

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**01.01.2019 – 31.12.2019 dönemi
Faaliyet Raporu**

İÇİNDEKİLER

- I. GENEL BİLGİLER**
- II. ŞİRKET PORTFÖYÜ HAKKINDA BİLGİLENDİRME**
- III. ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER**
- IV. YIL İÇİNDEKİ ÖNEMLİ GELİŞMELER**
- V. DÖNEM SONRASI ÖNEMLİ GELİŞMELER**
- VI. KAR DAĞITIM POLİTİKASI**
- VII. İDARİ FAALİYETLER**
- VIII. HUKUKİ AÇIKLAMALAR**
- IX. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU**

I. GENEL BİLGİLER

Rapor Dönemi	01.01.2019 - 31.12.2019
Ticaret Ünvanı	Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Kuruluş Merkezi / Tarihi	İstanbul / 22.01.2010
Çıkarılmış Sermayesi	385.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı	2.000.000.000 TL
Ticaret Sicil Merkezi /Sicil No	İstanbul / 722576
BIST İşlem Kodu	GOZDE
Web Adresi	www.gozdegirisim.com.tr

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Gözde Girişim Sermayesi/Şirket/Ortaklık) kayıtlı sermayeli olarak çıkarılmış sermayesini, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK/Kurul) 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 31.12.2019 tarihi itibarıyla Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) tarafından takip edilen esaslar dâhilindeki fiili dolaşımdaki pay oranı %24,42'dir. Şirket hisse senetleri 25 Ocak 2010 tarihinden itibaren BIST'te işlem görmektedir. Şirket hisse senetlerinin borsa işlem kodu GOZDE'dir.

Şirket'in 31.12.2019 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıda sunulmuştur. İmtiyazlı pay yoktur.

Ortağın Adı-Soyadı/Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Kökler Yatırım Holding A.Ş.	114.466.300,43	29,73%
Yıldız Holding A.Ş.	110.719.769,15	28,76%
Üs Holding A.Ş.	59.409.902,72	15,43%
Franklin Templeton Luxembourg SA	19.250.000,00	5,00%
Diğer	81.154.027,7	21,08%
Toplam	385.000.000,00	100,00%

Şirket'in merkezi Kısıklı Mahallesi Çeşme Çıkmazı Sokak Yıldız Holding Apt. No:6/1 Üsküdar İstanbul adresindedir. Şirket'in ayrıca şubesi bulunmamaktadır. 31.12.2019 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam personel sayısı 4 kişidir.

II. ŞİRKET PORTFÖYÜ HAKKINDA BİLGİLENDİRME

Gözde Girişim Sermayesi, gelişme potansiyeli taşıyan, kaynak ve yapılandırma ihtiyacı olan girişim şirketleri ve projelerine, yatırım yapmak amacıyla kurulmuş halka açık bir şirkettir.

Gözde Girişim Sermayesi, finansal ve operasyonel yapılandırma ihtiyacı olan, nispeten süratli geri dönüş ve yüksek finansal getiri vadeden, gıda dışı şirketlere yatırım yapmayı hedeflemektedir. Yıldız Holding'in uzun yıllar süresince geliştirdiği stratejik üstünlükleri, bilgi birikimini ve uzman kaynakları verimli biçimde kullanmayı prensip edinmiştir. Mevcut yatırım portföyü de bu stratejiyi yansıtmaktadır.

Gözde Girişim Sermayesi'nin 31.12.2019 tarihi itibarıyla yatırım portföyünde yer alan portföy şirketleri ve pay oranları aşağıdaki şekildedir;

	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Pay Oranı (%)	Faaliyet Konusu
Finans			
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	Türkiye	10,57	Katılım Bankacılığı
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	Türkiye	<1	Katılım Bankacılığı
Perakende			
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	Türkiye	22,94	İndirim Marketleri
Flo Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş.	Türkiye	11,5	Ayakkabı Perakendeciliği
Endüstriyel Mineraller			
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	Türkiye	51	Endüstriyel Mineraller
İmalat Sanayi			
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	Türkiye	80,25	Sanayi Ürünleri
Hızlı Tüketim			
Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	97,61	Hızlı Tüketim
Sebat Çakmak Sınai ve Tüketim Malları Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	100	Hızlı Tüketim
Toptan Ticaret			
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş.	Türkiye	54,3	Teknolojik Ürünler Dağıtımı
Ambalaj			
İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş.	Türkiye	100	Ambalaj

BAŞLICA PORTFÖY ŞİRKETLERİ

FINANS

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 Sermayesinin TFKB'de pay oranı %10,57'dir.

PERAKENDE

Şok Marketler Ticaret A.Ş.

Şok Marketler Ticaret A.Ş. (Şok Marketler) 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 Sermayesinin Şok Marketler'de pay oranı %22,94'tür.

FLO Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş.

Üretim ve perakendecilik tecrübesiyle Türkiye ayakkabı perakende sektörünün lideri FLO Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş. (FLO), bünyesindeki FLO, Polaris, Kinetix ve Lumberjack gibi markaları ve Türkiye geneline yayılmış FLO ve Polaris mağazalarıyla ayakkabı ve aksesuar satışı gerçekleştirmektedir. Gözde Girişim Sermayesinin FLO'da pay oranı %11,50'dir.

ENDÜSTRİYEL MİNERALLER

Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.

Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş. (Kümaş) hammaddeden 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 üreticilerinden biridir. Gözde Girişim Sermayesinin Kümaş'ta pay oranı %51'dir.

İMALAT 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. Makina Takım halka açık olup Şirket hisse senetleri Şubat 1986 tarihinden bu yana BIST'te işlem görmektedir. Gözde Girişim Sermayesinin Makina Takım'da pay oranı %80,25'tir

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 malzemelerinin üreticisidir. 1996 Haziran ayında Türkiye'nin tek traş bıçağı üretici firması Derby traş bıçağı fabrikası Azmüsebat tarafından satın alınarak, Kasım 1997'den itibaren Tuzla tesislerinde traş bıçağı üretimine başlamıştır. Gözde Girişim Sermayesinin Azmüsebat'ta pay oranı %97,61'dir.

Sebat Çakmak Sınai ve Tük. Mal. San. ve Tic. A.Ş.

Sebat Çakmak Sınai ve Tük. Mal. San. ve Tic. A.Ş. (Sebat Çakmak), Türkiye'nin kendi alanında en eski ve en bilinen markalarından TOKAI marka çakmaklarının üreticisidir. Gözde Girişim Sermayesinin Sebat Çakmak'ta pay oranı %100'dür.

TOPTAN TİCARET

Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş.

Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş. (Penta) 1990 yılında kurulmuş ve 2012 yılı sonunda Mersa Sistem ile birleşmiştir. Penta; 150'yi aşkın küresel markanın ürünlerini ülke geneline yayılmış 7500'ün üzerinde bayisi aracılığı ile tüm Türkiye'ye dağıtmaktadır. Penta'nın dağıtıcısı olduğu başlıca markalar; Acer, Airties, Asus, Benq, Casio, Dell, HP, Huawei, IBM, Intel, Inform, Lenovo, Maxell, MSI, OKI, Toshiba, Seagate, Zyxel, Kaspersky, Autodesk, Wacom ve Adobe'dir. Gözde Girişim Sermayesinin Penta'da pay oranı %54,30'dur.

AMBALAJ

İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş.

İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş. (İsmet Ambalaj)'nin başlıca faaliyet konusu sermayesine ve yönetimine katıldığı şirketler vasıtasıyla kâğıt, karton, metal, cam, akrilik cam, plastik, tekstil, ahşap, hasır v.b. malzemelerin çeşitli bileşimlerinden imal edilen her türlü ambalajı üretmektir. İsmet Ambalaj'ın önceki ticari unvanı Üç Yıldız Tarımsal İşletmeler Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Üç Yıldız) olup, Üç Yıldız hisseleri Gözde Girişim Sermayesi tarafından 04.07.2011 tarihinde portföye dâhil edilmiştir. İsmet Ambalaj'ın doğrudan bağlı ortaklıkları ve sermayelerindeki pay oranları ve bu şirketlerin faaliyetleri konuları aşağıda belirtilmiştir. Gözde Girişim Sermayesinin İsmet Ambalaj'da pay oranı %100'dür.

Bağlı ortaklığın ismi	Faaliyet konusu	
Polinas Plastik Sanayii ve Ticaret A.Ş.	Esnek film ve mutfak çözümleri ürünleri üretimi	%99
Dursun Sınai Yatırımlar A.Ş.	Yatırım	%100

III. ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER

31.12.2019 itibarıyla Bilanço ve Gelir Tablosu

BİLANÇO – Varlıklar

	Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem 31.12.2019	Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem 31.12.2018
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar	102.278.974	101.429.509
Nakit ve nakit benzerleri	1.846.632	3.009.682
Ticari alacaklar	0	3.258.000
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	<i>0</i>	<i>3.258.000</i>
Diğer alacaklar	100.392.523	95.025.772
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	<i>100.324.336</i>	<i>94.841.311</i>
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	<i>68.187</i>	<i>184.461</i>
Diğer dönen varlıklar	39.819	136.055
Duran Varlıklar	4.030.533.329	3.673.860.655
Finansal yatırımlar	3.998.488.969	3.646.779.473
Maddi duran varlıklar	16.615	20.902
Diğer duran varlıklar	32.027.745	27.060.280
TOPLAM VARLIKLAR	4.132.812.303	3.775.290.164

BİLANÇO – Yükümlölükler

	Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem 31.12.2019	Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem 31.12.2018
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlölükler	974.136.953	918.992.169
Kısa vadeli borçlanmalar	0	0
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	44.885.898	302.862.583
Ticari borçlar	8.256.783	8.953.914
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	<i>8.084.770</i>	<i>8.758.236</i>
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	<i>172.013</i>	<i>195.678</i>
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	95.340	72.377
Diğer borçlar	919.390.700	606.083.497
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	<i>919.390.700</i>	<i>606.041.591</i>
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	<i>0</i>	<i>41.906</i>
Kısa vadeli karşılıklar	111.773	92.482
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	<i>111.773</i>	<i>92.482</i>
Diğer kısa vadeli yükümlölükler	1.396.459	927.316
Uzun Vadeli Yükümlölükler	909.168.369	597.885.097
Uzun vadeli borçlanmalar	92.036.509	116.612.837
Diğer borçlar	816.987.332	481.204.825
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	<i>816.987.332</i>	<i>481.204.825</i>
Uzun vadeli karşılıklar	144.528	67.435
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	<i>144.528</i>	<i>67.435</i>
ÖZKAYNAKLAR	2.249.506.981	2.258.412.898
Ödenmiş sermaye	385.000.000	385.000.000
Paylara ilişkin primler	197.944.862	197.944.862
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	4.357.694	4.357.694
Geçmiş yıllar karları	1.671.110.342	2.354.021.880
Net dönem karı/zararı	(8.905.917)	(682.911.538)
TOPLAM KAYNAKLAR	4.132.812.303	3.775.290.164

GELİR TABLOSU

KAR VEYA ZARAR KISMI	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018
Hasılat	34.728.516	20.134.271
Satışların Maliyeti (-)	(8.678.076)	(11.955.838)
BRÜT KAR	26.050.440	8.178.433
Genel Yönetim Giderleri (-)	(28.874.822)	(34.477.702)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	394.053.345	642.853.026
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(67.519.861)	(974.790.403)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	323.709.102	(358.236.646)
Finansman Gelirleri	60.729.117	168.114.839
Finansman Giderleri (-)	(393.344.136)	(492.789.731)
VERGİ ÖNCESİ DÖNEM KARI/(ZARARI)	(8.905.917)	(682.911.538)
DÖNEM VERGİ GİDERİ	0	0
DÖNEM ZARARI	(8.905.917)	(682.911.538)

FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıda sunulmuştur:

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	3.998.488.969	3.646.779.473

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar:

Hisse senetleri	31 Aralık 2019	(%)	31 Aralık 2018	(%)
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>	<i>2.318.464.353</i>		<i>1.964.046.502</i>	
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	342.890.800	10,57	314.258.678	10,57
Kümaş Manyezit San. A.Ş.	834.833.807	51,00	658.690.985	51,00
Flo Mağazacılık ve Paz. A.Ş.	455.170.000	11,50	338.170.725	11,50
Penta Teknolojik Ürünleri Dağ. Tic. A.Ş.	244.543.451	54,30	226.702.703	54,30
İsmet Ambalaj Yatırımlar A.Ş. (**)	309.000.000	100,00	296.991.563	100,00
Azmüsebat Çelik San. ve Tic. A.Ş.	104.310.927	97,61	72.202.117	97,61
Sebat Çakmak Sınai ve T.M.S. ve Tic. A.Ş. (***)	9.035.702	100,00	38.864.000	100,00
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	18.265.330	7,81	17.751.395	7,81
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	414.336	<1	414.336	<1
<i>Borsada işlem gören hisse senetleri</i>	<i>1.680.024.616</i>		<i>1.682.732.971</i>	
Şok Marketler Tic. A.Ş. (*)	1.510.707.521	22,94	1.509.303.518	22,94
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	169.317.094	72,44	173.429.453	79,35
Toplam	3.998.488.969		3.646.779.473	

(*) Şok Marketler Tic. A.Ş. 18 Mayıs 2018 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır ve Şirket tarafından girişim sermayesi yatırımı olarak görülmektedir.

Şok Marketler Tic. A.Ş., SPK'nın Halka Arz onayıyla, 8-11 Mayıs 2018 tarihlerinde pay başı 10,5 TL baz fiyattan halka arzı gerçekleştirilmiş Yıldız Pazar'da işlem görmeye başlamıştır. Şirket, halka arz sürecinin tamamlanmasını takiben ilgili finansal yatırımın gerçeğe uygun değer hesaplamasında indirgenmiş nakit akımları yönteminden vazgeçmiş, ilgili finansal yatırımın piyasa fiyatını "Seviye 1" kullanmıştır. Şirket Şok Marketler Tic. A.Ş.'nin piyasa fiyatının, paylarının gerçeğe uygun fiyatının hesaplanmasındaki varsayımları güncel olarak dikkate alarak yansıttığını değerlendirmektedir.

Piyasa fiyatının belirlenmesinde şirketin geleceğine yönelik beklentilerinin tam olarak yansıtılmadığı ve makroekonomik değişkenlerin şirket performansının önüne geçtiği dönemlerde indirgenmiş nakit akımlarına göre tespit edilen şirket değerinden önemli farklılıklar gösterebilmektedir. Halka arz sonrası Şirket'in Şok Marketler Tic. A.Ş. hisselerinin bir yıl boyunca halka arz fiyatının altında borsada satılmamasına, 180 gün boyunca borsa fiyatından bağımsız olarak borsada satılmamasına, devredilmemesine, dolaşımdaki pay miktarının artmasına sebep olunmamasına karar verilmiştir. 180 günlük süre 14 Kasım 2018'de sona ermiştir.

(**) Şirket'in, sermayesinde %100 oranında pay sahibi olduğu bağlı ortaklığı İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş.'nin ödenmiş sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle, 9.000.000 Türk Lirası'ndan 100.000.000 Türk Lirası'na artırılmasına ve iştirak payına isabet eden 91.000.000 Türk Lirası tutarındaki yeni pay alma hakkını tamamen kullanmasına karar verilmiştir. Bu artıştan kalan 49.700.000 TL tutarındaki sermaye taahhüdü 6 Ağustos 2019 tarihinde ödenmiştir.

(***) Şirket Yönetim Kurulu'nun 9 Aralık 2019 tarihli 27 sayılı kararı uyarınca bağlı ortaklıklardan Sebat Çakmak Sınai ve Tüketim Malları San. ve Tic. A.Ş.'nin (Sebat Çakmak) toplam

sermayesinin %100'ünü temsil eden paylarının Can Uluslararası Yatırım Holding A.Ş.'ye (Alıcı) ilgili yasal onaylar alındıktan sonra, Hisse Devir Tarihinde borç ve nakit düzenlemeleri yapılmak üzere şirket değeri 35 milyon TL olacak şekilde, satış ve devrine karar verilmiştir. Bu devir kapsamında Şirket ve Alıcı arasında Pay Alım Sözleşmesi imzalanmıştır. Bahsi geçen işleme ilişkin olarak, 6 Şubat 2020 tarihli Rekabet Kurumu onayı Alıcı tarafından 7 Şubat 2020 tarihinde Şirkete bildirilmiştir. Hisse devri henüz gerçekleşmemiştir.

PORTFÖY TABLOSU VERİLERİ

Portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolü'ne ilişkin aşağıda verilen bilgiler "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlama Tebliği" uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğinde olup 9 Ekim 2013 tarih ve 28790 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan III-48.3 sayılı "Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği"nin portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER TUTARLARI				
	Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem (TL) 31.12.2019	Cari Dönem (TL) 31.12.2018
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 – (b)	171.163.726	176.439.135
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 – (a)	3.829.171.874	3.473.350.020
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 – (d) ve (e)	-	-
D	Diğer Varlıklar			
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	4.132.812.303	3.775.290.164
F	Finansal Borçlar	Md.29	1.873.300.439	1.506.721.836
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	Md.20/2 – (a)	2.628.345.817	2.213.029.423
H	Özsermaye		2.249.506.981	2.258.412.898
I	Diğer Kaynaklar			
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	4.132.812.303	3.775.290.164
	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem (TL) 31.12.2019	Cari Dönem (TL) 31.12.2018
A1	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım 1. Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	Md.20/1 – (b)	169.317.094	173.429.453
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.20/1 – (b)	1.846.632	3.009.682
B1	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	Md.21/3 – (c)	-	-
B2	Borç ve Sermaye Karması Finansman	Md.21/3 – (f)	-	-
B3	Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı Payları	Md.21/3 – (e)	18.265.330	17.751.395
B4	Özel Amaçlı Şirket	Md.21/3 – (g)	-	-
C1	Portföy Yönetim Şirketine İştirak	Md.20/1 – (e)	-	-
C2	Danışmanlık Şirketine İştirak	Md.20/1 – (d)	-	-
F1	Kısa Vadeli Krediler	Md.29/1	44.885.898	6.609.853
F2	Uzun Vadeli Krediler	Md.29/1	92.036.509	116.612.837
F3	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	0	296.252.730
F4	Uzun Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	0	0
F5	Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	919.390.700	606.041.591
F6	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	816.987.332	481.204.825
G1	Rehin	Md.20/2 – (a)	2.258.020.124	1.861.420.881
G2	Teminat	Md.20/2 – (a)	370.325.693	351.608.542
G3	İpotekler	Md.20/2 – (a)	-	-
I	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	26.797.687	29.261.516

PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER SINIRI KONTROL TABLOSU: PAYLARINI HALKA ARZ EDEN ORTAKLIKLAR İÇİN					
	Portföy Sınırlamaları	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem (TL) 31.12.2019	Cari Dönem (TL) 31.12.2018	Asgari/Azami Oran
1	Para ve sermaye piyasası araçları	Md.22/1 – (b)	4,14%	4,67%	≤ %49
2	Sermaye piyasası araçları	Md.22/1 – (c)			
3	<i>1. Makina Takım Endüstrisi A.Ş.</i>		4,10%	4,59%	≤ %10
4	Girişim sermayesi yatırımları	Md.22/1 – (b)	92,65%	92,00%	≥ %51
5	Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	Md.22/1 – (ç)	-	-	≤ %10
6	Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu	Md.22/1-(e)	-	-	≤ %49
7	Borç ve sermaye karması finansman	Md.22/1-(h)	-	-	≤ %25
8	Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları	Md.22/1-(f)	0,44%	0,47%	≤ %25
9	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.22/1-(i)	0,04%	0,08%	≤ %20
10	Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	42,87%	27,13%	≤ %50
11	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	40,41%	39,59%	≤ %200
12	Rehin, Teminat ve İpotekler **	Md.22/1 – (d)	63,60%	58,62%	≤ %10
13	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	0,65%	0,78%	≤ %2,5

(*) SPK'nın 26.12.2019 tarih ve 76/1680 sayılı toplantısında, girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının portföylerinde bulunan girişim şirketlerinin halka açılması sonucunda bu şirketlerin girişim sermayesi yatırım ortaklığı portföyünde kalan tüm paylarının (halka açık girişim şirketinin paylarının borsada işlem görmeye başlamasından sonra edinilen paylar hariç olmak üzere) Tebliğ'in 21. maddesi kapsamında girişim sermayesi yatırımı olarak kabul edilmesine ve bu çerçevede Tebliğ'in 22. maddesinin birinci fıkrasının (c) ve (f) bentlerinde yer alan portföy sınırlamalarına ilişkin hesaplamalarda dikkate alınmamasına karar verilmiş olup, konuya ilişkin olarak alınan İlke Kararı aynı

tarih ve 2019/71 sayılı SPK Bülteninde yayımlanmıştır. Bu çerçevede Şok Marketler Tic. A.Ş. payları portföy sınırlamalarına ilişkin hesaplamalarda (2018 dahil) girişim sermayesi yatırımı olarak gösterilmiştir.

(**) Konuya ilişkin değerlendirmeler devam etmektedir (Dipnot 18).

IV. YIL İÇİNDEKİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

Şirket'in 21.01.2019 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Kayıtlı Sermaye Tavanı geçerlilik tarihinin 2019 – 2023 yıllarını kapsayacak şekilde güncellenmesine ve bu çerçevede Şirket esas sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 7. maddesinin değiştirilmesine karar verilmiş olup, 22.01.2019 tarihinde SPK'ya başvuru yapılmıştır. İlgili başvuru 04.02.2019 tarihinde SPK tarafından onaylanmıştır.

Şirket esas sözleşmesinin 9. maddesine istinaden Yönetim Kurulu'na verilen yetki doğrultusunda, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.8 sayılı Borçlanma Araçları Tebliği hükümlerine uygun olarak; 1 yıllık dönem içerisinde yurtiçinde, bir veya birden fazla ihraç yoluyla gerçekleştirilecek, çeşitli tertip ve vadelerde ve ihraç tarihlerindeki piyasa koşullarına göre belirlenecek sabit ve/veya değişken faiz oranlarına sahip azami 500.000.000 TL (beşyüzmilyon Türk Lirası) nominal değerli tahvil, finansman bonusu veya benzeri türden borçlanma aracının halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihracına karar verilmiştir. Söz konusu ihraçlara ilişkin tüm sözleşmelerin ve bu sözleşmelere ilişkin sair evrakın tanzim ve düzenlenmesi, Sermaye Piyasası Kurulu ve diğer ilgili merciler nezdinde gerekli başvuruların yapılması, Sermaye Piyasası Kurulu'nun onay tarihinden itibaren 1 yıl içerisinde ihraç edilecek borçlanma araçlarının ihraç tarihlerindeki piyasa koşullarına göre tutarı, vadesi ve faizinin belirlenmesi ve satışı da dâhil olmak üzere gerekli bütün işlemlerin yerine getirilmesi hususunda Şirket Yönetiminin yetkili kılınmasına karar verilmiştir. Bu kapsamda SPK'ya 13.02.2019 tarihinde başvuru yapılmıştır. İlgili başvuru 14.03.2019 tarihinde SPK tarafından onaylanmıştır. Dönem içinde ihraç gerçekleştirilmemiştir.

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş., Şirket'in uzun vadeli ulusal kredi derecelendirme notunu "(TR) A-", kısa vadeli ulusal kredi derecelendirme notunu "(TR) A2" olarak teyit etmiş, bununla birlikte bir önceki derecelendirmede "negatif" olarak belirlediği kısa ve uzun vadeli görünümü yeni derecelendirme notunda "stabil" olarak belirlemiştir.

Şirket Genel Müdürlüğü'ne Ertan Kirez atanmıştır.

Yönetim Kurulu Üyesi Halil Cem Karakaş tarafından Yönetim Kurulumuzun dikkatine sunulan Yönetim Kurulu Üyeliği görevinden istifasının kabulüne; Halil Cem Karakaş'ın yerine kalan görev süresini tamamlamak ve ilk toplanacak Genel Kurul' un onayına sunulmak üzere Mehmet Tütüncü'nün Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

Sermayesinde %100 oranında pay sahibi olduğumuz bağlı ortaklığımız İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş.'nin ödenmiş sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle, 9.000.000 Türk Lirası'ndan 100.000.000 Türk Lirası'na artırılmasına ve iştirak payımıza isabet eden 91.000.000 Türk Lirası tutarındaki yeni pay alma hakkımızın tamamen kullanılmasına karar verilmişti. Bu artıştan kalan 49.700.000 TL tutarındaki sermaye taahhüdü ödenmiştir.

Şirket bağlı ortaklıklarından İsmet Ambalaj Yatırımları A.Ş.'nin iştiraklerinin hisselerinin, faaliyetlerinin veya varlıklarının bir bölümünün veya tamamının doğrudan ya da dolaylı olarak satışı, ya da doğrudan ya da dolaylı olarak başka bir şirketle birleşmesi imkanlarını araştırmak ve bu amaçla gerektiğinde potansiyel alıcılar ile görüşmeler yapmak, gizlilik sözleşmesi çerçevesinde bilgi akışı ve koordinasyon sağlamak üzere Pragma Finansal Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.'nin bir danışmanlık sözleşmesi akdedilmek suretiyle yetkilendirilmesine karar verilmiştir.

Şirket bağlı ortaklıklarından Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.'nin (Kümaş) potansiyel satış sürecine ilişkin olarak; Şirketimiz, Yıldız Holding A.Ş. ve RHI Magnesita N.V. (RHIM) arasında Kümaş'ın hisse devrine ilişkin bağlayıcı olmayan bir niyet mektubu imzalanmıştır. Henüz taraflar arasında nihai sözleşmeler imzalanmamış olmakla birlikte; RHIM niyet mektubuna istinaden devralma işlemine izin verilmesi için

Rekabet Kurumu'na başvuruda bulunmuştur. İşlemin tamamlanması, nihai sözleşmeler üzerinde mutabakata varılması ve gerekli yasal izin süreçlerinin tamamlanmasına bağlıdır.

Şirket bağlı ortaklıklarından Makina Takım Endüstrisi A.Ş. paylarının likiditesini ve dolayısıyla işlem görme kabiliyetini artırmak amacıyla şirket paylarında ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. tarafından sürdürülen ve 21.11.2019 günü sona eren likidite sağlayıcılık faaliyetinin 22.11.2019 tarihinden itibaren 20.02.2020 tarihine kadar (bu tarih dâhil) temdit edilmesine karar verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 09/12/2019 tarih ve 27 sayılı kararı uyarınca bağlı ortaklıklardan Sebat Çakmak Sınai ve Tüketim Malları San. ve Tic. A.Ş.'nin (Sebat Çakmak) toplam sermayesinin %100'ünü temsil eden paylarının Can Uluslararası Yatırım Holding A.Ş.'ye (Alıcı) ilgili yasal onaylar alındıktan sonra, Hisse Devir Tarihinde (Kapanış) borç ve nakit düzenlemeleri yapılmak üzere şirket değeri 35 milyon TL olacak şekilde, satış ve devrine; bu devir kapsamında Şirketimiz ve Alıcı arasında Pay Alım Sözleşmesi (Sözleşme) imzalanmasına karar verilmiştir. Bahsi geçen işleme ilişkin olarak, 6 Şubat 2020 tarihli Rekabet Kurumu onayı Alıcı tarafından 7 Şubat 2020 tarihinde Şirkete bildirilmiştir. Hisse devri henüz gerçekleşmemiştir.

V. DÖNEM SONRASI ÖNEMLİ GELİŞMELER

Yoktur.

VI. KÂR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirket'in 2013 yılına ilişkin 28.03.2014 tarihli Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısında kabul edilen kâr dağıtım politikası aşağıdaki şekildedir;

Şirket, kâr payı dağıtımını konusunda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Şirket'in tabi olduğu sair mevzuat ve Esas Sözleşmede yer alan düzenlemelere uyar.

İlke olarak, Şirket'in ve iştiraklerinin yatırım ve fon gereksinimleri, kârlılık ve nakit durumu ile piyasa ve ekonomik koşullardaki gelişmeler dikkate alınarak ilgili mevzuat çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir net dönem kârının asgari %20'sinin pay sahiplerine nakit ve/veya kaydi pay şeklinde dağıtılması öngörülmektedir. Bu politika piyasa ve ekonomik koşullardaki gelişmeler ile Şirket'in yatırım ve fon gereksinimleri doğrultusunda Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilmektedir. Kâr payı dağıtımını ile ilgili Yönetim Kurulu tarafından her hesap dönemi için ayrı karar alınır ve Genel Kurul onayına tabidir.

Genel Kurul tarafından kâr payı dağıtılması kararı alındığı takdirde nakit kâr payı dağıtımını en geç kâr payı dağıtım kararının alındığı Genel Kurul toplantı tarihini izleyen 3. ayın sonuna kadar yapılır. Kaydi pay şeklindeki kâr payı dağıtımını ise yasal izinleri takiben gerçekleştirilir.

Şirket esas sözleşmesine göre Sermaye Piyasası Kanunu ve mevzuatına uygun olmak kaydıyla pay sahiplerine kâr payı avansı dağıtılabilir. Kârdan pay alma konusunda imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

VII. İDARİ FAALİYETLER

Şirket'in Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur.

Adı-Soyadı	Unvanı
Murat Ülker	Yönetim Kurulu Başkanı
Ali Ülker	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Mehmet Tütüncü	Yönetim Kurulu Üyesi
Hüseyin Avni Metinkale	Yönetim Kurulu Üyesi
İbrahim Taşkın	Yönetim Kurulu Üyesi

Erman Kalkandelen	Yönetim Kurulu Üyesi
Ceyda Aydede	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Aydın Müderrisoğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Şükrü Ergun Münir	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ertan Kirez	Genel Müdür

2019 yılı bilanço kar/zarar hesapları ile sair işlemlerin denetimi için bağımsız denetim şirketi olarak Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'den hizmet alınmıştır.

VIII. HUKUKİ AÇIKLAMALAR

İlişkili Taraf İşlemleri

Portföy şirketleri ile diğer ilişkili taraflarla gerçekleşen gelir-gider işlemleri aşağıda verilmiştir. İlişkili taraflarla olan işlemler neticesinde; 24.493.212 TL faiz geliri, 21.794.829 TL temettü geliri ve 15.827.492 TL diğer gelir elde edilirken, 283.068.122 TL faiz gideri ve 25.940.001 TL tutarında hizmet alımı gerçekleşmiştir.

Bağlı Şirket Raporu

2019 faaliyet yılında hakim şirket ve ona bağlı şirketlerle yapılan ticari işlemlerde tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre hakim şirketin yönlendirmesiyle hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirket yararına yapılmış TTK'nın 199. maddesi kapsamında hukuki bir işlem yoktur. 2019 faaliyet yılına ilişkin olarak bilinen hal ve şartlara göre grup içinde yapılan işlemlerden dolayı Şirket zarara uğramamıştır.

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

2019 yılı içinde Üst düzey yönetim personeline sağlanan faydalar 66.291TL olarak gerçekleşmiştir.

Bağış ve Yardımlar

2019 yılında bağış ve yardım yapılmamıştır.

Diğer Konular

2019 yılı içinde ana sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla aleyhine açılmış davası bulunmamakla beraber, Şirket tarafından açılmış olan 4 adet dava ve 2 tane icra takibi bulunmaktadır. Şirket'in açmış olduğu davalardan üç adedi tarafların mutabık kalması sonucunda takipsizlik kararı ile son bulmuştur. Şirket'in açmış olduğu diğer alacak davası mahkemece red edilmiş olup, şirket tarafından yapılan temyiz başvurusu sonucunda, karar Yargıtay tarafından eksik inceleme nedeniyle bozulmuştur. Dava ilk derece mahkemesinde devam etmektedir. Geçmiş dönemde Şirket'in bu alacağına karşılık ayrılmıştır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket tarafından verilen teminat/rehin toplamı 2.628.345.817 TL'dir.

Şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında idari ve/veya adli herhangi bir yaptırım yoktur.

Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu Üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem ve rekabet durumu söz konusu olmamıştır.

IX. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

BÖLÜM I - Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Payları halka arz edilmiş olan veya halka arz edilmiş sayılan ortaklıkların esas alacakları kurumsal yönetim ilkeleri ve ilişkili taraf işlemlerine ilişkin usul ve esasları belirleyen SPK'nın II -17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği, 03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Bu doğrultuda SPK'nın zorunlu olarak uygulanmasını öngördüğü hükümlere uyulması aynen kabul edilmiş olup bu hükümlere uyum sağlanmıştır. Diğer taraftan zorunlu olmayan ilkelerin de büyük çoğunluğuna uyum sağlanmıştır. Zorunlu olmayan ilkelerin çoğunluğu uygulanmakta olup uygulanmayan bazı ilkelerde de herhangi bir çıkar çatışması söz konusu olmamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.01.2019 tarih, 2/49 sayılı kararı gereğince; II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Uyum Raporlaması KAP platformu üzerinden Kurumsal Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) şablonları kullanılarak yapılacaktır. İlgili raporlamalara <https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/1499-gozde-girisim-sermayesi-yatirim-ortakligi-a-s> adresinden ulaşılabilir.

Aşağıda detayları yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporumuz, Şirket'in internet adresinde de pay sahiplerinin ve kamuoyunun bilgisine sunulmuştur. Önümüzdeki dönemde de ilkelere uyum için mevzuattaki gelişmeler ve uygulamalar dikkate alınarak gerekli çalışmalar yapılacaktır.

BÖLÜM II- PAY SAHİPLERİ

2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1. sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11'nci maddesinde öngörülen görevleri yerine getirmek üzere doğrudan Şirket Genel Müdürüne bağlı olarak çalışan Yatırımcı İlişkileri Bölümü oluşturulmuş olup, bölüm tarafından yıl içinde yürütülen faaliyetlerle ilgili olarak yönetim kuruluna rapor hazırlanarak sunulmuştur.

Ortaklık bünyesinde Yatırımcı İlişkileri faaliyetlerini yürüten tam zamanlı bölüm personeline ilişkin iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi

Serkan YANDI

Yatırımcı İlişkileri Müdürü

Tel: 0 216 - 524 2392

E-Posta Adresi : serkan.yandi@gozdegirisim.com.tr

Lisans Bilgileri: Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı (205326),

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı (701098)

Yatırımcı İlişkileri Bölümü Görevlisi

Oğuzhan SÜTLÜOĞLU

Mali ve İdari İşler Müdürü

Tel: 0 216 - 524 2541

E-Posta Adresi : oguzhan.sutluoglu@gozdegirisim.com.tr

2.2. 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, 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 nitelikteki bilgi ve açıklamalar güncel olarak Şirket internet sitesinde pay sahiplerinin kullanımına sunulur.

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

2.3. Genel Kurul Toplantıları

Genel kurul olağan ve olağanüstü olarak toplanır.

Olağan genel kurul, hesap döneminin sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa toplanır. Bu toplantıda, organların seçimine, finansal tablolara, yönetim kurulunun yıllık raporuna, kârın kullanım şekline, dağıtılacak kâr ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, yönetim kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakereler yapılır, kararlar alınır.

Olağanüstü genel kurul, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde kanun ve bu 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 oy hakkı, sahip olduğu payların nominal değerleri toplamının, Şirket sermayesinin nominal değerine oranlanması suretiyle hesaplanır. Genel Kurulda oy kullanılması hususunda Sermaye Piyasası Kurulu ve Türk Ticaret Kanunu düzenlemelerine uyulur.

Varsa Murahhas üyelerle en az bir yönetim kurulu üyesinin ve bağımsız denetçinin genel kurul toplantısında hazır bulunmaları şarttır. Genel kurul toplantı ve karar nisabı, Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası Kanunu'nun hükümlerine tabidir.

Genel kurul toplantıları, "Genel kurul iç yönergesi" hükümlerine göre yönetilir.

Kayden izlenen paylar açısından genel kurul toplantısı tarihi ile sınırlı olarak pay devrinin yasaklanmasına ilişkin sermaye piyasası mevzuatı hükümleri saklıdır. Genel Kurul toplantılarına davet ve gündem hususlarında Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat hükümlerine 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.

Şirket'in 2018 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısı 26.03.2019 tarihinde, Şirket merkezinde, İstanbul Ticaret İl Müdürlüğüne görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi gözetiminde yapılmıştır. Toplantıya ait davet Kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 05.03.2019 tarih ve 9780 sayılı nüshasında ve Şirket'in resmi internet sitesi olan www.gozdegirisim.com.tr adresinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda ilan edilmek ve ayrıca toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır. Hazırlanmış 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 hazırun cetveli aynı gün Şirket'in resmi internet sitesi olan www.gozdegirisim.com.tr adresinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda ilan edilmiştir. 2018 yılına ilişkin Genel Kurul'da gündem maddeleri dışında herhangi bir öneri verilmemiştir. Toplantı sonrası genel kurul toplantı tutanağı ve hazırun cetveli Şirket internet sitesinde yayınlanmıştır.

2.4. 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, 2.000.000.000 TL olup Şirket'in çıkarılmış sermayesi, 385.000.000-TL'dir. Şirket'in çıkarılmış sermayesi beheri 1-TL itibari değerinde 385.000.000 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.

2.5. Kar Payı Hakkı

Şirket karına katılım konusunda esas sözleşmede 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 genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Şirket'in kar dağıtım politikası faaliyet raporunda ve internet sitesinde yer almaktadır.

Şirket'in 2018 yılı olağan genel kurul toplantısında kar payı dağıtımı yapılmamasına karar verilmiştir.

2.6. Payların Devri

Payların devri, TTK ve SPK mevzuatı hükümlerine tabidir.

BÖLÜM III – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Kamunun aydınlatılmasında, Şirket'e ait internet adresi olan 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.

3.2. Faaliyet Raporu

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

BÖLÜM IV – MENFAAT SAHİPLERİ

4.1. 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, müşterileri, tedarikçileri ve yatırımcıları 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.

4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Yönetim Kurulu 3'ü bağımsız üye olmak üzere toplam 9 üyeden oluşmaktadır. Şirket'in menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda özel bir model oluşturulmamıştır. Menfaat sahipleri, düzenli toplantılar yapılmak suretiyle bilgilendirilmektedir.

4.3. İnsan Kaynakları Politikası

Şirket tarafından benimsenen insan kaynakları politikası genel olarak global bakış açısına sahip liderler ve yenilikçi insan kaynakları sistemleri ile çalışanlarını geliştirerek, yetkilendirerek ve bağlılığı arttırarak, 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.

4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Gözde Girişim Sermayesi ve iştirakleri için 'Etik İlkeler', uyulması ya da kaçınılması gereken ve esası 'dürüstlük' olan 'davranışlar bütünü' ifade eder. Etik İlkeleri'nin amacı; iş etiği konusunda ortak bir kurum kültürü oluşturmak, bu konudaki bilinci, duyarlılığı ve farkındalığı yükseltmektir. Etik İlkeler; iş süreçlerindeki tüm taraflara karşı, sadece yasal ve ticari değil etik sorumlulukla da hareket edilmesi konusunda rehber olma amacını gütmektedir. Etik İlkeler, müşteriler, çalışanlar, hissedarlar, iş ortakları, tedarikçileri, rakipleri, kamu kuruluşları ve toplumla olan ilişkileri kapsar. Etik ilkeler ve çalışma prensipleri Gözde Girişim Sermayesi Yönetim Kurulu tarafından kabul edilmiş olup desteklenmekte ve yürütülmektedir. Etik ilkeler ve çalışma prensipleri dokümanında; rüşvet, yolsuzluk iş kolaylaştırma ödemeleri ve ilgili kanun ve düzenlemelere uyum, siyasi bağışlar, hediye konularındaki ilke, uygulama ve denetim konuları düzenlenmiştir ve www.gozdegirisim.com.tr adresinde pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır. Yatırım yapılan projelerin çevre ve kamu sağlığı açısından ilgili mevzuata uygun olmasına özen gösterilmektedir. Şirket bugüne kadar çevre korumasına yönelik herhangi bir müeyyide ile karşılaşmamıştır.

BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU

5.1. 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. Yönetim kurulunda 1 kadın üye bulunmaktadır. Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur.

Adı - Soyadı	Görevi	Görev Süresi
Murat Ülker	Yönetim Kurulu Başkanı	27.03.2017 - 27.03.2020
Ali Ülker	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	27.03.2017 - 27.03.2020
Mehmet Tütüncü	Yönetim Kurulu Üyesi	25.10.2019 - 27.03.2020
Hüseyin Avni Metinkale	Yönetim Kurulu Üyesi	27.03.2017 - 27.03.2020
Erman Kalkandelen	Yönetim Kurulu Üyesi	27.03.2017 - 27.03.2020
İbrahim Taşkın	Yönetim Kurulu Üyesi	27.03.2017 - 27.03.2020
Ceyda Aydede	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	09.04.2018 - 27.03.2020
Mehmet Aydın Müderrisoğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	27.03.2017 - 27.03.2020
Şükrü Ergun Münir	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	27.03.2017 - 27.03.2020
Ertan Kirez	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 Şirketinde 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.

Ali Ülker

Yönetim Kurulu Başkan Vekili

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 AŞ'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.

Mehmet Tütüncü
Yönetim Kurulu Üyesi

Gazi Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü'nde lisans, Maltepe Üniversitesi Endüstri ve Örgüt Psikolojisi Bölümü'nde lisansüstü eğitimini tamamlamıştır. Kariyerine Endüstri ve Ticaret Bakanlığı'nda Yerli Sanayi Uzmanı olarak başlayan Tütüncü, Best Rothmans Entegre Sigara ve Tütün Sanayi A.Ş.'deki yaklaşık 10 yıllık tecrübesinde sırasıyla Üretim Müdürü, İşletme Müdürü ve Genel Müdür görevlerini üstlenmiştir. 1996 yılında İşletmeler Koordinatörü olarak Ülker Gıda A.Ş.'de çalışmaya başlamıştır. Ülker Bisküvi ve Çikolata fabrikaları Genel Müdürlüğü, Ülker Grubu Başkan Yardımcılığı, Gıda ve İçecek Grubu Başkanlığı, Gıda Grubu ve Ülker International Grubu Başkanlığı görevlerinde bulunmuştur. 2016 yılında Yıldız Holding bünyesinde kurulan pladis organizasyonuna Türkiye, Orta Doğu, Kuzey Afrika ve Orta Asya'dan sorumlu Bölge CEO'su olarak atanmıştır. 2017 yılında Güney Asya ve Latin Amerika bölgeleri ile pladis Global Bilgi Sistemleri ve İş Modelleri Dönüşüm sorumluluğunu da alarak pladis CEO Yardımcısı olarak görevine devam etmiştir. 2018 yılı Ekim ayında Yıldız Holding Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı pozisyonuna seçilmiş ve aynı zamanda Yıldız Holding CEO'su olarak atanmıştır. Yıldız Holding'teki görevine ilave olarak çeşitli şirketlerde Yönetim Kurulu Başkanlığı ve üyeliği bulunmaktadır. TÜGİS Yönetim Kurulu üyesi olan Tütüncü, birçok Türk ve yabancı sektörel organizasyona da üyedir.

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.

Erman Kalkandelen
Yönetim Kurulu Üyesi

Erman Kalkandelen, Franklin Templeton Investments Şirketinde Türkiye, Orta Doğu ve Doğu Avrupa şirketlerinin araştırmalarından sorumlu Ülke Müdürüdür. Gelişen piyasalar, küçük şirketler ve Türk hisse senetleri ürünleri üzerine çalışır. Defacto Perakende Ticaret A.Ş., Şok Marketler Ticaret A.Ş. ve Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş yönetim kurullarında üyedir. Erman Kalkandelen, Sabancı Üniversitesi İş İdaresi Yüksek Lisans (MBA) programından onur derecesiyle mezun olmuş ve MBA eğitimi sırasında, Florida Üniversitesi Warrington İşletme Okulunda stratejik yönetim üzerine uzmanlaştığı bir dönem geçirmiştir. Erman Kalkandelen Ankara Üniversitesi Siyasal Bilimler Fakültesinde çalışma ekonomisi programından yüksek şeref derecesi ile mezun olmuştur.

İbrahim Taşkın
Yönetim Kurulu Üyesi

1965 yılında Trabzon'da doğan İbrahim Taşkın İlkokulu Artvin'de Ortaokul ve Lise öğrenimini de İstanbul'da tamamlamıştır. 1986 yılında İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden mezun olmuştur. Askerlik hizmetini Disiplin Subayı olarak 1988 yılında tamamlamıştır. Sonrasında 4 yıl süre ile Emniyet Genel Müdürlüğü'ne bağlı Florya Polis Eğitim Merkezi'nde öğretim görevlisi olarak, Anayasa Hukuku, Ceza Hukuku, Ceza Muhakemeleri Hukuku, Polis Meslek Mevzuatı konularında ders vermiştir. 1989 yılından itibaren İstanbul Barosu'na bağlı avukat olarak çalışmaktadır. 1996-2004 yılları arasında çeşitli görevler içerecek şekilde siyasi faaliyetler ile uğraşmıştır. Çeşitli dernek ve vakıflarda yönetici veya üye olarak görev yapmaktadır. Halen serbest avukatlığın yanı sıra Yıldız Holding A.Ş.'de Hukuk İşleri Genel Müdürü olarak görev yapmaktadır.

Ceyda Aydede
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

İzmir Amerikan Koleji ve sonrasında Boğaziçi Üniversitesi Mühendislik Fakültesi Endüstri Mühendisliği bölümünü bitiren Ceyda Aydede, Hesser College'da (New Hampshire, ABD) Perakendecilik İletişimi Programını tamamlamıştır. 1977-1979 yılları arasında Arthur Anderson'da Asistan Denetçi olarak, 1979-1986 yılları arasında Migros T.A.Ş.'de Satış Müdürü olarak, 1986-1989 yılları arasında Migros Türk T.A.Ş.'de Halkla İlişkiler ve Araştırma Müdürü olarak çalışmıştır. 1989 yılında Global Tanıtım ve Halkla İlişkiler şirketini kuran Aydede 2008 yılında şirketin çoğunluk hissesini WPP'ye devrederek 2013 yılına kadar Global Hill and Knowlton'ın Yönetim Kurulu Başkanlığı'nı yürütmüştür. Adı bugün H+K Strategies olan şirkette ortak olarak yer almaktadır. Aydede, çeşitli üniversitelerde 20 yılı aşkın süre halkla ilişkiler dersi vermiştir. Halkla İlişkiler Kampanyaları, Profesyonel bir İlişki: Medya ve Halkla İlişkiler, Sanal Ortam Günlükleriyle Blog Çağı ve Yükselen Trend:Kurumsal Sosyal Sorumluluk adlı 4 kitabı bulunmaktadır. 2000 yılında Dünya Gazetesi tarafından yapılan 2000 Yılı Başarılı İş Kadınları araştırmasında büyük jüri tarafından "Sektörlerinin En Başarılı Kadınları" dalında ödül, 2002 yılında Ekonomist Dergisi tarafından "Yılın Kadın Girişimcisi" ödülü, 2002 yılında Ankara Halkla İlişkiler Derneği tarafından "Ülkemizi Halkla İlişkiler alanında en iyi temsil eden ve tanıtan kişi" ödülü, 2008 yılında PRSA (Amerika Halkla İlişkiler Derneği) tarafından verilen Halkla İlişkilerde Yaşam Boyu Başarı Atlas ödülü, 2010 yılında Eduplus tarafından düzenlenen 7. Liderler Zirvesinde Liderlik ödülleriyle layık görülmüştür. 2003 yılında IPRA (Uluslararası Halkla İlişkiler Derneği) başkanlığı yapan Ceyda Aydede, TÜHİD (Türkiye Halkla İlişkiler Derneği) ve PRSA (Amerika Halkla İlişkiler Derneği) üyelikleri yanı sıra Türkiye Kadın Girişimciler Derneği (KAGİDER)'nin kurucu üyesidir. Ayrıca Boğaziçi Üniversitesi Vakfı (BÜVAK) Mütevelli Heyeti ve 2013-2015 yılları arasında Yönetim Kurulu Başkanlığını da yaptığı Sağlık ve Eğitim Vakfı (SEV) Mütevelli Heyeti üyesidir.

Mehmet Aydın Müderrisoğlu
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1948 yılında doğan Mehmet Aydın Müderrisoğlu 1971 yılında ODTÜ İşletmecilik Bölümü'nden mezun olmuştur. 1972'de ABD'ye giden Mehmet Aydın Müderrisoğlu, University of North Carolina at Chapel Hill'de işletme dalında yüksek lisans (MBA) ve Pennsylvania State University'de pazarlama konusunda doktora yapmıştır. 1980'de Houston University İş İdaresi Fakültesi'nde pazarlama ve iş idaresi profesörü olarak 7 yıl ders veren Mehmet Aydın Müderrisoğlu 1987-1995 yılları arasında ABD Massachusetts'de Babson College ve Harvard University'de pazarlama profesörü olarak öğretim üyeliği yapmıştır. 1990-1995 yılları arasında Güney Amerika ve Çin'de pazarlama ve iş idaresi dalında şirketlere eğitim programları düzenleyen Mehmet Aydın Müderrisoğlu 1995 yılında Koç Holding'e Strateji Planlama Başkan Yardımcısı olarak Türkiye'ye dönmüştür. 2000 yılında Yeni İş Geliştirmeden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak Oyak Grubu'na katılan Mehmet Aydın Müderrisoğlu 2006 - 2010 yılları arasında Ereğli Demir Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'de Genel Müdür ve Danışman görevlerinde bulunmuştur.

Şükrü Ergun Münir
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1964 yılında doğan Şükrü Ergun Münir, eğitimini İngiltere'de Harrow School'da tamamlamıştır. 1991 ve 1999 yılları arasında Merrill Lynch'in Londra, Cenevre ve Monte Carlo ofislerinde direktör ve birinci başkan yardımcılığı görevlerinde bulunan Şükrü Ergun Münir daha sonra Galaxy Grubu kurmuştur.

Ertan Kirez
Genel Müdür

1998 yılında Boğaziçi Üniversitesi Fizik bölümünden mezun olan Ertan Kirez, Sabancı Üniversitesi'nde Executive MBA programını tamamlanmıştır. Kariyerine Garanti Bankası'nda Kurumsal Bankacılık Portföy Uzmanı olarak başlamıştır. 2002-2007 yılları arasında Koyuncu Elektronik'te Finans Müdürü olarak görev yaptıktan sonra 2007-2009 yılları arasında Index Grup'ta sırasıyla Datagate Bilgisayar A.Ş. Finans ve Muhasebe Müdürü ve Indeks A.Ş. Kredi Kontrol & Tahsilatlar Grup Müdürü görevlerini yürütmüştür. Ertan Kirez, 2009 yılında Yıldız Holding iştiraklerinden Mersa Elektronik ve Teknoloji

Ürünleri Tic. A.Ş. şirketinde Finans Müdürü olarak atanmıştır. 2011-2016 yılları arasında Penta Teknoloji'de CFO, 2016-2018 yılları arasında Yıldız Holding Perakende Grup Başkanlığı'nda Grup CFO, 2018-2019 yılları arasında Penta Teknoloji'de Mali İşler ve Operasyonlardan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak çalışmıştır.

Bağımsızlık Beyanları

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin ortak bağımsızlık beyanı aşağıda sunulmaktadır.

BAĞIMSIZLIK BEYANI

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığına;

Şirket, Şirket'in yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Şirket'in yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrı hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğunu.

Son beş yıl içerisinde, başta Şirket'in denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Şirket'in önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı Şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

Kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmadığımı ve seçilmem durumunda görevim süresince bu niteliğimi koruyacağımı, (üniversite öğretim üyeliği hariç)

31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayılma kriterlerine uyduğumu,

Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, Şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde Şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,

Şirket'in yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olduğumu,

Aynı kişinin, Şirket'in veya Şirket'in yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu Şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören Şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğumu,

Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu beyan ederim.

5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu, Şirket işleri açısından gerekli görülen zamanlarda, başkan veya başkan vekilinin çağrısıyla toplanır. Yönetim kurulu üyelerinden her biri de başkan veya başkan vekiline yazılı olarak başvurup kurulun toplantıya çağrılmasını talep edebilir. Başkan veya başkan vekili yine de Kurulu toplantıya çağırılmazsa üyeler de re'sen çağrı yetkisine sahip olurlar. 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 yapmaksızın da alınabilir; ancak bunun için Yönetim Kurulu üyelerinden hiçbirinin söz konusu teklife ilişkin olarak fiziksel veya elektronik ortamda toplantı talep etmemiş olması gereklidir.

Şirketin yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 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.

Yönetim kurulu toplantı ve karar nisapları Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir.

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 01.01.2019 – 31.12.2019 dönemi içerisinde 28 (yirmi sekiz) adet karar almıştır.

2019 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.

5.3. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Şirket bünyesinde Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komiteleri görev yapmaktadır. Şirket Yönetim Kurulu yapısı dikkate Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi için öngörülen görevlerin yerine getirilmesi görevi de Kurumsal Yönetim Komitesine bırakılmıştır.

Komitelerin toplanma sıklığı, faaliyetleri ve bu faaliyetleri yerine getirirken takip ettikleri prosedürler internet sitemizde yer alan yönetmeliklerde belirtilmektedir. Komiteler tarafından bağımsız olarak yapılan çalışmalar sonucunda alınan kararlar Yönetim Kurulu'na öneri olarak sunulmakta, nihai karar Yönetim Kurulu tarafından alınmaktadır.

Denetimden Sorumlu Komite

Ad-Soyad	Görevi	Niteliği
Mehmet Aydın Müderrisoğlu	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Şükrü Ergun Münir	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Denetimden Sorumlu Komite, 2019 yılında dört kere toplanıp toplantı sonuçlarını yönetim kuruluna sunmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Ad-Soyad	Görevi	Niteliği
Ceyda Aydede	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Aydın Müderrisoğlu	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Serkan Yandı	Üye	Yatırımcı İlişkileri Müdürü

Kurumsal Yönetim Komitesi, 2019 yılında dört kez toplanıp toplantı sonuçlarını yönetim kuruluna sunmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Ad-Soyad	Görevi	Niteliği
Mehmet Aydın Müderrisoğlu	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Erman Kalkandelen	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi, 2019 yılında altı kez toplanıp toplantı sonuçlarını yönetim kuruluna sunmuştur.

5.4. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketin risk yönetimine ilişkin faaliyetleri Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından yürütülmektedir. Ayrıca Şirket, ana ortak Yıldız Holding A.Ş.'nin denetim birimleri ve bağımsız denetim kuruluşları tarafından 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.

5.5. 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, finansal ve operasyonel yapılandırma ihtiyacı olan, nispeten süratli geri dönüş ve yüksek finansal getiri vadeden, gıda dışı şirketlere yatırım yapmayı hedeflemektedir. Yıldız Holding'in uzun yıllar süresince geliştirdiği stratejik üstünlükleri, bilgi birikimini ve uzman kaynakları verimli biçimde kullanmayı prensip edinmiştir. Mevcut yatırım portföyü de bu stratejiyi yansıtmaktadır. Şirket yönetim kurulu Şirket'in hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetlerini ve performansını düzenli olarak gerçekleştirilen Yönetim Kurulu toplantıları vasıtasıyla takip etmektedir.

5.6. Mali Haklar

Yönetim kurulu üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiş olup ilk kez 06.06.2012 tarihinde yapılan 2011 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Ayrıca yöneticilerin ücretlendirme esaslarına Şirket'in internet sitesinde yer verilmektedir. Yönetim Kurulu üyelerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılan ücret ödenmektedir ve KAP ve Şirket internet sitesinde 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.

GOZDE

www.gozdegirisim.com.tr