

GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2013 – 31.03.2013 Dönemi
Faaliyet Raporu

İÇİNDEKİLER

- I. ŞİRKET TANITIMI**
- II. ŞİRKET PORTFÖYÜ HAKKINDA BİLGİLENDİRME**
- III. 01.01.2013 – 31.03.2013 DÖNEMİNDEKİ FAALİYETLER VE ÖZET**
FİNANSAL GÖSTERGELER
- IV. BİLANÇO DÖNEM İÇİNDEKİ ÖNEMLİ GELİŞMELER**
- V. BİLANÇO DÖNEMİ SONRASI ÖNEMLİ GELİŞMELER**
- VI. İDARİ FAALİYETLER**
- VII. KAR DAĞITIM POLİTİKASI**

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 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla %16,36'sı halkta olmak üzere Merkezi Kayıt Kuruluşu'nca (MKK) takip edilen esaslar dahilindeki fiili dolaşımdaki pay oranı %24,04'tür. Şirket hisse senetleri 25 Ocak 2010 tarihinden itibaren 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 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. için 9 kişi, Üç Yıldız Tarımsal İşletmeler Sanayi ve Ticaret A.Ş. için 6 kişi, Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş. için 34 kişi, Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş. için 538 kişi ve Makina Takım Endüstrisi A.Ş. için 362 kişi olmak üzere toplam personel sayısı 949 kişidir.

Şirket'in 31 Mart 2013 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

31 Mart 2013 itibarıyla MKK fiili dolaşım pay oranı %24,04'tür.

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 31 Mart 2013 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	11,57	Katılım Bankacılığı
Al Baraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	Türkiye	<1	Katılım Bankacılığı
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	Türkiye	<1	Katılım Bankacılığı
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, 31 Mart 2013 itibarıyla 220 şubesi, 3.600'ü aşkın çalışanı ile Türkiye'nin öncü katılım bankası olma vizyonunu sürdürmektedir. Gözde Girişim, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla TFKB'nin sermayesinin %11,57'sine sahiptir.

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 2012 tarihi itibarıyla ortaklık yapısının içinde yabancı ve yerli ortakların payı %66,12 ve halka açık olan pay ise %33,88'dir. 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, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla ülke geneline yayılmış 58 şube İstanbul'da, 78 şube önde gelen sanayi ve ticaret merkezi olan illerde olmak üzere toplam 136 şube ve yurtdışında bir şube olmak üzere toplam 137 şube ve 2.776 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.

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 31 Mart 2013 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. 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 iştigal 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 iştigal 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 Dörtölçü 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 bazik 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 235.000 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. 01.01.2013 – 31.03.2013 DÖNEMİNDEKİ FAALİYETLER VE ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER

31.03.2013 İtibarıyla Özet Portföy Tablosu

PORTFÖYDE YER ALAN	YATIRIM DEĞERİ (TL)	YATIRIMLARIN ENFLASYONA ENDEKSLENMİŞ DEĞERİ (TL) / RAYİÇ DEĞERİ (TL)
VARLIKLARIN TÜRÜ/TANIMI		
A. UZUN VADELİ YATIRIMLAR	410.949.518,60	449.296.802,26
B. KISA VADELİ YATIRIMLAR	25.049.928,12	28.484.174,60
PORTFÖY DEĞERİ (A+B)	435.999.446,72	477.780.976,86
C. HAZIR DEĞERLER	23.070.890,09	23.070.890,09
D. ALACAKLAR (+)	88.637.318,55	88.637.318,55
E. DİĞER AKTİFLER	3.475.272,32	3.475.272,32
F. BORÇLAR	216.449.381,17	216.449.381,17
NET AKTİF DEĞERİ (A+B+C+D+E-F)	334.733.546,51	376.515.076,65

31.03.2013 İtibarıyla Özet Konsolide Bilanço & Gelir Tablosu

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Özet Konsolide Bilanço	31.Mar.13	31.Ara.12
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar	198.834.440	180.625.252
Duran Varlıklar	1.146.217.957	1.096.961.104
TOPLAM VARLIKLAR	1.345.052.397	1.277.586.356
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	330.886.065	344.091.093
Uzun Vadeli Yükümlülükler	602.340.588	510.726.936
ÖZKAYNAKLAR	411.825.744	422.768.327
TOPLAM KAYNAKLAR	1.345.052.397	1.277.586.356

Konsolide Gelir Tablosu	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Satış gelirleri	72.101.925	60.565.882
Satışların maliyeti (-)	-53.372.194	-54.152.937
BRÜT KAR	18.729.731	6.412.945
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	-6.830.883	-6.398.321
Genel yönetim giderleri (-)	-9.359.537	-3.508.127
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-194.427	
Diğer faaliyet gelirleri	2.113.513	370.823
Diğer faaliyet giderleri (-)	-1.074.126	-394.042
FAALİYET KARI / (ZARARI)	3.384.271	-3.516.722
Finansal gelirler	1.789.993	24.867.242
Finansal giderler (-)	-18.844.358	-17.843.010
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar		116.732
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)	-13.670.094	3.624.242
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)	920.493	1.351.761
- Dönem vergi geliri/(gideri)	-	-
- Ertelenmiş vergi geliri	920.493	1.351.761
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	-12.749.601	4.976.003
Dönem Kar/Zararının Dağılımı		
Ana Ortaklık Payları	-8.835.497	2.946.683
Kontrol gücü olmayan paylar	-3.914.104	2.029.320
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		
- Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	740.571	776.673
DİĞER KAPSAMLI GELİR VERGİ SONRASI	740.571	776.673
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)	-12.009.030	5.752.676

IV. BİLANÇO DÖNEMİNDEKİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

- 17 Aralık 2012 tarihli özel durum açıklamasında, Özelleştirme İdaresi Başkanlığı tarafından 17 Aralık 2012 tarihinde "Otoyollar ve Köprülerin 25 Yıl Süre ile İşletme Hakkının Verilmesi Yoluyla Özelleştirilmesi Hakkında İhale" ("İhale") kapsamında gerçekleştirilen açık artırma sonucunda, Şirketimizin %20, Koç Holding A.Ş.'nin %40 ve UEM Group Berhad'ın %40 ve katılımı ile oluşturulan Ortak Girişim Grubu olarak verilen 5.720.000.000 ABD Doları tutarındaki teklifin, en yüksek teklif olarak gerçekleştiği; ihale sonucunun kesinleşmesinin Özelleştirme Yüksek Kurulu'nun onayına tabi olduğu hususları kamuya duyurulmuştur. Özelleştirme Yüksek Kurulu'nun 22.2.2013 tarih ve 2013/18 sayılı Kararı ile; Özelleştirme İdaresi Başkanlığı tarafından yapılan ihale sonucunda alınan 17 Aralık 2012 tarihli İhale Komisyonu kararının ve ihalenin iptal edildiğine ilişkin resmi bildirim, 27.02.2013 tarihinde Şirket'e ulaşmıştır.
- Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'nin nakit akışını dengelemek ve cari hesap alacağını karşılamak üzere artırılabilecek 34.000.000 TL nominal değerli paylardan 27.200.000 TL'lik pay alma hakkının mevcut ortakların rüçhan hakkı kısıtlanarak 1 TL nominal değerli her hisse başına 1,25 TL'den tahsisli olarak Şirketçe kullanılmasına karar verilmiştir. Bu kapsamda ihraç edilecek hisselerin Kurul kaydına alınması talebi ile Sermaye Piyasası Kurulu'na ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na başvurulmasına, ayrıca gerekli işlemlerin ifası ile ilgili mercilere bildirimde bulunulması için Şirketimiz Genel Müdürünün yetkili ve görevli kılınmasına karar verilmiştir.

V. BİLANÇO DÖNEMİ SONRASI ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Gözde Girişim, büyüme amaçlı finansal yatırımlar portföyüne, Türkiye'nin kendi alanında en eski ve en bilinen markalarından DERBY traş malzemeleri ve TOKAI çakmaklarının üreticisi Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (Azmüsebat) %48,81 oranındaki hisselerini dahil etmek üzere Hisse Alım Satım Sözleşmesi imzalamıştır. Rekabet Kurumu onayı 10.05.2013 tarihinde alınmış, hisse devir işlemi 13.05.2013 tarihinde tamamlanmıştır.
- Şirket'in %20,96 payla sermayedarı olan Yıldız Holding A.Ş. ("Yıldız Holding") ve perakendecilik sektöründe faaliyet gösteren %39 payla iştirak ettiği Şok Marketler Ticaret A.Ş. ("Şok"), Diasa Dia Sabancı Süper Marketleri Ticaret A.Ş.'nin ("DiaSa") hisselerinin %100'ünü satın almak amacıyla 19 Nisan 2013'de Hisse Devir Sözleşmesi imzalamıştır. DiaSa'nın yeni ortaklık yapısında Yıldız Holding'in %0.009, Şok'un %99.991 payı olacaktır. Alıcı taraflar Yıldız Holding ve Şok'un, DiaSa için öngördüğü toplam bedel, kapanış tarihinde yapılacak düzeltmelere tabi olmakla birlikte, 320 milyon TL olarak belirlenmiştir. Devir işlemi, Hisse Devir Sözleşmesi'nde tarif edilen ön koşulların gerçekleşmesi ve gerekli izinlerin alınmasını müteakip gerçekleşebilecektir.
- Gözde Girişim, ekonominin lokomotif sektörlerinden inşaat sektörüne yatırım yapma kararı almış ve bu amaçla, yenilikçi inşaat malzemeleri üretimi konusuna yoğunlaşmıştır. Gözde Girişim, bu yüksek potansiyelli pazara, önemli doğal kaynaklarından biri olan manyeziti yüksek katma değerli, yenilikçi bir inşaat malzemesine dönüştürerek ürün sunmayı planlamaktadır. Bu amaçla Gözde Girişim'in dolaylı bağlı ortaklıklarından FA Yönetim Danışmanlık A.Ş., Eskişehir'in Alpu ilçesine bağlı Bozan beldesinde 128,000 m2 arazi üzerine kurulu yaklaşık 2,500 m2 kapalı alanlı bir magnezyum oksit (MgO) levha üretim tesisi sahibi olan Ak Alev Manyezit Levha Üretim San. ve Tic. A.Ş.'ye (Ak Alev) %51 oranında iştirak etmiştir. Ak Alev'in; arazisi, fabrika binası ve müstemilatı ve üretim hatları vd. ekipmanları için 2,000,000.-TL ödediği ve tesisin eski sahibini de %25 ortak olarak aldığı yatırımın, girişim sermayesi yatırımlarına da güzel bir örnek teşkil ettiği düşünülmektedir.

- Finansal yatırımlarımızdan Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.'nde bulunan %11,57 oranındaki payın satışı ile ilgili Ünlü Menkul Değerler A.Ş. yetkilendirilmiştir.

VI. İDARİ FAALİYETLER

Şirket Yönetim Kurulu 01.01.2013 – 31.03.2013 dönemi içerisinde 5 (beş) kez toplanmış ve bu toplantılarında 5 (beş) 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 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. için 9 kişi, Üç Yıldız Tarımsal İşletmeler Sanayi ve Ticaret A.Ş. için 6 kişi, Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş. için 34 kişi, Kumaş Manyezit Sanayi A.Ş. için 538 kişi ve Makina Takım Endüstrisi A.Ş. için 362 kişi olmak üzere toplam personel sayısı 949 kişidir.

VII. KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirket kâr dağıtımı konusunda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında yer alan düzenlemelere uyar.

Şirketin genel masraf arı 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 kârı teşkil eder. Bu suretle meydana gelecek kârdan evvela %5 kanuni ihtiyat akçesi ayrılır. Geri kalan kısmı Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul'un tespit edeceği şekil ve surette dağıtılır. Ancak, kâr dağıtımında SPK'nın bu konudaki düzenlemelerine uyulur. Bu ana sözleşmeye göre dağıtılan karlar geri alınamaz. Kârdan pay alma konusunda imtiyazlı hisse bulunmamaktadır. Şirket ana sözleşmesinde kâr payı avansı dağıtılması ile ilgili düzenleme yoktur.

Kâr dağıtım politikasının Şirket'in ve iştirak ve bağlı ortaklıklarının uzun dönemli büyümesinin gerektireceği yatırım ve fon ihtiyaçları ile ekonomik koşullardaki gelişmelerin gerektireceği özel durumlar hariç sürdürülmesi, Şirket'in temel amaçları arasında yer almaktadır.

Şirketin mali yapısının güçlendirilmesi amacıyla 2012 yılına ilişkin kardan temettü dağıtılmamasının Genel Kurul'a teklif edilmesine karar verilmiştir.



www.gozdegirisim.com