

RHEA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN
DÖNEME AİT FAALİYET RAPORU**

Rhea Portföy Yönetimi A.Ş.
31 Mart 2015 Hesap Dönemine ait Faaliyet Raporu

GENEL BİLGİLER:

- a) Hesap Dönemi :01.01.2015 - 31.03.2015
b) Şirketin Ticaret Unvanı : Rhea Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
c) Ticaret Sicil Numarası :724338
d) Şirket Merkezi :Dereboyu Cad.Bilim Sk.Sun Plaza No:5 Maslak / Sarıyer 34398, İstanbul
e) İnternet Sitesi Adresi :www.rhea.com.tr

Rhea Portföy Yönetimi A.Ş.(Şirket), 8 Şubat 2010 tarihinde kurularak, 12 Şubat 2010 tarih 7500 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir. 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, 11.08.2011 tarih PYŞ.YD.18/770 sayı ile "Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi"ni ve 15.11.2012 tarih İMKB 25-GDD-202.01-374/12123"İmkb Gelişen İşletmeler Piyasası Piyasa Danışmanlığı" belgesini 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.

f) Şirket'in Sermaye ve Ortaklık Yapısı ve Hesap Dönemi İçerisindeki Değişiklikler: 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

ORTAK ADI	Pay %	TL
Onur Takmak	100,00	5.000.000
Toplam sermaye	100,00	5.000.000
Ödenmemiş sermaye		-
Toplam ödenmiş sermaye	100,00	5.000.000

Şirket ortaklarının taahhüt ettiği sermayenin kalan 795.000,00.-TL'si, 05 Şubat 2015 tarihi itibarıyla ödenmiş olup sermaye taahhüdü tamamen kapatılmıştır.

Şirket'in 10.000.000 TL tutarındaki sermayesi yönetim kurulunun 09.02.2015 tarihli kararı, SPK'nın 03.03.2015 ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 10.03.2015 tarihli izinleri uyarınca geçmiş yıllar zararlarına mahsuben 5.000.000 TL'ye indirilmiştir. 30.03.2015 tarih 8789 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Şirketimiz tek pay sahipli anonim şirket olarak faaliyetine devam etmekte olup 12 Kasım 2012 tarih 8191 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

g)Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticiler ve Personel Sayıları :

Yönetim Kurulu Yapısı;

ÜNVANI

Yönetim Kurulu Başkanı
Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Yönetim Kurulu Üyesi

ADI ve SOYADI

Onur TAKMAK
Ayşe Seda ÖNEN
Feray TAKMAK

**RHEA PORTFÖY YÖNETİM
ANONİM ŞİRKETİ**
Dereboyu Cad. Bilim Sk. Sun Plaza
No:5 K:10 34398 Maslak / Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 755 067 0746

Rhea Portföy Yönetimi A.Ş.
31 Mart 2015 Hesap Dönemine ait Faaliyet Raporu

Üst Düzey Yöneticiler;

ÜNVANI	ADI ve SOYADI
Genel Müdür(*)	Onur TAKMAK

(*) 31.03.2014 tarih 2014/04 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile şirketimiz Yönetim Kurulu Başkanı Onur TAKMAK Genel Müdürlük görevine asaleten atanmıştır.

Şirketimizde 31.03.2015 tarihi itibarıyla 12 personel bulunmaktadır.

Şirketin eğitim durumları itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2015	
Yüksek Lisans/doktora	3
Lisans/önlisans	8
Lise	1
Toplam	12

YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR:

Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi menfaatler toplamı 3.605TL'dir.

Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere verilen ödenekler ile aynı ve nakdi imkanlar, sigorta ve benzeri teminatların toplamı bulunmamaktadır.

ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI:

Şirketin araştırma ve geliştirme (Ar-Ge) çalışmaları bulunmamaktadır.

ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER:

a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler : Bulunmamaktadır.

b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca 2014 yılı içkontrol ve teftiş faaliyetleri Şirket içi İçkontrol ve Teftiş birimi tarafından yürütülmektedir. Şirket içi İçkontrol ve Teftiş birimi, portföy yönetimi, ana operasyon yönetimi, muhasebe ve finansal kontrol, insan kaynakları ve bordrolama, sözleşme yönetimi, müşteri hizmetleri ve bilgi teknolojileri gibi Şirket'in ana organlarındaki iç kontrol mekanizmasının etkin yürütülmesini sağlamak üzere görevini yerine getirmekte ve periyodik raporlama yapmaktadır. Teftiş faaliyetleri doğrudan Yönetim Kurulu'na bağlıdır.

c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler : Bulunmamaktadır.

RHEA PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ
Dereboyu Cad. Bilim Sok. Sun Plaza
No:5 Kat:10 34398 Maslak/Sarıyer/İSTANBUL
Maslak V.D. 053 067 0745

Rhea Portföy Yönetimi A.Ş.
31 Mart 2015 Hesap Dönemine ait Faaliyet Raporu

21.02.2014 tarihinde Rhea Portföy Yönetimi A.Ş'nin sahip olduğu %50 oranında Arma Portföy Yönetimi A.Ş payının Ali Murat Zorlu ve Nafiz Kerim Kotan'a satılması konusunda hisse devir anlaşması imzalanmış olup hisse devri için Sermaye Piyasası Kurulu'na onay alınarak satış tamamlanmıştır.

ç) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler : Bulunmamaktadır.

d) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar :

Mart 2015 dönemine ait vergi denetimi Proses Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik Ltd. Şti.tarafından yapılmaktadır.

2015 yılı bağımsız denetim hizmeti ise AC İstanbul Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.tarafından yapılmaktadır.

e) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler :

Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu etkileyebilecek nitelikte bir davası bulunmamaktadır.

f) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar : Bulunmamaktadır.

g) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler :

Rhea Portföy Yönetimi A.Ş'nin 2011 yılına ait yıllık olağan Genel Kurul toplantısı 04 Haziran 2012 tarihinde yapılmıştır. Toplantıda 2011 yılı Yönetim Kurulu Yıllık Faaliyet Raporu, Şirket Denetçi Raporu ve Bağımsız Denetim Şirketi Raporu okunup kabul edilmiştir. 2012 ve 2013 yıllarına ait yıllık olağan Genel Kurul toplantısı birlikte yapılacaktır.

ğ) Dönem içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler : Bulunmamaktadır.

h) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirkete; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler : Bulunmamaktadır.

ı)Şirketler topluluğuna bağlı bir şirkete; (i) bendinde bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği:

Bulunmamaktadır.

RHEA PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ
Dereboyu Cad.Bilim Söğüt Sun Plaza
No:5 K:10 34398 Maslak Sarıyer/İSTANBUL
Maslak V.D. 335 067 0745

Rhea Portföy Yönetimi A.Ş.
31 Mart 2015 Hesap Dönemine ait Faaliyet Raporu

i) Şirket Genel Kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler: Bulunmamaktadır.

5-FİNANSAL DURUM :

a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

Şirket'in finansman kaynağı 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.

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 ilk şirkettir.

2015 yılı Mart sonu itibariyle, sektörde 39 adet portföy yönetim şirketi faaliyetlerini sürdürmektedir. Aynı dönem itibariyle, yönetilen toplam portföy büyüklüğü 75.357.182.522 TL'dir.

b) Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler:

Başlıca Finansal Büyüklükler:	31 Mart 2015 Tarihli Mali Tablolar
Toplam Aktifler	7.100.051 TL
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.714.583 TL
Özkaynak	5.699.032 TL
Net Dönem Karı	352.029 TL
Dönem Kapsamlı Gelir/(Gider)	18.878 TL
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	370.907 TL
Başlıca Finansal Oranlar (%) :	31 Mart 2015 Tarihli Mali Tablolar
Toplam Borç / Aktif Toplam	% 19.73
Dönen Varlık / Aktif Toplam	%81.86
Hisse Başına Kar (TL)	0,070

Şirket 31 Mart 2015 finansal tabloları, yönetim kurulu tarafından 30 Nisan 2015 tarihinde onaylanmıştır.

c) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri: Bulunmamaktadır.

ç) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler: Bulunmamaktadır.

RHEA PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ
Dereboyu Cad. Bilim Sok. No: 10/1
No: 5 Kat: 5 34398 Maslak - Sarıyer - İSTANBUL
Maslak V.D. 275 067 0745

Rhea Portföy Yönetimi A.Ş.
31 Mart 2015 Hesap Dönemine ait Faaliyet Raporu

d) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri: Bulunmamaktadır.

6-RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ :

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış (Seri: V, No: 34) "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında yapmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 25. maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Seri: V No: 34 sayılı tebliğin 4. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunulan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder. . Şirket'in 31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihleri itibarıyla sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

7- DİĞER HUSUSLAR :

a) Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar : Bulunmamaktadır.

RHEA PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ
Dereboyu Cad. Etilim Sok. 2/10 Kat:2
No:6 K:10 34398 Maslak -Sarıyeri-İSTANBUL
Maslak V.D. 495 167 0745

Onur TAKMAK
Yönetim Kurulu Başkan

Ayşe Seda ÖNEN
Yönetim Kurulu Başkan Vekili