıklamalarımız İstanbul Menkul Kıymetler Borsası günlük bülteninde ilan edilmekte ve www.imkb.gov.tr web sitesinde yayınlanmaktadır. Ayrıca Sermaye Piyasası Kurulunca, İMKB ve TÜBİTAK ile ortaklaşa yürütülmekte olan Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) sisteminde de şirketimizce bildirim yapılmakta ve yayınlanmaktadır.

**10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği**

Şirketimizin hali hazırda kendisine ait internet sitesi bulunmamasına karşın, <http://www.taksimyatirim.com.tr/docs/TKYO/bilgiformu.htm> internet adresi altında "Kamuyu Sürekli Bilgilendirme" sayfası oluşturulmuş, bu sayfasında, şirketimizin haftalık portföy bilgileri, ortaklık yapısı, yatırım amacı ve stratejisi, yönetim kurulu bilgileri, esas sözleşmesi, izahnamesi, mali tabloları, yatırım ve yönetime ilişkin bilgileri yer almaktadır.

**11. Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması**

Şirketimizin ortaklık yapısı, <http://www.taksimyatirim.com.tr/docs/TKYO/bilgiformu.htm> internet adresi altında "Kamuyu Sürekli Bilgilendirme" sayfasında, faaliyet raporunda ve mali tablo dip notlarında kamuya açıklanmıştır.

**12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması**

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 47. maddesi ve diğer yasal düzenlemeler gereğince içeriden öğrenenlerin ticaretine ilişkin yasal prosedüre tam olarak uyulması için gerekli bütün tedbirleri almayı ve bu konuda bir şirket kültürü oluşturmayı amaç edinmiştir. İçeriden öğrenebilecek durumda olan şirketimiz organizasyon yapısında mevcut olan yönetim kurulu üyeleri ve diğer yönetim kadrosu faaliyet raporunda ve <http://www.taksimyatirim.com.tr/docs/TKYO/bilgiformu.htm> adresi altında "Kamuyu Sürekli Bilgilendirme" sayfasında kamuya açıklanmaktadır.

**BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ**

**13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

Şirketimiz ile ilgili olarak, TTK hükümleri ve SPK mevzuatı gereği, menfaat sahiplerinin kendilerini ilgilendiren hususlarda genel kurul toplantıları, yönetim kurulu toplantıları, İMKB Bültenleri, KAP sistemi, gazete ilanları ve şirket merkezinde personelimiz aracılığı ile bilgilendirilmektedirler.

**14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı**

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda, herhangi bir çalışma yapılmamıştır.

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

**15. İnsan Kaynakları Politikası**

Şirketimizin personeli ile ilgili her türlü uygulama 4857 sayılı İş Kanunu'na uygun olarak gerçekleştirilmektedir. Bunun yanında SPK mevzuatı gereğince şirket personelimizin de bulunması gereken eğitim, tecrübe, donanım, sertifika vb. öncelikli olarak sahip olması istenmektedir.

**16. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler**

Şirketimiz, bir yatırım ortaklığı şirketi olduğundan mal ve hizmet pazarlama imkanı bulunmamaktadır.

**17. Sosyal Sorumluluk**

Şirketimiz, merkezinin bulunduğu çevreye karşı duyarlı sosyal sorumluluk anlayışı içinde faaliyetini sürdürmektedir. Bu nedenle, dönem içinde çevreye verilen zararlardan dolayı şirket aleyhine açılan herhangi bir dava söz konusu değildir.

**BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU**

**18. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler**

Şirketimiz yönetim kurulumuz;

- |                     |   |  |
|---------------------|---|--|
| • Sn. Elie ESKENAZI | – | Başkan                                 |
| • Sn. Seda BİRDAL   | – | Başkan Yardımcısı                      |
| • Sn. Şenol Rodoplu | – | Üye (01.08.2009 da) Tamer Akbal yerine |
| • Sn. Mesut DENİZ   | – | Üye                                    |
| • Sn. Gürol TANER   | – | Üye                                    |

olmak üzere toplam beş kişiden oluşmaktadır. Yönetim kurulumuz icracı olmayan üyelerden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu görev süreleri 1 yıl olarak esas sözleşmede belirlenmiştir. Bu sürenin sonunda görevi biten üyelerin yeniden seçilmesi mümkündür. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde, Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatında belirtilen kanuni şartları haiz bir kimseyi geçici olarak bu yere üye seçer ve ilk Genel Kurul'un onayına sunar. Böylece seçilen üye, eski üyenin süresini tamamlar. Şirketimiz Genel Müdürlük görevi Sn. Fatma TÜRK tarafından yürütülmektedir.

**19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri**

Şirketimiz yönetim kurulu üye seçiminde aranan nitelikler, esas sözleşmemiz, SPK mevzuatı ve Kurumsal Yönetim İlkeleri maddelerinde yer alan niteliklerle örtüşmektedir.

**20. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri**

Bir yatırım ortaklığı şirketi olan şirketimizin SPK mevzuatınca misyonu belirlenmiş olup bu misyona ilişkin vizyonumuzu da yönetim kurulumuzca belirleyerek şirketimizin

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

<http://www.taksimyatirim.com.tr/docs/TKYO/bilgiformu.htm> internet adresi altında "Kamuyu Sürekli Bilgilendirme" sayfasında kamuya açıklayıp açıklanmıştır.

## **21. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması**

Şirketimizin faaliyet konusuna uygun oluşturulmuş organizasyon yapısı nedeniyle, yönetim kurulunca bir risk yönetim ve iç kontrol mekanizması oluşturulmamış olup, şirketimiz genel kurul tarafından atanan denetçimiz, bağımsız denetim şirketi ve tam tasdik sözleşmesi imzalanmış şirket tarafından şirketimizin periyodik olarak denetimleri yapılmakta olup, bunun yanında şirketimizin mali işlerinden sorumlu müdürü tarafından her ay düzenli olarak mali tablolar yönetim kurulu üyelerinin görüş ve onayına sunulmaktadır.

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

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

## **23. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları**

Şirketimizin yönetim kurulu, esas sözleşmemizde açıkça belirlendiği, şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak ayda en az bir defa toplanması mecburidir. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Yönetim kurulu toplantı gündemi yönetim kurulu başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim kurulu kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir. Fevkalade durumlarda üyelerden birisinin yazılı isteği üzerine, başkan yönetim kurulunu toplantıya çağırmasa, üyeler de re'sen çağrı yetkisini haiz olurlar. Toplantı yeri şirket merkezidir. Ancak yönetim kurulu karar almak şartı ile başka yerde toplanabilir. Yönetim Kurulu, üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğuyla alır. Oylarda eşitlik olması halinde teklif reddedilmiş sayılır. Yönetim Kurulunda oylar kabul veya red olarak kullanılır. Kararların muteberliği, yazılıp imza edilmiş olmasına bağlıdır. Red oy veren, kararın altına gerekçesini yazarak imzalar. Toplantıya katılmayan üyeler yazılı olarak veya vekil tayin etmek suretiyle oy kullanamazlar. Toplantıya katılmayan üyeler yazılı olarak veya vekil tayin etmek suretiyle oy kullanamazlar. Yönetim kurulumuz dönem içinde 18 toplantı yapmış ve karara bağlamıştır.

## **24. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı**

Şirket esas sözleşmesinde açıkça belirlendiği üzere, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve müdürler, genel kuruldan izin almaksızın kendileri veya başkaları namına veya hesabına bizzat yada dolaylı olarak şirketle herhangi bir işlem yapamazlar.

## **25. Etik Kurallar**

Yönetim Kurulu tarafından çalışanlar için yazılı olarak etik kurallar oluşturulmamıştır. Bunun nedeni şirkette çalışan 2 personelin etik kurallar hakkında yeterli etik bilgiye sahip olmaları ve bu yönde bir yazılı kural oluşturmaya sebebiyet verecek davranışta bulunmamalarındandır.

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

**26. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı**

Şirketimiz yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:X, No:16 sayılı sermaye piyasasında bağımsız denetim hakkında tebliğ'ine Seri:X, No:19 tebliğ ile eklenen 28/A ve 28/B maddeleri hükmü kapsamında 31/03/2006 tarihinde denetimden sorumlu komite kurulmuş, komite üyeliklerine 2009 yılı içinde icracı olmayan yönetim kurulu üyeleri Sn. Mesut Deniz ve Sn. Şenol Rodoplu (Tamer Akbal yerine 01.08.2009 dan) yönetim kurulu kararı ile atanmıştır. İlkelerde yer alan kurumsal yönetim komitesi şirketimizin organizasyon yapısı ve ilkelerin uygulanmasının ihtiyari olması nedeniyle oluşturulmamıştır.

**27. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar**

Şirketimiz esas sözleşmesi gereğince yönetim kurulu üyelerine sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücret genel kurul tarafından belirlenir. 2009 yılı için genel kurul kararı ile yönetim kurulu üyelerine 43.593 TL brüt ödeme yapılmıştır. Şirket, herhangi bir yönetim kurulu üyesine ve yöneticilerine borç vermemiş, kredi kullandırmamıştır.

**YÖNETİM KURULU**

---