

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

01.01.2011 – 30.09.2011 DÖNEMİNE İLİŞKİN

FAALİYET RAPORU

ŞİRKET ÜNVANI	:FİNANS YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
GENEL MERKEZ ADRESİ	:Nispetiye Cad. Akmerkez B kulesi Kat/2 Etiler / İSTANBUL
TELEFON NO	:212. 282 17 00
FAX NO	:212. 336 71 40
VERİ DAİRESİ , VERGİ NUMARASI	:Beşiktaş V.D. 6430052069
E-MAİL ADRES	: yo@finansinvest.com
İNTERNET SİTESİ	: www.finansyo.com
ORTAKLAR VE ORANLARI	: Finansbank % 10,01 Halka Açık % 89.99
YÖNETİM KURULU ÜYELERİ ADI , ÜNVANI	: Oğuz BÜKTEL Yön.Kur.Başkan Hüseyin Gökhan ÇEŞMELİ Yön.Kur.Üye Kadircan KARADUT Yön.Kur.Üye
GENEL MÜDÜR	: Hüseyin Gökhan ÇEŞMELİ
DENETİM KURULU ÜYELERİ	: A-) Hukuki Denetçiler Edibe Özlem ÜNAL Hakkı Vedat MEŞELİ B-) Denetimden Sorumlu Komite Oğuz BÜKTEL Kadircan KARADUT
KAYITLI SERMAYE	: 50.000.000. TL (Elli Milyon Türk Lirası)
ÖDENMİŞ SERMAYE	: 18.000. 000.TL (Onsekiz Milyon Türk Lirası)
PERSONEL SAYISI	: 3 (üç)

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

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi Başlangıç ve Bitiş Tarihleri	
Yönetim Kurulu Üyeleri			
Oğuz BÜKTEL	Yön.Kur.Başkanı	07.04.2011	Nisan-2014
Hüseyin Gökhan ÇEŞMELİ	Yön.Kur.Üyesi	07.04.2011	Nisan-2014
Kadircan KARADUT	Yön.Kur.Üyesi	13.09.2011	Nisan-2012
Denetim Komitesi Üyeleri			
Oğuz BÜKTEL	Denetim Kom.Üyesi	01.10.2010	-
Kadircan KARADUT	Denetim Kom.Üyesi	30.09.2011	-
Hukuki Denetçiler			
Edibe Özlem Ünal	Denetçi	07.04.2011	Nisan-2012
Hakkı Vedat MEŞELİ	Denetçi	07.04.2011	Nisan-2012

DÖNEM İÇİNDE ŞİRKET YÖNETİMİNDE MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER:

01 Ocak 2011 – 30 Eylül 2011 tarihleri arasında şirket yönetiminde herhangi bir değişim gerçekleştirilmemiştir.

DÖNEM İÇİNDE ANA SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER:

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 tarihleri arasında şirket ana sözleşmesinde değişiklik bulunmamaktadır.

YATIRIM ORTAKLIĞI SEKTÖRDEKİ YERİ VE FAALİYETLERİ

Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş'nin fiili faaliyet konusu 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Kanun uyarınca, Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan (SPK) ortaklık portföyünü oluşturmak, yönetmek ve gerektiğinde portföyde değişiklik yapmak için yetki belgesi almıştır. Şirket, faaliyetlerini SPK'nın yatırım ortaklıklarına ilişkin esasları belirlediği VI/4 numaralı tebliğine göre sürdürmektedir. Şirket İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Tebliği çerçevesinde menkul kıymet portföyü işletmek amacıyla kurulmuştur.

İlgili dönem itibarıyla Şirketin portföy büyüklüğü 18.728.134 TL'dir. 30 Eylül 2011 itibarıyla Şirket portföyünde % 54,71 Hisse senedi, % 40,20 ters repo ve % 5,09 vob nakit teminatı bulunmaktadır.

FİNANSAL GÖSTERGELER

Toplam Aktifler	18.851.633 TL
Özkaynaklar	18.542.879 TL
Net Kar / (Zarar)	(1.678.046 TL)
Hisse Başına Kar / (Zarar)	(0,0932)

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****ÖNEMLİ RİSK VE BELİRSİZLİKLER**

Şirket'in fiili faaliyet konusu 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır. SPK'nun Seri VI No.4 tebliğinde de belirtildiği gibi esas sözleşmelerinde asgari sınırları belirtilmek kaydıyla, portföy değerinin en az % 25'ini devamlı olarak özelleştirme kapsamına alınmış Kamu İktisadi Teşebbüsleri dahil Türkiye'de kurulmuş ortaklıkların hisse senetlerinden oluşturulma zorunluluğu bulunmaktadır. Şirket portföyünün tamamı para ve sermaye piyasası araçlarından oluşturulduğundan önemli ölçüde piyasa riski ile karşı karşıya kalınmaktadır. Daha açık deyimle faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek değişimlerden etkilenmektedir. Portföy değeri günlük olarak izlenmekte haftalık olarak KAP iletilmek suretiyle yatırımcılar bilgilendirilmektedir. Piyasalardaki gelişmeler takip edilerek riskin azaltılmasına çalışılmaktadır.

01.01.2011– 30.09.2011 DÖNEMİNE İLİŞKİN GELİŞMELER

Küresel ekonomiye ilişkin kaygıların arttığı yılın üçüncü çeyreğinde, ABD'de ekonomik aktivite momentumu zayıf seyretmeye devam ederken Avrupa borç krizinin çözümüne yönelik atılan adımların tatmin edici bulunmayan piyasalarda riskten kaçış eğilimi hakim oldu. Türkiye ekonomisi ise 2011'in ilk çeyreğinde %11,6 büyüdükten sonra ikinci çeyrekte %8,8 büyüme kaydederek güçlü büyüme performansını korudu.

İMKB Ulusal 100 Endeksi 2011 yılının üçüncü çeyreğinin sonu itibarıyla yıl başından bu yana %9,56 değer kaybıyla Eylül sonunu 69.693 puandan tamamladı. Haziran sonuna göre değer kaybı ise %5,65 oldu. Merkez Bankası'nın yeni duruşunun bankacılık sektörünü desteklemesi nedeniyle bankacılık endeksinde değer kaybı bir önceki çeyreğe göre sadece %1,85 olurken; endeksteki değer kaybı yılbaşından bu yana %10,70 oldu. Bir önceki yılın sonundan bu yana %3,90 değer kaybeden sanayi endeksi ise Haziran ayının sonundan Eylül ayının sonuna kadar %8,49 geriledi.

Yılın ilk yarısında Ortadoğu'da yaşanan siyasi problemlerin etkisiyle yukarı yönlü seyir izleyen emtia fiyatları yılın üçüncü çeyreğinde risk iştahındaki daralmayla yükselişine devam etti. Güven liman arayışıyla altın fiyatları rekor yüksek seviyelere ulaşırken, sanayi emtialarındaki yükseliş küresel durgunluk kaygılarıyla sınırlı kaldı.

Mart ayında rekor düşük seviye olan %3,99'a gerileyen enflasyon, baz etkisi desteğinin ortadan kalkmasıyla yükselişe geçerek Eylül ayında %6,65 seviyesine ulaştı. Ekim ayında uygulamaya konan doğalgaz ve elektrik fiyatlarındaki artışların yanı sıra ÖTV artışlarının da enflasyonu yukarı çekmesiyle yıl sonunda TÜFE'nin belirsizlik aralığının üst sınırını geçerek %7,7'ye ulaşacağını düşünüyoruz.

Yılın üçüncü çeyreğinde de cari dengedeki bozulma devam ederken Ağustos ayında 12 aylık birikimli cari açık 75,1 milyar dolara ulaştı. İthalat ve ihracat büyüme hızlarının birbirine yakınsayarak ekonominin yeniden dengelenmesiyle yılın son çeyreğinde cari dengede iyileşme görülmesini bekliyoruz.

Önümüzdeki dönemde, ABD ekonomisinin görünümünün yanı sıra Euro Bölgesi borç krizinin gelişimi yakından takip edilecektir. Avrupa borç krizine yönelik çözüm adımlarının sonuç verdiği ve küresel ekonominin yavaş da olsa büyüme gösterdiği bir konjonktürde yeniden dengelenme sürecindeki Türkiye ekonomisi 2011'e göre yavaş da olsa dünyanın geri kalanına göre hızlı büyüme performansını korumaya devam edecektir.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****YIL İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR**

01.01.2011– 30.09.2011 tarihleri arasında yapılan bağış bulunmamaktadır.

KAR DAĞITIM

Şirketimizin 2006 ve izleyen yıllara ilişkin kar payı dağıtım politikasının belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.01.2006 tarih ve 4/67 sayılı kararına istinaden, Şirket ana sözleşmesi, Türk Ticaret Kanunu ve SPK mevzuatı doğrultusunda, ekonomik koşullar, büyüme stratejisi ve karlılık durumuna göre her yıl oluşacak net dağıtılabilir karını, nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılması esasına dayanan "Kar Payı Dağıtım Politikası" hakkında 02.05.2007 tarihli genel kurulda karar alınmıştır. Şirketimiz 2010 yılını 728.547 TL kar ile kapamıştır.

24.03.2011 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu'nda 01.01.2010 - 31.12.2010 döneminde oluşan 734.547,40 TL'nin Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2010 yılı kar dağıtım tablosuna göre, 2010 yılı karından 8.710.924,38 TL olan geçmiş yıl zararımızdan indirilmesinden sonra dağıtılabilir kar kalmaması nedeniyle kar dağıtım yapılmaması konusunda genel kurul'a teklif götürülmesi kararı alındı. 07.04.2011 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında kar dağıtım yapılmamasına katılanların oybirliği ile karar verildi.

ŞİRKET SERMAYESİ VE ORTAKLIK YAPISI

Şirket'in Kayıtlı sermayesi 50,000,000.-TL, Ödenmiş sermayesi de 18,000,000.-TL'dir.

Şirket'in %10'undan fazlasına sahip olan ortakların adları ve sermayedeki payları aşağıda gösterilmiştir.

<u>Ortağın Adı</u>	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Pay Oranı</u>
Finans Bank A.Ş.*	1,802,160.-	%10.01
Diğer	16,197,840.-	%89.99
	-----	-----
	18,000,000.-	%100.00

(*) Finansbank A.Ş., Şirket üzerindeki % 10,01'lik ortaklık payına ilaveten, İMKB'de işlem gören hisse senetleri ile birlikte toplam % 81,32'lik paya sahiptir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU****KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI**

Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayımladığı Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum sağlanması yönünde çalışmalarını sürdürmektedir. Şirketimiz 01.01.2011-30.09.2011 tarihleri arasındaki faaliyet döneminde aşağıdaki açıklamalar doğrultusunda kurumsal yönetim ilkelerini uygulamaktadır.

Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Sermaye piyasası kanunu Seri IV,No.41 tebliğinin 7.maddesine istinaden pay sahipleri ile ilişkiler birimi oluşturulmuş ve birim yöneticisi olarak C.Yeşim Yıldırım görevlendirilmiştir.İletişim için Tel:212 3367136 Fax:212 3367140 E-posta: yesim.yildirim@finansinvest.com

Sermaye piyasası kanunu Seri IV,No:41 tebliğinin 8.maddesine istinaden ortaklığın sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirilmesinde ve kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonu sağlamak ve Genel müdüre raporlama yapmak üzere H.Vedat Meşeli görevlendirilmiştir. İletişim için Tel:212 3367207 Fax:212 3367140 E-posta: vedat.meseli@finansinvest.com

Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

İlgili dönemde şirketimize yazılı bir başvuru yapılmamıştır. Pay sahipleri şirketin www.fnsyo.com internet adresinden ortaklık yapısı, ticaret sicil bilgileri,ana sözleşmesi,yönetim kurulu,denetim kurulu üye listesi,dönemsel mali tablolara ilişkin bilgilere ulaşabilmektedir.

Pay sahipleri, şirket bilgilerinin KAP (Kamuyu Aydınlatma Platformu) internet sayfasından izleyebilecekleri konusunda bilgilendirilmektedir.

Şirket ana sözleşmesinde özel denetçi atanması ile ilgili bir düzenleme bulunmamaktadır. TTK.348.inci maddesince özel denetçi atanması talebinde bulunmaları mümkün olup; dönem içerisinde pay sahiplerince özel denetçi tayini talebi olmamıştır.

Genel Kurul Bilgileri

Finans Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin 2010 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı 07 Nisan 2011 tarihinde, saat 11:00' da, Nispetiye Cad. Akmerkez B Kulesi Kat: 7 Etiler – İSTANBUL adresinde yapılmıştır. Genel Kurul öncesinde faaliyet raporu, bilanço ve bağımsız denetim raporu pay sahiplerine sunulmuştur.Toplantıya ait davet, Kanun ve Ana Sözleşme'de öngörüldüğü gibi ve gündemi de kapsayacak şekilde, Türkiye Ticaret Sicil gazetesinin 21/03/2011 tarih ve 7776 sayılı, Dünya Gazetesinin 18/03/2011 tarihli sayısında ilan edilmek sureti ile süresi içinde yapılmıştır. Ana Sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı gerçekleştirilmiştir. Kar dağıtımı hakkında Yönetim Kurulu'nun teklifi doğrultusunda ; Şirketin 01.01.2010 - 31.12.2010 tarihleri arasındaki dönemine ait oluşan 734.547,40-TL karın Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2009 yılı kar dağıtım esaslarına ilişkin 27.01.2010 tarih ve 02/51 sayılı kararı uyarınca hazırlanan 2010 yılı kar dağıtım tablosuna göre, 2010 yılı karından 8.710.924,38 TL olan geçmiş yıl zararından indirilmesinden sonra dağıtılabılır kar kalmaması nedeniyle kar dağıtımını yapılmamasını katılanların oybirliği ile karar verildi.

Yönetim Kurulu üyelerine, Denetçilere ücret ödenmemesine ve Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince oluşturulan Bilgilendirme Politikasının kabul edilmesi genel kurula katılanların oybirliği ile karar verildi.

Genel Kurulda, Pay sahipleri tarafından öneri verilmemiştir. SPK mevzuatı gereği yatırım ortaklıklarının malvarlığı satımı, alımı, kiralanması gibi faaliyetler için belirli kısıtlamalar mevcut olduğundan ana

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

sözleşmeye bu nitelikteki kararların genel kurul tarafından alınması konusunda bir hüküm konmamıştır. Genel kurul tutanakları şirket merkezinde ve web sitesinde sürekli pay sahiplerine açık tutulmakta, ayrıca isteyen pay sahiplerine e-mail veya posta ile iletilmektedir.

Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Oy haklarında imtiyazlı paylar mevcuttur. Esas sözleşmede mevcut imtiyazlar: Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde 1. Tertip (A) Grubu paylarının herbiri 10,000 (onbin) oy hakkına (B) Grubu paylarının herbiri 1 (bir) oy hakkına sahiptir. Bunun dışında 1. Tertip (A) Grubu paylara herhangi bir imtiyaz sağlanmamıştır. Azınlık payları yönetimde temsil edilmemektedir. Birikimli oy kullanma yöntemi kullanılmamaktadır

Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Kar dağıtımında herhangi bir imtiyaz mevcut değildir. Sermaye Piyasası Kanunu'nun 27.01.2006 tarih ve 4/67 sayılı ilke kararı gereği Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında Şirketimizin 02.05.2007 tarihli genel kurulunda alınan karar 2006 ve izleyen yıllarda, Şirket ana sözleşmesi, Türk Ticaret Kanunu ve SPK mevzuatı doğrultusunda, ekonomik koşullar, büyüme stratejisi ve karlılık durumuna göre her yıl oluşacak net dağıtılabilir karını, nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılması karar verilmiştir.

Payların Devri

Esas sözleşme dikkate alındığında pay sahiplerinin paylarının devrine ilişkin herhangi bir kısıtlama mevcut değildir.

BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

Şirket Bilgilendirme Politikası

Genel çerçeve

Bilgilendirme politikamızın amacı, Şirketin hak ve yararlarını da gözeterek bir şekilde, ticari sır kapsamı dışındaki bilgilerin pay sahipleri, yatırımcılar, çalışanlar ve ilgili diğer taraflara tam zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, analiz edilebilir ve düşük maliyetle kolay erişilebilir bilgilerin sunulmasıdır.

Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş. Kamuyu Aydınlatma konusunda Sermaye Piyasası Mevzuatı, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası ve Türk Ticaret Kanunu çerçevesinde gereken her türlü finansal bilgi ile diğer açıklama ve bilgilendirmelere, genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri ile Kurumsal Yönetim İlkelerine azami özeni gösterir.

Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin Bilgilendirme Politikası yukarıda belirtilen çerçevede hazırlanarak Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve uygulamaya konulmuştur.

Bilgilendirme Politikasında bir değişiklik olması halinde, değişiklik yapılan hususlar ve gerekçeleri Yönetim Kurulunun onayından geçtikten sonra kamuya açıklanır.

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

Bilgilendirme Politikası Yönetim Kurulu tarafından oluşturulmuştur. Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin Kamunun Aydınlatılması ve Bilgilendirme Politikasının izlenmesi, gözetimi, geliştirilmesi Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğu altındadır.

Bilgilendirme koordinasyonu için raporlamadan ve yatırımcı ilişkilerinden sorumlu Birim Yöneticisi görevlendirilmiştir. Söz konusu yetkili, Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu ile yakın işbirliği içinde bu sorumluluğu yerine getirir.

Kamuyu Aydınlatma Çalışmaları ile Kullanılan Yöntem ve Araçlar

Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu ve diğer ilgili mevzuat çerçevesinde Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin kamuyu aydınlatma yöntem ve araçları aşağıda belirtilmiştir;

- Portföy Değer Tablosu haftalık olarak Elektronik ortamda KAP'a bildirim yapılır.
- Periyodik olarak üçer aylık dönemler itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatına uygun olarak hazırlanan; mali tablolar, mali tablolara ilişkin dipnot, döneme ait faaliyet raporu ve ilgili dönemlerdeki bağımsız denetim raporu öngörülen yasal süreler içerisinde Elektronik ortamda KAP'a bildirim yapılır. Sermaye Piyasası Kurulu'na iletilir. Şirket'in internet sitesinde yayımlanır.
- Sermaye Piyasası Kurumu mevzuatı kapsamında yapılması gereken özel durum açıklamaları, süresi içinde KAP'a bildirim yapılır. Şirketin internet sitesi aracılığıyla kamuya duyurulur.
- Ana sözleşme değişikliği, genel kurul toplantıları, sermaye arttırımı gibi durumlarda Ticaret Sicili Gazetesi ve günlük gazeteler vasıtasıyla gerekli ilan ve duyurular yapılmaktadır.
- Faaliyet raporu, bilanço, gelir tablosu, kar dağıtım önerisi ve denetim raporu her yıl olağan genel kurul toplantısı öncesinde mevzuatın gerektirdiği süreler içerisinde Şirket merkezinde pay sahiplerinin incelemesine sunulur ve Şirket internet sitesinde yayımlanır.
- Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin www.finansyo.com internet sayfası Şirket yetkilileri tarafından takip edilerek güncel tutulmaktadır.

Özel Durumların Kamuya Açıklanması ve Yetkili Kişiler

SPK Seri:VIII,No:54 Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği ile belirlenen özel durumların gerçekleşmesi halinde bu konuya ilişkin özel durum açıklamaları İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na bildirilir. Şirketin özel durum açıklamaları, Yönetim Kurulu'nun bilgisi dahilinde ve prensip olarak Şirketi temsil ve ilzama yetkili olarak imza sirkülerinde tespit edilmiş kişilerin imzasıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na bildirilir. Özel durum açıklamaları ayrıca Kamuyu Aydınlatma Platformu bildirimini elektronik ortamda ve Şirket'in internet sitesi aracılığıyla kamuya duyurulur.

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

İdari sorumluluğu bulunan kişiler, doğrudan ya da dolaylı olarak Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile ilişkili içsel bilgilere düzenli erişen ve Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin gelecekteki gelişimini ve ticari hedeflerini etkileyen idari kararları verme yetkisi olan kişilerdir.

Özel Durum Açıklamaları

01.01.2011 -30.09.2011 faaliyet dönemi içinde toplam 13 özel durum açıklaması ve 39 haftalık portföy tablosu gönderim süresi içinde yapılmış olup bu açıklamaların herhangi birisi için İMKB ve SPK tarafından ek açıklama istenmemiştir. Tüm özel durum açıklamaları zamanında yapıldığından SPK tarafından özel durum açıklamalarının zamanında yapılmaması nedeniyle herhangi bir yaptırım uygulanmamıştır.

Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirket internet sitesi mevcut olup adresi

www.finansyo.com dur.

Kamunu aydınlatılmasında Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin tavsiye ettiği şekilde Şirket internet sitesi aktif olarak kullanılır. Mevcut web adresi www.finansyo.com dur. İnternet sitesinde izlenilebilecek önemli başlıklar aşağıda özetlenmiştir.

Ticaret sicil bilgileri
Esas sözleşmenin son hali
Ortaklık yapısına ilişkin bilgiler
Özel durum açıklamaları
Yıllık faaliyet raporları
Periyodik mali tablo ve raporlar
İzahname ve halka arz sirküleri
Genel kurul toplantılarının gündemleri
Katılanlar cetvelleri
Toplantı tutanakları
Hazırlanan zorunlu bilgi formları vb formlar
Sermaye piyasası araçlarının değerlerini etkileyecek önemli yönetim kurulu kararları
Vizyon, Misyon ve Politikalarına ilişkin bilgiler yer almaktadır.
Kurumsal yönetim uygulamaları ve uyum raporu
Bilgilendirme politikası

Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

Şirket ana sermayedarı Finansbank A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

NATIONAL BANK OF GREECE	% 77,23
NBG HOLDINGS B.V.	% 7,90
INTERNATIONAL FINANCE CORPATON	% 5,00
NBG FINANCE (DOLLAR) PLC	% 9,68
DİĞER	% 0,19
	% 100

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması**

Çalışma süresince öğrenilen, gerekli kişiler dışında kalanlardan bilinmesi istenilmeyen, ticari sır olarak nitelendirilebilen bilgiler tüm çalışanlar tarafından korunur.Amacı dışında doğrudan ve dolaylı olarak kullanılmaz.

Şirketimizde yetkili durumda olan kişilerin listesi yıllık faaliyet raporunda kamuya duyurulmuş olup bu bilgiler elektronik ortamda da yer almaktadır.Aşağıda yeniden sıralanmıştır.

Yönetim Kurulu	Hüseyin Gökhan ÇEŞMELİ Kadircañ KARADUT Oğuz BÜKTEL
Genel Müdür	Hüseyin Gökhan ÇEŞMELİ
Hukuki Denetim	Edibe Özlem ÜNAL Hakkı Vedat MEŞELİ
Mali ve İdari İşler Md	Canan Yeşim YILDIRIM
Asistan	Pakize Aslı Işık KÜTÜK

BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ**Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinin III. Bölümü'nde tanımlanan menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren hususlarda toplantılar, özel durum açıklamaları ve web sitesi yolu ile bilgilendirilirler.

Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Finans Yatırım Ortaklığı, anonim şirket yapısına sahiptir. Kurum içi yürütme organları tarafından yönetilmektedir.Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda bir model oluşturulmamıştır.Menfaat sahiplerinin hakları mevzuat tarafından korunmaktadır

İnsan Kaynakları Politikası

İnsan kaynakları politikası oluşturulmakta olup ana esasları henüz tasarlanmaktadır Yatırım Ortaklıklarının az sayıda personel çalıştırması nedeniyle çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere bir çalışanlar temsilci atanmasına gerek duyulmamıştır. Çalışanlardan ayrımcılık konusunda gelen herhangi bir şikâyet olmamıştır.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler**

Şirketimizin faaliyeti portföy işletmeciliği olup, mal ve hizmet pazarlaması ve dolayısıyla müşteri ilişkileri mevcut değildir.

Sosyal Sorumluluk

Dönem içinde çevreye verilen zararlardan dolayı şirket aleyhine açılan dava yoktur. Faaliyetlere ilişkin çevresel etki değerlendirme raporları bulunmamaktadır.

BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU**Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler****Yönetim Kurulu Üyeleri:**

Oğuz Büktel
Yönetim Kurulu Başkanı

H.Gökhan Çeşmeli
İcradan Sorumlu Yön.Kurulu Üyesi

Kadircan Karadut
Yön.Kurulu Üyesi

Bağımsız üye yoktur.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Şirketin yönetim kurulu üyelerinin nitelikleri SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölümünün 3.1.1, 3.1.2 ve 3.1.5. maddelerinde yer alan niteliklerle örtüşmektedir. Buna ilişkin esaslar şirket ana sözleşmesinde yer almaktadır.

Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

VİZYON: Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş. Türk sermaye piyasasında faaliyet gösteren yatırım ortaklıkları arasında, portföy işletmeciliği açısından; yatırım performansı ve risk yönetimi uluslararası profesyonel standartlarda olan, örnek bir kuruluş olmayı hedeflemektedir.

MİSYON: Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetimi ve çalışanları güncel bilişim altyapısını kullanarak olası gelişmeleri takip eden, maliyet ve gelir odaklı, etik değerlerin rehberliğinde sektör içinde öncü bir kuruluş olmayı hedeflemektedir.

STRATEJİMİZ:

- SPK mevzuatı çerçevesinde riskini en aza indirmek ve getiriye yüksek tutmak,
 - Portföy çeşitlemeleri ve risk yönetimi uygulamalarında, proaktif denetim sistemlerini kullanmak,
 - Kurumsal yönetim ilkeleri ve etik değerlere bağlılık üzerine yapılandırılmıştır.
-

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

Bu hedeflerin oluşturulması, onaylanması ve uygulanması süreci mevzuatın öngördüğü şekilde gerçekleştirilecektir.

Yönetim kurulu şirketin hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetlerini ve geçmiş performansını; belirlenen karşılaştırma ölçütü ile mevcut durumun 6 aylık dönemler itibari ile karşılaştırılması; şirketin mali durumunu, faaliyet sonuçlarını ve mali tablolarının gerçeğe ve tabi olunan muhasebe ilkelerine uygun ve doğru olduğunu 3 aylık dönemler itibari ile incelemek suretiyle gözden geçirmektedir.

Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Yönetim Kurulu'nca, başta pay sahipleri olmak üzere şirketin menfaat sahiplerini de etkileyecek ve şirketin karşı karşıya kalabileceği risklerin etkilerini en aza indirebilecek bir risk yönetim ve iç kontrol mekanizması oluşturulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05.04.2007 tarihli kararı doğrultusunda hazırlanan "İç Kontrol Prosedürü" yönetim kurulunun 04.07.2007 tarihli toplantısında kabul edilmiştir. Aynı toplantıda iç kontrol personeli olarak Haki Vedat Meşeli'nin getirilmesine karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Yönetim kurulu üyeleri ile yöneticilerin yetki ve sorumlulukları şirket esas sözleşmesinde yer verilmemiştir. Bu hususta TTK ve SPK'nun hükümleri geçerli olmaktadır.

Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim kurulu başkanı diğer yönetim kurulu üyeleri ve genel müdür ile görüşerek Yönetim Kurulu gündemini belirler. 01.01.2011-30.09.2011 Faaliyet döneminde yönetim kurulu toplantı sayısı 19'dır. Yönetim kurulu üyelerine, toplantı için çağrı yöntemleri olarak uygun bilgi akışını azami düzeyde sağlayan araçlar kullanılır. Esasları prosedürlere belirlenmemiş olmakla beraber, şirketimizde SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin IV. Bölümü'nün 2.17.4'üncü maddesinde yer alan konularda yönetim kurulu toplantıları etkin bir şekilde planlanır ve verim alınacak şekilde gerçekleştirilir. Üyelerin bilgilendirilmesi ve iletişimi sağlamak üzere sekreteryaya mevcuttur.

Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Yönetim kurulu üyeleri için şirket ile işlem yapma ve rekabet yasağı uygulanmaktadır.

Etik Kurallar

Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş., işlettiği portföyün etkin ve rasyonel bir şekilde yönetilmesini ve bu sayede yatırımcılarına yüksek bir getiri sağlamayı hedeflemektedir. Şirket çalışanları bu hedefi gerçekleştirirken aşağıda yer alan etik kurallara uyarlar:

- Yöneticiler ve çalışanlar görevlerini adil, şeffaf, hesap verebilir ve sorumlu bir şekilde; misyon, vizyon, hedefler, stratejiler ve politikalar çerçevesinde; kurumun ve paydaşların itibarını en yüksek düzeyde tutarak yürütürler.
- Yöneticiler ve çalışanlar davranışlarında dürüst, etik kurallara uygun hareket etmek, Şirket'in genel hedef ve politikaları, saygınlığa, güvene ve gizliliğe dayanan çalışma ilkesi çerçevesinde, görevlerin

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

yapılması sırasında Şirket'in ve pay sahiplerinin menfaatlerini korumak ve Şirket'in itibarına zarar verecek hareketlerden kaçınmak zorundadırlar.

- Yöneticiler ve çalışanlar görevlerini yerine getirirken mevzuata, esas sözleşmeye, şirket içi düzenlemelere ve politikalara uyarlar.
- Genel Müdür şirket dışında başka herhangi bir görev üstlenmez. Ancak Genel Müdür şirketin çıkarlarını koruyabilmek için şirketin yönetim ve sermaye bağı bulunan kuruluşlarında yönetim kurulu üyesi veya yönetici olarak görev alabilir.
- Yöneticiler ve çalışanlar şirket hakkındaki gizli ve kamuya açık olmayan bilgiyi kendileri veya başkaları lehine kullanamaz, şirket hakkında yalan, yanlış, yanıltıcı, mesnetsiz bilgi veremez, haber yayamaz ve yorum yapamazlar.
- Yöneticiler ve çalışanlar yönetilen portföyün performansının ya da muhtemel performansının yanlış anlaşılmasına sebep olabilecek açıklamalar yapmaz, yatırımların performansları ile ilgili bilgi verdikleri takdirde bu bilginin doğru olmasına ve gerçeği yansıtmasına dikkat ederler.
- Yöneticiler ve çalışanlar şirket işleri ile ilgili olarak doğrudan veya dolaylı hediye kabul etmezler, haksız menfaat sağlamazlar. Görev ve sorumlulukları kapsamındaki işlemlerin gerçekleştirilmesi için üçüncü kişilerden herhangi bir değer talep edemez ve verilmesi halinde ise kabul edemezler.
- Yöneticiler ve çalışanlar, mesleki faaliyetin dürüst ve tarafsız yürütülmesi ilkesi çerçevesinde her türlü çıkar çatışmalarından uzak kalarak, dürüstlük ve tarafsızlıklarını etkileyecek hiçbir müdahaleye imkân vermeyerek, çalışmalarında ve karar almada gerekli mesleki özen ve titizliği gösterir. Özel çıkar karşılığında görev ve yetkilerini kötüye kullanarak kendilerine veya üçüncü kişilere doğrudan veya dolaylı olarak yarar sağlayamaz ya da yarar isteminde bulunamazlar. Görevlerini yerine getirirken, kendi kişisel çıkarlarıyla profesyonel ilişkileri arasında çatışma oluşması durumunda dahi, onurlu ve etik davranışları öne çıkartarak dürüst davranış sergilerler.
- Yöneticiler ve çalışanlar kamuya açıklanan ve ilgili kurumlara gönderilen bilgi ve belgelerin doğru, eksiksiz ve anlaşılabilir olması, zamanında açıklanması konusunda azami gayreti gösterirler.
- Çalışanlara iş güvenliği ön planda olan sağlıklı bir ortamda çalışma imkanı sağlar.

Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Şirketimizde, içinde bulunulan şartlar ve gereksinimler doğrultusunda, Yönetim Kurulu'nca seçilen iki adet üyeden oluşan bir denetleme komitesi bulunmakta ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde faaliyet göstermektedir.

Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Yönetim kurulu üyelerine sağlanan herhangi bir hak, menfaat ve ücret yoktur. Şirket yönetim kurulu üyelerine borç kredi ve benzeri menfaatler sağlanmamıştır.