

## **RHEA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**01 Ocak 2011 – 31 Aralık 2011 Dönemine ait**

**Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu**



A.

## GİRİŞ

### 1. Rhea Portföy Yönetimi A.Ş. Hakkında Genel Bilgi:

Rhea Portföy Yönetimi A.Ş.(Şirket), 12 Şubat 2010 tarih 7500 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili düzenlemeler kapsamında faaliyet göstermekte olup, başlıca faaliyet alanını; yerli-yabancı yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları ile kurumsal ve bireysel yatırımcılara portföy yönetimi hizmetinin verilmesi oluşturmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 15.06.2010 tarih, PYŞ.PY.34/526 sayı ile "Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi"ni ve 11.08.2011 tarih PYŞ.YD.18/770 sayı ile "Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi"ni almış bulunmaktadır.

Şirket, Türkiye'nin lider ve bağımsız varlık yönetimi platformu olma hedefini taşımaktadır. Şirket; Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili Kanunlarla belirlenmiş ilkeler doğrultusunda butik bir yaklaşımla yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları ile nitelikli bireysel yatırımcılar ve önde gelen kurumsal yatırımcılara portföy yöneticiliği hizmeti sağlamak istemektedir.

### 2. Rapor Dönemi:

01 Ocak 2011 – 31 Aralık 2011

### 3. Şirket'in Unvanı:

RHEA Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

### 4. Şirket'in Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı:

ORTAK ADI	ÖDENMİŞ SERMAYE	TOPLAM SERMAYE	ORAN	SERMAYENİN PAY GRUBU (ADET)	
				A	B
Onur Takmak	4.971.998,00	4.971.998,00	99,44%	50.000	4.921.998
Feray Takmak	14.000,00	14.000,00	0,28%	-	14.000
Memet Yazıcı	14.000,00	14.000,00	0,28%	-	14.000
Süleyman Gazi Erçel	1,00	1,00	0,00%	-	1
Duruhan Kaplan	1,00	1,00	0,00%	-	1
<b>TOPLAM</b>	<b>5.000.000,00</b>	<b>5.000.000,00</b>	<b>100%</b>	<b>50.000</b>	<b>4.950.000</b>

## 5. Şirket'in Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri ile Denetim Kurulu:

<u>ÜNVANI</u>	<u>ADI ve SOYADI</u>	<u>GÖREVİ</u>
Yönetim Kurulu Başkanı	Onur TAKMAK	Başkan
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Memet Yazıcı	Başkan Vekili
Yönetim Kurulu Üyesi	Süleyman Gazi Erçel	Üye
Denetçi	Duruhan Kaplan	SMMM

## 6. Şirket'in Yönetim Kadrosu:

<u>Ünvanı</u>	<u>İsmi</u>	<u>Görevi</u>
Genel Müdür	Onur TAKMAK	(*) Vekaleten
Yönetici Direktör	Memet YAZICI	Girişim Yatırımları Yöneticisi
Stratejist	Gurur ALTUN	Strateji
Operasyon Yöneticisi	Neslihan ÇİMEN	Operasyon
Portföy Yöneticisi	Mehmet TAYLAN	Portföy Yönetimi
Portföy Yöneticisi	Niyazi ATASOY	Portföy Yönetimi
Portföy Yöneticisi	Yiğit ARSLAN	Portföy Yönetimi

## 7. Şirket'in Finansman Kaynakları ve Yatırım Felsefesi:

Şirket'in finansman kaynağı madde A 4'de açıklandığı şekliyle kendi öz sermayesidir.

Şirket; butik ve aynı zamanda ilkeli bir yaklaşımla, yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları ile nitelikli bireysel yatırımcılar ve önde gelen kurumsal yatırımcılara portföy yöneticiliği hizmeti sağlamak felsefesi üzerine inşa edilmiştir.

## 8. Şirket'in Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması:

Portföy yönetimi, ana operasyon yönetimi, muhasebe ve finansal kontrol, insan kaynakları ve bordrolama, sözleşme yönetimi, yatırımcı ilişkileri yönetimi ve bilgi teknolojileri gibi Şirket'in ana organlarındaki iç kontrol mekanizmasının etkin yürütülmesini sağlamak adına yine DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. "Deloitte" ile yapılan sözleşme çerçevesinde; bağımsız olarak iç denetim hizmeti sürdürülmektedir.

Şirket'in, anahtar riskler, otomatik kontroller ile sistem temelli kontrolleri içeren mevcut kontrolleri; DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. "Deloitte" tarafından, sektöre özel en yeni ve iyi uygulamalar ile Risk ve Veri Tabanı (RACK) karşılaştırılarak yapılmaktadır.

### **9. Dönem İçinde Yönetim Kadrosunda Meydana Gelen Değişiklikler:**

2011 Aralık ayı içinde; Şirket Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi Umut UTKAN'ın yerine Onur TAKMAK vekaleten Şirket genel müdürlüğüne ve Süleyman Gazi ERÇEL Şirket Yönetim Kurulu üyeliğine atanmış bulunmaktadır.

### **10. Dönem içinde Ana Sözleşmede Yapılan Değişiklikler:**

21 Mart 2011 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararıyla; Şirket'in sermayesi 2.500 bin TL'den 5.000 bin TL'ye artırılmış ve bu karar 14 Nisan 2011 tarihinde tescil edilmiş olup, artırılan sermayeyi teşkil eden 2.500 bin TL'sinin tamamı ortaklarca nakden ödenmiştir.

### **11. Dönem İçinde Yapılan Bağışlar:**

Yoktur.

## **B.FAALİYETLER**

### **1. Şirket'in Faaliyet Gösterdiği Sektör, Sektördeki Yeri ve Yatırımlardaki Gelişmeler:**

Finans sektörü içinde yer alan ve Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Yetki belgelerine sahip olan Şirket, portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirket, hem girişim sermayesi yatırımlarını hem de nakit ve sermaye piyasası araçlarını yönetmek üzere, rapor tarihi itibari ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almış olan tek şirkettir.

### **2. Teşviklerden Yararlanma Durumu:**

Yoktur.

### **3. Şirket'in İşletme Birimlerinin Nitelikleri, Kapasite Kullanım Oranları, Faaliyet Konusu Mal ve Hizmet Üretimindeki Gelişmeler, Miktar, Kalite, Sürüm ve Fiyatların Geçmiş Dönem Rakamlarıyla Karşılaştırmalarını İçeren Açıklamalar:**

Yoktur.

#### 4. Faaliyet Konusu Mal ve Hizmetlerin Fiyatları, Satış Hâsılatları, Satış Koşulları, Randıman ve Prodüktivite Katsayılarındaki Gelişmeler:

Yoktur.

#### 5. Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler:

<b>Başlıca Finansal Büyüklükler:</b>	<b>31 Aralık 2011 Tarihli Mali Tablolar</b>
Toplam Aktifler	9.015.807 TL
Nakit ve Nakit Benzerleri	178.290 TL
Özkaynak	7.929.697 TL
Net Dönem Zararı *	(1.623.333) TL
Dönem Kapsamlı Gelir	6.136.581 TL
Toplam Kapsamlı Gelir	4.513.248 TL
<b>Başlıca Finansal Oranlar (%) :</b>	<b>31 Aralık 2011 Tarihli Mali Tablolar</b>
Toplam Borç / Aktif Toplam	% 12,05
Dönen Varlık / Aktif Toplam	% 95,39
Hisse Başına Kar (TL) *	-/-

\* Şirket cari dönemi zarar ile kapamış olmasına karşın toplam kapsamlı geliri 4.513.248 TL'dir. Şirket'in toplam kapsamlı gelirindeki artışın başlıca kaynağı, yönetmekte olduğu portföylerin belirgin büyüklüğe ulaşmış olması ve getirilerine paralel olarak yönetilen portföylerdeki birikmiş başarı primlerindeki artışların yaşanmış olmasıdır.

#### 6. Şirket'in Mali Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler:

Şirket'in sermayesi 2.500.000 TL'den 5.000.000 TL'ye artırılmıştır. Bunun dışında alınması düşünülen önlem bulunmamaktadır.

#### 7. Üst Yönetimde Yıl İçinde Yapılan Değişiklikler ve Halen Görev Başında Bulunanlar:

Şirket'in yönetim üst kadrosu aşağıdaki gibidir. Cari dönem içinde Sayın Umut UTKAN'ın yerine genel müdürlük görevine vekaleten Onur TAKMAK atanmış ve halen görevine devam etmektedir.

<u>Ünvanı</u>	<u>İsmi</u>	<u>Görevi</u>
Genel Müdür	Onur TAKMAK	Vekaleten
Yönetici Direktör	Memet YAZICI	Girişim Sermayesi Yatırımları Yöneticisi



## 8. Personel ve İşçi Hareketleri:

Şirket'te 31.12.2011 itibariyle 20 personel istihdam edilmektedir.

## 9. Toplu Sözleşme Uygulamaları:

Yoktur.

## 10. Personele Sağlanan Hak ve Menfaatler:

Personele sağlık sigortası ve yemek yardımı yapılmaktadır.

## C.SEKTÖR BİLGİLERİ

2011 yılı Aralık sonu itibariyle, sektörde 32 adet portföy yönetim şirketi faaliyetlerini sürdürmektedir. Aynı dönem itibariyle, yönetilen toplam portföy büyüklüğü 47.850.720 TL'dir. Bu tutarın yatırımcı tipi bazında dağılımı şu şekildedir;

Kurumsal Portföyler : % 88,99

Tüzel Portföyler : % 8,99

Bireysel Portföyler : % 2,02

Şirketimiz, tüzel yatırımcılara ait yönetilen portföylerin büyüklük sıralamasında, aynı dönem itibariyle, sektörde 4üncü sırada yer almaktadır.

## D.KAR DAĞITIM ÖNERİSİ VE SONUÇ

Dağıtımına konu edilebilir dönem karı bulunmamaktadır.

Saygılarımızla

**RHEA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

Onur TAKMAK  
Yönetim Kurulu Başkanı



**Ticaret Sicil No** : 724338  
**İnternet Adresi** : [www.rhea.com.tr](http://www.rhea.com.tr)  
**İletişim Bilgileri** : Büyükdere Caddesi Yapı Kredi Plaza C Blok Kat:8 Levent 34330  
İstanbul/Türkiye  
**Telefon ve Faks No** : 0 212 - 386 26 00 / 0 212 – 386 26 26