



Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.ř.

01.01.2012 – 30.09.2012 Dönemi
Faaliyet Raporu

İÇİNDEKİLER

- I. ŞİRKET TANITIMI**
- II. ŞİRKET PORTFÖYÜ HAKKINDA BİLGİLENDİRME**
- III. 01.01.2012 – 30.09.2012 DÖNEMİNDEKİ FAALİYETLER VE ÖZET
FİNANSAL GÖSTERGELER**
- IV. 01.07.2012 – 30.09.2012 DÖNEMİNDEKİ ÖNEMLİ GELİŞMELER**
- V. BİLANÇO DÖNEMİ SONRASI ÖNEMLİ GELİŞMELER**
- VI. İDARİ FAALİYETLER**
- VII. KAR DAĞITIM POLİTİKASI**
- VIII. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU**

I. ŞİRKET TANITIMI

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Gözde Girişim ya da Şirket) kayıtlı sermayeli olarak çıkarılmış sermayesini, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına (GSYO) ilişkin düzenlemelerinde (Tebliğ - Seri:6 No:15) yazılı amaç ve konularla iştigal etmek ve esas olarak Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine yapılan uzun vadeli yatırımlara yöneltme amacıyla iştigal eden halka açık anonim ortaklıktır.

Şirket'in faaliyet esasları, portföy yatırım politikaları ve yönetim sınırlamalarında, SPK'nın düzenlemelerine ve ilgili mevzuata uyulmaktadır. Şirket'in faaliyet kapsamı, faaliyet yasakları, yatırım faaliyetleri ve yatırım sınırlamalarında da SPK'nın düzenlemeleri ve ilgili mevzuata uyulmaktadır. Gözde Girişim, Gözde Finansal Hizmetler A.Ş. (Gözde Finansal) ticari unvanıyla FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.'nin (FFK) finansal tablolarında satış amaçlı elde tutulan varlık olarak gösterilen Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. (TFKB) hisseleri ile FFK'nın iştirakleri arasında yer alan Kaynak Finansal Kiralama A.Ş. (Kaynak Finansal) hisselerinin kısmi bölünmesi yoluyla ve aynı sermaye olarak konulması suretiyle, FFK'nın ortakları tarafından 22 Ocak 2010 tarihinde kurulmuştur. Söz konusu kısmi bölünme ile Şirket halka açılmış ve ilk kez 31 Mart 2010 tarihinde finansal tablo düzenleyip SPK ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na (İMKB) sunmuştur. Gözde Finansal, 13.12.2010 tarihli Yönetim Kurulu kararı uyarınca; GSYO'ya dönüşüm, kayıtlı sermaye sistemine geçiş, sermaye artırımı, portföy işletmeciliği lisansı almak için SPK'ya başvuru yapmıştır. SPK'nın 25.03.2011 tarihli 2011/12 sayılı haftalık bülteninde; Gözde Finansal'ın 'Gözde Girişim' ünvanlı bir GSYO'ya dönüşümüne ilişkin esas sözleşme tadilinin uygun görülmesi talebinin ve Gözde Finansal'a portföy işletmeciliği faaliyet yetki belgesi verilmesine ilişkin talebinin SPK'ca olumlu karşılandığı kamuoyuyla paylaşılmıştır. 10 Haziran 2011 günü düzenlenen 2010 yılına ilişkin Ortaklar Olağan Genel Kurulu'nda, Gözde Finansal'ın GSYO'ya dönüşümü ve bu vesileyle portföy işletmeciliği yetki belgesi edinimine ilişkin hususları da kapsayacak şekilde esas sözleşme tadil tasarısı görüşülmüş ve Genel Kurul'ca onaylanmıştır. 11 Temmuz – 25 Temmuz 2011 tarihleri arasında gerçekleştirilen sermaye artırımını müteakip esas sözleşme tadilinin 28.07.2011 tarihinde Ticaret Siciline tescili ile Gözde Finansal'ın, GSYO'ya dönüşüm işlemi tamamlanmıştır. Şirket, 28.07.2011 tarihinden itibaren faaliyetlerine kayıtlı sermayeli olarak çıkarılmış sermayesini, SPK'nın Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde (Tebliğ - Seri:6 No:15) yazılı amaç ve konularla iştigal etmek ve esas olarak Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine yapılan uzun vadeli yatırımlara yöneltme amacıyla iştigal etmek üzere 'Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.' ticari unvanıyla devam etmektedir.

Gözde Girişim'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla %16,36'sı halkta olmak üzere Merkezi Kayıt Kuruluşu'nca (MKK) takip edilen esaslar dahilindeki fiili dolaşımdaki pay oranı %24,75'tir. Şirket hisse senetleri 25 Ocak 2010 tarihinden beri İMKB'de işlem görmektedir. Şirket hisse senetlerinin borsa işlem kodu GOZDE'dir.

Şirket'in merkezi; Küçükbakkalköy Mahallesi, Vedat Günyol Caddesi, Demir Sokak, No: 1-A, Kat:2, Ataşehir – İstanbul adresindedir. Şirket'in ayrıca şubesi bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. için 8 kişi, Exper Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. için 134 kişi, Medyasoft Bilgi Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. için 92 kişi, Üç Yıldız Tarımsal İşletmeler Sanayi ve Ticaret A.Ş. için 1 kişi, Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş. için 26 kişi, Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş. için 581 kişi ve Makina Takım Endüstrisi A.Ş. için 341 kişi olmak üzere toplam personel sayısı 1183 kişidir.

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıda sunulmuştur.

Ortaklar	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Murat Ülker	34,07	45.817.067,91
Yıldız Holding A.Ş.	20,96	28.179.886,07
Ahsen Özokur	19,93	26.797.534,22
Diğer	25,05	33.679.003,81
Toplam	100	134.473.492,00

30 Eylül 2012 itibarıyla MKK fiili dolaşım pay oranı %24,75'tir.

II. ŞİRKET PORTFÖYÜ HAKKINDA BİLGİLENDİRME

Gözde Girişim, Türkiye'nin giderek yükselen global profiline paralel olarak bölgesel büyüme dinamiklerini de değerlendirecek şekilde, değişen dünya ekonomisinde öne çıkacak sektörlerle yatırım yapmaktadır. Bu kapsamda öncelikli hedef sektörler olarak finans, bilişim ve teknoloji, perakende, temiz & yenilenebilir enerji, gayrimenkul ve tarım alanlarına ağırlık verilmektedir. Bunun haricinde rekabet avantajı yüksek ve büyük pazar yaratma potansiyeline sahip Türkiye'nin ekonomik ve sosyal gelişimine katkıda bulunabilecek her türlü proje değerlendirmeye alınmaktadır.

Gözde Girişim'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla yatırım portföyünde yer alan portföy şirketleri ve pay oranları aşağıdaki şekildedir;

	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Sermayedeki Pay Oranı (%)	Faaliyet Konusu
Finans			
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	Türkiye	13,69	Katılım Bankacılığı
Kaynak Finansal Kiralama A.Ş.	Türkiye	45	Finansal Kiralama
Al Baraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	Türkiye	<1	Katılım Bankacılığı
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	Türkiye	<1	Katılım Bankacılığı
Bilişim			
Exper Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	67	Bilgisayar Üretimi ve Satışı
Medyasoft Bilgi Sistemleri San.ve Tic. A.Ş.	Türkiye	62,3	Bilgi Sistemleri
Perakende			
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	Türkiye	39	İndirim Marketleri
Tarım			
Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	99,9	Tarımsal Üretim ve Satış
Üç Yıldız Tarımsal İşletmeler San. ve Tic. A.Ş.	Türkiye	99,9	Hayvancılık ve Tarım Ürünleri Alım Satımı
Gayrimenkul			
Saf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Türkiye	<1	Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
Madencilik			
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	Türkiye	51	Madencilik
Sanayi			
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	Türkiye	30,59	İmalat Sanayi
Enerji			
Alartes Enerji A.Ş.	Türkiye	51	Enerji

Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.

Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. (TFKB), Türkiye'de mobilya, ev tekstili ve kablo sektörünün önde gelen kuruluşlarının sahibi olan Boydak Grubu ile bisküvi, çikolata ve çeşitli gıda ürünlerinde Türkiye'nin lider şirketi olan Ülker Grubu'nun, finans sektöründe hizmet veren kurumları olan Anadolu Finans ve Family Finans'ı, global ekonomi koşullarına ayak uydurmak ve Türkiye'ye çok daha faydalı olmak için kendi iradeleri ile 30 Aralık 2005 tarihinde Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. adı altında birleştirmeleri ile faaliyetlerine başlamıştır. TFKB'nin %60 hissesi, 31 Mart 2008 tarihinde Ortadoğu'nun en önemli bankalarından ve Suudi Arabistan'ın en büyük bankası olan The National Commercial Bank (NCB) tarafından satın alınmıştır. Bu ortaklık ile Boydak ve Ülker Grupları'nın yanına eklenen bu büyük güç sayesinde daha da gelişen TFKB, 30 Eylül 2012 itibarıyla 193 şubesi, 3.499 aşkın çalışanı ile Türkiye'nin öncü katılım bankası olma vizyonunu sürdürmektedir. Gözde Girişim, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla TFKB'nin sermayesinin %13,69'una sahiptir.

Kaynak Finansal Kiralama A.Ş.

Kaynak Finansal Kiralama A.Ş. (Kaynak Finansal), Başbakanlık Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı'ndan alınan faaliyet iznine istinaden 3226 sayılı Finansal Kiralama Kanunu hükümleri çerçevesinde Türkiye'de faaliyet göstermek amacıyla finansal kiralama işlemleri gerçekleştirmek üzere 11 Kasım 2005 tarihinde kurulmuş bir leasing şirketidir. Şirket makine, ekipman, kara ve deniz nakil vasıtaları ve diğer sabit kıymetlerin finansal kiralaması konusunda faaliyet göstermektedir. Şirket'in ana hissedarları % 45'lik payları ile Yıldız Holding A.Ş. ve Gözde Girişim'dir.

Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.

Türkiye'de faizsiz bankacılık alanındaki finansal kuruluşların ilki ve öncüsü olan Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. (Albaraka Türk), 1984 senesinde kuruluşunu tamamlayarak 1985 yılının başından itibaren faaliyete geçmiştir. Ortadoğu'nun ileri gelen gruplarından Albaraka Bankacılık Grubu (ABG), İslam Kalkınma Bankası (IDB) ve Türk ekonomisine yarım yüzyıldan fazla hizmet veren yerli bir sanayi grubunun öncülüğünde kurulan Albaraka Türk'ün 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla ortaklık yapısının içinde yabancı ve yerli ortakların payı %67,51 ve halka açık olan pay ise %32,49'dur. Cari hesaplar ve katılma hesapları aracılığıyla fon toplayan ve topladığı fonları, bireysel finansman, kurumsal finansman, finansal kiralama ve proje bazında kâr zarar ortaklığı gibi hizmetlerle tekrar ülke ekonomisine kazandıran Albaraka Türk, faizsiz bankacılık uygulamasıyla çok çeşitli finansman ve bankacılık hizmetlerini sunmaya yetkilidir. Albaraka Türk, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ülke geneline yayılmış 57 şube İstanbul'da, 77 şube önde gelen sanayi ve ticaret merkezi olan illerde olmak üzere toplam 134 şube ve yurtdışında bir şube olmak üzere toplam 135 şube ve 2.707 personel ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.

Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. (Kuveyt Türk), 1989 yılında Özel Finans Kurumu statüsünde kurulmuştur. 1999 yılı Aralık ayından itibaren diğer Özel Finans Kurumları gibi Kuveyt Türk de 4389 sayılı Bankacılık Kanunu'na tabi hale gelmiştir. Kuveyt Türk'ün sermayesinin %62'si Kuveyt Finans Kurumu'na (Kuwait Finance House), %9'u Kuveyt Devlet Sosyal Güvenlik Kurumu'na, %9'u İslam Kalkınma Bankası'na, %18'i Vakıflar Genel Müdürlüğü'ne, %2'si de diğer ortaklara aittir. %62'lik sermaye payı ile Kuveyt Türk'ün en büyük ortağı konumundaki Kuveyt Finans Kurumu (Kuwait Finance House) milyarlarca dolarlık toplam fonuyla ve sunduğu çağdaş bankacılık hizmetleriyle Kuveyt'in dev bir finans kuruluşu olmasının yanı sıra faizsiz finans kurumları arasında dünyada ilk sıralarda yer almaktadır.

Exper Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Ülker'i de bünyesinde bulunduran Yıldız Holding A.Ş. Bilişim Grubu şirketlerinden Datateknik bünyesinde 1994 yılında faaliyetlerine başlayan Exper Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Exper), kısa sürede Türkiye'nin lider yerli bilgisayar üreticisi konumuna gelmiştir. Exper, 2010 yılında Grup bünyesinde gerçekleştirilen yeniden yapılanma ile yoluna devam etmektedir 1995 yılında uluslararası rakiplerini geride bırakarak Türkiye'de 'Yılın Bilgisayarı' seçilen Exper, 1996 yılında ise 'Yılın Kişisel Bilgisayar Şirketi' unvanını kazanmıştır. Yeniden yapılanma sürecinin ardından Türkiye'de ve ardından bölgesinde liderlik vizyonu ile çalışmalarını sürdüren Exper, bilişim pazarında tasarladığı ürün ve hizmetlerle, sektörün geleceğine ışık tutmaktadır. AR-GE çalışmalarıyla rakiplerinden farklılaşan, her yeni ürününde tüketicilerin beklentilerinin ötesinde ürünler tasarlayan Exper, düzenlediği kampanyalarla da tüketicilerin kolayca bilgisayar sahibi olabildiğini sağlamaktadır. Ürünlerin yanında hediye ettiği yazılımlarla da tüketicilerine değer katan içerikler sunan Exper, üç yıl üst üste (2006, 2007, 2008) masaüstü bilgisayar gelirlerinde liderlik koltuğuna oturmuştur. Türkiye genelinde hizmet veren tüm perakende zincir marketlerinde son kullanıcılara ulaşan Exper'in, 800'ü aşkın bayisi bulunmaktadır. Gözde Girişim, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Exper'in sermayesinin %67'sine sahiptir.

Medyasoft Bilgi Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Dünya üzerinde önde gelen yerli ve yabancı yazılım markalarını bir araya getiren Medyasoft Bilgi Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. (Medyasoft) , faaliyetlerine 1999 yılında Türkiye'nin tek katma değerli yazılım distribütörü olarak başlamıştır. İş ortaklarıyla birlikte gerçekleştirdiği kurumsal eğitim serüveninde sunduğu çözümler sayesinde sürekli ilerleyen bir büyüme grafiği çizen Medyasoft, bugün de lider pozisyonunu korumaktadır. Dünya devleriyle işbirliği içinde sürdürdüğü eğitim programları sayesinde bulunduğu alanda pek çok ilke de imza atan Medyasoft, kurumlara ve kurumsal profesyonellere özel eğitim fırsatları sunmaktadır. Gözde Girişim, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Medyasoft'un sermayesinin %62,3'üne sahiptir.

Saf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Sağlam Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. SPK'nın Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına ilişkin esaslar tebliğinde belirtilen gayrimenkullere, gayrimenkule dayalı sermaye piyasası araçlarına, gayrimenkul projelerine, gayrimenkule dayalı haklara ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmak ve tebliğde izin verilen diğer faaliyetlerde bulunmak amacı ile 2005 yılında kurulmuştur. Sağlam Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. 75.183.397,-TL net aktif değeri ile Saf Gayrimenkul Geliştirme İnşaat ve Ticaret A.Ş. ise 1.115.133.125,-TL indirgenmiş nakit akış değeri ile 31 Ekim 2011 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda birleşme kararı almış, bu karar ile Şirket'in ödenmiş sermayesi 886.601.669,-TL'ye ve kayıtlı sermaye tavanı 2.000.000.000,-TL'ye ulaşmıştır. Söz konusu birleşme sürecinde Sağlam Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. Ana Sözleşmesi'nin 2. Maddesi tadil edilerek şirket unvanı Saf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Gözde Girişim'in 30 Eylül 2012 itibarıyla Saf GYO'un sermayesindeki payı %0,52'dir.

Şok Marketler Ticaret A.Ş.

Şok Marketler Ticaret A.Ş. (Şok Marketler) perakendecilik sektöründe faaliyet göstermekte olup temel ihtiyaç maddelerini müşterilerin evlerinin yanı başında sunmakta ve uyguladığı her gün ucuz fiyatlarla ev bütçesine katkıda bulunmaktadır. Şok Marketler, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Türkiye'nin tüm coğrafi bölgelerinde toplam 70 ilde 1185 mağaza ile faaliyet göstermektedir. Gözde Girişim, Şok Marketler sermayesinin %39'una sahiptir.

Üç Yıldız Tarımsal İşletmeler Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Üç Yıldız Tarımsal İşletmeler San. ve Tic. A.Ş. (Üç Yıldız) her türlü canlı hayvan ve hayvansal ürünler ile tarım ürünleri üretimi, ürettirilmesi, alımı ve satım konularında işigal etmek amacıyla 2011 yılında kurulmuştur. Gözde Girişim, Üç Yıldız'ın sermayesinin %99,9'una sahiptir.

Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.

Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş. (Karma) tarımsal ve hayvansal ürünlerin üretimi, pazarlanması, muhafaza ve depolanması işleriyle işigal etmek amacıyla kurulmuştur. Gözde Girişim tarafından 08.09.2011 tarihli KAP bildiriminde de belirtildiği üzere Karma, Afyonkarahisar ili Emirdağ ilçesinde 'dondurulmuş gıda' alanında faaliyet göstermek üzere yatırım planlamaktadır. Bu kapsamda Emirdağ ilçesi Dört Yol Mevkii Kuruca Köyü girişinde bulunan Emirdağ Organize Sanayi Bölgesi'nde 'İndirimli Arsa Tahsis Sözleşmesi' imzalanarak Karma'ya yer tahsisi yapılmıştır. Gözde Girişim, Karma'nın sermayesinin %99,9'una sahiptir.

Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.

Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş. (Kümaş) hammadden başlayarak, sinter manyezit, sinter dolomit, monolitik ürünler ve bazı tuğlalar üreten ve demir-çelik, çimento, cam, kireç, demir dışı metaller ve bazı diğer endüstrilerin ihtiyacını karşılayan Türkiye ve Doğu Avrupa'daki en büyük üreticidir. Kümaş, kendi hammaddesini kullanan ender refrakter üreticisinden biridir. Kümaş 185.000 ton/yıl üretim kapasitesiyle Türkiye'nin en büyük sinter manyezit ve sinter dolomit üreticisi konumundadır. Gözde Girişim, Kümaş'ın sermayesinin %51'ine sahiptir.

Makina Takım Endüstrisi A.Ş.

Makina Takım Endüstrisi A.Ş. (Makina Takım), Türkiye'nin ilk kesici takım üreticisi olarak 1957 yılında kurulmuştur. Kesici takım öncelikle imalat sektörlerinin yardımcı malzemesi durumundadır ve kullanılmadığı imalat sektörü çok azdır. Şirket, günümüzde 12 dönüm kapalı, 27 dönüm açık alanda yer alan Gebze'deki fabrikasında faaliyetlerini sürdürmektedir. Türkiye'de üretim yapan kesici takım üreticilerinin en büyüklerinden olan Makina Takım, delici, vidalı, kesici ve testere ürün gruplarında çok geniş bir yelpazede üretim yapmakta olup portföyünde 30.000 değişik ürün mevcuttur. Şirket halka açık olup hisse senetleri Şubat 1986 tarihinden bu yana İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir. Gözde Girişim, Makina Takım'ın sermayesinin %30,59'una sahiptir.

Alartes Enerji A.Ş.

Genel olarak enerji sektörüne yatırım yapma ilke kararı doğrultusunda Gözde Girişim, 15.08.2012 tarihinde, Denizli'de 403 MW doğalgaz çevrim santrali yatırımı planlayan Alartes Enerji A.Ş.'nin %51'ini, gerekli EPDK ve RK onayları tamamlanmak koşuluyla, Sekoya Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'den satın almıştır. Gözde Girişim, enerji sektöründe, özellikle yenilenebilir enerji alanında yatırım fırsatlarını değerlendirmeye devam edecektir

III. 01.01.2012 – 30.09.2012 DÖNEMİNDEKİ FAALİYETLER VE ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER

30.09.2012 itibarıyla özet Portföy Tablosu

PORTFÖYDE YER ALAN VARLIKLARIN TÜRÜ/TANIMI	YATIRIM DEĞERİ (TL)	YATIRIMLARIN ENFLASYONA ENDEKSLENMİŞ DEĞERİ (TL) / RAYİÇ DEĞERİ (TL)
A. UZUN VADELİ YATIRIMLAR	353.454.346,35	383.283.099,39
B. KISA VADELİ YATIRIMLAR	31.856.221,39	39.232.523,17
PORTFÖY DEĞERİ (A+B)	385.310.567,74	422.515.622,55
C. HAZIR DEĞERLER	108.654,79	108.654,79
D. ALACAKLAR (+)	95.220.590,46	95.220.590,46
E. DİĞER AKTİFLER	6.970.514,21	6.970.514,21
F. BORÇLAR	152.373.979,28	152.373.979,28
NET AKTİF DEĞERİ (A+B+C+D+E-F)	335.236.347,92	372.441.402,73

30.09.2012 itibarıyla özet konsolide Bilanço

Özet Konsolide Bilanço	Cari Dönem 30.Eyl.12	Önceki Dönem 31.Ara.11
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar	246.276.803	163.373.344
Duran Varlıklar	1.021.156.099	415.103.388
TOPLAM VARLIKLAR	1.267.432.902	578.476.732
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	440.922.545	123.159.291
Uzun Vadeli Yükümlülükler	504.126.364	104.749.458
ÖZKAYNAKLAR	322.383.993	350.567.983
TOPLAM KAYNAKLAR	1.267.432.902	578.476.732

Konsolide Gelir Tablosu	Cari Dönem	Önceki Dönem
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011
Satış Gelirleri	205.697.015	76.729.219
Satışların Maliyeti (-)	-150.717.523	-65.773.881
BRÜT KAR	54.979.492	10.955.338
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-18.439.093	-9.221.815
Genel Yönetim Giderleri (-)	-13.718.117	-6.974.687
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-312.672	
Diğer Faaliyet Gelirleri	3.213.729	240.765
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	-784.845	-832.093
FAALİYET KARI / (ZARARI)	24.938.494	-5.832.492
Finansal Gelirler	41.255.388	16.522.249
Finansal Giderler (-)	-54.495.726	-30.758.569
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	86.731	-58.577
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)	11.784.887	-20.127.389
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)	-4.116.153	2.279.074
- Dönem Vergi Geliri/(Gideri)	-5.956.323	
- Ertelenmiş Vergi Geliri	1.840.170	2.279.074
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	7.668.734	-17.848.315
Dönem Kar/Zararının Dağılımı		
Ana Ortaklık Payları	1.442.908	-4.471.300
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	6.225.826	-13.377.015
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		
- Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	-904.302	5.280.721
DİĞER KAPSAMLI GELİR VERGİ SONRASI	-904.302	5.280.721
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)	6.764.432	-12.567.594
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kar/(zarar)	0,0107	-0,2746

IV. 01.07.2012 – 30.09.2012 DÖNEMİNDEKİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Şirketimiz ve Transtürk Holding A.Ş. arasında 15.05.2012 tarihinde imzalanan Hisse Alım Satım Sözleşmesine istinaden Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'nin sermayesinin % 30,59'una tekabül eden 1.529.616.793 adet hissesinin birim pay fiyatı 1 TL üzerinden 15.296.168,-TL bedel karşılığında Transtürk Holding A.Ş.'den devralınması sonrasında, Şirketimiz tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) çağrı başvurusu 31.07.2012 itibariyle yapılmıştır. SPK'nın 7 Eylül 2012 tarihli 2012/36 sayılı Haftalık Bülteninde; Şirketimizin çağrı başvurusunun olumlu karşılandığı kamuoyu ile paylaşılmıştır. Makina Takım Endüstrisi A.Ş. hisseleri ile ilgili olarak, Şirketimizce Seri:IV, No:44 sayılı tebliğ hükümleri çerçevesinde gerçekleştirilen isteğe bağlı çağrı toplama işlemi 17.09.2012 saat 9:30 itibari ile başlayıp 28.09.2012 saat 17:00 itibari ile son bulmuştur. Çağrı toplama işlemine karşılık veren olmadığından, Makina Takım Endüstrisi A.Ş. ortaklık yapısında ve yönetim durumunda herhangi bir değişiklik olmamıştır.
- 15.05.2012 tarihli özel durum açıklamamızda Transtürk Holding A.Ş. ile Şirketimiz arasında Makina Takım Endüstrisi A.Ş. hisselerine ilişkin Hisse Alım Satım Sözleşmesi (HAS) imzalandığı ve hisse devir işleminin HAS'ta tarif edilen ön koşulların ve ilgili kamu kurum ve kuruluşlarının iznine tabi olduğu belirtilmiştir. 28.06.2012 tarihli özel durum açıklamamızda da ilgili kamu kurumu olan Rekabet Kurumu izninin alındığı hissedarlarımız ve kamuoyu ile paylaşılmıştır. 01.09.2012 tarihi itibariyle HAS'ta belirtilen ön koşullar gerçekleşmiş ve söz konusu hisselerin Şirketimize devri işlemleri tamamlanmıştır.
- Gözde Girişim'in iştiraklerinden Exper Bilgisayar Sistemleri San. ve Tic. A.Ş., Netaş Telekomünikasyon A.Ş. ve Casper Bilgisayar Sistemleri A.Ş. ile Türkiye Cumhuriyeti Milli Eğitim Bakanlığı'nın Fırsatları Artırma Teknolojiyi İyileştirme Hareketi (Fatih Projesi) kapsamında;
 - Tablet bilgisayar alımı
 - Tablet bilgisayar, etkileşimli tahta ve diğer donanımların yönetimi için gerekli sistem altyapısı, cloud sistemi ve server alımı
 - FATİH Projesi Öğretmen Tablet/Kişisel Bilgisayar Alımı

işlerinde doğrudan veya dolaylı olarak tedarik edilecek tüm ürün, hizmet ve servislerin geliştirilmesi, üretimi ve satışının ihale şartnamelerine uygun olarak yapılması hususunda birlikte hareket etmek üzere bir işbirliği anlaşması imzalamışlardır.

V. BİLANÇO DÖNEMİ SONRASI ÖNEMLİ GELİŞMELER

- 31.10.2012 tarihli KAP açıklamasında, 18.10.2011 ve 03.09.2012 tarihli özel durum açıklamalarını takiben yapılan görüşmeler sonucunda, Özelleştirme İdaresi Başkanlığı ("ÖİB") tarafından ilan edilen "Otoyollar ve Köprülerin Özelleştirilmesi Hakkında İhale"ye ("İhale") Ortak Girişim Grubu olarak teklif vermek ve İhale'nin kazanılması halinde kurulacak ortaklığın yönetim esaslarını belirlemek üzere, Şirketimiz ile Koç Holding A.Ş. ve merkezi Malezya'da bulunan UEM Group Berhad arasında bir Ortaklık Sözleşmesi imzalandığı kamuoyu ile paylaşılmıştır. İmzalanan sözleşmeye göre, Ortak Girişim Grubu'nda Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. %20, Koç Holding A.Ş. %40 ve UEM Group Berhad %40 paya sahip olacaktır. Ortak Girişim Grubu, 31 Ekim 2012 tarihinde İhale'ye teklif vermiştir.

VI. İDARİ FAALİYETLER

Şirket Yönetim Kurulu 01.01.2012 – 30.09.2012 dönemi içerisinde 23 (yirmi üç) kez toplanmış ve bu toplantılarında 23 (yirmi üç) adet karar almıştır. Yönetim ve Denetim Kurulu Üyeleri'ne ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur.

YÖNETİM KURULU			
Adı-Soyadı	Unvanı	İcra	Görev Yaptığı Kurum
Murat Ülker	YKB	İcracı Değil	Yıldız Holding A.Ş.
Mehmet Atila Kurama	YKBY	İcracı	Gözde GSYO A.Ş.
Hüseyin Avni Metinkale	YKÜ	İcracı Değil	Yıldız Holding A.Ş.
Ziyaeddin Selçuk Maruflu	YKÜ	İcracı Değil	Serbest
Cafer Fındıkoğlu	YKÜ	İcracı Değil	Yıldız Holding A.Ş.
Nazım Ekren	YKÜ	İcracı Değil	Serbest

DENETİM KURULU			
Adı-Soyadı	Unvanı	Eğitim Durumu	Eğitim Dalı
Nurtaç Ziyal	M&A, İş Geliştirme ve Yatırımcı İlişkileri Genel Müdürü	Üniversite	İşletme
Mustafa Tercan	Mali Kontrol Genel Müdürü	Üniversite	Ekonomi

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. için 8 kişi, Exper Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. için 134 kişi, Medyasoft Bilgi Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. için 92 kişi, Üç Yıldız Tarımsal İşletmeler Sanayi ve Ticaret A.Ş. için 1 kişi, Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş. için 26 kişi, Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş. için 581 kişi ve Makina Takım Endüstrisi A.Ş. için 341 kişi olmak üzere toplam personel sayısı 1183 kişidir.

VII. KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirketin genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri gibi Şirket'çe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktar hesap yılı sonunda tespit edilen gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan miktar safi karı teşkil eder. Bu suretle meydana gelecek kardan evvela %5 kanuni ihtiyat akçesi ayrılır. Geri kalan kısmı Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul'un tespit edeceği şekil ve surette dağıtılır. Ancak, kar dağıtımında SPK'nın bu konudaki düzenlemelerine uyulur. Bu ana sözleşmeye göre dağıtılan karlar geri alınamaz. Kardan pay alma konusunda imtiyazlı hisse bulunmamaktadır. Şirket ana sözleşmesinde kar payı avansı dağıtılması ile ilgili düzenleme yoktur.

Gözde Girişim'in 31.12.2011 yılı sonu itibarıyla Vergi Usul Kanunu'na göre ticari zararı olduğundan, 2011 yılına ilişkin kar payı dağıtılmaması önerisinin Genel Kurul'a teklif edilmesine karar verilmiştir. 06.06.2012 tarihinde gerçekleştirilen 2011 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısında 2011 yılında bağımsız denetimden geçmiş, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri IV No:27 "SPK'na Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortakların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Tebliği" uyarınca Seri XI No:29 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Tebliği"ne göre konsolide olarak hazırlanan mali tablolarda ve Türk Ticaret Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu, Vergi Usul Kanunu ve diğer yasal mevzuat hükümlerine göre hazırlanan mali tablolarda zarar olduğundan yönetim kurulunun önerisi doğrultusunda kar dağıtılmamasına oybirliğiyle karar verilmiştir.

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Gözde Girişim, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplerin uygulanması için gerekli özeni göstermektedir. Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyum düzeyine ilişkin değerlendirme ve tespitleri ile uyum düzeyinin kapsam ve nitelik itibarıyla geliştirilmesine yönelik düşünceleri aşağıda sunulmuştur. Ana hatlarıyla;

- Pay sahipleri ile ilişkiler birimi yapılandırılmış,
- İçeriden alınan bilgilerin ticareti ile ilgili düzenlemeler yapılmış,
- Şirket internet sitesi ilkelerde belirtilen şekilde düzenlenmiş,
- Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapacak olan Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuş, Denetim Komitesi ise yeniden yapılandırılmıştır.

SPK, 30.12.2011 tarihli Seri: IV No: 56 "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" ile bazı Kurumsal Yönetim İlkeleri, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) işlem gören şirketler için zorunlu hale getirilmiştir. Bu doğrultuda SPK'nın zorunlu olarak uygulanmasını öngördüğü hükümlere uyulması aynen kabul edilmiş olup, Tebliğ'de söz konusu diğer ilkelere uyum sağlanmasına yönelik çalışmalara ise önümüzdeki dönemde devam edilecektir.

BÖLÜM I- PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Şirket bünyesinde pay sahipliği haklarının kullanılması konusunda faaliyet gösteren ve yönetim kurulu ile pay sahipleri arasındaki iletişimi sağlayan pay sahipleri ile ilişkiler birimi oluşturulmuştur. Pay sahipleri ile ilişkiler biriminin başlıca görevleri aşağıda yer almaktadır;

- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,
- Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak,
- Genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları hazırlamak,
- Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine yollanmasını sağlamak,
- Mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dahil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek.

Pay sahipleri ile ilişkiler biriminde, Mali ve İdari İşler Müdürü Oğuzhan Sütluoğlu ve Yatırımcı İlişkileri ve Risk Kontrol Uzmanı Serkan Yandı görev yapmaktadır. Söz konusu birimde görev yapan çalışanların iletişim bilgileri aşağıda sunulmuştur.

Oğuzhan Sütluoğlu

Mali ve İdari İşler Müdürü

Adres: Küçükbakkalköy Mahallesi, Vedat Günyol Caddesi No:1 Kat:2

Ataşehir-İstanbul

E-mail: oguzhan.sutluoglu@ulker.com.tr

Tel: 0216 524 25 41

Serkan Yandi

Yatırımcı İlişkileri ve Risk Kontrol Uzmanı

Lisans Türü: Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey & Türev Araçlar Lisansı

Adres: Küçükbakkalköy Mahallesi, Vedat Günyol Caddesi No:1 Kat:2

Ataşehir-İstanbul

E-mail: serkan.yandi@ulker.com.tr

Tel: 0216 524 23 92

Söz konusu kişiler, pay sahibi ortaklarımızdan yazılı olarak veya internet yoluyla yapılan başvuruları yanıtlamakla birlikte SPK, İMKB, BDDK ve MKK ile olan yazılı iletişim de bu kişiler tarafından sağlanmaktadır. Dönem içinde birime yapılmış olan yazılı ve sözlü başvurulara cevap verilmiştir.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Dönem içinde pay sahiplerinden gelen, yazılı ve sözlü bilgi talepleri, ticari sır niteliğinde olmayan veya kamuya açıklanmamış bilgiler hariç olmak üzere karşılanmıştır. Pay sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan bütün bilgiler, dönemsel mali tablolarında ve bağımsız denetçi raporlarında, özel durum açıklamalarında ve bireysel bilgi taleplerinin yanıtlanması suretiyle pay sahiplerinin bilgi ve kullanımına sunulmaktadır. Pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyebilecek gelişmeler ile ilgili olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.gov.tr) ve Şirket'in internet sitesi olan www.gozdegirisim.com adresi etkin olarak kullanılmaktadır.

4. Genel Kurul Bilgileri

Gözde Girişim'in 2011 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısı 06.06.2012 tarihinde Çarşamba günü saat 11:00'de, " Küçükbakkalköy Mah. Vedat Günyol Cad. Demir Sok. Kat:2 No:1 / A 34758 Ataşehir/İstanbul" adresinde yapılmıştır. Toplantıya ait davet Kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde; Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 14.05.2012 tarih ve 8067 sayılı nüshasında, Dünya Gazetesinin 11.05.2012 tarihli nüshasında ve Şirket'in resmi internet sitesi olan www.gozdegirisim.com adresinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan edilmek suretiyle yapılmış olup, ayrıca; pay sahiplerine 14.05.2012 tarihli taahhütlü mektupla toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Hazırın cetvelinin tetkikinden, gerek Kanun ve gerekse ana sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine gündemin görüşülmesine geçilmiş ve aşağıdaki gündem maddeleri karara bağlanmıştır.

1. Divan heyetinin seçimine geçilerek, Divan Başkanlığına Ziyaeddin Selçuk MARUFLU'nun, oy toplayıcılığa Oğuzhan SÜTLÜOĞLU ve kâtipliğe Muhammet Mustafa GÜL'ün seçilmelerine oy birliğiyle karar verilmiştir.

2. Genel Kurul Toplantı tutanaklarının imzalanması için divan heyetine yetki verilmesine oy birliğiyle karar verilmiştir.

3. 2011 yılına ait Yönetim Kurulu faaliyet raporu Yönetim Kurulu Üyesi Mehmet Atila KURAMA tarafından ve Denetçi raporu şirket denetçisi Dursun Erkan ATEŞLİ tarafından ayrı ayrı okunmuş ve müzakere edilerek oy birliği ile kabul edilmiştir.

4. 2011 yılı hesap dönemine ait T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Sermaye Piyasası Kanunu'nun Seri: XI, No: 29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından düzenlenen Mali Tablolara ilgili faaliyet sonuçlarının yer aldığı Bağımsız Dış Denetim raporu okunmuş ve müzakere edilerek oy birliği ile kabul edilmiştir.

5. T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Seri: XI, No: 29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'nde belirlenmiş olan muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak doğru biçimde yansıtan 2011 yılına ait bilanço ve kar/zarar tablosu okunmuş ve müzakere edilmiştir. Yapılan oylama sonucunda, bilanço ve kar/zarar hesapları oybirliği ile kabul edilmiştir.

6. 2011 yılında bağımsız denetimden geçmiş, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri IV No:27 "SPK'na Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortakların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Tebliği" uyarınca Seri XI No:29 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Tebliği"ne göre konsolide olarak hazırlanan mali tablolarda ve Türk Ticaret Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu, Vergi Usul Kanunu ve diğer yasal mevzuat hükümlerine göre hazırlanan mali tablolarda zarar olduğundan yönetim kurulunun önerisi doğrultusunda kar dağıtılmamasına oybirliğiyle karar verilmiştir.

7. 2011 yılı çalışmalarından dolayı Yönetim Kurulu'nun ibrasına geçilmiştir. Yönetim kurulu üyelerinin her biri ayrı ayrı -kendi ibralarında sahibi oldukları paylardan doğan oy haklarını kullanmayarak-toplantıya katılan diğer ortakların oy birliği ile ibra edilmiştir.

8. 2011 yılı muamele, fiil ve işlerinden ötürü denetçilerin ibrasına geçilmiş, yapılan oylama sonucunda denetçilerin her biri ayrı ayrı oybirliğiyle ibra edilmişlerdir.

9. Şirketin Yönetim Kurulu üyeliklerine Murat ÜLKER (TC:22568125360)'in, Mehmet Atila KURAMA (TC:47992003138)'nin, TC Üsküdar 3. Noterliği tarafından 05.06.2012 tarih 16182 yevmiye numarası ile tasdikli yönetim kurulu üyeliği kabul beyanına istinaden Hüseyin Avni METİNKALE (TC:62512254760)'nin, Yıldız Holding A.Ş.'yi temsilen, TC Üsküdar 3. Noterliği tarafından 05.06.2012 tarih 16184 yevmiye numarası ile tasdikli yönetim kurulu üyeliği kabul beyanına istinaden Cafer FINDIKOĞLU (TC: 20114713436)'nun, bağımsız üye olarak TC Üsküdar 3. Noterliği tarafından 06.06.2012 tarih 16203 yevmiye numarası ile tasdikli yönetim kurulu üyeliği kabul beyanına istinaden Nazım EKREN (TC:27445378426)'in, bağımsız üye olarak Ziyaeddin Selçuk MARUFLU (TC:26438016796)'nun 3 yıl süreyle görev yapmak üzere şirketin Yönetim Kurulu Üyeliklerine seçilmelerine ve bağımsız yönetim kurulu üyelerinin her birine aylık 5.000 TL brüt ücret ödenmesine oy birliğiyle karar verilmiştir.

10. TC Üsküdar 3. Noterliği tarafından 05.06.2012 tarih 16185 yevmiye numarası ile tasdikli denetim kurulu üyeliği kabul beyanına istinaden "Kuleli Caddesi Ağustos Apt. 14/5 Çengelköy Üsküdar /İstanbul" adresinde mukim, Mustafa TERCAN (TC:12853010976)'ın ve TC Üsküdar 3. Noterliği tarafından 05.06.2012 tarih 16186 yevmiye numarası ile tasdikli denetim kurulu üyeliği kabul beyanına istinaden "Acar Kent Boğazüstü evleri L/4 D.15 Kavacık -Beykoz İstanbul" adresinde mukim, Hafize Nurtaç ZİYAL (TC:41512484896)'in ilk yapılacak olağan genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere şirket denetçiliğine seçilmelerine ve denetçilerin her birine ücretin tahakkuk ettiği tarihteki asgari ücretin bir aylık tutarı kadar aylık brüt ücret ödenmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

11. Görev süresi içerisinde istifa eden Mustafa BÜYÜKABACI'nın geçmiş görevlerinin onaylanmasına ve yerine Türk Ticaret Kanunu'nun 315.maddesi uyarınca atanan Cafer FINDIKOĞLU'nun üyeliğinin onanmasına oybirliğiyle karar verilmiştir.

12. Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda şirketin 2012 yılı bağımsız dış denetimini yapmak üzere seçilen DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin seçilme kararının onaylanmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

13. Şirketin 2011 yılı içerisinde vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotekler hususunda genel kurula bilgi verilmiştir.

14. SPK'nın Seri IV No.41 Tebliği kapsamında; şirketin ilişkili taraflarla yaptığı işlemler hakkında bağımsız denetim raporunda ve faaliyet raporunda da belirtilen hususlar hakkında genel kurula bilgi verilmiştir.

15. Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları hakkında şirketin web sitesinde de yayınlanmış olan şirket politikası konusunda bilgi verilmiştir.

16. T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.04.2012 tarihli ve B.02.6.SPK.0.15.00-330.06-306 - 4076 sayılı yazısı, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 26.04.2012 tarihli ve B.21.0.İTG.0.03.00.01/431.02-59248-352720-2781-3111 sayılı yazısı ile onaylanan ve ekte yer alan tadil tasarısında olduğu şekilde Şirket Ana sözleşmesinin; "Şirketin Merkez Ve Şubeleri" başlıklı 3 "Faaliyet Kapsamı, Faaliyet Yasakları, Yatırım Sınırlamaları" başlıklı 6., "Sermaye" başlıklı 7., "Şirketin Organları Yönetim Kurulu Ve Görev Süresi" başlıklı 12., "Yönetim Kuruluna Seçilme Şartları" başlıklı 13., "Yönetim Kurulu Üyelerinin Ücretleri" başlıklı 15., "Toplantı Yeri" başlıklı 23., "Toplantıda Komiser Bulunması" başlıklı 24. ve "İlanlar" başlıklı 27. maddelerinin tadil edilmesine, ilave madde olarak; "Ana Sözleşme Değişikliği" başlıklı 36. Maddenin Şirket Ana Sözleşmesine eklenmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

17. Yönetim Kurulu üyelerine şirketle ilgili yapacakları muameleler hakkında Türk Ticaret Kanunu'nun 334 ve 335. maddeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 1.3.7 maddesi hükümleri çerçevesinde izin verilmesine oy birliğiyle kabul edilmiştir.

18. Dilek ve temenniler bölümünde söz alan olmamış,. gündemde görülecek başka bir madde bulunmadığından Divan Başkanlığı'nca toplantıya son verilmiştir.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Söz konusu haklar ana sözleşmede belirlenmiştir.

6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Kar dağıtımı konusunda herhangi bir imtiyaz yoktur. Yıllık karın ortaklara hangi tarihte ve ne şekilde dağıtılacağı, Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine T.T.K. ve SPK hükümleri ve ana sözleşme hükümleri doğrultusunda Genel Kurul tarafından kararlaştırılır. Şirketin 31.12.2011 yılı sonu itibarıyla Vergi Usul Kanunu'na göre ticari zararı olduğundan, 2011 yılına ilişkin kar payı dağıtılmaması önerisinin Genel Kurul'a teklif edilmesine karar verilmiştir. 06.06.2012 tarihinde gerçekleştirilen 2011 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısında 2011 yılında bağımsız denetimden geçmiş, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri IV No:27 "SPK'na Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortakların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Tebliği" uyarınca Seri XI No:29 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Tebliği"ne göre konsolide olarak hazırlanan mali tablolarda ve Türk Ticaret Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu, Vergi Usul Kanunu ve diğer yasal mevzuat hükümlerine göre hazırlanan mali tablolarda zarar olduğundan Yönetim Kurulu'nun önerisi doğrultusunda kar dağıtılmamasına oybirliğiyle karar verilmiştir.

7. Payların Devri

Payların devri, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun mevzuatı hükümlerine tabidir. Şirket ana sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan hükümler bulunmamaktadır.

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Şirket Bilgilendirme Politikası

Bilgilendirme politikası, mevzuat ile belirlenenler dışında kamuya hangi bilgilerin açıklanacağını, bu bilgilerin ne şekilde, hangi sıklıkla ve hangi yollardan kamuya duyurulacağını ve şirkete yöneltilen soruların yanıtlanmasında nasıl bir yöntem izleneceğini ve benzeri hususları içerir. Kamuya açıklanacak bilgiler, açıklamadan yararlanacak kişi ve kuruluşların karar vermelerine yardımcı olacak şekilde, zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, yorumlanabilir ve düşük maliyetle kolay erişilebilir biçimde Kamuyu Aydınlatma Platformu ve şirket internet sitesinde kullanıma sunulur. Kamuya açıklanmış her türlü bilginin talep olması halinde ilgili kişiye en kısa sürede ulaştırılması temel prensip olarak benimsenmiştir. Bu kapsamda pay sahiplerinden bilgi talebi olduğu takdirde, yazılı veya sözlü bilgilendirme yapılmaktadır. Yıl içinde kamuya açıklanacak önemde gelişmeler olması halinde, gerekli özel durum açıklamaları da zamanında yapılmaktadır.

Bilgilendirme politikasının yürütülmesinden sorumlu kişilerin iletişim bilgileri aşağıda sunulmuştur.

Oğuzhan Sütluoğlu
Mali ve İdari İşler Müdürü
Adres: Küçükbakkalköy Mahallesi, Vedat Günyol Caddesi No:1 Kat:2
Ataşehir-İstanbul
E-mail: oguzhan.sutluoglu@ulker.com.tr
Tel: 0216 524 25 41

Serkan Yandı
Yatırımcı İlişkileri ve Risk Kontrol Uzmanı
Lisans Türü: Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey & Türev Araçlar Lisansı
Adres: Küçükbakkalköy Mahallesi, Vedat Günyol Caddesi No:1 Kat:2
Ataşehir-İstanbul
E-mail: serkan.yandi@ulker.com.tr
Tel: 0216 524 23 92

Ticari sır niteliğinde olmayan bilgilerin, pay sahiplerine, kişi ve kuruluşlara zamanında, doğru, eksiksiz ve anlaşılabilir biçimde duyurulması temel prensiplerdendir.

Periyodik mali tablo ve mali tablo dipnotları, şirketin gerçek finansal durumunu gösterecek şekilde, mevcut mevzuat ve uluslararası muhasebe standartları çerçevesinde hazırlanmakta ve bağımsız denetimden geçirilerek kamuya açıklanmaktadır.

Faaliyet raporu, şirketin faaliyetleri hakkında her türlü bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlanmaktadır.

Yıllık ve ara dönem faaliyet raporlarında, asgari olarak, Şirket'in,

- Faaliyet konusu,
- Portföy şirketleri,
- Faaliyet gösterdiği sektörler hakkında bilgi,
- Finansal göstergeler
- Kurumsal yönetim ilkeleri bilgilerinin yer almasına özen gösterilmektedir.

9. Özel Durum Açıklamaları

Şirket tarafından 01.01.2012 - 30.09.2012 dönemi içinde SPK düzenlemeleri uyarınca İMKB'ye 24 (yirmi dört) adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Dönem içerisinde SPK veya İMKB'ye zamanında yapılmamış olan bir özel durum açıklaması bulunmamaktadır.

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Kamunun aydınlatılmasında, şirkete ait internet sitesi olan www.gozdegirisim.com aktif olarak kullanılmakta ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenmektedir. Şirketin internet sitesindeki bilgiler, ilgili mevzuat hükümleri gereğince yapılmış olan açıklamalar ile aynı ve/veya tutarlı olup; çelişkili veya eksik bilgi içermemektedir.

Şirketin internet sitesinde; mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra; ticaret sicili bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, şirket esas sözleşmesinin son hali, özel durum açıklamaları, finansal raporlar, faaliyet raporları, izahnameler ve halka arz sirkülerleri, genel kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekâleten oy kullanma formu, kar dağıtım politikası ve sıkça sorulan sorular başlığı altında şirkete ulaşan bilgi talepleri, soru ve ihbarlar ile bunlara verilen cevaplar yer alır. Bu kapsamda, en az son 5 yıllık bilgilere internet sitesinde yer verilmektedir.

11. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

Şirket çok ortaklı bir yapıya sahip olup, ortaklık yapısı ana sözleşmede belirtilmiştir. Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıda sunulmuştur.

Ortaklar	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Murat Ülker	34,07	45.817.067,91
Yıldız Holding A.Ş.	20,96	28.179.886,07
Ahsen Özokur	19,93	26.797.534,22
Diğer	25,05	33.679.003,81
Toplam	100	134.473.492,00

*30 Eylül 2012 itibarıyla MKK fiili dolaşım pay oranı %24,75'tir.

12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Seri: VIII No:54 "Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca Şirket nam ve hesabına hareket eden gerçek veya tüzel kişiler iş akdi ile veya başka şekilde kendilerine bağlı çalışan ve içsel bilgilere erişimi olan kişilerin listesi oluşturulmuştur ve değişiklik olduğunda bu liste güncellenmektedir. İçeriden öğrenilen bilgilerin kullanımının önlenmesi için gerekli her türlü önlem alınmış olup, Şirketin, sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek nitelikteki bilgiye ulaşabilecek konumdaki yöneticileri ile hizmet alınan diğer kişi/kurumlar aşağıda sunulmuştur.

Çalıştığı Kurum	Kişi	Görevi
Yıldız Holding A.Ş.	Murat Ülker	Yönetim Kurulu Başkanı
Yıldız Holding A.Ş.	Mehmet Atilla Kurama	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
Yıldız Holding A.Ş.	Hüseyin Avni Metinkale	Yönetim Kurulu Üyesi
Yıldız Holding A.Ş.	Cafer Fındıkoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Bağımsız	Ziyaeddin Selçuk Maruflu	Yönetim Kurulu Üyesi
Bağımsız	Nazım Ekren	Yönetim Kurulu Üyesi
Yıldız Holding A.Ş.	Yasemin Hocaoglu	Özel Kalem Müdürü

Yıldız Holding A.Ş.	Emre Şehsuvaroğlu	Denetim Grubu Başkanı
Yıldız Holding A.Ş.	Halil Cem Karakaş	Mali İşler Grup Başkanı
Öncü İletişim Pazarlama Yapım ve Ticaret A.Ş.	Zuhal Şeker Tucker	Kurumsal İletişim Genel Müdürü
Öncü İletişim Pazarlama Yapım ve Ticaret A.Ş.	Bahar Erbeni	Kurumsal İletişim Direktörü
Yıldız Holding A.Ş.	Mustafa Tercan	Mali Kontrol Genel Müdürü
Bağımsız	Dursun Erkan Ateşli	Denetçi
Yıldız Holding A.Ş.	Hafize Nurtaç Ziyal	M&A, İş Geliştirme ve Yatırımcı İlişkileri Genel Müdür
Yıldız Holding A.Ş.	Ayşegül Yeşilgün	M&A, İş Geliştirme Direktörü
Yıldız Holding A.Ş.	Nagihan Şengül Karpuz	Yasal Kayıtlar Direktörü
Yıldız Holding A.Ş.	İhsan Sarıbaş	Finansman Genel Müdürü
Yıldız Holding A.Ş.	Barış Öner	Kıdemli Hukuk Müşaviri
Yıldız Holding A.Ş.	Ayşegül Özfindık	Uzman Avukat
Yıldız Holding A.Ş.	Yusuf Gümüş	Hukuk Müşaviri
Gözde GSYO A.Ş.	Oğuzhan Sütlüoğlu	Mali ve İdari İşler Müdürü
Yıldız Holding A.Ş.	Mustafa Aydemir	Grup CFO
Yıldız Holding A.Ş.	Evin Pehlivanlı	Finansal Standartlar Müdürü
Yıldız Holding A.Ş.	Gülay Çuğu Bal	Finansal Standartlar Müdürü
Yıldız Holding A.Ş.	Murat Sorkun	Finansal Standartlar Müdürü
Yıldız Holding A.Ş.	Levent Taşçı	Kurumsal İşlemler Müdürü
Yıldız Holding A.Ş.	Talat Çallak	Bütçe ve Planlama Müdürü
Yıldız Holding A.Ş.	Abdullah Çakar	Genel Müdür Asistanı
Gözde GSYO A.Ş.	Mehmet Evrenol	Grup CFO
Gözde GSYO A.Ş.	Ersin Balkan	Mali İşler Direktörü
Gözde GSYO A.Ş.	Serkan Yandı	Yatırımcı İlişkileri ve Risk Kontrol Uzmanı
Gözde GSYO A.Ş.	Osman Talha Taşçı	Pazar Analizi ve Değerleme Uzmanı
Gözde GSYO A.Ş.	Türhan Arlı	Risk Analiz Müdürü
Gözde GSYO A.Ş.	Nergis Çetin	Grup Başkan Asistanı
Yıldız Holding A.Ş.	Muhammet Raşit Dereci	Konsolidasyon Uzmanı
Yıldız Holding A.Ş.	Emir Elçel	Konsolidasyon Uzmanı
Yıldız Holding A.Ş.	Melis Eğeryılmaz	Konsolidasyon Uzmanı
Yıldız Holding A.Ş.	Sezen Öztürk	Konsolidasyon Uzmanı
Yıldız Holding A.Ş.	Gamze Yavuz	Finansal Kontrol Uzmanı
Yıldız Holding A.Ş.	Leyla Şen	İletişim Uzmanı
Yıldız Holding A.Ş.	Özgür Kalyoncu	Yatırımcı İlişkileri Müdürü
Yıldız Holding A.Ş.	Cem Kütük	M&A, İş Geliştirme Müdürü
Yıldız Holding A.Ş.	İşıl Bük	Yatırımcı İlişkileri Uzmanı
Yıldız Holding A.Ş.	Ali Anıl Kütük	Vergi Müdürü
Yıldız Holding A.Ş.	Nesrin Özel	Yasal Kayıtlar Uzmanı
Yıldız Holding A.Ş.	Sezgin Selimoğulları	Yasal Kayıtlar Uzmanı
Yıldız Holding A.Ş.	Ayyüce Baştan	Kurumsal İşlemler Departmanı/Memur
Yıldız Holding A.Ş.	Selda Şenkul	Yönetim Kurulları Genel Sekreter Asistanı
Yıldız Holding A.Ş.	İsmet Ay	Muhasebe Memuru
Yıldız Holding A.Ş.	Muhammet Mustafa GÜL	Muhasebe Memuru
DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muh.Mali Müş.A.Ş.	Bağımsız Denetim Kuruluşu	

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat veya sözleşme ile düzenlenmediği durumlarda, menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket olanakları ölçüsünde, şirketin itibarı da gözetilerek korunur.

14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Şirketin menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda özel bir model oluşturulmamıştır. Menfaat sahiplerinin hakları mevzuat tarafından korunmaktadır.

15. İnsan Kaynakları Politikası

İnsan kaynaklarının temel politikası, bugüne kadar yapılanları temel alıp, insan kaynağına yapılacak iyileştirme ve geliştirme çabaları ile yüksek performansa sahip bir takım oluşturmaktır.

Şirketçe benimsenen insan kaynakları politikası:

“Biz dünyadaki gelişime paralel olarak, değişen koşullara uyum sağlamak, aynı zamanda yüksek teknoloji, küresel rekabet ve yeni fırsatları iş hayatına yansıtmak durumunda olduğumuzun bilincindeyiz. Bunu başarabilmenin en önde gelen yollarından birinin de hiç şüphesiz devamlı gelişime açık bir insan kaynakları politikası uygulamak olduğunun farkındayız. En yetkin çalışana sahip olan, bu çalışanı bünyesinde tutabilen ve yetkinliklerini sürekli geliştiren kuruluş rekabet avantajını elde eder. Bunun farkında olan bir grup olarak, teknolojiye yaptığımız büyük yatırımların yanında insan kaynağı - entelektüel sermayemiz - açısından da kendimizi geleceğe hazırlamaktayız”

Olarak belirlenmiştir ve uygulanmaktadır.

16. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Şirket ve iştirakleri iş akışlarının tüm aşamasında hizmet kalitesinin ve standardının sürekliliğini gözetir. Müşteri ve tedarikçilerin ticari sır kapsamındaki bilgilerinin gizliliğine özen gösterilir.

17. Sosyal Sorumluluk

Finanse edilen projelerin çevre ve kamu sağlığı açısından ilgili mevzuata uygun olmasına özen gösterilmektedir. Şirket bugüne kadar çevre korumasına yönelik herhangi bir suçlama veya müeyyide ile karşılaşmamıştır.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

18. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Yönetim Kurulu Üyeleri Genel Kurul tarafından seçilirler. Yönetim ve Denetim Kurulu Üyeleri ile Genel Müdür'e ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur. Bağımsız üyelerden bağımsızlık beyanı alınır.

YÖNETİM KURULU			
Adı-Soyadı	Unvanı	İcra	Görev Yaptığı Kurum
Murat Ülker	YKB	İcracı Değil	Yıldız Holding A.Ş.
Mehmet Atila Kurama	YKBY	İcracı	Gözde GSYO A.Ş.
Hüseyin Avni Metinkale	YKÜ	İcracı Değil	Yıldız Holding A.Ş.
Ziyaeddin Selçuk Maruflu*	YKÜ	İcracı Değil	Serbest
Cafer Fındıkoğlu	YKÜ	İcracı Değil	Yıldız Holding A.Ş.
Nazım Ekren*	YKÜ	İcracı Değil	Serbest

YKB – Yönetim Kurulu Başkanı

YKBY – Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

YKÜ - Yönetim Kurulu Üyesi

***Bağımsız Üye**

Murat Ülker - Yönetim Kurulu Başkanı

Murat Ülker, 2000 yılından beri Ülker grubunun İcra Kurulu Başkanı olarak yürüttüğü görevini 2008 yılından itibaren Yönetim Kurulu Başkanı olarak sürdürmektedir. 1982 yılında iş hayatına başlayan Murat Ülker, iş hayatının başında yurtdışındaki çeşitli mesleki kurslara katılmış ve Amerika Birleşik Devletleri'nde Continental Baking şirketinde staj yapmıştır. Ardından iki yıl süreyle Ortadoğu'da ihracat konusunda çalışmış, Amerika Birleşik Devletleri ve Avrupa'da üç yıl boyunca bisküvi, çikolata, gıda sektörüyle ilgili yaklaşık 60 kadar fabrika ve tesiste incelemeler yapmıştır. Bu zaman zarfında ayrıca çeşitli International Executive Service Corps ("IESC") projelerinde görev almıştır. Murat Ülker, Ülker grubundaki görevine 1984 yılında Kontrol Koordinatörü olarak başlamış, devam eden yıllarda İşletmelerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı ve Genel Müdür olarak görev yapmıştır. Daha sonra İcra Komitesi Üyeliği ve grubun çeşitli şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği yapmıştır. Bu süre zarfında, "Dikey Entegrasyon" ilkesine bağlı olarak birçok yeni yatırım gerçekleştirmiştir. Boğaziçi Üniversitesi İdari Bilimler Fakültesi İşletme bölümü mezunu olan Murat Ülker, İngilizce ve Almanca bilmektedir.

Mehmet Atila Kurama - Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür

Mehmet Atila Kurama, 1960 yılında Bolu'da doğmuştur. Boğaziçi Üniversitesi İdari Bilimler Fakültesi İşletme bölümünden lisans ve Cardiff Business School'da yüksek lisans (MBA) eğitimi görmüştür. Uzun yıllar yurtdışında bankacılık sektöründe üst düzey yönetici olarak çalışan Atila Kurama, sırasıyla National Commercial Bank'ta Ürün Geliştirme Müdürü, Swiss Bank Corporation'da Kredi Risk Yönetim Direktörü ve UBS Warburg'da Avrupa, Orta Doğu ve Afrika bölgesi Kredi Riski Yöneticisi (Credit Risk Officer) olarak görev almıştır. 2001 yılında Ülker grubu bünyesinde görev almak üzere Türkiye'ye dönen Atila Kurama, önce Family Finans Kurumu'nda İcra Kurulu Başkanı ve Genel Müdürü, daha sonra da Yıldız Holding'de Finans Grubu Başkanı olarak çalışmıştır. 2010 Ocak ayından itibaren Yıldız Holding Yönetim Kurulu Üyesi ve Murahhas Aza olarak hizmetini sürdüren Atila Kurama, aynı zamanda Fon Finansal Kiralama A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanı, Türkiye Finans Katılım Bankası ve Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi görevlerini sürdürmektedir.

Hüseyin Avni Metinkale - Yönetim Kurulu Üyesi

Hüseyin Avni Metinkale 1963 yılında doğmuş, İstanbul Teknik Üniversitesi İşletme Mühendisliği bölümünden mezun olmuştur. Hüseyin Avni Metinkale, Gözde Girişim'in Yatırım Komitesinin aktif üyesi ve aynı zamanda Yıldız Holding Genel Müdürü'dür. Kariyerine Proje Uzmanı olarak 1986 yılında Albaraka Türk Katılım Bankası'nda başlamıştır. Pripack A.Ş. Kurucu Yönetim Kurulu Üyeliği'ne kadar bu görevini sürdürmüştür. Yıldız Holding-Pripack A.Ş. ortaklığının ardından pek çok yönetim pozisyonlarında görev yapmış, ardından Ambalaj Grup Başkan Yardımcısı görevine getirilmiştir. 2005 yılında Ambalaj Grup Başkanı olmuş ve aynı zamanda Yıldız Holding Yönetim Kurulu Üyesi görevini üstlenmiştir. Hüseyin Avni Metinkale'nin Yıldız Holding bünyesinde bulunan Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş., Öncü Marketing ve Medya Soft gibi birçok şirkette Yönetim Kurulu Üyeliği bulunmaktadır.

Cafer Fındıkoğlu- Yönetim Kurulu Üyesi

Cafer Fındıkoğlu 1952 yılında Ula / Muğla'da doğmuş olan Cafer Fındıkoğlu Orta Doğu Teknik Üniversitesi İdari İlimler Fakültesi İşletme bölümünden mezun olmuş, Gazi Üniversitesinde master ve pazarlama dalında doktora (Ph.D) derecesi almıştır. İş hayatına 1974 'te Etibank'ta Pazarlama Uzmanı olarak başlamıştır. 1976-1981 yılları arasında Muğla İşletmecilik Yüksekokulu ve Ankara Gazi Üniversitesi Pazarlama Kürsüsü'nde Öğretim Üye yardımcılığı yapmıştır. 1981-1997 yılları arasında Oyak Grubunda Satış Müdürlüğü, Genel Koordinatörlük, Genel Müdür Yardımcılığı (Ordu pazarları ve sonrasında yatırım ve iştiraklerden sorumlu) görevlerinde bulunmuştur. Aynı zaman içerisinde görevlerine ek olarak Adana Çimento, Elazığ Çimento, Bolu Çimento, Selyak (Petrol ve Petrol ürünleri Dağıtım Şirketi), Oyak Sigorta, Axa Oyak Sigorta, Oyak European Finance, Türk Boston Bank, Tukaş Konservecilik, Takimsan (Hızlı Tüketim Malları Üretim ve Pazarlama), Oytur (Turizm Şirketi) Yönetim Kurulu Başkanlıklarında ve Entaş Tavukçuluk, Halk Finansal Kiralama, Oyak Anker Bank GbmH, Oyaş İç ve Dış Ticaret, Oyak/Renault MAİS A.Ş. , Niğde Çimento Yönetim Kurulu Üyelikleri ve ETİ Pazarlama Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevlerinde bulunmuştur. Ayrıca Türkiye İşveren Sendikaları Konfederasyonu (TİSK) Yönetim Kurulu ve Yürütme Kurulu Üyesi, Çimento Müstahsilleri İşverenleri Sendikası Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği, Türkiye Çimento Müstahsilleri Birliği Yönetim Kurulu ve Yürütme Kurulu üyeliği görevlerini yürütmüştür. 1997-1998 yılları arasında Sağra Gıda Genel Müdürü, 1998 -1999 yılları arasında ise Bayındır Holding Stratejik Planlama Başkanı olarak çalışmıştır. 1999-2006 yılları arasında ETİ Pazarlama Genel Müdürlüğü görevini yürütmüştür. Cafer Fındıkoğlu, Ağustos 2006 - Ağustos 2009 yılları arasında Ülker Grubu Şirketlerinden Ülker Bisküvi San.A.Ş., İdeal Gıda San.ve Tic.A.Ş, Fresh Cake Gıda San.ve Tic.A.Ş. ve Atlas Gıda Pazarlama San.ve Tic.A.Ş Genel Müdürlüğü görevlerini, 2009 Ağustos ayından itibaren Ülker Grubu Unlu Mamuller'den Sorumlu Başkan Yardımcılığı görevini sürdürmüştür. 2011 Ekim ayından itibaren Yıldız Holding'i temsilen sivil toplum kuruluşları, sanayi odası ve sektörel derneklerde görev yapmaktadır. Ayrıca, Yıldız Holding Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği görevinde de bulunmaktadır.

Ziyaeddin Selçuk Maruflu- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Ankara Üniversitesi, Siyasal Bilgiler Fakültesi'ni 1962'de bitirmiştir. Mezuniyetini müteakip; İngiltere'de, London School of Economics'te 1962-1964 yıllarında, milletler arası iktisat, genel iktisat ve kalkınma konularında, üniversite üstü ihtisas yapmıştır. 1964-1965 yıllarında yedek subaylık görevini teğmen olarak, en üstün liyakatle tamamlayıp, Devlet Planlama Teşkilatına (DPT) girmiş ve 1966-1980 yıllarında DPT'de Milletlerarası Ekonomik İşbirliğine ve Teknik Yardım ve Sosyal Refah/Sosyal Güvenlik Sektörlerinde uzman ve başkan olarak görev ifa etmiştir. 1989'da ABD'de Kaliforniya Üniversitesi/Davis'te 'Çevre Teknolojisi' konusunda akademik çalışmalar yapmıştır. 1979'dan itibaren, özel sektörde, Tamek Holding, Pepsi-Cola Gruplarında Genel Müdür, İdare Meclisi Murahhas Azası olarak görev ifa etmiştir. 6 Şubat 1988'de ise Yönetim Kurulu Yetkilileri ile THY Danışma Kurulu Başkanlığı'na atanmıştır. Bu görev 1991 yılına kadar sürmüştür. DPT'deyken, Ankara İktisadi ve Ticari İlimler Akademisinde master programında, sosyal politika ekonomisi ve sosyal güvenlik dersi hocalığı ve özel sektörde de, İstanbul Sanayi Odası, Karma Gıda Komitesi Başkan Vekilliği, Çevre

Koruma Vakfı Kurucu Başkanlığı'nı yapmıştır. Büyük çoğunluğunda DPT yayını olarak basılan 28 kitap ve raporu ile çeşitli basın organlarında yayımlanan 1000 makalesi mevcuttur. 20 Ekim 1991 tarihinde yapılan milletvekili genel seçimlerinde, İstanbul milletvekili seçilerek, TBMM'ne girmiştir. TBMM'nin en önemli komisyonu olan, plan-bütçe komisyonu ve Avrupa Konseyi Parlamenterler Meclisi Üyeliği ile Eximbank'ta ve Denizbank'ta Yönetim Kurulu Üyeliği yapmıştır. Belarus Cumhurbaşkanlığı seçimlerinde (2001) International Observers Heyeti Üyeliği yapmıştır. İngilizce ve Fransızca bilmektedir.

Nazım Ekren - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

04.12.1956 İstanbul Doğumlu Nazım Ekren, evli ve iki çocuk babasıdır. 1979 yılında Bursa İTİA İktisat Fakültesi İktisat Bölümü'nden mezun olmuş, aynı bölümde asistan olarak göreve başlamıştır. „Uluslararası Bankacılık ve Türkiye Örneği“ konulu doktora tezini 1985 yılında Uludağ Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü'nde tamamlamış, 1989 yılında iktisat teorisi dalında YÖK tarafından doçentliğe yükseltilmiştir. Aynı yıl Marmara Üniversitesi İİBF'nde doçent kadrosuna atanmıştır. 1994 yılında “Spor Ekonomisi” konulu çalışmasıyla Marmara Üniversitesi Beden Eğitimi ve Spor Yüksek Okulu, Spor Yönetim Bilimleri Anabilim dalında profesör kadrosuna atanmıştır. 1995 yılında da bankacılık alanındaki çalışmasıyla Marmara Üniversitesi Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü Bankacılık Anabilim Dalında Profesör kadrosuna atanmış, 1987-1997 tarihleri arasında Marmara Üniversitesi Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü'nde Anabilim Dalı Başkanlığı, Müdür Yardımcılığı ve Müdürlük yapmıştır. Marmara Üniversitesi senatosunda araştırma fonunda, akademik birimlerde, araştırma ve uygulama merkezlerinde idari görevler üstlenmiştir. Marmara Üniversitesi'nde, kamu ve vakıf üniversitelerinde öğretim üyesi olarak dersler vermiş, lisansüstü tezler yönetmiş ve jüri üyeliği yapmıştır. 1989-90 yıllarında The British Council bursu ile Manchester Business School, International Center for Banking and Financial Services'de research fellow olarak, The Integration of Turkish Banking with International Banking konulu projeyi tamamlamıştır 1990 yılında Senior International Bankers Programme, 2006 yılında Executive Training Program'ın Negotiation and Conflict Management alanlarından uluslararası sertifika programlarına katılmıştır. 1997 yılında kısa dönem T. Vakıflar Bankası Genel Müdürü görevinde bulunmuştur. Uygulamalı iktisat, kurumsal iktisat, finansal iktisat, bankacılık alanlarında eğitim, öğretim ve yönetim danışmanı olan Ekren yeminli mali müşavir ve derecelendirme uzmanıdır. American Economic Association ve European Association üyesidir. Uzmanlık alanında kitap, araştırma, makale, sunum ve konuşmaları bulunmaktadır. 22. ve 23. Dönem İstanbul Milletvekili seçilen Ekren, TBMM'de Plan ve Bütçe Komisyonu üyeliği yapmıştır. 60. Cumhuriyet Hükümetinde ekonomik koordinasyondan sorumlu Devlet Bakanı ve Başbakan Yardımcısı olarak görev yapmıştır. Spor kulüplerinin sorunları ile sporda şiddet sorununun araştırılarak alınması gereken önlemlerin belirlenmesi amacıyla Ekim 2010'da kurulan TBMM Araştırma Komisyonu başkanlığını yapmıştır. İstanbul Ticaret Üniversitesi Ticari Bilimler Fakültesi öğretim üyesi olan Ekren, İstanbul Ticaret Üniversitesi Rektörüdür.

DENETİM KURULU			
Adı-Soyadı	Unvanı	Eğitim Durumu	Eğitim Dalı
Nurtaç Ziyal	M&A, İş Geliştirme ve Yatırımcı İlişkileri Genel Müdürü	Üniversite	İşletme
Mustafa Tercan	Mali Kontrol Genel Müdürü	Üniversite	Ekonomi

YÖNETİM YAPISI			
Adı-Soyadı	Unvanı	Eğitim Durumu	Eğitim Dalı
Mehmet Atila Kurama	Genel Müdür	Üniversite	İşletme-Yönetim

19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Yönetim Kurulu üye seçiminde aranan asgari nitelikler SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölümünün 3.1.1, 3.1.2 ve 3.1.5 maddelerinde yer alan niteliklerle örtüşmektedir. Şirketin idaresi, üçüncü kişilere karşı temsil ve ilzami, Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde genel kurul tarafından en çok 3 yıl için seçilen Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirtilen şartları haiz en az 5, en çok 9 üyeden oluşan bir Yönetim Kuruluna aittir. Üye seçiminde aranacak asgari niteliklere ilişkin ayrıca bir düzenleme ana sözleşmede yer almamaktadır.

20. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Şirketin vizyonu ile misyonu, yatırım felsefesi ve stratejisi şirket internet adresinde yer almaktadır.

21. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin Şirket kurumsal yapısına entegre edilmesi ve etkinliğinin takip edilmesine yönelik olarak, hedeflere ulaşmayı etkileyebilecek risk unsurlarının etki ve olasılığa göre tanımlanması ve değerlendirilmesi çalışmalarına başlanmıştır. Bir sonraki aşamada belirlenen risk unsurlarının izlenmesi ve yönetilmesine yönelik iç kontrol sistemlerinin oluşturulması ve buradan çıkacak sonuçların karar mekanizmalarında kullanılması esas alınacaktır.

22. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticilerinin yetki ve sorumluluklarına şirket ana sözleşmesinde yer verilmektedir. Şirket Yönetim Kurulu yetkilerini, görevin tam olarak yerine getirilebilmesini teminen ihtiyaç duyulan her türlü bilgiye sahip bir şekilde, basiretli biçimde ve iyi niyet kuralları çerçevesinde kullanmaktadır.

23.Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu, faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütür. Yönetim Kurulu, şirket işleri açısından gerekli görülen zamanlarda, başkan veya başkan vekilinin çağrısıyla toplanır. Yönetim Kurulu üyelerinden her biri de başkan veya başkan vekiline yazılı olarak başvurup kurulun toplantıya çağrılmasını talep edebilir. Başkan veya başkan vekili yine de Kurulu toplantıya çağırılmazsa üyeler de re'sen çağrı yetkisine sahip olurlar.

Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Oy hakkı şahsen kullanılır. Üyelerden biri toplantı yapılması talebinde bulunmadıkça, bir üyenin yaptığı öneriye, diğer üyelerin muvafakatlarını yazılı olarak bildirmeleri suretiyle de karar alınabilir.

Yönetim kurulunun toplantı gündemi yönetim kurulu başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim kurulu kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir.

Toplantı yeri şirket merkezidir. Ancak Yönetim Kurulu, karar almak şartı ile başka bir yerde de toplanabilir. Şirket Yönetim Kurulu 01.01.2012 – 30.09.2012 dönemi içerisinde 23 (yirmi üç) kez toplanmış ve bu toplantılarında 23 (yirmi üç) adet karar almıştır. Toplantı tarihinin tüm üyelerin katılımına imkân sağlayacak şekilde tespit edilmesine özen gösterilmektedir.

24. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Yönetim Kurulu Üyelerinden bazılarının şirketin bağlı olduğu holding içerisindeki şirketlerde de Yönetim Kurulu üyelikleri bulunmaktadır. Dönem içinde şirketle işlem yapma ve rekabet yasaklarına en iyi şekilde uyulmaktadır.

25. Etik Kurallar

Gözde Girişim, faaliyete geçilmesinden itibaren kaliteli hizmet üreten, çalışanlarına saygılı, ortak ve hissedarlarının, tedarikçilerinin ve müşterilerinin hakkını gözeten, hukuka bağlı, toplum değerlerine önem veren, sosyal sorumluluk taşıyan, yöneticiler – çalışanlar- tedarikçiler-müşteriler arasında en üst düzeyde sevgi ve saygıya, işbirliğine, çalışma performansının yüksekliğine, dürüstlük, tutarlılık, saygı, güven ve sorumluluk prensiplerine dayalı yönetim esaslarını benimsemiş ve bu prensipleri geliştirmek çabasında olan bir şirketler topluluğunun üyesidir. Yıldız Holding Grubu'na dahil tüm şirketlerde uygulanan ve şirketçe de benimsenen bu etik kurallar www.ulker.com.tr adresinde pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

26. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Şirket bünyesinde yatırım, denetim ve kurumsal yönetim komiteleri mevcuttur. Denetim Komitesi, finansal ve operasyonel faaliyetlerin sağlıklı bir şekilde gözetilmesini teminen görev yapmaktadır. Yönetim Kuruluna bağlı olarak görev yapan komitenin amacı şirketin muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin denetimi ile kamuya açıklanmasının ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini sağlamaktır. İki yönetim kurulu üyesinden oluşan denetim komitesi yılda en az dört kez toplanmaktadır.

Şirket bünyesinde “Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği” doğrultusunda 18.02.2011 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Denetim Komitesinin yanı sıra Kurumsal Yönetim Komitesi de kurulmuştur. Kurumsal Yönetim Komitesi, SPK'nın kurumsal yönetim ilkeleri doğrultusunda iş ve yönetim süreçlerini takip etmektedir.

	Yönetim Kurulu	Yatırım Komitesi	Denetim Komitesi	Kurumsal Yönetim Komitesi
Murat Ülker - YKB	+	+		
Mehmet Atila Kurama – YKBY	+	+		
Hüseyin Avni Metinkale - YKÜ	+	+		
Cafer Fındıkoğlu - YKÜ	+			+
Ziyaeddin Selçuk Maruflu - B	+		+	
Nazım Ekren - B	+		+	+

YKB – Yönetim Kurulu Başkanı

YKBY – Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

YKÜ – Yönetim Kurulu Üyesi

B - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

27. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek huzur hakları her yıl Genel Kurul tarafından belirlenir, ayrıca bir ücret ödenmez. Dönem içinde hiçbir Yönetim Kurulu üyesine veya yöneticiye borç verilmemiş, doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığı ile şahsi kredi altında kredi kullanılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.



www.gozdegirisim.com