

# Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

2013 Yılı Faaliyet Raporu

## YILLIK FAALİYET RAPORUNA DAİR BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.  
Yönetim Kurulu'na

1. Bağımsız denetim çalışmamızın bir parçası olarak, Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgilerin ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının, bağımsız denetimden geçmiş aynı tarihli finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığını değerlendirmiş bulunuyoruz.
2. Rapor konusu yıllık faaliyet raporunun Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesine İlişkin Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması Şirket yönetiminin sorumluluğundadır.
3. Bağımsız denetim kuruluştur olarak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, bağımsız denetimden geçmiş ve 3 Mart 2014 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolar ile tutarlılığına ilişkin olarak görüş bildirmektir.

Değerlendirmemiz, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve bağımsız denetçinin denetim sırasında elde ettiği bilgiler ile tutarlılığına ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini öngörmektedir.

Değerlendirmelerimizin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

4. Görüşümüze göre ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmeleri ve açıklamaları Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013 tarihli finansal tabloları ile tutarlılık göstermektedir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED



Yaman Polat  
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

İstanbul, 3 Mart 2014

## İÇİNDEKİLER

- I. ŞİRKET TANITIMI
- II. ŞİRKET PORTFÖYÜ HAKKINDA BİLGİLENDİRME
- III. ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER
- IV. YIL İÇİNDEKİ ÖNEMLİ GELİŞMELER
- V. BİLANÇO DÖNEMİ SONRASI ÖNEMLİ GELİŞMELER
- VI. İDARİ FAALİYETLER
- VII. KAR DAĞITIM POLİTİKASI
- VIII. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

**Gözde Girişim Sermayesi, güçlü mali ve sermaye yapısı, yetkin ve profesyonel ekibi ve Yıldız Holding'in özünde barındırdığı girişimcilik ruhu ve bilgi birikimi ile girişimleri başarıya ulaştırırken hissedarlarına değer yaratmaktadır**

## I. ŞİRKET TANITIMI

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Gözde Girişim Sermayesi ya da Şirket ya da Ortaklık) kayıtlı sermayeli olarak çıkarılmış sermayesini, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına (GSYO) ilişkin düzenlemelerinde (Tebliğ III – 48.3) 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 orta ve uzun vadeli yatırımlara yöneltme amacıyla iştigal eden halka açık anonim ortaklıktır.

Şirket'in faaliyet kapsamı, faaliyet sınırlamaları ve portföy sınırlamalarında SPK'nın düzenlemelerine ve ilgili mevzuata uyulmaktadır.

Gözde Girişim Sermayesi, 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 Borsa İstanbul'a (BIST) 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 Sermayesi' 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 tarafından olumlu karşılandığı kamuoyuyla paylaşılmıştır. 10 Haziran 2011 tarihinde 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 SPK'nın Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde (Tebliğ – III-48.3) yazılı amaç ve konularla iştigal etmek üzere 'Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.' ticari unvanıyla devam etmektedir.

Gözde Girişim Sermayesi'nin 31.12.2013 tarihi itibarıyla Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından (MKK) takip edilen esaslar dâhilindeki fiili dolaşımdaki pay oranı %24,50'dir. Şirket hisse senetleri 25 Ocak 2010 tarihinden itibaren BIST'de işlem görmektedir. Şirket hisse senetlerinin borsa işlem kodu GOZDE'dir.

Şirket'in son durum 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               | 25,04         | 33.679.003,80         |
| <b>Toplam</b>       | <b>100,00</b> | <b>134.473.492,00</b> |

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

## II. ŞİRKET PORTFÖYÜ HAKKINDA BİLGİLENDİRME

Gözde Girişim Sermayesi'nin esas faaliyet konusu, büyüme potansiyeli olan sektörlerde rekabet avantajına sahip şirketlere orta ve uzun vadeli yönetim ve sermaye katkısı sağlamaktır. Şirket, perakende, finans, madencilik, sanayi ve hızlı tüketim alanlarında yatırım yapmıştır. Portföye alınacak sektör ve şirketler ayrıntılı bir inceleme sonucunda dikkatle seçilmekte, yatırımcıların maksimum getiri elde edeceği alanlar tercih edilmektedir. Bunun haricinde rekabet avantajı yüksek ve büyük pazar yaratma potansiyeline sahip Türkiye'nin ekonomik ve sosyal gelişimine katkıda bulunabilecek her türlü proje değerlendirilmeye alınmaktadır.

Gözde Girişim Sermayesi'nin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yatırım portföyünde yer alan portföy şirketleri ve pay oranları aşağıdaki şekildedir;

|                                                                                                                  | Yatırım Tarihi | Kuruluş ve Faaliyet Yeri | Sermayedeki Pay Oranı (%) | Faaliyet Konusu                           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------------|---------------------------|-------------------------------------------|
| <b>Finans</b>                                                                                                    |                |                          |                           |                                           |
| Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.                                                                              | 22.01.2010     | Türkiye                  | 11,57                     | Katılım Bankacılığı                       |
| Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.                                                                               | 29.09.2010     | Türkiye                  | <1                        | Katılım Bankacılığı                       |
| Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.                                                                                 | 20.01.2011     | Türkiye                  | <1                        | Katılım Bankacılığı                       |
| <b>Perakende</b>                                                                                                 |                |                          |                           |                                           |
| Şok Marketler Ticaret A.Ş.                                                                                       | 25.08.2011     | Türkiye                  | 39                        | İndirim Marketleri                        |
| Ziylan (Ziylan Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş., Polaris Pazarlama ve Müessellik A.Ş., Uğur İç ve Dış Ticaret A.Ş.) | 12.12.2013     | Türkiye                  | 11,5                      | Ayakkabı Perakendeciliği                  |
| <b>Madencilik</b>                                                                                                |                |                          |                           |                                           |
| Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.                                                                                       | 03.05.2012     | Türkiye                  | 51                        | Madencilik                                |
| <b>Sanayi</b>                                                                                                    |                |                          |                           |                                           |
| Makina Takım Endüstrisi A.Ş.                                                                                     | 01.09.2012     | Türkiye                  | 59,96                     | İmalat Sanayi                             |
| <b>Hızlı Tüketim</b>                                                                                             |                |                          |                           |                                           |
| Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.                                                                           | 13.05.2013     | Türkiye                  | 48,81                     | Hızlı Tüketim                             |
| <b>Diğer</b>                                                                                                     |                |                          |                           |                                           |
| Karma Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.                                                                            | 13.05.2011     | Türkiye                  | 99,9                      | Tarımsal Üretim ve Satış                  |
| Üç Yıldız Tarımsal İşletmeler San. ve Tic. A.Ş.                                                                  | 04.07.2011     | Türkiye                  | 99,9                      | Hayvancılık ve Tarım Ürünleri Alım Satımı |
| Saf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.                                                                           | 07.06.2011     | Türkiye                  | <1                        | Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı             |
| Alartes Enerji A.Ş.                                                                                              | 15.08.2012     | Türkiye                  | 51                        | Enerji                                    |
| Yenilikçi Yapı Malzemeleri Yatırım Üretim San. Ve Tic. A.Ş.                                                      | 23.05.2013     | Türkiye                  | 51                        | Yatırım/Danışmanlık                       |

## **FİNANS**

### **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 tarafından satın alınmıştır. Gözde Girişim Sermayesi'nin TFKB'deki pay oranı %11,57'dir.

## **PERAKENDE**

### **Şok Marketler Ticaret A.Ş.**

Şok Marketler Ticaret A.Ş. (Şok Marketler) 31.12.2013 tarihi itibarıyla ülke geneline yayılmış 2.037 mağazasıyla organize 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 Sermayesi'nin Şok Marketler'deki pay oranı %39'dur.

### **Ziylan (Ziylan Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş., Polaris Pazarlama ve Mümessillik A.Ş., Uğur İç ve Dış Ticaret A.Ş.)**

Üretim ve perakendecilik tecrübesiyle Türkiye ayakkabı perakende sektörünün lideri Ziylan Grubu, bünyesindeki FLO, Polaris, Kinetix ve Lumberjack gibi markaları ve Türkiye geneline yayılmış FLO ve Polaris mağazalarıyla ayakkabı ve aksesuar satışı gerçekleştirmektedir. Gözde Girişim Sermayesi'nin Ziylan Grubu şirketlerindeki pay oranı %11,50'dir.

## **MADENCİLİK**

### **Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.**

Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş. (Kümaş) hammadden başlayarak, sinter manyezit, sinter dolomit, monolitik ürünler ve bazık 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 üreticilerinden biridir. Gözde Girişim Sermayesi'nin Kümaş'daki pay oranı %51'dir.

## **SANAYİ**

### **Makina Takım Endüstrisi A.Ş.**

Makina Takım Endüstrisi A.Ş. (Makina Takım), Türkiye'nin ilk kesici takım üreticisi olarak 1957 yılında kurulmuştur. 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, 12 dönüm kapalı, 27 dönüm açık alanda yer alan Gebze'deki fabrikasında faaliyetlerini sürdürmektedir. Makina Takım halka açık olup Şirket hisse senetleri Şubat 1986 tarihinden bu yana BIST'de işlem görmektedir. Gözde Girişim Sermayesi'nin Makina Takım'da pay oranı %59,96'dır.

## **HIZLI TÜKETİM**

### **Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Azmüsebat), Türkiye'nin kendi alanında en eski ve en bilinen markalarından DERBY marka traş malzemeleri ve TOKAI marka çakmaklarının üreticisi konumundadır. Şirket, 1987 yılında, Japon TOKAI firmasının doldurulmayan tip çakmak üretimi ile işe başlamış olup, daha sonra dünya üzerinde yalnızca ülkemizde üretilen doldurulup taşı değişebilen, doldurulabilen elektronik ve barbekü, mutfak tipi çakmaklarının üretimine geçmiştir. 1996 Haziran ayında 1940 yılından bu yana üretime devam eden Türkiye'nin tek tıraş bıçağı üretici firması Derby tıraş bıçağı fabrikası Azmüsebat tarafından satın alınarak, Kasım 1997'den itibaren Tuzla tesislerinde traş bıçağı üretimine başlanmıştır. Gözde Girişim Sermayesi'nin Azmüsebat'daki pay oranı %48,81'dir.

## **DİĞER**

### **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 13.05.2011 tarihinde kurulmuştur. Karma, Afyonkarahisar ili Emirdağ ilçesinde işlenmiş ve dondurulmuş gıda alanında faaliyet gösteren bir yatırımcı bulunmaktadır. Gözde Girişim Sermayesi'nin Karma'daki pay oranı %99,9'dur.

### **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, üretilmesi, alımı ve satımı konularında iştigal etmek amacıyla 2011 yılında kurulmuştur. Gözde Girişim Sermayesi'nin Üç Yıldız'daki pay oranı %99,9'dur.

### **Saf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.**

Saf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Saf GYO), SPK'nın Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştigal eden halka açık anonim ortaklıktır. Gözde Girişim Sermayesi'nin Saf GYO'daki pay oranı %0,52'dir.

### **Yenilikçi Yapı Malzemeleri Yatırım Üretim San. Ve Tic. A.Ş.**

Yenilikçi Yapı Malzemeleri Yatırım Üretim San. Ve Tic. A.Ş. (Yenilikçi Yapı) yenilikçi ve doğal inşaat malzemeleri üretim ve satışı konusunda yatırım yapmaktadır. Yenilikçi Yapı, levha üretim tesisi sahibi olan Ak Alev Manyezit Levha Üretim San. ve Tic. A.Ş.'ye %75 oranında iştirak etmiştir. Gözde Girişim Sermayesi'nin Yenilikçi Yapı'daki pay oranı %51'dir.

### III. ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER

#### 31.12.2013 İtibarıyla Özet Portföy Tablosu

| PORTFÖYDE YER ALAN                    | YATIRIM DEĞERİ (TL)   | YATIRIMLARIN ENFLASYONA<br>ENDEKSLENMİŞ DEĞERİ (Rayiç Değeri) (TL) |
|---------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------------------------------------|
| VARLIKLARIN TÜRÜ/TANIMI               |                       |                                                                    |
| A. UZUN VADELİ YATIRIMLAR             | 633.412.026,94        | 706.214.010,51                                                     |
| B. KISA VADELİ YATIRIMLAR             | 67.973.124,00         | 67.763.666,63                                                      |
| <b>PORTFÖY DEĞERİ (A+B)</b>           | <b>701.385.150,94</b> | <b>773.977.677,14</b>                                              |
| C. HAZIR DEĞERLER                     | 2.412.816,35          | 2.412.816,35                                                       |
| D. ALACAKLAR (+)                      | 96.707.423,53         | 96.707.423,53                                                      |
| E. DİĞER AKTİFLER                     | 3.932.810,36          | 3.932.810,36                                                       |
| F. BORÇLAR                            | 526.485.936,90        | 526.485.936,90                                                     |
| <b>NET AKTİF DEĞERİ (A+B+C+D+E-F)</b> | <b>277.952.264,28</b> | <b>350.544.790,48</b>                                              |

#### 31.12.2013 İtibarıyla Özet Bilanço ve Gelir Tablosu

##### BİLANÇO – Varlıklar

|                                                     | Cari<br>Dönem      | Yeniden Düzenlenmiş<br>Geçmiş Dönem |
|-----------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
|                                                     | 31.12.2013         | 31.12.2012                          |
| <b>VARLIKLAR</b>                                    |                    |                                     |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                              | <b>102.747.060</b> | <b>106.813.076</b>                  |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                           | 2.237.575          | 3.756.871                           |
| Ticari Alacaklar                                    | -                  | 1.350.000                           |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>        | -                  | 1.350.000                           |
| Diğer Alacaklar                                     | 96.910.414         | 99.151.357                          |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>         | 95.851.090         | 76.200.688                          |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | 1.059.324          | 22.950.669                          |
| Diğer Dönen Varlıklar                               | 3.599.071          | 2.554.848                           |
| <b>Duran Varlıklar</b>                              | <b>870.680.289</b> | <b>503.257.443</b>                  |
| Finansal Yatırımlar                                 | 870.089.829        | 502.446.641                         |
| Maddi Duran Varlıklar                               | 590.460            | 810.802                             |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                             | <b>973.427.349</b> | <b>610.070.519</b>                  |

## BİLANÇO – Yükümlölükler

|                                                                           | Cari<br>Dönem      | Yeniden Düzenlenmiş<br>Geçmiş Dönem |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
|                                                                           | 31.12.2013         | 31.12.2012                          |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                          |                    |                                     |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlölükler</b>                                          | <b>198.672.401</b> | <b>167.893.629</b>                  |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                  | 179.174.926        | 123.523.127                         |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların<br>Kısa Vadeli Kısımları                       | 2.273.307          | 1.714.030                           |
| Ticari Borçlar                                                            | 680.888            | 214.381                             |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>                                  | <i>11.535</i>      | <i>-</i>                            |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>                          | <i>669.353</i>     | <i>214.381</i>                      |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar<br>Kapsamında Borçlar                       | 128.559            | 78.168                              |
| Diğer Borçlar                                                             | 15.947.653         | 42.037.983                          |
| <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>                                   | <i>15.836.834</i>  | <i>42.037.983</i>                   |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>                           | <i>110.819</i>     | <i>-</i>                            |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                   | 188.256            | 158.049                             |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin<br/>Kısa Vadeli Karşılıklar</i> | <i>186.446</i>     | <i>158.049</i>                      |
| <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>                                      | <i>1.810</i>       | <i>-</i>                            |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlölükler                                           | 278.812            | 167.891                             |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlölükler</b>                                          | <b>331.459.326</b> | <b>111.285</b>                      |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                  | 331.342.774        | -                                   |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                   | 116.552            | 111.285                             |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin<br/>Uzun Vadeli Karşılıklar</i> | <i>116.552</i>     | <i>111.285</i>                      |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                        | <b>443.295.622</b> | <b>442.065.605</b>                  |
| Ödenmiş Sermaye                                                           | 134.473.492        | 134.473.492                         |
| Paylara İlişkin Primler/İskontolar                                        | 197.888.938        | 197.888.938                         |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                       | 4.357.694          | 1.374                               |
| Geçmiş Yıllar Karları/Zararları                                           | 105.345.481        | 39.603.089                          |
| Net Dönem Karı/Zararı                                                     | 1.230.017          | 70.098.712                          |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                   | <b>973.427.349</b> | <b>610.070.519</b>                  |

## GELİR TABLOSU

|                                                 | Cari Dönem        | Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem |
|-------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------|
|                                                 | 1 Ocak-31 Aralık  |                                  |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                     | <b>2013</b>       | <b>2012</b>                      |
| Hasılat                                         | -                 | 2.405.763                        |
| Satışların Maliyeti (-)                         | -                 | -1.244.261                       |
| <b>BRÜT KAR</b>                                 | <b>-</b>          | <b>1.161.502</b>                 |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                     | -5.880.941        | -5.665.650                       |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler              | 66.826.870        | 76.137.958                       |
| <b>ESAS FAALİYET KARI</b>                       | <b>60.945.929</b> | <b>71.633.810</b>                |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>    | <b>60.945.929</b> | <b>71.633.810</b>                |
| Finansman Gelirleri                             | 19.309.371        | 20.827.606                       |
| Finansman Giderleri (-)                         | -79.025.283       | -22.362.704                      |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b> | <b>1.230.017</b>  | <b>70.098.712</b>                |
| <b>DÖNEM KARI</b>                               | <b>1.230.017</b>  | <b>70.098.712</b>                |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                    | <b>1.230.017</b>  | <b>70.098.712</b>                |

## IV. YIL İÇİNDEKİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

### **Ekonomide 2013 Yılında Öne Çıkanlar**

2008 küresel krizinin başlangıcından bu yana uzun bir süre geçmiş olmasına rağmen dünya ekonomisinde istenilen istikrar ortamı henüz sağlanamamıştır. Gelişmiş ekonomilerde devam eden sorunlar ve beklenenden yavaş ve uzun süren yeniden toparlanma sürecinin etkisiyle küresel ekonominin 2013 yılında beklenenin altında bir performansla %3 oranında büyümesi beklenmektedir. Amerikan Merkez Bankası'nın (FED) Amerika Birleşik Devletleri'nde varlık alım programının yakın gelecekte azaltılmaya başlanabileceğini açıkladığı 2013 Mayıs ayından itibaren finansal piyasalardaki oynaklık artmış, küresel finansal koşullar sıkışmıştır. Bu süreçte küresel ölçekte faiz oranları artarken özellikle gelişmekte olan ülkelerden küresel piyasalarda ortaya çıkan dalgalanmalara bağlı olarak sermaye çıkışları yaşanmıştır.

FED'in genişletici para politikasından çıkış stratejisine yönelik belirsizlikler gelişmekte olan ülkelerde olduğu gibi Türkiye piyasası üzerinde de dalgalanmalara neden olmuştur. 2013 yılının ilk dokuz ayında küresel büyüme koşullardaki olumsuzluklara rağmen iç talepteki ve kamu yatırımlarındaki artışın katkısıyla geçen yılın aynı dönemine göre %4 oranında büyüme kaydeden Türkiye ekonomisinin Maliye Bakanlığı'nca hazırlanan Orta Vadeli Plan'a göre 2013 yılında %3,6 büyümesi beklenmektedir.

### **Gözde Girişim Sermayesinde 2013 Yılında Öne Çıkan Gelişmeler**

#### **Azmüsebat Portföye Dâhil Oldu**



Şirket, portföyüne, Türkiye'nin kendi alanında en eski ve en bilinen markalarından DERBY marka traş malzemeleri ve TOKAI marka çakmaklarının üreticisi Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (Azmüsebat) %48,81 oranındaki hisselerini 43.064.203 TL bedel karşılığında dâhil etmek üzere 04.04.2013 tarihinde Hisse Alım Satım Sözleşmesi imzalamıştır. Azmüsebat hisselerinin Şirket tarafından devralınması için Rekabet Kurumu'na yapılan izin başvurusuna Rekabet Kurumu'ndan gerekli onay 09.05.2013 tarihi itibarıyla alınmış ve Azmüsebat hisselerinin portföye devri 14.05.2013 tarihinde tamamlanmıştır.

### **DiaSA Marketler Şok Marketler'in Portföyüne Dâhil Oldu**



Şirket'in %20,96 payla sermayedarı olan Yıldız Holding A.Ş. ve perakendecilik sektöründe faaliyet gösteren %39 payla iştirak ettiği Şok Marketler Ticaret A.Ş., Diasa Dia Sabancı Süpermarketleri Ticaret A.Ş.'nin (DiaSA Marketler) hisselerinin %100'ünü satın almak amacıyla 19 Nisan 2013'de Hisse Alım Satım Sözleşmesi imzalamıştır. DiaSA Marketler hisselerinin devralınması işlemine Rekabet Kurumu onayı 26.06.2013 tarihi itibarıyla alınmıştır ve DiaSA Marketler hisselerinin devri 01.07.2013 tarihi itibarıyla, 129.719.191 TL bedel üzerinden gerçekleştirilmiştir.

### **Yenilikçi Yapı, Ak Alev Manyezit'i Portföyüne Dâhil Etti**



Yenilikçi Yapı, Eskişehir'in Alpu ilçesine bağlı Bozan beldesinde levha üretim tesisi sahibi olan Ak Alev Manyezit Levha Üretim San. ve Tic. A.Ş.'ye %75 oranında iştirak etmiştir.

## Makina Takım'ın Sermaye Artırımına İştirak Edildi



Şirket'in iştiraklerinden Makina Takım Endüstrisi A.Ş. (Makina Takım) Yönetim Kurulu'nun almış olduğu karar doğrultusunda; Makina Takım'da bulunan nakdi alacağa mahsup edilmek üzere, Makina Takım'ın 200.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 50.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin %100 oranında tamamı nakit karşılığı olmak üzere 100.000.000 TL'ye çıkartılması nedeniyle sermaye artışına iştirak edilmesine karar verilmiştir. Makina Takım'ın çıkarılmış sermayesinin 50.000.000 TL'den 100.000.000 TL'ye artırılması nedeniyle ihraç edilen 50.000.000 TL nominal değerli paylardan kullanılmayan 30.132.946,639 TL nominal değerli payın 19.08.2013 - 20.08.2013 tarihleri arasında 2 işgünü süreyle BIST Birincil Piyasa'da halka arz işlemleri kapsamında 1-TL fiyattan 29.367.946 adet alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Makina Takım'daki pay oranı %59,96'ya yükselmiştir.

## Onur Ekspres Marketler Şok Marketler 'in Portföyüne Dâhil Oldu



Perakendecilik sektöründe faaliyet gösteren ve %39 payla iştirak edilen Şok Marketler, Onur Ekspres Marketçilik A.Ş. (Onur Ekspres) hisselerinin %100'ünü temsil eden hisseleri almak amacıyla 08.07.2013'te 33.000.000 TL bedel üzerinden Hisse Alım Sözleşmesi imzalamıştır. Devir işlemleri ile ilgili, Rekabet Kurumu onayı 13.08.2013 tarihli itibarıyla alınmıştır.

## Ziylan Grubu Şirketleri Portföye Dâhil Oldu



Şirket, portföyüne Ziylan Grubu bünyesindeki Ziylan Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş., Polaris Pazarlama ve Mümessillik A.Ş. ve Uğur İç ve Dış Ticaret A.Ş.'nin %11,50 oranındaki hisselerini dahil etmek üzere Hisse Alım Satım Sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşmeye göre ilgili Şirketlerdeki %11,50 oranındaki paylar için toplamda 105.441.200 TL ön ödeme yapılmış olup hisse devri Rekabet Kurumu'nun iznini takiben 12.12.2013 tarihinde gerçekleşmiştir.

## V. BİLANÇO DÖNEMİ SONRASI ÖNEMLİ GELİŞMELER

Şirket'in 13.01.2014 tarihli özel durum açıklaması ile hissedarlar ve kamuoyuyla paylaştığı üzere; Şirket'in 1.000.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 134.473.492 TL olan çıkarılmış sermayesinin %186,30 oranında artırılarak tamamı nakit karşılığı olmak üzere 385.000.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir. Mevcut ortakların rüçhan haklarında bir kısıtlama yapılmadan yeni pay alma hakkının kullanılmasında 1 TL nominal değerli bir payın rüçhan hakkı kullanım fiyatı 1 TL olarak belirlenmiştir. Bu kapsamda Sermaye Kurulu başvurusu 12.02.2014 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

## VI. İDARİ FAALİYETLER

Şirket Yönetim Kurulu 2013 yılı içerisinde 36 (otuz altı) adet karar almıştır. Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ve Genel Müdürü'ne ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur.

| YÖNETİM KURULU                                       |          |              |                     |
|------------------------------------------------------|----------|--------------|---------------------|
| Adı-Soyadı                                           | Unvanı   | İcra         | Görev Yaptığı Kurum |
| Murat Ülker                                          | YKB      | İcracı Değil | Yıldız Holding A.Ş. |
| Mehmet Atilla Kurama                                 | YKBY     | İcracı Değil | Serbest             |
| H. Cem Karakaş                                       | YKÜ & MA | İcracı       | Yıldız Holding A.Ş. |
| Hüseyin Avni Metinkale                               | YKÜ      | İcracı Değil | Yıldız Holding A.Ş. |
| Yıldız Holding A.Ş.<br>(temsilcisi Cafer Fındıkoğlu) | YKÜ      | İcracı Değil | Yıldız Holding A.Ş. |
| Ali Ülker                                            | YKÜ      | İcracı Değil | Yıldız Holding A.Ş. |
| Nazım Ekren                                          | BYKÜ     | İcracı Değil | Serbest             |
| Ziyaeddin Selçuk Maruflu                             | BYKÜ     | İcracı Değil | Serbest             |
| Mustafa Aydemir                                      | GM       | İcracı       | Gözde GSYO A.Ş.     |

YKB – Yönetim Kurulu Başkanı

YKBY – Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

YKÜ – Yönetim Kurulu Üyesi

BYKÜ – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

MA – Murahhas Aza

GM – Genel Müdür

## VII. KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirket kâr dağıtım konusunda Türk Ticaret Kanunu (TTK) ve Sermaye Piyasası Mevzuatında yer alan düzenlemelere uyar.

Şirket'in genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri gibi Şirket tarafından 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 Şirket'in kar dağıtım politikası çerçevesinde Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul'un tespit edeceği şekil ve surette dağıtılır. Ancak, kâr dağıtımında SPK'nın düzenlemelerine uyulur. Kârdan pay alma konusunda imtiyazlı hisse bulunmamaktadır. Sermaye Piyasası Kanunu ve mevzuatına uygun olmak kaydıyla ortaklara temettü avansı dağıtılabilir.

Yıllık karın pay sahiplerine hangi tarihte ne şekilde verileceği, Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemeleri dikkate alınarak yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurul tarafından kararlaştırılır.

Şirket kâr dağıtım politikası çerçevesinde 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.

Şirket'in 2013 yılında yapılan 2012 yılına ilişkin olağan Genel Kurul toplantısında mali yapının güçlendirilmesi amacıyla 2012 yılına ilişkin kardan temettü dağıtılmaması Genel Kurul'a teklif edilmiş ve Genel Kurul'da kabul edilmiştir.

## VIII. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

### 1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Gözde Girişim Sermayesi, SPK tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplerin uygulanması için gerekli özeni göstermektedir. Şirket'in kurumsal yönetim ilkelerine uyum düzeyine ilişkin değerlendirme ve tespitleri 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 Komiteler yeniden yapılandırılmış,
- Esas sözleşmenin Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Çalışmaları yapılmıştır.

Payları halka arz edilmiş olan veya halka arz edilmiş sayılan ortaklıkların esas alacakları kurumsal yönetim ilkeleri SPK'nın 03.01.2014 tarihli ve II – 17.1 nolu Kurumsal Yönetim Tebliği Resmi Gazetede

yayımlanmıştır. Bu doğrultuda SPK'nın zorunlu olarak uygulanmasını öngördüğü hükümlere uyulması aynen kabul edilmiştir. Ayrıca detayları aşağıda yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporumuz, Şirket'in [www.gozdegirisim.com.tr](http://www.gozdegirisim.com.tr) internet adresinde de kamuoyunun bilgisine sunulmuştur.

## BÖLÜM I- PAY SAHİPLERİ

### 2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Şirket bünyesinde pay sahipliği haklarının kullanılması konusunda faaliyet gösteren ve Ortaklık ile yatırımcılar arasındaki iletişimi sağlayan yatırımcı ilişkileri bölümünü oluşturulmuştur. Yatırımcı ilişkileri bölümünün başlıca görevleri aşağıda yer almaktadır;

- Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak.
- Ortaklık pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak.
- Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlamak ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak.
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemek.

Pay sahipleri ile ilişkiler biriminde, Oğuzhan Sütüoğlu ve Serkan Yandı görev yapmaktadır. Söz konusu birimde görev yapan çalışanların iletişim bilgileri aşağıda sunulmuştur.

Oğuzhan Sütüoğlu

Mali ve İdari İşler Müdürü

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

Ataşehir-İstanbul

E-mail: [oguzhan.sutluoglu@gozdegirisim.com.tr](mailto:oguzhan.sutluoglu@gozdegirisim.com.tr)

Tel: 0216 524 25 41

Serkan Yandı

Sermaye Piyasaları ve Yatırımcı İlişkileri Uzmanı

Lisans Türü: Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey, Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı & Türev Araçlar Lisansları

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

Ataşehir-İstanbul

E-mail: [serkan.yandi@gozdegirisim.com.tr](mailto:serkan.yandi@gozdegirisim.com.tr)

Tel: 0216 524 23 92

Söz konusu kişiler, pay sahibi ortaklardan yazılı olarak veya internet yoluyla yapılan başvuruları yanıtlamakla birlikte SPK, BIST ve MKK ile olan yazılı iletişim de bu kişiler tarafından sağlanmaktadır. Dönem içinde birime yapılmış olan yazılı ve sözlü tüm 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, faaliyet raporlarında, dönemsel mali tablolarda 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 adresi olan www.gozdegirisim.com.tr adresi etkin olarak kullanılmaktadır.

Şirket esas sözleşmesinde hissedarların özel denetçi atanması talebi henüz bireysel bir hak olarak düzenlenmemiş olup, Şirket'e herhangi bir özel denetçi tayini talebi gelmemiştir.

#### 4. Genel Kurul Toplantıları

Genel kurul, olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Olağan genel kurul, Şirket'in hesap devresinin sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa toplanır ve Yönetim kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konuları görüşüp karara bağlar. Olağanüstü genel kurul, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde kanun ve esas sözleşmede yazılı hükümlere göre toplanır ve gerekli kararları alır. Olağanüstü genel kurulun toplanma yeri ve zamanı usulüne göre ilan olunur. Genel kurul toplantılarında her pay sahibinin bir oy hakkı vardır. Kurulda oy kullanılması hususunda SPK ve TTK düzenlemelerine uyulur.

13.01.2011 tarih ve 6102 sayılı TTK'nın 1527. maddesinde; anonim şirket genel kurullarına elektronik ortamda katılma, öneride bulunma, görüş açıklama ve oy vermenin, fizikî katılım ve oy vermenin bütün hukuki sonuçlarını doğurduğu, genel kurullara elektronik ortamda katılma ve oy kullanma sisteminin borsaya kote şirketler açısından zorunlu olduğu hükmüne bağlı olarak e-Genel Kurul fiziki Genel Kurul ile aynı tarihte ve paralel olarak yapılmaktadır.

Gözde Girişim'in 2012 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısı 30.05.2013 tarihinde saat 14:00'de, "Küçükbakkalköy Mah. Vedat Günyol Cad. Demir Sok. Kat:2 No:1 / A 34758 Ataşehir/İstanbul" adresinde yapılmıştır. Toplantıya ait davet Kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde; Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 07.05.2013 tarih ve 8314 sayılı nüshasında, Dünya Gazetesi'nin 01.05.2013 tarihli nüshasında ve Şirket'in resmi internet sitesi olan www.gozdegirisim.com.tr adresinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan edilmek suretiyle yapılmıştır.

Toplantı öncesi toplantı gündemini, Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Hükümler Tebliği'ne göre gerçekleştirilmesi gereken esas sözleşme değişikliklerini ve yönetim kurulu yapılanmasını içeren bilgi notu Şirket internet sitesinde yayınlanmıştır.

Hazırlan cetvelinin tetkikinden, gerek Kanun ve gerekse esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine gündemin görüşülmesine geçilmiştir. Toplantı sonrası genel kurul toplantı tutanağı ve hazırlan cetveli Şirket internet sitesinde yayınlanmıştır. 2012 yılına ilişkin Genel Kurul'da pay sahipleri tarafından soru sorulmamış ve gündem maddeleri dışında herhangi bir öneri verilmemiştir.

#### 5. Oy Hakları ve Azlık Hakları

Şirket, SPK kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve SPK'nın 24/03/2011 ve 9/272 sayılı kararı uyarınca kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı, 1.000.000.000 TL olup Şirket'in çıkarılmış sermayesi, 134.473.492-TL'dir. Şirket'in çıkarılmış sermayesi beheri 1-TL itibari değerinde 134.473.492 adet paya ayrılmıştır. İmtiyazlı pay yoktur.

Genel kurul toplantılarında her pay sahibinin bir oy hakkı vardır. Esas sözleşmede, pay sahibi olmayan kişilerin temsilci olarak vekâleten oy kullanmasını engelleyen hükümler bulunmamaktadır. Şirket'in karşılıklı iştirak ilişkisi içinde olduğu bir şirket bulunmamaktadır.

## 6. Kar Payı Hakkı

Şirket karına katılım konusunda esas sözleşme’de bir imtiyaz bulunmamaktadır. Her hisse eşit kar payı hakkına sahiptir. Yıllık karın ortaklara hangi tarihte ve ne şekilde dağıtılacağı, Yönetim Kurulu’nun teklifi üzerine TTK ve SPK hükümleri ve esas sözleşme hükümleri doğrultusunda Genel Kurul tarafından kararlaştırılır.

Şirket’in kar dağıtım politikası bulunmaktadır ve Şirket faaliyet raporunda ve internet sitesinde hissedarların bilgisine sunulmaktadır.

Şirket’in mali yapısının güçlendirilmesi amacıyla 2012 yılına ilişkin kardan temettü dağıtılmamasının Genel Kurul’a teklif edilmesine karar verilmiştir. 30.05.2013 tarihinde gerçekleştirilen 2012 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısında 2012 yılı dönem karından kar dağıtımı yapılmayarak geçmiş yıl zararından mahsup edilmesi ve kalan karın yasal yedekler ayrıldıktan sonra olağanüstü yedek akçe olarak ayrılması önerisi müzakere edilerek oybirliği ile kabul edilmiştir.

## 7. Payların Devri

Payların devri, TTK ve SPK mevzuatı hükümlerine tabidir. Şirket esas sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan hükümler bulunmamaktadır.

Nama yazılı payların devri kısıtlanamaz. Ancak sermaye piyasası mevzuatında tanımlanan lider sermayedarın asgari sermaye payını temsil eden paylar, ancak sermaye piyasası mevzuatında lider sermayedar için aranan özellikleri taşıyan yatırımcılara ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun izniyle devredilebilir. Lider sermayedarın sahip olması gereken sermaye piyasası mevzuatında tanımlanan asgari sermaye tutarını temsil eden payları hiçbir şekilde azaltılamaz.

Lider sermayedarın Sermaye Piyasası Kurulu’ndan izin almaksızın gerçekleştirdiği pay devirleri ortaklık pay defterine kaydedilmez.

## BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

### 8. Bilgilendirme Politikası

Bilgilendirme politikası, mevzuat ile belirlenenler dışında kamuya hangi bilgilerin açıklanacağını, bu bilgilerin ne şekilde, hangi sıklıkla ve hangi yollardan kamuya duyurulacağını ve Şirket’e 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.

Şirket tarafından 01.01.2013 – 31.12.2013 dönemi içinde SPK düzenlemeleri uyarınca BIST’e 29 (yirmi dokuz) adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Dönem içerisinde SPK veya BIST’e zamanında yapılmamış olan bir özel durum açıklaması bulunmamaktadır.

Bilgilendirme politikasının yürütülmesinden sorumlu kişilerin iletişim bilgileri aşağıda sunulmuştur.

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

Serkan Yandı  
Sermaye Piyasaları ve Yatırımcı İlişkileri Uzmanı  
Lisans Türü: Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey, Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı  
& Türev Araçlar Lisansları  
Adres: Küçükbakkalköy Mahallesi, Vedat Günyol Caddesi No:1 Kat:2  
Ataşehir-İstanbul  
E-mail: serkan.yandi@gozdegirisim.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, Şirket'in gerçek finansal durumunu gösterecek şekilde, mevcut mevzuat ve uluslararası muhasebe standartları çerçevesinde hazırlanmakta ve bağımsız denetimden geçirilerek kamuya açıklanmaktadır.

Faaliyet raporu, Şirket'in faaliyetleri hakkında her türlü bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlanmaktadır.

Yıllık ve ara dönem faaliyet raporlarında, asgari olarak, Şirket'in, faaliyet konusu, portföy şirketleri, finansal göstergeler ve kurumsal yönetim ilkeleri bilgilerinin yer almasına özen gösterilmektedir.

## 9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Kamunun aydınlatılmasında, Şirket'e ait internet adresi olan [www.gozdegirisim.com.tr](http://www.gozdegirisim.com.tr) Türkçe ve İngilizce olarak aktif olarak kullanılmakta ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenmektedir. Şirket'in internet sitesindeki bilgiler, ilgili mevzuat hükümleri gereğince yapılmış olan açıklamalar ile aynı ve tutarlı olup; çelişkili veya eksik bilgi içermemektedir.

Şirket'in 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 yer alır. Bu kapsamda, en az son 5 yıllık bilgilere internet sitesinde yer verilmektedir.

## 10. Faaliyet Raporu

Şirket faaliyet raporu, hissedarların ve kamuoyunun Şirket'in faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmalarını sağlayacak ayrıntıda, Kurumsal Yönetim İlkelerine ve mevzuatta belirtilen hususlara uygun olarak hazırlanmaktadır.

İçeriden öğrenilen bilgilerin kullanımının önlenmesi için gerekli her türlü önlem alınmış olup Şirket'in sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek nitelikteki bilgiye ulaşabilecek konumdaki yöneticileriyle hizmet aldığı diğer kişi/kurumlar Şirket internet sayfasında sürekli olarak güncellenmektedir.

Şirket'in Faaliyet Raporunda da yer verdiği sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek nitelikteki bilgiye ulaşabilecek konumdaki Yöneticileri ile hizmet aldığı diğer kişi/kurumlar yürürlükteki mevzuat uyarınca ilgili kurumlara bildirilmekte ve Şirket'in internet sitesinde yayınlanmaktadır. Şirketin Faaliyet Raporunda da yer verdiği sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek nitelikteki bilgiye ulaşabilecek konumdaki Yöneticileri aşağıda sunulmuştur.

| Adı Soyadı               | Mevcut Görevi                                           |
|--------------------------|---------------------------------------------------------|
| Murat Ülker              | Gözde Girişim Sermayesi YO A.Ş.                         |
|                          | Yönetim Kurulu Başkanı                                  |
| Ali Ülker                | Gözde Girişim Sermayesi YO A.Ş.                         |
|                          | Yönetim Kurulu Üyesi                                    |
| Mehmet Atilla Kurama     | Gözde Girişim Sermayesi YO A.Ş.                         |
|                          | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı                        |
| Hüseyin Avni Metinkale   | Gözde Girişim Sermayesi YO A.Ş.                         |
|                          | Yönetim Kurulu Üyesi                                    |
| Ziyaeddin Selçuk Maruflu | Gözde Girişim Sermayesi YO A.Ş.                         |
|                          | Yönetim Kurulu Üyesi                                    |
| Cafer Fındıkoğlu         | Gözde Girişim Sermayesi YO A.Ş.                         |
|                          | Yönetim Kurulu Üyesi                                    |
| Nazım Ekren              | Gözde Girişim Sermayesi YO A.Ş.                         |
|                          | Yönetim Kurulu Üyesi                                    |
| Emre Şehsuvaroğlu        | Yıldız Holding A.Ş.                                     |
|                          | Denetim Grup Başkanı                                    |
| Halil Cem Karakaş        | Gözde Girişim Sermayesi YO A.Ş.                         |
|                          | Yönetim Kurulu Üyesi & Murahhas Aza                     |
| İhsan Sarıbaş            | Yıldız Holding A.Ş.                                     |
|                          | Finansman Genel Müdürü                                  |
| Dursun Erkan Ateşli      | Denetçi                                                 |
| Nurtaç Ziyal             | Yıldız Holding A.Ş.                                     |
|                          | M&A, İş Geliştirme ve Yatırımcı İlişkileri Genel Müdürü |
| Zuhal Şeker Tucker       | Öncü İletişim Pazarlama Yapım ve Ticaret A.Ş.           |
|                          | Kurumsal İletişim Genel Müdürü                          |
| Bahar Erbenği            | Öncü İletişim Pazarlama Yapım ve Ticaret A.Ş.           |
|                          | Kurumsal İletişim Direktörü                             |
| Nergis Çetin             | Gözde Girişim Sermayesi YO A.Ş.                         |
|                          | Grup Başkanı Asistanı                                   |
| Ali Osman Çay            | Yıldız Holding A.Ş.                                     |
|                          | Yönetim Kurulu Başkan Asistanı                          |
| Mustafa Tercan           | Yıldız Holding A.Ş.                                     |
|                          | Mali Kontrol Genel Müdürü                               |
| Nagihan Şengül Karpuz    | Yıldız Holding A.Ş.                                     |
|                          | Vergi Koordinatörü                                      |
| İlter Oktay              | Yıldız Holding A.Ş.                                     |
|                          | Vergi Müdürü                                            |
| Barış Öner               | Yıldız Holding A.Ş.                                     |

|                       |                                              |
|-----------------------|----------------------------------------------|
|                       | Kıdemli Hukuk Müşaviri                       |
| Mehmet Evrenol        | Gözde Girişim Sermayesi YO A.Ş.              |
|                       | Grup Mali İşler Direktörü                    |
| Oğuzhan Sütüloğlu     | Gözde Girişim Sermayesi YO A.Ş.              |
|                       | Mali İşler Müdürü                            |
| Tayfun Özkan          | Gözde Girişim Sermayesi YO A.Ş.              |
|                       | Proje Direktörü                              |
| Mustafa Aydemir       | Gözde Girişim Sermayesi YO A.Ş.              |
|                       | Genel Müdür                                  |
| Gülay Çuğu Bal        | Yıldız Holding A.Ş.                          |
|                       | Mali İşler Direktörü                         |
| Murat Sorkun          | Yıldız Holding A.Ş.                          |
|                       | Stratejik Finansman Müdürü                   |
| Serkan Yandi          | Gözde Girişim Sermayesi YO A.Ş.              |
|                       | Yatırımcı İlişkileri ve Risk Kontrol Uzmanı  |
| Osman Talha Taşçı     | Gözde Girişim Sermayesi YO A.Ş.              |
|                       | Proje Direktörü                              |
| Muhammet Raşit Dereci | Yıldız Holding A.Ş.                          |
|                       | Finansal Standartlar ve Konsolidasyon Müdürü |
| Ayşe Ertürkoğlu       | Yıldız Holding A.Ş.                          |
|                       | Finansal Kontrol Uzmanı                      |
| Gülnur Canan Başaran  | Yıldız Holding A.Ş.                          |
|                       | Finansal Kontrol Uzmanı                      |
| Özgür Kalyoncu        | Yıldız Holding A.Ş.                          |
|                       | Ülker Yatırımcı İlişkileri Müdürü            |
| Tanla Dağtekin        | Yıldız Holding A.Ş.                          |
|                       | M&A ve İş Geliştirme Müdürü                  |
| Cem Kütük             | Yıldız Holding A.Ş.                          |
|                       | M&A ve İş Geliştirme Müdürü                  |
| Mesut Emre Yalçın     | Yıldız Holding A.Ş.                          |
|                       | M&A ve İş Geliştirme Müdürü                  |
| Nesrin Özel           | Yıldız Holding A.Ş.                          |
|                       | Yasal Kayıtlar Yöneticisi                    |
| Melis Eğeryılmaz      | Yıldız Holding A.Ş.                          |
|                       | Konsolidasyon Uzmanı                         |
| Emir Erçel            | Yıldız Holding A.Ş.                          |
|                       | Finansal Standartlar Müdürü                  |
| Sezen Öztürk          | Yıldız Holding A.Ş.                          |
|                       | Konsolidasyon Uzmanı                         |
| Yusuf Gümüş           | Yıldız Holding A.Ş.                          |
|                       | Hukuk Müşaviri                               |
| Talat Çallak          | Yıldız Holding A.Ş.                          |
|                       | Kurumsal İşlemler ve Mali İşler Grup Müdürü  |
| Ayşegül Özfindık      | Yıldız Holding A.Ş.                          |
|                       | Uzman Avukat                                 |

|                          |                                           |
|--------------------------|-------------------------------------------|
| Leyla Şen                | Yıldız Holding A.Ş.                       |
|                          | Kurumsal İletişim Grup Müdürü             |
| Sezgin Selimoğulları     | Yıldız Holding A.Ş.                       |
|                          | Yasal Kayıtlar Uzmanı                     |
| Burcu Ateş               | Yıldız Holding A.Ş.                       |
|                          | Yasal Kayıtlar Uzmanı                     |
| Levent Taşçı             | Yıldız Holding A.Ş.                       |
|                          | Kurumsal İşlemler Müdürü                  |
| İsmet Ay                 | Yıldız Holding A.Ş.                       |
|                          | Muhasebe Memuru                           |
| Selda Şenkul             | Yıldız Holding A.Ş.                       |
|                          | Yönetim Kurulları Genel Sekreter Asistanı |
| Ayyüce Baştan            | Yıldız Holding A.Ş.                       |
|                          | Kurumsal İşlemler Müdürlüğü               |
| Muhammet Mustafa GÜL     | Yıldız Holding A.Ş.                       |
|                          | Kurumsal İşlemler Müdürlüğü               |
| Serkar Karadağ           | Yıldız Holding A.Ş.                       |
|                          | İç Denetim Direktörü                      |
| Babür Kaan Şener         | Yıldız Holding A.Ş.                       |
|                          | Bilgi Teknolojileri Denetçisi             |
| Fatma Buket Uğur Haser   | Yıldız Holding A.Ş.                       |
|                          | Kıdemli İç Denetçi                        |
| Zeynep Sinem Ülker Yazar | Yıldız Holding A.Ş.                       |
|                          | Kıdemli İç Denetçi                        |
| Murat Bora Dal           | Yıldız Holding A.Ş.                       |
|                          | İç Denetim Direktörü                      |
| Duygu Artuç              | Yıldız Holding A.Ş.                       |
|                          | Kıdemli Denetçi                           |
| Evren Bayraktaroğlu      | Yıldız Holding A.Ş.                       |
|                          | Kıdemli İç Denetçi                        |
| Mustafa Yağız            | Yıldız Holding A.Ş.                       |
|                          | Kıdemli İç Denetçi                        |
| E.Emre Terzi             | Yıldız Holding A.Ş.                       |
|                          | Kıdemli İç Denetçi                        |
| Bayram Erol              | Yıldız Holding A.Ş.                       |
|                          | İç Denetim Müdürü                         |
| Kadir Damar              | Yıldız Holding A.Ş.                       |
|                          | Kıdemli İç Denetçi                        |
| Emrah Ebepri             | Yıldız Holding A.Ş.                       |
|                          | Kıdemli İç Denetçi                        |
| A.Erdem Topçu            | Yıldız Holding A.Ş.                       |
|                          | Kıdemli İç Denetçi                        |
| Semra Ahçıoğlu           | Yıldız Holding A.Ş.                       |
|                          | Kıdemli İç Denetçi                        |
| Elif Başman              | Yıldız Holding A.Ş.                       |

|                        |                                     |
|------------------------|-------------------------------------|
|                        | İç Denetçi                          |
| Mehmet Daim Dursun     | Yıldız Holding A.Ş.                 |
|                        | Bilgi Teknolojileri Denetçisi       |
| Fatih Karaca           | Yıldız Holding A.Ş.                 |
|                        | Finansal Kontrol Uzmanı             |
| Murat Karababa         | Yıldız Holding A.Ş.                 |
|                        | Stratejik Finans Uzmanı             |
| Mehmet Arıkan          | Yıldız Holding A.Ş.                 |
|                        | Stratejik Finansman Müdürü          |
| Murat Kılıç            | Yıldız Holding A.Ş.                 |
|                        | Konsolidasyon Uzmanı                |
| Erdem Sarı             | Yıldız Holding A.Ş.                 |
|                        | Bilgi Teknolojileri Denetçisi       |
| İrem Sadıkoğlu         | Yıldız Holding A.Ş.                 |
|                        | Finansal Standartlar Müdürü         |
| Caner Özduvak          | Yıldız Holding A.Ş.                 |
|                        | M&A ve İş Geliştirme Yöneticisi     |
| Günseli Çakmakcı       | Yıldız Holding A.Ş.                 |
|                        | İç Denetçi                          |
| Safiye AYYILDIZ        | Yıldız Holding A.Ş.                 |
|                        | İç Denetçi                          |
| Cihangir Çimenoğlu     | Yıldız Holding A.Ş.                 |
|                        | Yasal Kayıtlar Uzmanı               |
| Hasan Rıza Bayar       | Yıldız Holding A.Ş.                 |
|                        | Finansal Standartlar ve Risk Müdürü |
| Yasemin Tokuş Hocaoglu | Yıldız Holding A.Ş.                 |
|                        | Özel Kalem Müdürü                   |
| Serra Karapınar        | Yıldız Holding A.Ş.                 |
|                        | Yönetici Asistanı                   |
| Can İnci               | Yıldız Holding A.Ş.                 |
|                        | Yönetici Asistanı                   |
| Burak Kazancıyan       | Yıldız Holding A.Ş.                 |
|                        | Yönetici Asistanı                   |

## BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

### 11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

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

Şirket çalışanları, müşteriler, tedarikçiler ve potansiyel yatırımcılar gibi menfaat sahiplerine, SPK mevzuatı gereğince kamuya açıklanan mali tablo ve raporlarda yer alan bilgilere ek olarak kendilerini ilgilendiren konularda bilgi talep etmeleri halinde yazılı veya sözlü bilgi verilmektedir. Şirket çalışanları periyodik e-posta duyuruları ve Şirket içi internet portalı üzerinden gerçekleştirilen duyurular aracılığıyla bilgilendirilmektedir.

## 12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Yönetim Kurulu 2'si bağımsız üye olmak üzere toplam 8 üyeden oluşmaktadır. Şirket'in menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda özel bir model oluşturulmamıştır. Menfaat sahipleri, düzenli toplantılar yapılmak suretiyle bilgilendirilmektedir.

## 13. 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.

Şirket'çe benimsenen insan kaynakları politikası;

Global bakış açısına sahip liderler ve yenilikçi İnsan Kaynakları sistemleri ile çalışanlarını geliştirerek, yetkilendirerek ve bağlılığı artırarak, etkin, yetkin ve esnek bir organizasyon oluşturarak, değerleri yansıtan bir performans kültürünü benimseyerek sürdürülebilir rekabet avantajı yaratan lider bir organizasyon olmak olarak benimsenmiştir.

Şirket'in uyguladığı insan kaynakları politikasına ayrımcılık konusunda herhangi bir şikâyet olmamıştır. Şirket, görev tanımlarını ve dağılımını, performans ve ödüllendirme kriterlerini İnsan Kaynakları Müdürlüğü vasıtasıyla çalışanlarına duyurmaktadır.

## 14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Gözde Girişim Sermayesi, 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 A.Ş. bünyesindeki şirketlerde uygulanan ve şirketçe de benimsenen bu etik kurallar [www.yildizholding.com.tr](http://www.yildizholding.com.tr) adresinde pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır. 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

### 15. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

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

Şirket Yönetim Kurulu 2013 yılı içerisinde 36 (otuz altı) adet karar almıştır. Yönetim 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 Değil | Serbest             |
| H. Cem Karakaş                                       | YKÜ & MA | İcracı       | Yıldız Holding A.Ş. |
| Hüseyin Avni Metinkale                               | YKÜ      | İcracı Değil | Yıldız Holding A.Ş. |
| Yıldız Holding A.Ş.<br>(temsilcisi Cafer Fındıkoğlu) | YKÜ      | İcracı Değil | Yıldız Holding A.Ş. |
| Ali Ülker                                            | YKÜ      | İcracı Değil | Yıldız Holding A.Ş. |
| Nazım Ekren                                          | BYKÜ     | İcracı Değil | Serbest             |
| Ziyaeddin Selçuk Maruflu                             | BYKÜ     | İcracı Değil | Serbest             |
| Mustafa Aydemir                                      | GM       | İcracı       | Gözde GSYO A.Ş.     |

YKB – Yönetim Kurulu Başkanı

YKBY – Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

YKÜ – Yönetim Kurulu Üyesi

BYKÜ – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

MA – Murahhas Aza

GM – Genel Müdür

#### **Murat Ülker**

##### **Yönetim Kurulu Başkanı**

Boğaziçi Üniversitesi İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun olan Murat Ülker, 1982 yılında başladığı iş hayatının ilk döneminde yurtdışında çeşitli mesleki kurslara katılmış ve ABD'de Continental Baking Şirket'inde staj yapmıştır. İki yıl süreyle Ortadoğu bölgesinde ihracat konusunda çalışan Ülker, ABD ve Avrupa'da bisküvi, çikolata ve gıda sektöründe faaliyet gösteren yaklaşık 60 kadar fabrika ve tesiste üç yıl boyunca incelemelerde bulunmuş ve bu süre zarfında çeşitli International Executive Service Corps (IESC) projelerinde görev almıştır. Ülker Grubu'ndaki görevine 1984 yılında Kontrol Koordinatörü olarak başlayan Murat Ülker, ilerleyen yıllarda İşletmelerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı ve ardından Genel Müdürlük görevlerini üstlenmiştir. İcra Komitesi Üyeliği ve grubun çeşitli Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği yapan Murat Ülker, bu süreçte, "Dikey Entegrasyon" modeline bağlı olarak birçok yeni yatırımı yönetmiştir. 2000 yılında Yıldız Holding İcra Kurulu Başkanlığı görevini üstlenen Murat Ülker, 2008 yılından bu yana görevini Yönetim Kurulu Başkanı olarak sürdürmektedir.

#### **Mehmet Atila Kurama**

##### **Yönetim Kurulu Başkan Vekili**

1960 yılında Bolu'da doğan Mehmet Atila Kurama, Boğaziçi Üniversitesi İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nde lisans ve Cardiff Business School'da yüksek lisans eğitimi görmüştür. Uzun yıllar yurtdışında bankacılık sektöründe üst düzey yönetici olarak çalışan Mehmet 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 olarak görev almıştır. 2001 yılında Ülker Grubu bünyesinde görev almak üzere Türkiye'ye dönen Mehmet Atila Kurama, önce Family Finans Kurumu'nda İcra Kurulu Başkanı ve Genel Müdür, daha sonra da Yıldız

Holding'de Finans Grubu Başkanı olarak çalışmıştır. Ocak 2010 tarihinden bu yana Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak hizmetini sürdüren Mehmet Atila Kurama aynı zamanda Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.. ve Mondi Tire Kutsan A.Ş.'de de Yönetim Kurulu Üyesidir.

**Dr. Halil Cem Karakaş**  
**Yönetim Kurulu Üyesi**

1974 yılında doğan Halil Cem Karakaş Orta Doğu Teknik Üniversitesi'nde lisans, Massachusetts Institute of Technology'den yüksek lisans ve İstanbul Üniversitesi'nden doktora dereceleri almıştır. Halil Cem Karakaş, Koç Holding Stratejik Planlama Grubu'nda çalışma hayatına başlamıştır. 2006-2010 yılları arasında Erdemir Grubu'nun Grup Finans Yöneticiliği'ni (CFO) yürüten Halil Cem Karakaş, daha önce OYAK Grubu'nda Yeni İş Geliştirme Direktörü olarak çalışmanın yanı sıra çeşitli yönetim kurulu üyeliği görevlerinde bulunmuştur. Halil Cem Karakaş, 2010 yılından bu yana Yıldız Holding A.Ş. Mali İşler Başkanlığı görevini sürdürmektedir.

**Hüseyin Avni Metinkale**  
**Yönetim Kurulu Üyesi**

1963 yılında doğan Hüseyin Avni Metinkale, İstanbul Teknik Üniversitesi İşletme Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuştur. Kariyerine Proje Uzmanı olarak 1986 yılında Albaraka Türk Katılım Bankası'nda başlayan ve Pripack A.Ş. Kurucu Yönetim Kurulu Üyeliği'ne seçilinceye kadar bu görevini sürdüren Hüseyin Avni Metinkale, Yıldız Holding-Pripack A.Ş. ortaklığının ardından pek çok yönetim pozisyonunda görev almış ve Ambalaj Grup Başkan Yardımcılığı görevine getirilmiştir. 2005 yılında Ambalaj Grup Başkanı olan ve aynı zamanda Yıldız Holding Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilen Hüseyin Avni Metinkale, halen Yıldız Holding bünyesinde bulunan Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş., Öncü Marketing, Makina Takım gibi birçok şirkette Yönetim Kurulu Üyeliği yapmaktadır. Gözde Girişim Yatırım Komitesi'nin aktif üyesi olan Hüseyin Avni Metinkale, aynı zamanda Yıldız Holding Genel Müdürlüğü görevindedir.

**Yıldız Holding A.Ş. temsilcisi Dr. Cafer Fındıkoğlu**  
**Yönetim Kurulu Üyesi**

1952 yılında doğan Cafer Fındıkoğlu, Orta Doğu Teknik Üniversitesi İdari İlimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun olmuş ve Gazi Üniversitesi'nde master ve pazarlama dalında doktora derecesi almıştır. İş hayatına 1974'te Etibank'ta Pazarlama Uzmanı olarak başlayan Cafer Fındıkoğlu, 1976-1981 yılları arasında öğretim üyeliği yaptıktan sonra 1981-1997 yılları arasında Oyak Grubu'nda Satış Müdürlüğü, Genel Koordinatörlük ve Genel Müdür Yardımcılığı görevlerinde bulunmuştur. Aynı dönemde birçok şirket ve kuruluşta Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Yönetim Kurulu Üyeliği yapan Cafer Fındıkoğlu, 1997-1998 yılları arasında Sagra Gıda Genel Müdürü, 1998-1999 yılları arasında da Bayındır Holding Stratejik Planlama Başkanı olarak çalışmıştır. 1999-2006 arasında Eti Pazarlama Genel Müdürlüğü görevini yürüten Cafer Fındıkoğlu, 2006-2009 yıllarında Ülker Grubu şirketlerinden Ülker Bisküvi A.Ş., İdeal Gıda A.Ş., Fresh Cake Gıda A.Ş. ve Atlas Gıda Pazarlama A.Ş.'de Genel Müdürlük görevlerini üstlenmiştir. Cafer Fındıkoğlu halen, Yıldız Holding'i çeşitli Sivil Toplum Kuruluşları'nda temsil etmekte ve çeşitli grup şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği yapmaktadır.

**Ali Ülker**  
**Yönetim Kurulu Üyesi**

1969 yılında doğan Ali Ülker, Boğaziçi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İktisat ve İş İdaresi bölümlerinde eğitim aldı. IMD ve Harvard'da çeşitli eğitim programlarına katılmıştır. De Boccard & Yorke Danışmanlık Şirketi ile Şirket İçi Kaizen Çalışması'nda (1992) ve IESC Satış Sistemini Geliştirme ve Şirket İçi Organizasyon Projesi'nde (1997) yer almıştır. İş hayatına 1985 yılında Ülker Gıda A.Ş. Kalite Kontrol Departmanı'nda Stajyer olarak başlayan Ali Ülker, 1986-1998 yılları arasında çikolata üretim tesislerinde ve Atlas Gıda Pazarlama A.Ş.'de Stajyer, Satış Yöneticisi, Satış Koordinatörü, Ürün Grup Koordinatörü ve Ürün Grup Müdürü pozisyonlarında görev almıştır. 1998

yılında Atlas Gıda Pazarlama A.Ş.'de, 2001 yılında ise Merkez Gıda Pazarlama A.Ş.'de Genel Müdürlük görevlerini üstlenmiştir. 2002 yılında Gıda Grubu Başkan Yardımcılığı'na, 2005 yılında ise Grup Başkanlığına atanmıştır. Ali Ülker, 2011 yılından bu yana Yıldız Holding Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevini sürdürmektedir.

**Prof. Dr. Nazım Ekren**  
**Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

1956 yılında İstanbul'da doğan Nazım Ekren, Bursa İTİA İktisat Fakültesi İktisat Bölümü'nü bitirmiş ve doktorasını Uludağ Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü'nde Uluslararası Bankacılık alanında tamamlamıştır. Marmara Üniversitesi'nde 1989 yılında İktisat Teorisi konusunda doçent ve 1995 yılında bankacılık alanındaki çalışmasıyla Profesör unvanını alan Nazım Ekren, aynı üniversitenin akademik, araştırma ve uygulama birimlerinde idari görevler üstlenmiş ve çeşitli kamu ve vakıf üniversitelerinde öğretim üyeliği yapmıştır. Uygulamalı İktisat, kurumsal iktisat, finansal iktisat ve bankacılık alanlarında eğitim, öğretim ve yönetim danışmanı olan Nazım Ekren, aynı zamanda yeminli mali müşavir ve derecelendirme uzmanıdır. 2002 yılında 22. Dönem İstanbul Milletvekili olarak TBMM'ye giren ve 2007- 2009 yılları arasında ekonomik koordinasyonundan sorumlu Devlet Bakanı ve Başbakan Yardımcısı olarak görev yapan Nazım Ekren, halen İstanbul Ticaret Üniversitesi Rektörüdür.

**Ziyaeddin Selçuk Maruflu**  
**Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'ni (Mülkiye) 1962 yılında bitiren Ziyaeddin Selçuk Maruflu, İngiltere'de London School of Economics'te (LSE) milletlerarası iktisat, genel iktisat ve kalkınma konularında yüksek lisans yapmıştır. 1965 yılında DPT'ye giren Ziyaeddin Selçuk Maruflu, çeşitli dairelerde uzman ve başkan olarak görev yaparken, Ankara İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi'nde de yüksek lisans dersleri vermiştir. 1971 - 1972 yıllarında University of York'ta kalkınma-planlama finans konularında lisans üstü akademik derece yapmıştır. 1989 yılında ABD'de Kaliforniya Üniversitesi'nde Çevre Teknolojisi konusunda akademik çalışmalar yaptıktan sonra 1979 yılında özel sektöre geçen Ziyaeddin Selçuk Maruflu, Tamek Holding ve Pepsi-Cola gruplarında Genel Müdürlük ve Yönetim Kurulu Murahhas Azalığı yapmıştır. 1988'de THY Danışma Kurulu Başkanlığı'na atanan ve 1991 yılına kadar bu görevini sürdüren Ziyaeddin Selçuk Maruflu, 1991 yılında İstanbul milletvekili seçilerek TBMM'ye girmiştir. TBMM'de bulunduğu dönemde Plan-Bütçe Komisyonu ve Avrupa Konseyi Parlamenterler Meclisi Üyeliği yapan Ziyaeddin Selçuk Maruflu, aynı zamanda Eximbank ve Denizbank Yönetim Kurulu Üyeliklerinde de bulunmuştur. Ziyaeddin Selçuk Maruflu'nun, büyük çoğunluğu DPT tarafından basılan 28 kitap ve raporu ile çeşitli basın organlarında yayımlanan bin beşyüzü aşkın makalesi mevcuttur.

**Mustafa Aydemir**  
**Genel Müdür**

Mustafa Aydemir, 1976 yılında Bursa'da doğmuştur. 1999 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisat Bölümünden mezun olmuştur. Aynı yıl, Egebank A.Ş.'nin Hazine bölümünde Yardımcı Dealer olarak çalışmaya başlamıştır. 1 yıllık çalışmanın ardından askerlik hizmetini tamamlamış ve 2001 yılı Ekim ayında Mazars Denge Denetim Şirketi'nde bağımsız denetçi olarak çalışmıştır. 2003 yılı Ekim ayında PwC Türkiye ofisine geçmiş ve 2010 yılı Temmuz ayına kadar Denetim bölümünde sırasıyla asistan, ekip şefi, müdür yardımcısı ve müdür olarak çalışmıştır. 2005 yılında Serbest Muhasebeci Mali Müşavir ünvanı almıştır. 2010 yılı Temmuz ayında Yıldız Holding'de UFRS Gelişim Merkezi'nde UFRS Müdürü olarak çalışmaya başlamış, 2011 yılı Ocak ayında CFO Destek Ünitesi'nin başına geçmiştir. 2012 yılı Nisan ayında Gıda, Kişisel Bakım, Dondurulmuş Gıda ve Ambalaj Grubu'na Grup CFO olarak atanmıştır. Yıldız Holding'de bulunduğu süre içerisinde çeşitli satın alma projelerinde aktif olarak rol almıştır. 2014 yılı Ocak ayında Gözde Girişim Sermayesi'ne Genel Müdür olarak atanmıştır. Evli ve bir çocuk babasıdır. SPK İleri Düzey ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme lisanslarına sahiptir.

## 16. 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 çağırmasa üyeler de re'sen çağrı yetkisine sahip olurlar. Yönetim kurulunun toplantı gündemi yönetim kurulu başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim kurulu kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir.

Yönetim Kurulu üyelerinin toplantıya bizzat katılmaları esastır. Ancak yürürlükteki mevzuat hükümlerine uygun olarak gerekli teknolojik alt yapının sağlanmış olması kaydıyla yönetim kurulu toplantıları elektronik ortamda yapılabileceği gibi, bazı üyelerin fiziken mevcut olduğu toplantıya bir kısım üyelerin elektronik ortamda katılması yoluyla da gerçekleştirilebilir.

Yönetim Kurulu Üyelerinden birinin yazılı olarak yaptığı teklifin Yönetim Kurulunun diğer tüm üyelerinin imzaları ile onaylanması halinde toplantı yapılmaksızın da alınabilir; ancak bunun için Yönetim Kurulu üyelerinden hiçbirinin söz konusu teklife ilişkin olarak fiziksel veya elektronik ortamda toplantı talep etmemiş olması gereklidir.

Şirket'in yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, TTK'nın 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkân tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda Şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.

Toplantı yeri Şirket merkezidir. Ancak yönetim kurulu, karar almak şartı ile başka bir yerde de toplanabilir.

Toplantıya katılmayan üyeler, meşru bir mazerete dayanmadıkça, yazılı olarak veya başka bir surette oy kullanamazlar.

Şirket Yönetim Kurulu 01.01.2013 – 31.12.2013 dönemi içerisinde 36 (otuz altı) adet karar almıştır. Yönetim Kurulu üyeleri toplantılara tamamen katılım göstermiştir. Yönetim kurulu toplantı ve karar nisapları TTK hükümlerine tabidir.

2013 yılı faaliyet döneminde yapılan toplantılarda, Yönetim Kurulu üyeleri tarafından alınan kararlar aleyhinde farklı görüş açıklanmamıştır.

Kamuya paylaşılması gereken konulara ilişkin önemli kararlar, toplantının hemen ardından kamuya açıklanmıştır.

## 17. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Şirket bünyesinde Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komiteleri görev yapmaktadır.

### **Denetimden Sorumlu Komite**

Denetimden Sorumlu Komite, finansal ve operasyonel faaliyetlerin sağlıklı bir şekilde gözetilmesini teminen görev yapmaktadır. Yönetim Kuruluna bağlı olarak görev yapan komitenin amacı Şirket'in muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin denetimi ile kamuya açıklanmasının ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini sağlamaktır. İki bağımsız yönetim kurulu üyesinden oluşan denetim komitesi yılda en az dört kez toplanmaktadır. Denetimden Sorumlu Komite Başkanlığı'na Sn. Ziyaeddin Selçuk Maruflu, Komite Üyeliğe Sn. Nazım Ekren seçilmişlerdir.

### **Kurumsal Yönetim Komitesi**

Şirket bünyesinde "Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği" doğrultusunda 18.02.2011 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuştur. Kurumsal Yönetim Komitesi, SPK'nın kurumsal yönetim ilkeleri doğrultusunda iş ve yönetim süreçlerini takip etmektedir. Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmamış ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin bu komitelerin görevlerini yerine getirmesine karar verilmiştir. Biri bağımsız iki yönetim kurulu üyesinden oluşan kurumsal yönetim komitesi yılda en az dört kez toplanmaktadır. Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığına Sn. Nazım Ekren, Komite Üyeliğine Sn. Cafer Fındıkoğlu seçilmişlerdir.

### **Riskin Erken Saptanması Komitesi**

Şirket bünyesinde "Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği" doğrultusunda Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur. Komite, Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmakla sorumlu olup, risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirir. Biri bağımsız iki yönetim kurulu üyesinden oluşan riskin erken saptanması komitesi yılda en az dört kez toplanmaktadır. Komite başkanlığına Sn. Ziyaeddin Selçuk Maruflu, Komite Üyeliğe Sn. Hüseyin Avni Metinkale seçilmişlerdir.

|                                 | Yönetim Kurulu | Denetim Komitesi | Kurumsal Yönetim Komitesi | Riskin Erken Saptanması Komitesi |
|---------------------------------|----------------|------------------|---------------------------|----------------------------------|
| Murat Ülker - YKB               | +              |                  |                           |                                  |
| Mehmet Atilla Kurama – YKBY     | +              |                  |                           |                                  |
| Hüseyin Avni Metinkale - YKÜ    | +              |                  |                           | +                                |
| Cafer Fındıkoğlu - YKÜ          | +              |                  | +                         |                                  |
| Ali Ülker - YKÜ                 | +              |                  |                           |                                  |
| H. Cem Karakaş - YKÜ            | +              |                  |                           |                                  |
| Nazım Ekren - BKYÜ              | +              | +                | +                         |                                  |
| Ziyaeddin Selçuk Maruflu - BKYÜ | +              | +                |                           | +                                |

YKB – Yönetim Kurulu Başkanı

YKBY – Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

YKÜ – Yönetim Kurulu Üyesi

BKYÜ - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

## **18. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması**

Şirket hâlihazırda, ana ortak Yıldız Holding A.Ş.'nin denetim birimleri ve bağımsız denetim kuruluşu tarafından da düzenli olarak denetlenmektedir. Bu denetimden elde edilen bulgular Denetimden Sorumlu Komite üyeleriyle birlikte diğer Yönetim Kurulu üyelerine bildirilir. Şirket'in iş akışları, prosedürleri, çalışanların yetki ve sorumlulukları risk yönetimi çerçevesinde kontrol altına alınmış ve sürekli bir denetime tabi hale getirilmiştir.

## 19. Şirket'in Stratejik Hedefleri

Şirket kayıtlı sermayeli olarak çıkarılmış sermayesini, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına (GSYO) ilişkin düzenlemelerinde (Tebliğ - Seri:III No:48.3) 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 orta ve uzun vadeli yatırımlara yöneltme amacıyla iştigal eden halka açık anonim ortaklıktır. Şirket'in faaliyet kapsamı, faaliyet sınırlamaları ve portföy sınırlamalarında SPK'nın düzenlemeleri ve ilgili mevzuata uyulmaktadır.

Şirket, 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 olarak Finans, Perakende, Madencilik, Sanayi ve Hızlı Tüketim sektörlerine 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.

## 20. Mali Haklar

Yönetim Kurulu ve üst düzey yöneticilere sağlanacak menfaatlere ilişkin ücret politikası Şirket internet sitesinde yer almaktadır. Yönetim Kurulu üyelerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılan ücret ödenmektedir ve internet sitemizde yayınlanan genel kurul tutanakları vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. Dönem içinde hiçbir Yönetim Kurulu üyesine veya yöneticiye borç verilmemiş, doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığı ile şahsi kredi altında kredi kullandırılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

## BAĞIMSIZLIK BEYANI

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı'na,

Şirket, şirketin ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %10 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin olmadığını, sermaye veya önemli nitelikte ticarî ilişkinin kurulmamış olduğunu, Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi, derecelendirilmesi ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı, son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı, sermayede sahip olduğum pay oranının %1'den fazla olmadığını ve bu payların imtiyazlı olmadığını, bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek meslekî eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu, kamu kurum ve kuruluşlarında, tam zamanlı çalışmadığımı ve seçilmem durumunda görevim süresince bu niteliğimi koruyacağımı, Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayılma kriterine uyduğumu, Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, meslekî itibara ve tecrübeye sahip olduğumu, Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi, mevzuat, esas sözleşme ve yukarıda yer alan kriterler çerçevesinde bağımsızlık niteliğine sahip olduğumu beyan ederim.

Z. Selçuk Maruflu  
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Nazım Ekren  
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi



[www.gozdegirisim.com.tr](http://www.gozdegirisim.com.tr)