

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ'NDEN ÇIKARILMIŞ SERMAYEMİZİN 125.000.000.000 TL 1997 YILI KAR PAYINDAN , 125.000.000.000 TL NAKİT KARŞILIGI KARŞILANMAK SURETİYLE 250.000.000.000 TL'NDAN 500.000.000.000 TL'NA ARTIRILMASI VE NAKİT KARŞILIGI ARTIRILAN 125.000.000.000 TL'Sİ SERMAYEYİ TEMSİL EDECEK HİSSE SENETLERİNİN SATIŞI İLE İLGİLİ İZAHNAMEDİR.

BU SERMAYE ARTIRIMI NEDENİYLE ÇIKARILACAK HİSSE SENETLERİ SERMAYE PİYASASI KURULU' NCA 27/05/1998 TARİH VE Y.O.40/503 SAYI İLE KAYDA ALINMIŞTIR. ANCAK KAYDA ALINMA ORTAKLIĞIMIZIN VE HİSSE SENETLERİNİN KURUL VEYA KAMUCA TEKEFFÜLÜ ANLAMINA GELMEZ.

I. ORTAKLIĞIMIZ HAKKINDA BİLGİLER

A. TANITICI BİLGİLER

1. Ticaret Ünvanı : ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

2. Merkez adresi :

GENEL MÜDÜRLÜK

Emirhan Cad. No: 145
Balmumcu 80700 İstanbul

3. Tescil tarihi, sicil numarası
ve ticaret sicil memurluğu : 20.03.1997 / 367415-314997
İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu

4. Süresi : Süresiz

5. Bilinen Ortak sayısı : Ortaklar pay defterine kayıtlı, bilinen 5 gerçek ve tüzel kişi ortak vardır.

B. MEVCUT SERMAYE VE PAYLAR İLE İLGİLİ BİLGİLER

1. i) Kayıtlı Sermaye Tavanı : 5 TRİLYON

ii) Çıkarılmış Sermayesi : 250 MİLYAR

2. Son olagan genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla çıkarılmış sermayenin ortaklar arasında dağılımı:

| Ortağın Ticaret Ünvanı / Adi Soyadı | 1998 (BİN TL) | 1998 (%) |
|--|--------------------|----------------|
| Ata Menkul Kıymetler A.Ş. | 125.250.000 | 50.100 |
| Korhan Kurdoğlu | 562.500 | 0.225 |
| Duran Uğur | 562.500 | 0.225 |
| Metin Ayisik | 562.500 | 0.225 |
| Berra Kiliç | 562.500 | 0.225 |
| Diğer | 122.500.000 | 49.000 |
| TOPLAM | 250.000.000 | 100.000 |

3. Sermayedeki payları toplamı % 10 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:
Yoktur.

4. Sermayeyi Temsil Eden Payların:

| Nama/Hamiline Olduğu | Tertibi | Grubu | Pay Nominal Değeri TL | Toplam TL | Sermayeye Oranı (%) |
|-------------------------|-----------|-------|--------------------------|------------------------|------------------------|
| Nama | 1. tertip | A | 1.000 | 25.000.000.000 | 10.00 |
| Hamiline | 1. tertip | B | 1.000 | 225.000.000.000 | 90.00 |
| | | | | 250.000.000.000 | 100.00 |

5. İmtiyazlı paylar ve imtiyazın niteliği:

Madde 26- Genel Kurul toplantılarında her pay, sahibine bir oy hakkı verir. Ancak Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde (A) grubu hisse senetlerinin her biri 10.000 (onbin) oy hakkına, (B) grubu hisse senetlerinin her biri 1 (bir) oy hakkına sahiptir.

6. Ortaklık Esas Sözleşmesine göre yönetim ve denetim organlarının seçimi:

Madde 16- Şirketin işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından 3 yıl için seçilen en az 3 en çok 7 üyeden teşkil olunacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu ilk toplantısında aralarından bir başkan ve bir başkan yardımcısı seçer.

Yönetim Kurulu'nun görev süresi 3 yıldır. Bu sürenin sonunda görevi biten üyelerin yeniden seçilmesi mümkündür. Bir üyelin herhangi bir nedenle boşalması halinde, Yönetim Kurulu ortaklar arasından Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu'nda belirtilen kanuni şartlara haiz bir kimseyi geçici olarak bu yere seçer ve ilk genel kurulun onayına sunar. Böylece seçilen üye eski üyenin süresini tamamlar. Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Kurul tarafından her zaman görevden alınabilir.

Madde 17- Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğunun T.C. vatandasi olmaları ve Ticaret Kanunu ile sermaye piyasası mevzuatında öngörülen şartları tasması gerekir.

Madde 23- Genel Kurul, gerek pay sahipleri arasından gerek dışarıdan 3 yıl için görev yapmak üzere en az 1 en fazla 2 denetçi seçer. İlk Genel Kurul Toplantısına kadar T.C. Uygunda Gökçen Özdağla denetçi olarak seçilmiştir.

Denetçiler, Türk Ticaret Kanunu'nun 353-357. maddelerinde sayılan görevleri yapmakla yükümlüdürler.

7. Türk Ticaret Kanunu'nun 402-403'ncü maddeleri uyarınca ihdas edilen intifa senetlerine sağlanan haklar: Yoktur.

8. Nama yazılı hisse senetlerinin devir esası:

Madde 11- Nama yazılı Hisse Senetleri serbestçe devredilebilir.

II.ARTIRILAN SERMAYE PAYLARI İLE HALKA ARZA İLİSKİN BİLGİLER

1. %50'si kar payından %50'si bedelli karşılığı artırılan sermayeyi temsil eden paylar ve bu payları temsilen ihraç edilen 2. Tertip hisse senetleri ile ilgili bilgiler: Nakit karşılığı artırılan sermayeyi temsil eden paylar ve bu payları temsilen ihraç edilen 2. tertip hisse senetleri ile ilgili bilgiler:

| Pay Grubu | Nama/Hamiline Oldugu | Bir Payın Nominal Değeri (TL) | Pay Sayısı | Nominal Değerleri Toplamı(Bin TL) |
|-----------|----------------------|-------------------------------|-------------|-----------------------------------|
| B | Hamiline | 1.000 | 250.000.000 | 250.000.000 |

2. a) Bu sermaye artırımını dolayısıyla ihraç edilen 2. Tertip hisse senetlerinin üzerinde 2'den 16'ya kadar numaralı yeni pay alma kuponu bulunmaktadır.

b) Hisse senetlerinin üzerinde 1998 yılından 2007 yılına kadar kar payı kuponu bulunmakta olup, ilk kez 1998 yılının karından temettü verilecektir.

3. Bu artırımda ihraç edilen imtiyazlı paylar: Yoktur.

4. Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonar kalan paylar için tahsis kararı alınıp alınmadığı: Yoktur.

5.Ortakların yeni pay alma haklarını kullanma esasları;

a) Yeni pay alma haklarının kullanım süresi 15 gündür.

Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihi ilan edilecek sirkülerde belirtilecektir. Yeni pay alma hakkı kullanım süresi, bitiş tarihinin resmi tatile rastlaması halinde, izleyen işgünü aksami sona erecektir.

b) Ortakların çıkarılmış sermayede mevcut paylarına göre yeni pay alma oranı: % 50

c) Pay bedellerinin yatırılacağı yer: Yapı Kredi Bankası A.S. Plaza Subesi.

d) Basvuru sekli: Yeni pay alma haklarini Ata Yatirim Menkul Degerler A.S. araciligıyla kullanacak olan ortaklarımız (f.1.) bendinde belirtilen adreslere basvurarak sahip olduklari hisse senetlerinin 1 nolu yeni pay alma kuponunu ibraz edecek ve pay bedellerini (c) bendinde belirtilen özel hesaba ödeyerek yeni hisse senetlerini teslim alacaklardır.

e) Bu sermaye artiriminda yeni pay alma hakkini kullanmak istemeyen ortaklarımız ilgili kuponu yeni pay alma hakki kullanim süresi içinde satabilirler.

f) Basvuru yerleri:

- 1-Ata Yatirim Menkul Kiyetler A.S.' nin Genel Müdürlük ve Tüm Subeleri
- 2-IMKB Takas ve Saklama Bankasi AS.

6. Bedelsiz olarak verilecek hisse senetlerinin dagitimi esaslari

a) Ortaklarin çıkarilmis sermayede mevcut paylarına göre bedelsiz pay alma oranı:%50

b) Basvuru Sekli: Bedelsiz pay alma haklarini Ata Yatirim Menkul Degerler A.S. araciligıyla kullanacak olan ortaklarımız (f.1.) bendinde belirtilen adreslere basvurarak sahip olduklari hisse senetlerinin 1997 yili kar payi kuponunu ibraz edecek ve yeni hisse senetlerini teslim alacaklardır.

c) Bedelsiz hisse senedi alma islemi için süre sinirlaması yoktur.

Bedelsiz hisse senedi alma islemi için süre sinirlaması yoktur.

7. Yeni pay alma haklarinin kullanilmasindan sonra kalan paylarin halka arz esaslari;

a) Halka arz süresi: 3 gündür.

Bu sürenin baslangıç ve bitis tarihleri ilan edilecek sirkülerde belirtilecektir.

b) Basvuru sekli, Bu sermaye artiriminda pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin, satis süresi içinde Istanbul Menkul Kiyetler Borsasi'nda işlem yapmaya yetkili araci kurumlardan olusan borsa üyelerinden birine basvurmaları gerekmektedir.

c) Pay bedelleri, satis işlemlerini yürüten borsa üyesi Ata Yatirim Menkul Kiyetler Anonim Sirket tarafından tahsil edildikçe, özel banka hesabına yatirilacaktır.

III.SATIS HAKKINDA BILGILER

1.Satis fiyatı

a)Yeni pay alma hakkinin kullanilmasinda 1.000.-TL nominal degerli bir payin satis fiyatı: 1.000 TL

b)Yeni pay alma hakkinin kullanilmasindan sonra kalan paylarin satisinda 1.000 TL nominal degerli bir payin satis fiyatı: Nominal degerin altında olmamak kaydi ile IMKB' de olusacak fiyattir.

2. Fiyatların tespitinde kullanılan yöntemler, Yönetimin ve araci kurulusun fiyatlara ilişkin degerlendirmeleri: Yoktur

3. Satisa aracilik edecek kurulus ve araciligin niteligi:Araci kurum Ata Yatirim Menkul Kiyetler Anonim Sirketi, araciligin niteligi aracilik yüklenimidir.

4. Ortakligin ödemesi gereken, ihraca ilişkin toplam ve/veya pay basina maliyet:
Toplam Maliyet : 1.477.000.000.-TL.

5. Ortakligin saglayacağı tahmini nakit girişi ve kullanim yerleri: 123.000.000.000 TL nakit girişi olacak ve sirket faaliyetlerinde kullanılacaktır.

IV.MALI TABLOLARA ILISKIN AÇIKLAMALAR (Milyon TL)

1. Ortaklığın Bilançosu: Ortaklığın 31/12/1997 tarihli bağımsız denetimden geçmiş hesap durumu aşağıda verilmiştir. (milyon TL)

| AKTIF | 31.12.1997 |
|---|-------------------|
| I. DÖNEN VARLIKLAR | 427.547 |
| A. HAZIR DEGERLER | 55 |
| -Kasa | 0 |
| -Bankalar | 0 |
| -Diğer Hazir Degerler | 55 |
| B. MENKUL DEGERLER CÜZDANI | 394.676 |
| - Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları | 205.665 |
| - Hisse Senetleri | 189.011 |
| - Gelir Ortaklığı Senedi | 0 |
| - Kıymetli Maden | 0 |
| - Yabancı Uyruklu Kıymet | 0 |
| - Gelir Tahakkuku | 0 |
| - Menkul Kıymet Deger Azalısı | 0 |
| C. KISA VADELİ TİCARİ ALACAKLAR | 32.816 |
| - Diğer Kısa Vadeli Ticari Alacaklar | 32.816 |
| II. DURAN VARLIKLAR | 0 |
| A. MADDİ DURAN VARLIKLAR | 0 |
| - Diğer Duran Varlıklar | 0 |
| - Birikmiş Amortismanlar | 0 |
| - Zarar (Kuruluş Giderleri) | 0 |
| AKTIF TOPLAMI | 427.547 |
| PASIF (Milyon) | 31.12.1997 |
| | 7 |
| I. KISA VADELİ BORÇLAR | 2.033 |
| - Diğer Ticari Borçlar | 2.033 |
| II. DİĞER KISA VADELİ BORÇLAR | 778 |
| - Kısa Vadeli Diğer Borçlar | 0 |
| - Ödenecek Vergi, Resim ve Harç | 778 |
| III. ÖZSERMAYE | 424.736 |
| - Sermaye | 250.000 |
| - Kanuni Yedek Akçeler | 0 |
| - Net Dönem Kari | 174.736 |
| PASIF TOPLAMI | 427.547 |

2. Ortaklığın Gelir Tablosu: Ortaklığın 31/12/1997 tarihli bağımsız denetimden geçmiş hesap durumu aşağıda verilmiştir.

| GELİR TABLOSU (Milyon TL) | 31.12.1997 |
|--|-------------------|
| A- BRÜT SATISLAR | 27.115.606 |
| B- SATISLARDAN İNDİRİMLER (-) | 0 |
| C- NET SATISLAR | 27.115.606 |
| D- SATISLARIN MALİYETİ (-) | -26.921.327 |
| BRÜT SATIS KARI VEYA ZARARI | 194.279 |
| E- FAALİYET GİDERLERİ (-) | -27.977 |
| ESAS FAALİYET KARI-ZARARI | 166.302 |
| F- DİĞER FAALİYET GELİR VE KARLAR | 25.734 |
| G- DİĞER FAALİYET GİDER VE ZARARLAR (-) | -17.300 |
| H- FİNANSMAN GİDERLERİ (-) | 0 |
| FAALİYET KARI (ZARARI) | 174.736 |
| I- OLAGANÜSTÜ GELİRLER VE KARLAR | 0 |
| J- OLAGANÜSTÜ GİDERLER VE ZARARLAR (-) | 0 |
| DÖNEM KARI VEYA ZARARI | 174.736 |
| K- DÖNEM KARI VERGİ VE DİG.YAS.YÜK. KARS.(-) | 0 |
| a) ÖDENEN VERGİ | 0 |
| b) DİĞER YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER | 0 |

NET DÖNEM KARI VEYA ZARARI**174.736**

Mali Tablolara İlişkin Açıklamalar:

- a) Menkul Kıymetler ; Menkul Kıymetler maliyet bedelleri artı piyasa değeri artışı (azalış) karşılığı ile gösterilmektedir. Hisse senetleri, bilanço tarihinden önceki 5 iş günü içinde elde edilenler haricinde bilanço tarihinden önceki 5 iş günü boyunca oluşan günlük ağırlıklı ortalama fiyatların ortalaması üzerinden değerlendirilmiştir. Bilanço gününden önceki 5 iş günü içinde elde edilen hisse senetleri ise elde etme maliyeti ve bilanço gününde oluşan ağırlıklı ortalama fiyatın düşük olması ile değerlendirilmiştir.
- b) Diğer Bilanço Kalemleri ; Esas olarak kayıtlı değerleri ile yansıtılmıştır.

3. Ortaklığın Portföy Değeri Tablosu

| <u>Hisse Senetleri</u> | <u>30.03.1998</u> <u>Rayiç (Milyon TL)</u> | <u>%</u> |
|--|---|----------|
| Dokuma, Giyim Esyası ve Deri | 5.714.- | 1.17 |
| Bossa-y | 4.190.- | 0.85 |
| Park Tekstil | 1.524.- | 0.31 |
| Kimya, Petrol, Kauçuk ve Plastik Ürünler | 11.452.- | 2.34 |
| Petrol Ofisi | 4.776.- | 0.97 |
| Tüpras | 6.675.- | 1.36 |
| Taş ve Toprağa Dayalı Sanayi | 15.580.- | 3.18 |
| Çimsa | 15.580.- | 3.18 |
| Metal Ana Sanayi | 51.729.- | 10.55 |
| Çelik Halat | 6.528.- | 1.33 |
| Cemtas | 5.560.- | 1.13 |
| Erdemir | 39.640.- | 8.09 |
| Metal Eşya, Makine ve Gereç Yapım | 33.926.- | 6.92 |
| Alçıl Teletas | 16.377.- | 3.34 |
| Tofaş Ota Fab. | 5.749.- | 1.17 |
| T.Demir Döküm | 4.413.- | 0.90 |
| Vestel | 7.386.- | 1.51 |
| Elektrik, Gaz ve Buhar | 15.314.- | 3.12 |
| Çukurova Elektrik | 15.314.- | 3.12 |
| Perakende Ticaret | 4.201.- | 0.86 |
| Migros | 4.201.- | 0.86 |
| Ulaştırma ve Depolama | 1.662.- | 0.34 |
| Çelebi | 1.662.- | 0.34 |
| Bankalar | 31.175.- | 6.36 |
| Akbank | 17.703.- | 3.61 |
| Yapı Kredi Bankası | 13.472.- | 2.75 |
| Holdingle ve Yatırım Şirketleri | 101.968.- | 20.80 |
| Dogan Hold. | 8.867.- | 1.81 |
| Ihlas Hold. | 13.339.- | 2.72 |
| Koç Hold. | 22.541.- | 4.60 |
| Net Hold. | 5.242.- | 1.07 |
| Sise Cam | 7.213.- | 1.47 |
| Sabancı Hold. | 44.764.- | 9.13 |
| HISSE TOPLAMI | 272.725.- | 55.63 |
| O/N REPO | 13.000.- | 3.49 |
| HAZINE BONUSU | 204.507.- | 41.72 |
| PORTFÖY DEĞERİ | 490.233.- | 100.00 |

| | |
|----------------|-----------|
| HAZIR DEGERLER | 205.- |
| ALACAKLAR | |
| BORÇLAR | |
| TOPLAM DEGER | 490.438.- |
| PAY SAYISI | 250.- |
| PAY DEGERI | 1.962.- |

Degerleme İlkeleri:

Madde 14- Portföydeki varliklar Sermaye Piyasasi Kurulu'nca uygun görülecek ilke ve esaslara uyularak degerlenir. Her hafta sonu itibariyle hazirlanacak portföydeki varliklarin ayrintili bir dökümü ve portföy degeri S.P.K.'na bildirilir ve portföy yapisi ile portföy degeri ortaklarin incelenmesine sunulmak üzere Sirket Merkezinde ve subelerinde hazır bulundurulur. Her üç ay sonu itibariyle hazirlanacak portföydeki varliklarin ayrintili bir dökümü ve portföy degeri sirket merkezi ve subelerinde tasarruf sahiplerine açıklanir.

Portföydeki menkul kiymetler için agirlikli ortalama maliyet yöntemi uygulanmaktadır.

4. Ortakligin 1997 yili kar dagitim tablolu: (Milyon TL)

| | |
|--|---------------------|
| | 31.12.1997 |
| 1.Dönem Kari | 174.735.663.821.- |
| 2.Ödenecek Vergiler | - |
| SAFI KAR | 174.735.663.821.- |
| 3.%5 Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe TTK Md. 466/1 | (8.736.783.191.-) |
| NET DAGITILABILIR DÖNEM KARI | 165.998.880.630.- |
| 4.Ortaklara Birinci Temettü (Ödenmiş sermayenin %5) | (12.500.000.000.-) |
| 5.Ortaklara İkinci Temettü (Ödenmiş sermayenin %45) | (112.500.000.000.-) |
| 6.İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe (1/10) TTK Md. 466/3 (5.Madde net ödendiğinden 112.500.000.000/9) | (12.500.000.000.-) |
| OLAGANÜSTÜ YEDEK | 28.498.880.630.- |

5. Ortakligin 31.12.97 tarihi itibariyle;

- Diger sahişlar lehine verdiği kefaletlerin tutari:Yoktur
- Kullandigi teminat mektuplarinin tutari:Yoktur.
- Aktif degerler üzerinde bulunan toplam ipotek tutari:Yoktur
- Aktif degerler üzerinde bulunan toplam sigorta tutari: Yoktur.

6. 31.12.1997 yili mali tablolari Denver Yeminli Mali Müşavirlik A.S.(An Affiliated Firm of Ernst &Young International) tarafından denetlenmiş ve olumlu rapor düzenlenmiştir.

7. En son yıllık veya ara mali tablolarin yayim tarihinden sonra meydana gelen, mali veya ticari pozisyonu etkileyebilecek önemli değisiklikler: Yoktur.

8. İstirakler hakkında bilgi: Yoktur.

9. Ortaklarla ve istiraklerle, ticari/ticari olmayan borç/alacak iliskisi: Yoktur.

10. Orta ve uzun vadeli banka kredilerinin ödeme planlari: Yoktur.

11. Tedavüldeki borçlanma senetlerine ilişkin bilgiler: Yoktur.

V.MALI ANALIZE İLİSKİN BİLGİLER:

1. Likidite Oranlari:

| | 31.12.1997 |
|-------------------|------------|
| a) Cari Oran | 213.5 |
| b) Likidite Orani | 213.5 |
| c) Nakit Orani | 197 |

2. Finansal Yapı Oranlari:

| | 31.12.1997 |
|---|------------|
| a) Toplam Borçlar/Öz Sermaye | 0.0066 |
| b) K.V.Borçlar/Aktif Toplam | 0.0066 |
| c) Uzun Vadeli Borçlar/aktif Toplami | - |
| d) Maddi Duran Varliklar / Öz Sermaye+Uzun Vadeli Borçlar | - |

3. Karlılık Oranlari:

| | 31.12.1997 |
|---------------------------------|------------|
| a) Net Dönem Kari/Aktif Toplami | 0.41 |
| b) Net Dönem Kari/Özsermaye | 0.41 |
| c) Brüt Kar Marjı | - |
| d) Ödenen Vergi vb./Dönem Kari | - |

4. Pay Basına Bilgiler:

| | 31.12.1997 |
|--------------------------------|-------------|
| a) Pay Sayisi | 250.000.000 |
| b) Pay Basına Net Satıslar | 108.462 |
| c) Pay Basına Net Kar(TL) | |
| -Adi Paylara | 698.94 |
| -İmtiyazlı Paylara | 698.94 |
| d) Pay Basına Temettü(TL) | |
| -Adi Paylara | 500.00 |
| -İmtiyazlı Paylara | 500.00 |
| e) Bir Payın Defter Değeri(TL) | 1.748 |

5. Fiyat-Kazanç Oranlari:

| | 31.12.1997 |
|-------------------------------------|------------|
| a) Piyasa Fiyati (TL) | 2125 |
| b) Toplam Piyasa Değeri (Milyon TL) | 531.250 |
| c) Fiyat/Kazanç Orani | - |
| d) Piyasa Fiyati/Defter Değeri | 1.22 |

VI.YÖNETİME İLİSKİN BİLGİLER

1.Ortaklığın genel organizasyon semasi: 30.03.1998 tarihi itibariyle

TAYFUN ORAL
Genel Müdür

Muhasebe Md. GÜLER TOLMAÇ

2.Ortaklığın Yönetim Kurulu Üyelerinin:

| Adi-Soyadi | Görevi | Meslegi | Son 5 Yilda Sirkette Üstlendiği görevler |
|-----------------|----------------------|----------|--|
| Korhan KURDOGLU | Yön.Kurl.Baskani | Yönetici | Yön.Kurl.Baskani |
| Metin AYISIK | Yön.Kurl.Bask.Vekili | Yönetici | Yön.Kurl.Bask.Vekili |
| Faruk ISIK | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetici | Yönetim Kurulu Üyesi |

3.Yönetim Kurulu üyelerinin ortaklik disinda yürüttükleri görevler:

| | | |
|-----------------|---|---|
| Korhan KURDOGLU | Ata Yatirim Menkul Kiyemetler A.S. Kurdoglu Hold. ATP A.S. Trade Net A.S. Ata Tel A.S. Ata Insaat A.S. | Yönetim Kurulu Baskani Genel Müdür Yönetim Kurulu Baskani Yönetim Kurulu Baskani Yönetim Kurulu Baskani Yönetim Kurulu Baskani Yön.Kurl. Üyesi |
| Metin AYISIK | Ata Yatirim Menkul Kiyemetler A.S. | Yön.Kurl.Üyesi Genel Müdür Yardimcisi |
| Faruk ISIK | Ata Yatirim Menkul Kiyemetler A.S. | Yön.Kurl.Üyesi Genel Müdür Yardimcisi |

4.Yönetimde söz sahibi olan personelin:

| Adi-Soyadi | Görevi | Meslegi | Son 5 Yilda Ortaklikta Üstlendiği görevler | Sermaye Payi (TL) (%) |
|--------------|--------------------|------------------------|--|-----------------------|
| Tayfun ORAL | Genel Müdür Vekili | M.U.IKTISAT FAKÜLTESİ | Portföy Yönetim Müdürü | Yok |
| Güler TOLMAÇ | Muhasebe Müdürü | M.Ü.MYO SATIS YÖNETİMİ | Muhasebe Müdürü | Yok |

5. Yürürlükteki sözleşmeler uyarınca 2. ve 4. Numarali maddelerde belirtilen kisilere yapılacak brüt ücret ve diger ödemeler toplamının yıllık tahmini tutari: Yönetim kurulu üyeleri maas almamaktadır. Diger personelin ise yıllık tahmini tutari 15.600.000.000 TL'dir.

6. Sermayeye dolayli yoldan sahip olan gerçek ve tüzel kisiler ve sermaye paylari: Yoktur.

VII.FAALİYET HAKKINDA BİLGİLER

1. Faaliyet gösterilen sektör, fiili faaliyet konusu ve ortakligin sektör içindeki yerine ilişkin özet bilgi:

Faaliyet Gösterilen Sektör :Finans
Fiili Faaliyet Konusu :Portföy İşletmeciligi
Sektör içindeki yeri :1997 Mart ayında faaliyete geçen Ata Yatirim Ortakligi A.S. Portföy işletmeciligi yapan Ortakliklar içinde yer almaktadır. 2 personeli bulunmaktadır.

2. Sahip olunan gayrimenkuller ile ilgili bilgiler: Yoktur.

3. Kiralanan veya kiraya verilen gayrimenkullere ilişkin bilgiler:

| KIRALANAN YER | SON YILDA ÖDENEN KIRA TUTARI | KIRALAYAN |
|---------------|------------------------------|-----------|
|---------------|------------------------------|-----------|

| | |
|--|---|
| 1. EmMIRHAN CAD. BALMUMCU GENEL TOPLAM | 92.000.000 Ata Yatirim Ortakligi A.S. 92.000.000 |
|--|---|

4. Ortakligin önemli uyusmazliklari; Yoktur.

5. Portföydeki Menkul Kıymetlerin Saklanması İle İlgili Bilgiler:

Madde 13- Sirket portföyündeki sermaye piyasası araçları, yapılacak saklama sözleşmesi çerçevesinde Takas ve Saklama Merkezi (Sirketi) veya bir banka nezdinde muhafaza edilir. Portföydeki yabancı menkul kıymetler Teblig'in 21.maddesinde belirtilen yerlerin muadili bir kurumda saklanacaktır. Altın ve diğer kıymetli madenlere yatırım yapıldığı durumlarda bu madenler bu konuda saklama yetkisi bulunan yerli ve yabancı kuruluşlarda saklanır, karşılığında ise saklama makbuzu alınır.

6. Yatırım Danışmanlığı Hizmeti Alınmasına İlişkin Bilgiler:

Madde 15- Sirket yönetim kurulu kararı üzerine Kurul'ca yatırım danışmanlığı hizmeti vermek üzere yetkilendirilmiş bir kurultan sirket portföyünün yönetimi konusunda kullanılmak üzere danışmanlık hizmeti alabilir. Bunun ücret ve koşulları Yönetim Kurulu'nca belirlenir. Bu konuda hazırlanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yatırım danışmanlığına ilişkin düzenlemelerle getirilmiş ilkelere uyulur.

7. Yatırım Politikaları İle İlgili Bilgiler:

Madde 12- Sirket, kuruluş işlemlerini takiben ilgili mevzuatta ve bu esas sözleşmede belirtilen koşullara uymak suretiyle en fazla üç ay içinde portföyünü oluşturur. Portföyün terkihi hakkında, izleyen bir hafta içerisinde SPK'na ve ortaklara bilgi verir. Yatırım yapılacak kıymetlerin seçiminde riskin dağıtılması esasları çerçevesinde aşağıdaki ilkeler gözönünde bulundurulur.

- Sirketin yatırım yapacağı kıymetlerin seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun 36'nci maddesinde ve ilgili teblig ve düzenlemelerde belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur.
- Ancak sermaye ve yedek akçeler toplamının yüzde onundan fazlası bir ortaklığın menkul kıymetlerine yatırılmaz. Ayrıca Sirket, hiç bir ortaklıkta sermayenin ya da tüm oy haklarının yüzde dokuzundan fazlasına sahip olamaz.
- Sirket portföyüne alımlar ve portföyden satımlar rayiç bedel ile yapılır. Rayiç bedel, borsada işlem gören varlıklar için borsa fiyatı, diğerleri için işlem gününde Sirket açısından oluşan alımda en düşük, satımda en yüksek fiyattır. Varlık satımların da satış bedeli tam olarak nakden alınır.
- Borsada veya borsa dışı teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören kıymetlerin portföye alımları ve satımlarının borsa veya bu piyasalar kanalıyla yapılması zorunludur.
- Portföy değerinin en az % 25'i devamlı olarak özelleştirme kapsamına alınan kamu iktisadi teşebbüsleri dahil Türkiye'de kurulmuş ortaklıkların hisse senetlerine yatırılır.
- Sirketin günlük ihtiyaçlarının karşılanması amacıyla yeterli miktarda nakit tutulur. Sirket bankalar nezdinde vadeli mevduat tutamaz ve mevduat sertifikası satın alamaz.
- Sirket, risk sermayesi yatırım ortaklıklarının hisse senetleri hariç Türk ve yabancı yatırım ortaklıklarının hisse senetleri ile yatırım fonlarının katılma belgelerine yatırım yapamaz.
- Sirket portföyüne, borçluluk ifade eden yabancı sermaye piyasası araçlarından ikincil piyasada işlem görenler ve derecelendirmeye tabi tutulmuş olanlar alınır. Yabancı sermaye piyasası araçlarının satın alındığı veya ihraç edildiği ülkelerde derecelendirme mekanizmasının bulunmaması durumunda, derecelendirme şartı aranmaz.
- Sirket, sermaye ve yedek akçeleri toplamının % 25'ini Türk Parasının Kıymetini Koruma Hakkında 32 sayılı karar çerçevesinde alım satımı yapılabilen sermaye piyasası araçlarına yatırabilirler. Portföyündeki varlıkların riskten korunması amacıyla, portföylerine sözleşme tutarı sermaye ve yedek akçeleri toplamının % 5'ini geçmemek koşuluyla yabancı

vadeli işlem sözleşmeleri ve opsiyonları dahil edebilirler ve bu % 5'lik oran, birinci cümledeki % 25'lik oranın hesabında dikkate alınır.

- j) Şirket portföyüne Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Parasının Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı karar çerçevesinde Newyork, Tokyo, Londra, Frankfurt, Paris, Zürih, Moskova, Varsova, Bükres, Prag, Bratislava, Hamburg, Münih, Askabat, Alma-Ata, Bakü, Kazanblanka, Cezayir, Misir, Kahire borsalarına kote edilmiş yabancı sermaye piyasası araçları alınabilir.

Yabancı Devlet (Kamu) menkul kıymetlerinden ABD, Japonya, İngiltere, Almanya, Fransa, Fas, Tunus, Cezayir, Rusya, Türkiye Cumhuriyetleri ülkelerine ait olanlar alınabilir. Ayrıca, Portföye Newyork, Chicago, Londra, Frankfurt ve Tokyo borsalarında işlem gören opsiyon ve vadeli işlem sözleşmeleri alınabilir.

- k) Şirket ancak T.C. Merkez Bankası'nca alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı kıymetlere yatırım yapabilir.
- l) Şirket portföyünde bulunan yabancı kıymetler satın alındığı borsada veya kote olduğu diğer borsalarda satılabilir. Bu kıymetler Türkiye içinde, Türkiye'de veya dışarıda yerleşik kişilere satılmaz ve bu kişilerden satın alınamaz.
- m) Şirket çıkarılmış sermaye ve yedek akçeleri toplamının % 10'undan fazlasını altın ve diğer kıymetli madenlere yatıramaz. Portföye alınacak altın ve diğer kıymetli madenlerin uluslararası standartlarda olması ve ulusal ve uluslararası borsalarda işlem görmesi zorunludur.
- n) Portföye yabancı yerel yönetimlerce ihraç edilmiş menkul kıymetler alınamaz.

VIII.GRUP HAKKINDA BİLGİLER

1. Grubun ana faaliyet konusu ve ortaklığın grup içindeki yeri: Kurdoğlu Grubu, dinamik sermaye piyasasında çağdaş ve etkin hizmetler verebilmek amacıyla yapılan finans sektörüne kurmuş olduğu Ata Yatırım Menkul Kıymetler ve Ata Yatırım Ortaklığı ile girmiştir. Grup teknolojik yatırımlarıyla ve sınırsız yaratıcılığıyla vermiş olduğu kaliteli ve hızlı hizmeti finans piyasasına sunmuş ve seçkin bir yer edinmiştir.
2. Grup içi ortaklıklarla ticari/ticari olmayan borç-alacak ilişkisi: Yoktur.

| | <u>Alacaklar</u> | | <u>Borçlar</u> | |
|-------------------|------------------|-----------------------|----------------|-----------------------|
| | <u>Ticari</u> | <u>Ticari Olmayan</u> | <u>Ticari</u> | <u>Ticari Olmayan</u> |
| 1) Ortaklar | 32.816 | | 2.033 | |
| 2) Bağlı Ortaklık | | | | |
| 3) İstirakler | | | | |

Hesap Dönemi Sonu
31/12/1997 itibarıyla

3. Son mali yılda ortaklık tarafından grup içi ortaklıklara ödenen ve alınan, danışmanlık, yönetim, vb.hizmet ücretlerinin toplam tutarı: 13.304.000.000 TL

| | <u>Tutar (milyon TL)</u> |
|-----------------------|--------------------------|
| 1) Aracılık Ücreti | 6.344 |
| 2) Danışmanlık Ücreti | 6.960 |
| TOPLAM | 13.304 |

4. Ortaklık yöneticilerine, ortaklık ve grup içi diğer ortaklıklar tarafından verilen kredilerin son durum itibarıyla tutarı, uygulanan faiz oranı ve yöneticiler adına verilen, faaliyet konusu ile ilgili olmayan garantiler: Yoktur.
5. Ortaklığın, grup içi diğer ortaklıkların yöneticilerine verdiği kredilerin son durum itibarıyla tutarı, uygulanan faiz oranı ve yöneticiler adına verilen, faaliyet konusu ile ilgili olmayan, garantiler:Yoktur.

6. Herhangi bir grup üyesi ortakliga özkaynak ve/veya yabancı kaynak transferine yönelik projeler hakkında özet bilgi:Yoktur.
7. Ortaklığın son üç yılda, diğer grup ortaklıklarıyla yaptığı, istirak hissesi ve/veya gayrimenkul alım satımına ilişkin bilgi:Yoktur.

IX.DİĞER HUSUSLAR

Asağıdaki belgeler Emirhan Cad. No:145 80700 Balmumcu-Istanbul adresindeki şirket merkezi ve diğer başvurular yerlerinde tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1. Esas sözleşme
2. İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan, uzmanlarca hazırlanmış her türlü rapor, (faaliyet raporu, bağımsız denetim raporu, ihraç öncesi aracı kuruluşlarca hazırlanan raporlar.....) mali tablolar, değerlendirme ve görüşler,

İZAHNAMENİN SORUMLULUGUNU YÜKLENE KİSİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu izahnamede yer alan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve izahnamenin bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik içermediğini beyan ederiz.

Ata Yatırım Ortaklığı A.S.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.S.

Metin AYISIK
Yön.Krl.Bşk.Vekili

Tayfun ORAL
Genel Müdür

Faruk ISIK
Genel Müdür Yrd.

Ceyhan ER
Merkezi Opr.Müdürü

Bu izahnamede yer alan ve tarafımızca denetlenen 31.12.1997 dönemine ilişkin mali durum ve faaliyet sonuçlarına ait bilgilerin kuruluşumuzca düzenlenen 23.01.1998 tarihli denetim raporuna uygunluğunu onaylarız.