

İFO YATIRIM A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2012
ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

I. GİRİŞ

1. RAPORUN DÖNEMİ:

01/01/2012-30/06/2012

2. ORTAKLIĞIN ÜNVANI: İFO YATIRIM A.Ş.

3. TARİHSEL GELİŞİMİ:

Boğaziçi Kurumlar Vergi Dairesinin 4780036787No'lu Kurumlar Vergisi mükellefi İFO Yatırım A.Ş. 28.Aralık.1990 tarihinde Lider Menkul Değerler A.Ş. ünvanı altında 1.000.- TL sermaye ile kurulmuştur. 1994 tarihinde ALP ailesi tarafından satın alınan şirketin ünvanı 10.10.1994 tarihinde İFO YATIRIM VE FİNANSMAN A.Ş.14.06.1995 tarihinde İFO MENKUL DEĞERLER A.Ş.ve 1.Kasım.2005 Tarihinde ise İFO YATIRIM A.Ş olarak değiştirilmiş ve değiştirilme işlemi 01.11.2005 tarih ve 6423sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan olunmuştur.

Şirketin faaliyet konusu; 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuata uygun olarak aracılık faaliyetinde bulunmakta olup, aşağıda özetlenen konularla uğraşmaktadır:

Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak Şirket'in anasözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır.

İfo Yatırım A.Ş. nin sahip olduğu yetki ve izin belgeleri

- 1 - Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi
- 2 - Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi
- 3 - Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi
- 4 - Türev Araçlarının Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi
- 5 - Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi
- 6 -Menkul Kıymet Geri Alma (Repo) veya satma (Ters repo) Taahhüdü ile Alım Satımı Yetki Belgesi
- Kredili Menkul Kıymet, Açığa Satış ve Menkul Kıymetlerin Ödünç Alma ve Verme izin belgesi

İ.M.K.B.'de faaliyet gösterdiği piyasalar
Hisse Senetleri Piyasası
Tahvil ve Bono Piyasası
Gelişen İşletmeler Piyasası

Ve
İzmir Vadeli İşlemler ve Opsiyon Borsası

Şirket, Büyükdere Caddesi, No: 156 Levent – Beşiktaş / İSTANBULadresinde faaliyet göstermektedir.

Şube ve İrtibat Büroları Adresleri:

Şirket'in 1 şubesi mevcuttur.

İstanbul/SirkeciHocapaşa Mah. Dervişler sok. Dirikoç İşhanı no:1/6 Sirkeci İstanbul

4. SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI:

Şirketimizin 1.500.000.- TL olan sermayesi 01.04.2011 tarihinde 9.000.000.- TL. sına yükseltilmiştir.

Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik yapılmış, şirketimiz30/09/2011tarihinde İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Birincil Piyasada halka arz edilmiştir. Ortaklığımız payları İMKB Yönetim Kurulu Başkanlığı'nın kararı gereği, 11/10/2011 tarihinde2. Ulusal Pazarda işlem görmeğe başlamıştır.

a) Şirket'in sermayesi her biri 1 TL nominal değerli, 9.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket'in nominal sermayesi 9.000.000 TL'dir.

b)30.06.2012 tarihi itibariyle Şirketimizin ortaklık yapısı aşağıda belirtildiği gibidir.

Ortağın Adı-Soyadı	Grubu	Tutarı (TL)	Oran (%)	Pay Adedi
CAN ALP	A	45.000	0,50	45.000
GÜLAY ALP	A	45.000	0,50	45.000
CAN ALP	B	3.941.000	43,79	3.941.000
HİKMET ALP	B	267.800	2,98	267.800
MUSTAFA BAŞ	B	600	0,01	600
VAHİT VARDAR	B	300	0,00	300
H.MURAT KAYACAN	B	300	0,00	300
HALKA AÇIK	B	4.700.000	52,22	4.700.000
TOPLAM		9.000.000	100,00	9.000.000

Şirket 2012 yılı içerisinde temettü ödemesi yapmamıştır.

5. DÖNEM İÇİNDE YÖNETİM VE DENETLEME KURULLARINDA GÖREV ALAN BASKAN VE ÜYELERİN, MURAHHASAZALARIN AD, SOYADLARI, YETKİ SINIRLARI, BU GÖREVLERİNİN SÜRELERİ:

İsimleri	Görevi	Görev Süreleri
Vahit Vardar	Yön. Kur. Bşk Ve Genel Müdür	21.05.2012 - Devam Ediyor.

Yusuf Ali Alan	Yönetim Kurulu Üyesi	21.05.2012 – Devam Ediyor
Mustafa Baş	Yönetim Kurulu Üyesi	21.05.2012 – Devam Ediyor.
Nuh Uçar	Bağımsız Üye	21.05.2012 - Devam Ediyor.
Savaş Özbey	Bağımsız Üye	21.05.2012 - Devam Ediyor.
Merve Hanım Gül	Murakıp	21.05.2012 - Devam Ediyor.

Vahit VARDAR	Genel Müdür
Yusuf Ali ALAN	Genel Müdür Yardımcısı
Mustafa BAŞ	Genel Müdür Yardımcısı
Cengiz AKDERE	Genel Müdür Yardımcısı

Yönetim Kurulu Yetki sınırları: Şirket esas sözleşmesinde belirtilen yetkilere haizdir.

6. ŞİRKETİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR VE BU SEKTÖR İÇİNDEKİ YERİ:

Ekonomi yönetiminiz ve TCMB 2012 yılına ilişkin politikalarında enflasyon hedeflemesine ve cari açığa ilişkin çok daha hassas olunacağını işaretini verdiler ve bu yönde uygulamalara başladılar. Bu çerçevede bakıldığında beklide tüm dünya ekonomileri açısından zor bir yıl olması beklenen 2012 yılında Türkiye ekonomisinin göreceli olarak avantajlı konumunu iyileştirerek sürdürmesini bekliyoruz. 2012 yılının ikinci yarısında ekonomik büyümenin %4 ila %5 seviyelerinin yakalanarak yıl genelinde %3 gibi bir büyümenin yakalanacağını öngörüyoruz.

Türkiye potansiyeli açısından zayıf bir ekonomik büyüme olarak nitelenebilecek bu büyüme rakamı, dünya ekonomisinde yer yer daralma ve %1 ler seviyesinde beklenen büyüme rakamlarıyla kıyaslandığında iyi durumda kabul edilmelidir. Enflasyon açısından 2011 yılını %10.4 tüketici enflasyonu ile kapatan ekonomimizde, yılın ilk yarısında uygulamaya konulan ekonomik önlemler ve sıkı para politikasının etkisinin görülmesine kadar belirgin bir düşüş yaşanmasa da, yaz aylarıyla birlikte başlayacak düşüş, yıl sonunda Tüfe de %8 ila %9 aralığına inilmesini sağlayacaktır.

2012 yılı ortalamasının \$/TL kurunda 2.05, €/TL kurunda ise 2.45 seviyesinde gerçekleşeceğini, sepet bazında 2.25 seviyesinde dengelenerek 1.19 luk €/ \$ paritesinde oturacağını öngörmekteyiz.

Ürün/Hizmet Kategorisi	6/2012		2011		2010	
	Senelik İşlem Hacmi (Bin TL)	Pazar Payı (%)	Senelik İşlem Hacmi (Bin TL)	Pazar Payı (%)	Senelik İşlem Hacmi (Bin TL)	Pazar Payı (%)
Hisse Senedi İşlemleri	10.918.113,28	1,70	27.522.320,97	1,98	28.026.875,48	2,22
SGMK İşlemleri	1.378.787,90		3.369.102,68		2.025.327.417	

VOB İşlemleri	1.890.047,23	0,90	2.153.565,17		5.412.639.665	
---------------	--------------	------	--------------	--	---------------	--

Karlılık ve Özvarlık

Şirketimizin 30.06.2012 tarihi itibariyle karı 1.420.779 TL'dir. Özsermayemiz ise 13.212.564 TL'dir.

7. DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE DEĞİŞİKLİK YAPILMIŞSA BUNUN NEDENLERİ VE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLERİN NELER OLDUĞU:

Şirketimiz Yönetim Kurulu kararı gereği; şirket hisselerinin halka arzı sonrası Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum ve Kayıtlı Sermaye Sistemine geçiş için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapıldığından; Şirketana sözleşmesinin 6,9 ve 10. maddeleri aşağıda belirtildiği şekilde tadil edilmiştir.

İFO YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ ANA SÖZLESME TADİL TASARISI

ESKİ ŞEKLİ

Sermaye ve Hisse Senetlerinin Türü

Madde 6.

Şirketin sermayesi 9.000.000.- TL (DokuzmilyonTL) olup, her biri 1.- TL (BirTL) itibari değerde 9.000.000 (Dokuzmilyon) adet paya bölünmüştür. Payların 90.000 (Doksanbin) adedi (A) grubu, 8.910.000 (Sekizmilyondokuzyüzonbin) adedi (B) grubu paylardan oluşmaktadır.

Şirketin 9.000.000.- TL tutarındaki sermayesinin tamamı ödenmiştir.

Sermaye artırımlarında; ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırılmadığı takdirde, A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu yeni pay çıkarılacaktır. Ancak ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırıldığı takdirde, çıkarılacak yeni payların tümü B grubu olarak çıkarılacaktır. A grubu paylar, iş bu ana sözleşmenin 9, 11 ve 12.c maddeleri çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin ve denetçinin belirlenmesi ve oy hakkı kullanımında imtiyaza sahiptir.

Hisse senetlerinin tamamı nama yazılıdır.

Pay devirlerine ilişkin olarak sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü şartlar dahilinde herhangi bir kısıtlama yoktur.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

YENİ ŞEKLİ

Sermaye ve Hisse Senetlerinin Türü

Madde 6.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30.04.2012 tarih ve 1221/4846 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000.- TL (EllimilyonTL) olup, her biri 1.- TL (BirTL) itibari değerde 50.000.000 (Ellimilyon) adet paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesi 9.000.000.- TL (DokuzmilyonTL) olup, muvazaadan arı şekilde tamamen ve nakden ödenmiştir. Payların 90.000 (Doksanbin) adedi (A) grubu, 8.910.000 (Sekizmilyondokuzyüzonbin) adedi (B) grubudur.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye izni 2012-2016 (Beşyıl) için geçerlidir. 2016 yılı sonunda izin verilen sermaye tavanına ulaşılmamış olsa dahi 2016 yılından sonra

Yönetim Kurulu'nun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak sureti ile Genel Kurul'dan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

Bu husustaki ilanlar ana sözleşmenin ilan maddesi hükümleri uyarınca yapılır. Payların tamamı nama yazılıdır. Sermaye artırımlarında; ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırılmadığı takdirde, A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu yeni pay çıkarılacaktır. Ancak ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırıldığı takdirde, çıkarılacak yeni payların tümü B grubu olarak çıkarılacaktır. A grubu paylar, iş bu ana sözleşmenin 9, 11 ve 12.c maddeleri çerçevesinde yönetim ve denetim kurulu üyelerinin belirlenmesi ve oy hakkı kullanımında imtiyaza sahiptir.

Hisse senetlerinin tamamı nama yazılıdır. Pay devirlerine ilişkin olarak sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü şartlar dahilinde herhangi bir kısıtlama yoktur.

Yönetim Kurulu, 2012 – 2016 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, itibari değerinin üzerinde pay çıkarmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen sınırlandırmaya yetkilidir.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

ESKİ ŞEKLİ :

Yönetim Kurulu ve Süresi

Madde 9. Şirketin işleri ve idaresi Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde en az 3 (üç) üyeden oluşan Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Şirket Yönetim Kurulu, üye sayısının yarısından bir fazlası (A) grubu pay sahiplerinin çoğunluğu tarafından gösterilecek adaylar arasından olmak üzere Genel Kurul tarafından seçilir. Yönetim Kurulu, yıllık Olağan Genel Kurul toplantısını takiben her yıl, üyeleri arasından bir Başkan ve bir Başkan vekili seçer. Başkan ve vekilinin bulunmadığı toplantılarda, yalnızca o toplantı için üyelerden biri geçici olarak Başkan seçilir. Yönetim kurulu üyeleri en çok 3 (üç) yıl için seçilebilirler. Seçim süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler. Genel kurul gerekli görürse, Yönetim Kurulunu her zaman değiştirebilir.

YENİ ŞEKLİ :

Yönetim Kurulu ve Süresi

Madde 9. Şirketin işleri ve idaresi Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde en az 5 (beş) üyeden oluşan Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Şirket Yönetim Kurulu, üye sayısının yarısından bir fazlası (A) grubu pay sahiplerinin çoğunluğu tarafından gösterilecek adaylar arasından olmak üzere Genel Kurul tarafından seçilir.

Genel Kurul tarafından seçilecek en az 2 (iki) bağımsız üyenin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenmiş nitelikleri haiz olması zorunludur.

Yönetim Kurulu ilk toplantısında aralarından bir başkan ve başkan yardımcısı seçer.

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin yarısından bir fazlasının yüksek öğrenim kurumlarından mezun olması zorunludur.

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin görev süreleri en çok üç yıldır. Görev süresi sona eren Yönetim Kurulu Üyeleri, yeniden Yönetim Kurulu Üyeliği'ne seçilebilirler.

Genel Kurul, lüzum görürse, görev süresine bağlı kalmayarak, Yönetim Kurulu Üyeleri'ni her zaman değiştirebilir.

Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde, yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatında belirtilen şartları haiz bir kimseyi geçici olarak bu yere üye

seçer ve ilk genel kurulun onayına sunar. Genel Kurul'ca kabul edilirse, kendilerinden önceki üyelerin görev sürelerini tamamlarlar.

ESKİ ŞEKLİ :

Şirketi Temsil ve İlam, Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Taksimi ve Yönetim Kurulu Üyelerine Ait Yükümlülükler

Madde 10.

A) Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili yönetim kuruluna aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların şirket ticaret unvanı altına konmuş ve şirketi ilzama yetkili kişilerin imzasını taşıması gereklidir. Şirket Yönetim Kurulu'nca belirlenen yetkiler çerçevesinde imza yetkisi verilen yetkililerin müştereken atacakları imza ile Şirket, dışarıya karşı temsil ve ilzam olunacaktır. Yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanununun 319. maddesi çerçevesinde yönetim ve temsile ilgili görev ve yetkilerini üyeleri arasından seçeceği bir veya birkaç murahhas üyeye veya pay sahibi olmaları gerekmeyen müdürlere kısmen veya tamamen devredebilir. Yönetim Kurulu üyelerinin aylık ücret veya huzur hakları genel kurulca tespit olunur. Yönetim kurulunda yönetim yetkisinin murahhas üyelere bırakılmak istenmesi halinde en az iki üyenin murahhas olarak tayini ve her birinin yetki ve sorumluluk alanları tereddüde yer bırakmayacak biçimde belirlenir.

B) Sermaye Piyasası Kurulu Seri V No: 46 sayılı Tebliğin 9. maddesinin (h) bendi uyarınca yönetim kurulu üyeleri 6762 sayılı Türk Ticaret Kanununun 334. üncü maddesi ile getirilen şirketle muamele yapma yasağından ve 335. maddesi ile getirilen rekabet yasağından muaf tutulmak için ortaklık genel kurulundan izin alamazlar.

YENİ ŞEKLİ :

Şirketi Temsil ve İlam, Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Taksimi, Yönetim Kurulu Üyelerine Ait Yükümlülükler, Yönetim Kurulu'na Bağlı Komiteler, Özellik Arzeden Kararlar ve Önemli Nitelikteki İşlemler ve Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum

Madde 10.

A) Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili yönetim kuruluna aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların şirket ticaret unvanı altına konmuş ve şirketi ilzama yetkili kişilerin imzasını taşıması gereklidir. Şirket Yönetim Kurulu'nca belirlenen yetkiler çerçevesinde imza yetkisi verilen yetkililerin müştereken atacakları imza ile Şirket, dışarıya karşı temsil ve ilzam olunacaktır. Yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanununun 319. maddesi çerçevesinde yönetim ve temsile ilgili görev ve yetkilerini üyeleri arasından seçeceği bir veya birkaç murahhas üyeye veya pay sahibi olmaları gerekmeyen müdürlere kısmen veya tamamen devredebilir. Yönetim Kurulu üyelerinin aylık ücret veya huzur hakları genel kurulca tespit olunur. Yönetim Kurulunda yönetim yetkisinin murahhas üyelere bırakılmak istenmesi halinde en az iki üyenin murahhas olarak tayini ve her birinin yetki ve sorumluluk alanları tereddüde yer bırakmayacak biçimde belirlenir.

B) Sermaye Piyasası Kurulu Seri V No: 46 sayılı Tebliğin 9. maddesinin (h) bendi uyarınca yönetim kurulu üyeleri 6762 sayılı Türk Ticaret Kanununun 334. üncü maddesi ile getirilen şirketle muamele yapma yasağından ve 335. maddesi ile getirilen rekabet yasağından muaf tutulmak için ortaklık genel kurulundan izin alamazlar.

C) Yönetim Kurulu'na Bağlı Komiteler : Yönetim Kurulu, görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesini sağlamak üzere Şirketin gereksinimlerini de dikkate alarak Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ile gerektiği takdirde yeterli

sayıda sair komiteleri oluşturur. Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim ilkelerinde adı geçen diğer komitelerin oluşturulamaması durumunda görevlerini Kurumsal Yönetim Komitesi yerine getirir. Komiteler, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim ilkeleri ve işbu ana sözleşme hükümleri çerçevesinde yapılandırılır. Komite Başkanı Bağımsız üyeler arasından seçilir. Yönetim Kurulu her zaman komitelerin görev ve çalışma alanlarını yeniden belirleyebileceği gibi üyeliklerinde de gerekli gördüğü değişiklikleri yapabilir. Komiteler bağımsız olarak çalışmalarını yürütür ve Yönetim Kuruluna önerilerde bulunur. Komitelerin Şirket işlerine ilişkin olarak icrai karar alma yetkileri yoktur; komitelerin önerdikleri hususlarda karar alma yetkisi Yönetim Kuruluna aittir. Komiteler çalışmalarının gerektirdiği ve sermaye piyasası mevzuatında belirtilen sıklıkta ve ilgili komite başkanının daveti üzerine toplanır. Tüm çalışmalar yazılı olarak sürdürülür ve gerekli kayıtlar tutulur. Komite üyeleri icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyeleri arasından seçilebilir.

Denetimden Sorumlu Komite:Denetim Komitesi, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve yürürlükte bulunan sair mevzuat hükümlerine uygun olarak teşkil edilir ve faaliyet gösterir. Denetim Komitesinin Başkanlığı'nı bağımsız yönetim kurulu üyesi yapar. Denetim komitesi, her türlü iç ve bağımsız denetimin yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tüm tedbirlerin alınmasından sorumlu olup, özellikle aşağıda belirtilen hususların gerçekleştirilmesinden görevli ve sorumludur:

a) Şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetim ve ortaklığın iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar.

b) Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmalarının gözetimini yapar,

c) Şirketin hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu ile bu kuruluşlardan alınacak hizmetleri belirler ve Yönetim Kurulunun onayına sunar,

d) Şirketin muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak Şirkete ulaşan şikâyetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, Şirket çalışanlarının, Şirketin muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterleri belirler,

e) Kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların, Şirketin izlediği muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak Şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak, kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir,

f) Faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördüğü konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanabilir. İhtiyaç duyduğu danışmanlık hizmetlerinin maliyeti şirket tarafından karşılanır. Denetim Komitesi; en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak yönetim kuruluna sunulur. Denetimden sorumlu komite kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerileri derhal yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir. Denetim Komitesinin görev ve sorumluluğu, Yönetim Kurulunun Türk Ticaret Kanunundan doğan sorumluluğunu ortadan kaldırmaz. Denetim komitesi gerekli gördüğü takdirde belirli hususları Şirket Genel Kuruluna bildirebilir.

Kurumsal Yönetim Komitesi: Kurumsal Yönetim Komitesi Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemekle sorumlu olup, özellikle Şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin ne ölçüde uygulandığını araştırıp uygulanmaması halinde bunun gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunur. Pay sahipleri ile ilişkiler biriminin çalışmalarını gözetir.

D) Özellik Arz Eden Kararlar: Şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin yönetim kurulu kararlarında bağımsız

üyelerin çoğunluğunun onayı aranır. Bağımsız üyelerin çoğunluğunun söz konusu işlemi onaylamaması halinde, bu durum işleme ilişkin yeterli bilgiyi içerecek şekilde kamuyu aydınlatma düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur ve işlem genel kurul onayına sunulur. Söz konusu genel kurul toplantılarında, işlemin tarafları ve bunlarla ilişkili kişilerin oy kullanamayacakları bir oylamada karar alınarak diğer pay sahiplerinin genel kurulda bu tür kararlara katılmaları sağlanır. Bu maddede belirtilen durumlar için yapılacak genel kurul toplantılarında toplantı nisabı aranmaz. Oy hakkı bulunanların adi çoğunluğu ile karar alınır. Bu fıkrada belirtilen esaslara uygun olarak alınmayan yönetim kurulu ile genel kurul kararları geçerli sayılmaz.

E) Önemli Nitelikteki İşlemler: Şirketin; varlıklarının tümünü veya önemli bir bölümünü devretmesi veya üzerinde aynı hak tesis etmesi veya kiraya vermesi, önemli bir varlığı devir alması veya kiralaması, imtiyaz öngörmesi veya mevcut imtiyazların kapsam veya konusunu değiştirmesi, borsa kotundan çıkması Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte işlem sayılır. İlgili mevzuat uyarınca önemli nitelikteki işlemlere ilişkin Genel Kurul kararı gerekmedikçe, söz konusu işlemlere ilişkin yönetim kurulu kararının icra edilebilmesi için bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayının bulunması gerekir. Ancak, önemli nitelikteki işlemlerde bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayının bulunmaması ve bağımsız üyelerin çoğunluğunun muhalefetine rağmen anılan işlemlerin icra edilmek istenmesi halinde, işlem genel kurul onayına sunulur. Bu durumda, bağımsız yönetim kurulu üyelerinin muhalefet gerekçesi derhal kamuya açıklanır, SPK'ya bildirilir ve yapılacak Genel Kurul toplantısında okunur. Önemli nitelikteki işlemlere taraf olanların ilişkili taraf olması durumunda, Genel Kurul toplantılarında ilişki taraflar oy kullanamaz. Bu maddede belirtilen yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak genel kurul toplantılarında toplantı nisabı aranmaz ve karar, oy hakkı bulunanların adi çoğunluğu ile alınır.

F) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum: Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır. Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

II. FAALİYETLER

A- YATIRIMLAR:

1990 yılında 1.000 TL olan sermayesini; 10.10.1994 tarihinde 40.000.- TL.sına, 23.08.1996 tarihinde 100.000.- TL.sına, 26.03.1997 tarihinde 125.000.- TL.sına, 17.06.1997 tarihinde 300.000.- TL.sına, 14.11.1997 tarihinde 500.000.- TL sına, 13.03.1999 tarihinde 800.000.- TL.sına, 01.03.2000 tarihinde 1.500.000.- TL,sına ve 01.04.2011 tarihinde de 9.000.000.- TL.sına yükseltmiştir.

11.01.2005 tarihinde Eti Menkul Kıymetler A.Ş. den Eti Menkul Kıymetler A.Ş. B Tipi Değişken Fon satın alınarak 13.06.2005 tarihinde ismi İfo Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Değişken Fonu ve İfo Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Tahvil ve Bono Fonu olarak

değiştirilmiştir. Daha sonra yapılan değişiklikle isimleri İfo Yatırım A.Ş. B Tipi Likit Fon ve İfo Yatırım A.Ş. Büyüme Amaçlı B Tipi Değişken Fon olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

2003 yılında İfo Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. A tipi ve 2004 yılında İnotrend B tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. nin kuruluşunu yaparak halka arzını gerçekleştirmiştir.

Şirket iştiraklerinden İfo Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ne ait borsada işlem görmeyen 45.000 TL' lık A grubu Yönetim Kurulu seçiminde imtiyaza sahip paylar satılmıştır. Sermaye Piyasası Kurul'un 18.08.2011 tarih ve 27/808 sayılı izin yazısı ile 14.09.2011 tarihi itibariyle hisse devri gerçekleştirilmiştir.

30.06.2012 tarihi itibariyle Merkez ofis de 60, Sirkeci şubesinde 7 olmak üzere toplam 67 kişi ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

02.Haziran.2011 tarihi itibariyle İ.M.K.B. GİP Piyasa Danışmanı Listesine kabul edilen Şirketimiz 06.06.2011 tarihinde Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş. ile GİP Danışmanlığı sözleşmesi imzalamıştır. Şirketimiz Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.'nin halka arzını başarıyla tamamlamıştır.

Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik yapılmış, şirketimiz ortaklarından Hikmet ALP, Gülay ALP ve Nil ALP'in 30/09/2011 tarihinde İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Birincil Piyasada Şirketimizin halka arzı ile ilgili olarak 3.150.000 TL. nominal değerli payların tamamı 1,75 TL fiyattan satılmıştır.

Ortaklığımız payları İMKB Yönetim Kurulu Başkanlığı'nın kararı gereği, 11/10/2011 tarihinde 2. Ulusal Pazarda işlem görmeğe başlamıştır.

Halka açılma ile birlikte halka arz edilen hisse senetlerinin borsada işlem görmesi, şirket hisselerine likidite kazandıracaktır. İleride yapacağımız yatırımlara kaynak ihtiyacı olduğunda sermaye artırım yolu ile kuruluşumuz gelişimine devam edecektir.

Halka açıklıkla birlikte marka bilinirliği artacak, tabana yayılma ile kurumsal kimlik vizyonumuz gelişecektir.

Şirket 2012 yılı Mart ayında Kayıtlı Sermaye Sistemine geçmek için Sermaye Piyasası Kurul'una başvurmuştur. Sermaye Piyasası Kurul'unun 30.04.2012 tarihli 1221-4846 sayılı kararı ile Kayıtlı Sermaye Sistemine geçiş onaylanmıştır.

Şirket 15/03/2012 tarihinde iştiraki olan İnotrendB Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş'nin A Grubu imtiyazlı paylarını VBG Holdinge satmıştır.

B- MAL VE HİZMET ÜRETİMİNE İLİŞKİN FAALİYET: -

C- FİNANSAL YAPIYA İLİŞKİN BİLGİLER:

İFO YATIRIM A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KARŞILAŞTIRMALI BİLANÇO

	31.06.2012	31.12.2011
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar	26.970.777	31.510.472
Nakit ve Nakit Benzerleri	7.065.020	14.972.455
Finansal Yatırımlar	626.746	3.872.264
Ticari Alacaklar	19.121.328	12.642.778
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		
Diğer Alacaklar	15.088	12.881
Stoklar		
Canlı Varlıklar		
Diğer Dönen Varlıklar	142.595	10.094
Toplam	26.970.777	31.510.472
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar		
Duran Varlıklar	457.428	401.948
Ticari Alacaklar		
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		
Diğer Alacaklar	45.750	45.038
Finansal Yatırımlar	4.251	4.251
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		
Canlı Varlıklar		
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		
Maddi Duran Varlıklar	346.353	289.456
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	39.088	31.722
Şerefiye		
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21.986	31.481
Diğer Duran Varlıklar		
TOPLAM VARLIKLAR	27.428.205	31.912.420

KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	14.103.549	8.755.045
Finansal Borçlar	6.380.000	680.000
Diğer Finansal Yükümlülükler		
Ticari Borçlar	7.477.373	7.791.904
Diğer Borçlar	192.604	204.948
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	53.572	50.486
Borç Karşılıkları		27.707

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Toplam	14.103.549	8.755.045
Uzun Vadeli Yükümlülükler	112.092	184.868
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	104.794	179.062
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	7.298	5.806
ÖZKAYNAKLAR	13.212.564	22.972.507
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	13.212.564	11.792.529
Ödenmiş Sermaye	9.000.000	9.000.000
Hisse Senedi İhraç Primleri		229
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	367.295	241.055
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	2.424.490	643
Net Dönem Karı / Zararı	1.420.779	2.550.602
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		11.179.978
TOPLAM KAYNAKLAR	27.428.205	31.912.420

	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>		
Satış Gelirleri	447.977.430	336.384.353
Satışların Maliyeti (-)	(445.947.810)	(332.405.700)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)	2.029.620	3.978.653
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler	1.316.401	1.094.377
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar / (Zarar)	1.316.401	1.094.377
BRÜT KAR / (ZARAR)	3.346.021	5.073.030
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(232.843)	(317.872)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.340.858)	(2.636.337)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		
Diğer Faaliyet Gelirleri	33.772	94.617
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(574)	(34.475)
FAALİYET KAR / (ZARARI)	805.518	2.178.963
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar		
Finansal Gelirler	9.116	495.110
Finansal Giderler (-)	(149.113)	(469.851)

SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)	665.521	2.204.222
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	(188.561)	(490.260)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	(177.259)	(491.394)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	(11.302)	1.134
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)	476.960	1.713.962
<u>DURDURULAN FAALİYETLER</u>		
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)	409.147	(58.101)
DÖNEM KARI / (ZARARI)	886.107	1.655.861
Dönem Kar / Zararının Dağılımı	886.107	1.655.861
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(534.672)	(375.730)
Ana Ortaklık Payları	1.420.779	2.031.591
Hisse başına kazanç	0,10	0,18

FİNANSAL TABLOLAR VE BİLGİLER ESAS ALINARAK HESAPLANAN FİNANSAL DURUM, KARLILIK VE BORÇ ÖDEME DURUMLARINA İLİŞKİN TEMEL RASYOLAR

Mali Durum, Karlılık ve Borç Ödeme Durumlarına İlişkin Temel Rasyolar	30.06.2012	31.03.2012	31.12.2011
a- Likitite Oranları			
Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar):	1,91	2,37	3,46
Nakit Oranı ([Hazır Değerler + Menkul Kıymetler] / Kısa Vadeli Borçlar):	1,90	2,02	2,04
Bilanço Likiditesi (Likit Aktifler / Toplam Aktifler) :	0,98	0,98	0,99
b- Finansal Kaldıraç Oranları			
(Kısa Vadeli Borçlar + Uzun Vadeli Borçlar) / Toplam Aktifler:	0,51	0,42	0,29
c- Sermaye Yeterliliği Oranları			
Finansal Bağımsızlık Oranı (Özsermaye/Toplam Aktifler):	0,48	0,58	0,70
Kaldıraç Oranı (Kaynaklar / Özsermaye) :	1,08	0,72	1,41
d- Aktif Kalitesi Oranları			
Duran Varlıklar / Özsermaye:	0,03	0,03	0,02
Duran Varlıklar / Toplam Aktifler:	0,01	0,02	0,01

Temel rasyolarda 31.03.2012 ve 30.06.2012 Solo, 31.12.2011 Konsolide Mali Tablolar baz alınmıştır.

D- İDARİ FAALİYETLER: ŞİRKET ÜST YÖNETİMİ ŞÖYLEDİR:

Adı- Soyadı Görevi

Vahit Vardar	:Yönetim Kurulu Başkanı/Genel Müdür
Yusuf Ali Alan	:Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür Yrd.
Mustafa Baş	:Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür Yrd.
Cengiz Akdere	:Genel Müdür Yrd.

Şirketin 30.06.2012 tarihi itibariyle personel mevcudu 67'dir.

Şirkette personel ve işçi hareketleri ile toplu sözleşme uygulaması yoktur.

Şirket çalışan personel için kıdem tazminatı karşılığı ayırmaktadır.

Dönem içinde faaliyetler bazında herhangi bir uyuşmazlık gözlemlenmemiştir. Çalışanlara maaş, yemek ücreti yanında is kanununda yer alan sosyal haklardan doğum izni, ölüm izni, evlilik izni ve yıllık izni verilmektedir. Yönetim ve Denetim Kurulu üyelerine huzur hakkı ödenmemektedir.

III.KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Her türlü Sermaye Piyasası işlemi yapmak amacıyla kurulan Şirketimiz, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde faaliyetlerini sürdürmekte olup 30.06.2012 tarihinde sona eren ikinci çeyrek döneminde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Seri IV No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine Ve Uygulanmasına İlişkin" tebliğin 5. Maddesi kapsamında ki ilkelerin tamamına diğer ilkelerinde büyük bölümüne uymakta ve bunları uygulamaktadır. Şirketimiz pay ve menfaat sahiplerine karşı eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk kavramları esas alınarak herhangi bir çıkar çatışmasına neden olmadan faaliyetlerini yürütmektedir.

1. BÖLÜM:

PAY SAHİPLERİ:

2.PAY SAHİPLERİ İLE İLİŞKİLER BİRİMİ:

Kurumsal Yönetim İlkeleri ile belirlenen temel prensipler doğrultusunda, Şirketimizde pay sahipleri ile ilişkilerin yönetimi ve gerekli düzenlemelerin yürütülmesi amacıyla, Şirketimiz bünyesinde Pay Sahipleri İle İlişkileri Birimi kurulmuştur.

Söz konusu Birim, Kurumsal Yönetim uygulamaları çerçevesinde, Pay Sahipleri ile Şirket nezdindeki faaliyetleri yürütmekte olup, pay sahipliğine ilişkin hakların sağlanması ile şirket bilgilendirme politikası kapsamında pay sahiplerine gerekli bilgilerin ulaştırılması ve takibine ilişkin çalışmaları sürdürmektedir.

Öncelikle, Ortaklar Genel Kurul Toplantıları'nın düzenlenmesi, pay sahipliği haklarının kullandırılması ve hisse senedi işlemleri yanı sıra, pay sahiplerine ilişkin gerekli kayıtların tutulması ve hissedarların bilgi taleplerinin karşılanması doğrultusunda faaliyet göstermektedir.

Ayrıca bu Birim, sermaye artışları ile ilgili işlemlerin yapılması ve temettü dağıtımına ilişkin düzenlemelerden, Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu kararlarının takibi ve kayıtlarının tutulması

ile mevzuat kapsamında kamunun aydınlatılması ve yatırımcıların internet sitesi dahil bilgi talepleriyle ilgili konuların takibini yapmaktadır.

İlgili Birimde, Yusuf Ali ALAN yetkili olup, yusufalialan@infoyatirim.com adresinden e-mail ile veya telefonla (0212) 319 26 00 no.lu numaradan ulaşılarak bilgi alınabilir.

3.PAY SAHİPLERİNİN BİLGİ EDİNME HAKLARININ KULLANIMI:

SPK ilke ve esaslarına uygun olarak hazırlanan mali tablolar KAP'ta ve İnternet sitesinde yayınlanmaktadır. Dönem içinde sermaye artırım ve birim pay değerine ilişkin olarak pay sahipleri tarafından bilgi talebinde bulunulması durumunda ticari sır niteliğinde olmayan ve kamuya açıklanmış bilgilerin tamamı eşitlik ilkesi çerçevesinde pay sahiplerine aktarılmaktadır. Dönem içerisinde şirketimizle ilgili olan ve pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyecek her türlü gelişme Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kanun ve Tebliği çerçevesinde özel durum açıklaması ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) şirketimizle ilgili bölümde yer almaktadır.

Şirket ana sözleşmesinde pay sahiplerinin en az %5' inin başvuruda bulunması halinde özel denetçi atanmasına ilişkin düzenleme bulunmaktadır. Dönem içinde pay sahiplerince özel denetçi tayini talebinde bulunulmamıştır.

Şirketimiz, yönetim kurulunca seçilerek genel kurul tarafından onaylanan bir bağımsız denetim firması tarafından denetlenmektedir.

4.GENEL KURUL BİLGİLERİ:

2011 yılı Olağan Genel Kurulumuz 21.05.2012 tarihinde saat 14:00'da şirket merkezinde yapılmıştır. Genel Kurul toplanma usulü, pay sahiplerinin katılımını en üst düzeyde sağlayacak şekilde yapılmış ve ayrıca toplantı tutanaklarına yazılı veya elektronik ortamda her zaman erişilebilir olması sağlanmıştır. Medya toplantıya iştirak etmemiştir.

Genel Kurul Toplantısından önce, mali tablolar ve faaliyet raporu ile diğer bilgi ve belgeler, Şirket Merkezi'nde pay sahiplerinin ve ilgililerin incelemelerine hazır bulundurulmaktadır. Gerek mali tabloların SPK'ya bildirilmesi ve gerekse Faaliyet Raporu'nun hazırlanması ve basımını müteakip, Genel Kurul gündeminde ele alınacak her türlü bilgi ve rapor, yazılı olarak mektup, faks veya elektronik ortamda e-maile talep edenlerin adreslerine, en hızlı gönderi imkanıyla ulaştırılmaktadır. Kayıtlar, elektronik ortam dahil, pay sahiplerinin en rahat şekilde ulaşabileceği yerlerde açık bulundurulmaktadır.

Genel Kurullarımızda pay sahiplerinin soru sormaları ve konu hakkında söz alarak fikir beyan etmeleri en doğal hak olmak durumunda olup, bu hususa hassasiyetle uyulmaktadır. Bu doğrultuda, Şirketimiz Ortaklarının Genel Kurulda soru sorma hakları veya Gündem maddeleriyle ilgili öneri sunmaları yada verdikleri öneriler veya mevcut konular üzerinde konuşma yapmaları Divan Heyeti tarafından usulüne uygun olarak sağlanmakta ve gerekli kayıtlar tutulmaktadır. Bu çerçevede Genel Kurulumuzda pay sahiplerinin değişik konularda sunduğu bilgilere ilişkin olarak Divan Heyetine verdikleri yazılı ve sözlü öneriler Şirketimizin internet (www.infoyatirim.com) adresinde de yer alan Genel Kurul Toplantı Tutanaklarına eklenmektedir.

Yıllık Faaliyet Raporları, mali tablolar ve bağımsız denetim raporları ile kar dağıtım önerisi, vekâleten oy kullanma formu ve Genel Kurul gündemine kadar diğer bilgi ve belgelerle beraber hazırlanan gerekli dokümantasyonlar, Ana Sözleşme'nin son hali ve varsa tadil metinlerini de kapsayacak şekilde en son bilgileri içeren kayıtlar ile Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği

düzenlemeler, sermayenin ortaklar arası dağılımı ve Yönetim Kurulu Raporu'ndan, Kurumsal Yönetim Uyum Raporu'na kadar tüm bilgiler, şirketimiz web sitesinden (www.infoyatirim.com) ve kap.gov.tr adresinden ulaşılabilir durumdadır.

Söz konusu verilen öneriler doğrultusunda, pay sahiplerinin Şirketimizde gerekli çalışma ve bilgi alma talepleri Şirket üst yönetimince uygun görülerek, kendilerine gerekli inceleme imkanı verilmektedir. Dönem içinde, bu yönde talepte bulunan Hissedarlarımızın incelemeleri doğrultusunda, bizzat kendilerinden değerlendirme ve bilgi talep edilerek, gerekli hususlar dikkate alınmıştır.

Şirket faaliyetleri Ana Sözleşme ile belirlenmiştir. Şirket Ana Sözleşmesi'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesinde belirtilen esas gayeler ve bu amaçla yapılabilecek faaliyetler yer almış olup, bu maddenin Genel Kurulca değiştirilmesi suretiyle bir karar alınmadıkça, Şirket dilediği işleri yapamaz. Bu vesileyle, Şirket Ana Sözleşmesi'nin bu ve diğer maddelerini de kapsayacak şekilde en son haline ilgili web sitemizden (www.infoyatirim.com) ulaşılabilir.

Genel Kurul Toplantı Tutanakları ve Hazirun Cetvellerinin tümüne Şirket Genel Merkezi'mizden ve web sitemizden(www.infoyatirim.com) ulaşmak mümkün olduğu gibi, İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu'nda bulunan Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi arşivinden de ulaşılabilir.

5.OY HAKLARI VE AZINLIK HAKLARI:

• Oy hakkında imtiyaz olup olmadığı, varsa açıklaması ve ne şekilde kullanıldığı belirtilmesi : Şirket esas sözleşmesinin 12. maddesinin c fıkrasında yapılacak genel kurul toplantılarında A grubu hisse senetlerinde TTK'nın 387 hükmü saklı kalmak kaydı ile imtiyaz vardır. Ayrıca esas sözleşmenin 17. maddesinin h fıkrasında yer alan hüküm gereği temettü bakımından pay grupları arasında imtiyaz bulunmamaktadır.

Genel Kurul Toplantılarında TTK'nın 387. maddesi hükmü ve temettü dağıtımına ilişkin kararlar dışında A grubu payların her biri 1.000 oy hakkına, B grubu payların her biri 1 oy hakkına sahiptir.

• Şirketle hâkimiyet ilişkisini de getirmesi kaydıyla, karşılıklı iştirak içinde olan şirketlerin genel kurulda oy kullanıp kullanmadığı:
Şirketle hâkimiyet ilişkisi içerisinde karşılıklı iştirak halinde olan bir şirket mevcut değildir.

• Azınlık paylarının yönetimde temsil edilip edilmediği:
Şirket esas sözleşmesinde bu konuda herhangi bir hüküm yer almamaktadır. Bu konuda bir talep vaki olmamıştır.

* Şirketin birikimli oy kullanma yöntemine yer verip vermediği:
Şirket birikimli oy kullanma yöntemine yer vermemiştir.

6.KAR DAĞITIM POLİTİKASI:

Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında, Şirketimiz büyüme politikası ve pay sahiplerinin beklentileri de dikkate alınarak, Şirket karlılığı, faaliyette bulunduğumuz sektörün durumu ve beklentileri, genel ekonomik konjonktürgözönünde bulundurulurken her yıl oluşabilecek dağıtılabilir net karın, ortaklığın sermaye yapısını ve portföy değerini olumsuz yönde etkilemeyecek oranda en az % 20'sinin nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılması, birinci temettü tutarının şirket ödenmiş sermayesinin % 5'inden az olması durumunda söz konusu tutarın dağıtılmayarak ortaklık bünyesinde bırakılabileceği, ayrıca değişen koşullara uygun olarak mevzuat dahilinde gözden geçirilebilecek şekilde Şirketimiz Kar Dağıtım Politikası olarak belirlenmiştir.

Ana Sözleşmenin 17. maddesinde belirtildiği üzere, Şirket'in karı Türk Ticaret Kanunu, sermaye piyasası mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir. Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirket'çe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda gözüken net (saf) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur;

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

a) % 5'i kanuni yedek akçe ayrılır.

Birinci Temettü:

- b) Bakiyeden, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarlarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.
- c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra Genel Kurul kar payını Yönetim Kurulu Üyeleri'ne, Şirket'in memurlarına, çalışanlarına, işçilerine ve çeşitli amaçla kurulmuş olan vakıflara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Temettü:

- d) Net kardan, a,b,c bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

- e) Pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın ondabiri, Türk Ticaret Kanunu'nun 466'ncı maddesinin 2'nci fıkrasının 3'üncü bendi uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe ayrılır.
- f) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça Ana Sözleşme'de pay sahipleri için belirlenen birinci temettü nakden ve/veya pay biçiminde dağıtılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve temettü dağıtımında, Yönetim Kurulu Üyeleri ile Şirket'in memur, çalışan, işçilerine ve çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve benzer nitelikteki kişi/kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez.
- g) Temettü hesap dönemi itibari ile mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.
- h) Temettü bakımından pay grupları arasında imtiyaz yoktur. Temettü Avansı: Yönetim Kurulu Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun 15'inci maddesi ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun çıkartmış olduğu tebliğlere uygun olmak kaydıyla ilgili yıl ile sınırlı kalmak üzere bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 3,6 ve 9 aylık dönemler itibari ile hazırlanan mali tablolarda yer alan karlar üzerinden nakit temettü avansı dağıtılabilir. Genel Kurul tarafından, Yönetim Kurulu'na verilen temettü avansı dağıtılması yetkisi, bu yetkinin verildiği yıl ile sınırlıdır. Bir önceki yılın temettü avansları tamamen mahsup edilmediği sürece, ek bir temettü avansı verilmesine ve temettü dağıtılmasına karar verilemez. Kar Dağıtılma Tarihi: Senelik karın, ortaklara hangi tarihte ve ne şekilde dağıtılacağı Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine, Genel Kurul tarafından, Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'na uygun olarak belirlenir.

7. PAYLARIN DEVRİ:

Şirket Esas Sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm bulunmamaktadır. Nama yazılı paylar serbestçe devredilebilir.

2. BÖLÜM:

KAMUYU AYDINLATMA ve ŞEFFAFLIK:

8. BİLGİLENDİRME POLİTİKASI:

Bilgilendirme Politikasının amacı, tasarruf sahipleri, ortaklar ve diğer ilgililerin zamanında, tam ve doğru bilgilendirilerek sermaye piyasasının açıklık ve dürüstlük içinde işleyişini sağlamaktır.

Şirket kamuyu aydınlatmaya ilişkin tüm uygulamalarda Sermaye Piyasası Mevzuatı'na ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası düzenlemelerine uyum göstermektedir.

“Tabi olduğumuz yasal mevzuat çerçevesinde faaliyetlerimiz ile ilgili hususları tüm hissedarlara zamanında, tam ve doğru açıklama yapmak” şeklinde ifade edilen kamuyu aydınlatma ve bilgilendirme politikası çerçevesinde Şirkete ait bilgiler başta, Genel Müdür Vahit Vardar ile Genel Müdür Yardımcıları Mustafa Baş ve Cengiz AKDERE'nin bilgisi ve sorumluluğu dahilinde kamuya açıklanmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VIII No: 54 sayılı tebliğin 23. maddesine istinaden, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu kararları doğrultusunda hazırlanarak Özel Durumların Kamuya Açıklanmasında takip edilecek yöntem ve uyulacak esasları tespit eden Şirketimiz, 15.04.2011 tarih 620 sayılı karar ile Bilgilendirme Politikasını yazılı hale getirmiş ve ilk genel kurul toplantısında ortakların bilgisine sunmuştur.

9. ÖZEL DURUM AÇIKLAMALARI:

01.01.2012-30.06.2012 tarihleri arasında 112 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Yapılan özel durum açıklamaları için SPK ve İMKB tarafından ek açıklama istenmemiştir.

Şirket hisse senetlerimiz yurtdışı borsalara kote olmadığından bu yönde yapılmış bir özel durum açıklaması da bulunmamaktadır.

Şirketimiz dönem içinde özel durumlara ilişkin açıklamalarını yasal süreler içinde yapmıştır.

10. ŞİRKET İNTERNET SİTESİ VE İÇERİĞİ:

Şirketimiz internet sitesi bulunmaktadır. Web adresimiz www.infoyatirim.com dur. İnternet sitemizde yer alan “İnfo'dan Duyurular” bölümünde yer alan ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin ilgili bölümünde belirtilen;

- Vizyon, misyon ve Kurumsal Değerler,
- Kurumsal bilgiler
- Ticaret sicil bilgileri,
- Ortaklık yapısı ve iştirakler
- Ana sözleşme
- Yönetim kurulu ve üst yönetim
- Organizasyon yapısı
- Kurumsal yönetim ilkelerine uyum raporu
- Suç gelirlerinin aklanması ve terörün finansmanı

- Kar dağıtım politikası
- Etik ilkeler
- Bilgilendirme politikası
- Yatırımcı ilişkileri iletişim bilgileri
- Halka arz izahname ve sirküleri
- Mali tablolar ve Bağımsız Denetim Raporları
- Faaliyet raporları

Konuları pay ve menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

11. GERÇEK KİŞİ NİHAİ HAKİM PAY SAHİBİ / SAHİPLERİNİN AÇIKLANMASI:

Şirketimizde gerçek kişi nihai hakim pay sahipleri aşağıda gösterilmiştir.

Ortağın Adı-Soyadı	Grubu	Tutarı (TL)	Oran (%)	Pay Adedi
CAN ALP	A	45.000	0,50	45.000
GÜLAY ALP	A	45.000	0,50	45.000
CAN ALP	B	3.941.000	43,79	3.941.000
HİKMET ALP	B	267.800	2,98	267.800
MUSTAFA BAŞ	B	600	0,01	600
VAHİT VARDAR	B	300	0,00	300
H.MURAT KAYACAN	B	300	0,00	300
HALKA AÇIK	B	4.700.000	52,22	4.700.000
TOPLAM		9.000.000	100,00	9.000.000

12. İÇERİDEN ÖĞRENEBİLECEK DURUMDA OLAN KİŞİLERİN KAMUYA DUYURULMASI:

Çalışma süresince öğrenilen, gerekli kişiler dışında kalanlarca bilinmesi arzu edilmeyen, ticari sır olarak nitelendirilecek bilgiler tüm çalışanlar tarafından korunur, doğrudan veya dolaylı olarak amacı dışında kullanılamazlar. İno Yatırım AŞ çalışanları, sıfat ve görevleri dolayısıyla başka kişi, kurum ve müşteriler hakkında öğrendikleri bilgileri, kanunen açıkça yetkili kılınmış mercilerden başkalarına açıklayamazlar.

Şirketimizde yetkili durumda olan kişilerin listesi aşağıda sıralanmıştır.

YETKİLİLER:

Yönetim Kurulu Başkanı Genel Müdür	Vahit Vardar
Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür Yardımcısı	Yusuf Ali Alan
Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür Yardımcısı	Mustafa Baş
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Nuh Uçar
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Savaş Özbey

Genel Müdür Yardımcısı	Cengiz Akdere
Müfettiş	Ayşe Bahar Yalçın
Operasyon Müdürü Kredili İşlemler Sorumlusu	Hanife İlkay Çetinkaya
Portföy Yöneticisi	Onur Gümüşkaya
Portföy Yöneticisi	Özgür Düzen
Türev Araçlar Müdürü	Yener Demir
Sabit Getirili M.K. Ve Fon Müdürü	Gülcan Şeker
Denetçi	Mustafa Özgür Günel
YMM	Metin Etkin
Denetçi	Nihat Yalçın Kaya
Avukat	Vural Ergül
Murakıp	Merve Hanım Gül

Yukarıdaki kişilerin eşi, çocukları, aynı evde ikamet ettiği diğer kişiler ve birlikte hareket ettiği kişiler de listeye dahildir.

3. BÖLÜM:

MENFAAT SAHİPLERİ:

13.MENFAAT SAHİPLERİNİN BİLGİLENDİRİLMESİ:

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı çerçevesinde faaliyetlerini etkileyebilecek tüm özel durumları, üçer aylık dönemler itibariyle mali tablo ve raporları, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na ve KAP aracılığıyla kamuya açıklayarak menfaat sahiplerini bilgilendirmektedir.

Müşteriler, tedarikçiler ve şirketin iş ilişkisinde olduğu diğer kişi ve kurumlar ile ilişkilerde dürüstlük, güven, tutarlılık, profesyonellik, bağımsızlık, uzun süreli ilişki ve karşılıklı menfaatlere saygı ilkeleri gözetilir.

Hizmet anlayışında üstün kalite, müşteri ihtiyaç ve beklentilerinin bu ilkeler doğrultusunda tam anlamıyla karşılanması hedeflenir.

Serbest rekabeti kısıtlayıcı davranışlardan kaçınılır, rakip şirketler kötülenmez, yanıltıcı reklam yapılmaz.

Şirketin gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgileri ile çalışanların kişisel bilgileri ve müşterilere ait bilgiler gizli tutulur.

Şirketin yaptığı bağışlar, tüm menfaat sahiplerine ve kamuya usulüne uygun olarak duyurulur.

Şirkete iş bağlamak, kişi veya kuruluşlara şirketle ilgili işlemlerin yürütülmesi amacıyla rüşvet, bahşış veya benzeri ödemeler yapılması yasaktır.

14.MENFAAT SAHİPLERİNİN YÖNETİME KATILIMI:

Şirket ana sözleşmesi ve mevzuat gereği Şirket, Yönetim Kurulu tarafından yönetilir ve temsil olunur. Yönetim Kurulu üyeleri Genel Kurul tarafından en çok 3 yıl için seçilmektedir. Bu

nedenle pay sahipleri dışında kalan menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda herhangi bir model bulunmamaktadır.

15.ÜCRETLENDİRME POLİTİKASI:

AMAÇ

Şirketimiz Ücret Politikasının temel amacı, insan kaynaklarında, ırk, milliyet, din ve cinsiyet ayrımı yapılmadan, eşit koşullardaki kişilere, eşit fırsat sağlayarak, ücretlendirme ve terfi ile ilgili uygulamaların, ilgili mevzuat ile Şirket stratejileri ve risk yönetim yapısı ile uyumlu olarak planlanıp yönetilmesini sağlamaktır.

TEMEL ESASLAR

Şirketin iş Akışı; iş prosedür ve talimatları ile tespit edilmiş, Personel Görev ve Sorumluluk tanımları yapılmıştır. Çalışanlara sürekli eğitim anlayışı ile kurum kültürü yerleştirilerek, güvenli ve sağlıklı bir çalışma ortamı ve kariyerlerini geliştirme imkanı sağlanmıştır.

Ücretler, Şirket'in mali durumu göz önünde bulundurularak belirlenir ve liyakat, çalışma süresi, unvan ve yapılan işin özelliğine göre esas olarak bütün çalışanlara ödenir.

Ücret yönetimi, her bir pozisyon için öncelikle iş değerleri baz alınmak suretiyle günün koşulları da dikkate alınarak objektif olarak hazırlanan ücret skalasına göre yapılmaktadır.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİN ÜCRETLENDİRME ESASLARI

Şirketimizin, 'yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler için ücret politikası'24.04.2012 tarih ve 700 sayılı yönetim kurulu kararıyla kabul edilmiş ve Genel Kurulda onaylanmıştır.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ücretlerinin; bağımsızlığını koruyacak düzeyde olması gerekir. Yönetim'ce belirlenen ücretler, Şirketin ilgili yılına ait Olağan Genel Kurulu'nda ortakların onayına sunulur.

Şirket üst düzey yöneticilerinin ücretleri ise; üstlenmiş oldukları görev, sorumluluk, tecrübe göstergeleri dikkate alınarak, şirketin strateji ve politikaları gözönünde bulundurularak Yönetim Kurulu'nca belirlenir.

GÖREV VE SORUMLULUKLAR

Şirket'in ücretlendirme uygulamalarının ilgili mevzuat ile Ücret Politikası çerçevesinde etkin bir biçimde yürütülmesinin sağlanması konusunda nihai yetki ve sorumluluk Yönetim Kurulu'na aittir. Yönetim Kurulu, yılda en az bir kez gözden geçirmek suretiyle Ücret Politikası'nın etkinliğini sağlar.

KAMUYU AYDINLATMA

Ücret Politikası ve bu politikada yapılacak değişiklikler ve ücretlerin belirlenmesinde esas alınan performans ölçütleri Genel Kurul'da ortakların bilgisine sunulur.

Çalışanlara yapılan ödemelere ilişkin temel usul ve esaslar yıllık faaliyet raporunda da yer alır.

YÜRÜRLÜK

Şirketimizin, 'yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler için ücret politikası' 24.04.2012 tarih ve 700 sayılı yönetim kurulu kararıyla kabul edilmiş ve Genel Kurulda onaylanmıştır.

16. MÜŞTERİ VE TEDARİKÇİLERLE İLGİLİ İLİŞKİLER HAKKINDA BİLGİLER:

Şirketimizin faaliyet alanı ve yapısı nedeniyle böyle bir model oluşturulma gereği doğmamıştır.

17. SOSYAL SORUMLULUK:

Çevrenin ve doğal hayatın korunması, tüketici hakları ve kamu sağlığı konularında duyarlı olunur ve kurallara uyulur.

Şirketin sosyal sorumluluklarını yerine getirmesi amacıyla projeler geliştirilir ve bu amaçla çalışan kuruluşlar ile işbirliği yapılır.

4. BÖLÜM:

YÖNETİM KURULU:

18. YÖNETİM KURULUNUN YAPISI, OLUŞUMU VE BAĞIMSIZ ÜYELER

Adı Soyadı	Ünvanı	İcracı olup olmadığı;
Vahit VARDAR	Başkan/Genel Müdür	İcracı
Yusuf Ali ALAN	Üye/Genel Müdür Yrd.	İcracı
Mustafa BAŞ	Üye/Genel Müdür Yrd.	İcracı
Nuh Uçar	Bağımsız Üye	Değil
Savaş Özbey	Bağımsız Üye	Değil

Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda Şirket 21.05.2012 tarihinde yapılan 2011 yılı Olağan Genel Kurul'unda 2 bağımsız Yönetim Kurulu üyesi seçmiştir.

19. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN NİTELİKLERİ:

Şirket Esas sözleşmesine göre yönetim kurulu üye seçiminde, üyelerin çoğunluğunun T.C. vatandaşı olmaları ve Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası Mevzuatında öngörülen şartları taşımaları gerekmektedir. Esas sözleşmedeki düzenlemeyle birlikte, Yönetim Kurulu üyelerinde aranan asgari nitelikler, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin ilgili maddelerinde yer alan niteliklere uygundur.

20. ŞİRKETİN MİSYON, VİZYONU İLE STRATEJİK HEDEFLERİ:

Şirketimizin vizyon, misyon ve kurumsal değerleri yönetim kurulu tarafından belirlenmiş olup, internet sitemizde kamuya açıklanmıştır.

Vizyonumuz :

Sermaye Piyasalarının sürekli gelişimine paralel olarak şirketimizin gerek personel ve gerekse teknolojik olarak gelişimini sağlamak ve gerekli yatırımları yapmak,

Yatırımcıların finansal beklentilerini gerçekleştirebilmeleri konusunda gerekli desteği ve hizmeti vermek ve yeni yatırımcı kazanmak suretiyle piyasanın gelişimine katkıda bulunmak,

Misyonumuz :

Değerlerimiz ışığında müşterilerimize kaliteli ve güvenilir hizmet sunmak, büyüyerek ciro ve karlılığı artırmak, sermaye piyasası aracı kurumları arasında önde gelen kurumlardan biri olmak,

Stratejimiz:

Müşteri odaklılık, müşteri memnuniyeti, güvenilirlik, hizmet kalitesi ve hızı, yenilikçilik ve yaratıcılık, takım çalışması ve girişimcilik.

Şirket üç aylık periyotlarla faaliyetlerini ve geçmiş performansını gözden geçirmekte ve mali tablo ve raporlamalarını web sitesinden yayınlamaktadır.

21. RİSK YÖNETİMİ VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI:

Şirketin mali ve idari faaliyetlerine bağlı olarak bir risk yönetimi öngörülmuş ve iç kontrol organizasyonu yapılmış olup, ilgili sermaye piyasası mevzuatı ve düzenlemeleri doğrultusunda iç denetimin işleyişi ve etkinliği Teftiş Kurulu ve Denetimden sorumlu Komite tarafından takip edilmektedir.

İç Denetim çalışmaları, yıl içinde mali tabloların doğruluğunu ve güvenilirliğini kontrol etmek ve faaliyetlerin yasalara ve mevzuata uygun olarak sürdürülmesini sağlamak amacıyla söz konusu çalışmaların etkinliğini ve verimliliğini artırmaya yönelik olarak yürütülür. İlgili Birim tarafından süreçler incelenerek, mevcut ve muhtemel riskler ve bunlara ilişkin çözüm önerileri hazırlanarak rapor edilir. İç denetim faaliyetleri, Denetim Komitesi'nin bilgisi ve Teftiş Kurulunun sorumluluğu dahilinde yürütülür.

Oluşturulan iç kontrol sistemine ilişkin tüm prosedür, iş akışı ve talimatlar yazılı ve iç kontrol sistemlerine ilişkin bu gibi yazılı dokümanların kabulü ve yürürlüğe konulması yönetim kurulu kararı ile yürürlüğe girmektedir.

22. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE YÖNETİCİLERİN YETKİ VE SORUMLULUKLARI:

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticilerin yetki ve sorumluluklarına şirket Esas Sözleşmesinde açıkça yer verilmiştir.

Ana Sözleşmenin, “Şirketi Temsil ve İltizam, Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Taksimi ve Yönetim Kurulu Üyelerine Ait Yükümlülükler” başlıklı 10. Maddesi gereği, Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir.

Şirket Yönetim Kurulu 'na belirlenen yetkiler çerçevesinde imza yetkisi verilen yetkililerin müştereken atacakları imza ile Şirket, dışarıya karşı temsil ve ilzam olunacaktır. Yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanununun 319. maddesi çerçevesinde yönetim ve temsile ilgili görev ve yetkilerini üyeleri arasından seçeceği bir veya birkaç murahhas üyeye veya pay sahibi olmaları gerekmeyen müdürlere kısmen veya tamamen devredebilir.

Yönetim kurulunda yönetim yetkisinin murahhas üyelere bırakılmak istenmesi halinde en az iki üyenin murahhas olarak tayini ve her birinin yetki ve sorumluluk alanları tereddüde yer bırakmayacak biçimde belirlenir.

23. YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI:

Yönetim Kurulu Şirket işleri lüzum gördükçe toplanır. Ancak en az ayda bir defa toplanması mecburidir. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır.

Yönetim Kurulu'nun toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim Kurulu Kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir. Fevkalade durumlarda üyelerden birisinin yazılı isteği üzerine başkan Yönetim Kurulu'nu toplantıya çağırılmazsa, üyeler de resen çağrı yetkisine haiz olurlar. Toplantı yeri şirket merkezidir. Ancak Yönetim Kurulu, karar almak şartı ile başka bir yerde toplanabilir.

Yönetim Kurulu üye tam sayısının yarısından fazlası çoğunlukla toplanır ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğu ile alır. Oylarda eşitlik olması halinde teklif reddedilmiş sayılır.

Dönem içinde şirket Yönetim Kurulu 84 kez toplantı gerçekleştirmiştir.

24. ŞİRKETLE MUAMELE YAPMA VE REKABET YASAĞI:

Ana Sözleşmenin, “Şirketi Temsil ve İltizam, Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Taksimi ve Yönetim Kurulu Üyelerine Ait Yükümlülükler” başlıklı 10. Maddesi B) fıkrası gereği; “Sermaye Piyasası Kurulu Seri V No: 46 sayılı Tebliğin 9. maddesinin (h) bendi uyarınca yönetim kurulu üyeleri 6762 sayılı Türk Ticaret Kanununun 334. üncü maddesi ile getirilen şirketle muamele yapma yasağından ve 335. maddesi ile getirilen rekabet yasağından muaf tutulmak için ortaklık genel kurulundan izin alamazlar.”

25. ETİK KURALLAR:

İnfo Yatırım A.Ş. Meslek Etik Kuralları 15.04.2011 tarih 619 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile yürürlüğe girmiş olup tam metnine www.infoyatirim.com internet adresinden ulaşılabilecektir.

26. YÖNETİM KURULUNDA OLUŞTURULAN KOMİTELERİN SAYI, YAPI VE BAĞIMSIZLIĞI:

Şirketimizin 2012 yılında Kurumsal Yönetim ilkelerine uyum konusunda çalışmaları devam etmektedir.

Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Kredi Komitesi, Yönetim Kurulu içinden görevlendirilen üyelerden oluşmaktadır.

Denetim Komitesi Üyeliklerine Bağımsız Üyeler Nuh Uçar ve Savaş Özbey atanmıştır. Kurumsal Yönetim komitesi Başkanlığına Bağımsız Üyeler Nuh Uçar ve Savaş Özbey atanmışlardır. Kredi Komitesi Başkanlığını Vahit Vardar yürütmekte olup, Komite üyelikleri Yusuf Ali Alan, Cengiz Akdere ve Özgecan Fırıldak tarafından yürütülmektedir.

Söz konusu komitelerde görev dağılımına göre yapılan çalışmalar Yönetim Kurulu'na aktarılır. Gerek duyulduğunda Yönetim Kurulu üyesi olmayan, konusunda uzman kişilere de Komitelerde görev verilebilir. Komiteler sorumlulukları dahilinde hareket eder ve Yönetim Kurulu'na tavsiyelerde bulunur. Nihai karar Yönetim Kurulu tarafından verilir.

27. YÖNETİM KURULUNA SAĞLANAN MALİ HAKLAR:

Ana Sözleşmenin 10.maddesi gereğince Yönetim Kurulu'nun huzur hakkı ve ücreti Genel Kurul tarafından saptanır.

2011 yılı Genel Kurulunda Bağımsız Üyelere aylık 1.000TL, murakıba aylık 300TL net ücret ödenmesi kararı alınmıştır.

İFO YATIRIM A.S.

Vahit Vardar
Yönetim Kurulu Başkanı

Yusuf Ali ALAN
Yönetim Kurulu Üyesi