



**AKSEL ENERJİ YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 Ocak 2014 – 31 Aralık 2014**  
**Faaliyet Raporu**

## **İÇİNDEKİLER**

### **1) AKSEL ENERJİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş. GENEL BAKIŞ**

### **2) FAALİYETLER**

- 2.1) Faaliyet Konusu
- 2.2) Şirketin Operasyonel Faaliyetlerinin Değerlendirilmesi

### **3) FİNANSAL SONUÇLAR**

- 3.1) Şirketin 2014 yılı ve 2013 Finansal Durum Tabloları
- 3.2) Şirketin 2014 yılı ve 2013 yılı Kar Veya Zarar Tabloları
- 3.3) Şirketin 2014 yılı ve 2013 yılı Nakit Akış Tabloları

### **4) DÖNEM İÇİ ÖNEMLİ GELİŞMELER**

### **5) DÖNEM SONRASI ÖNEMLİ GELİŞMELER**

### **6) YATIRIMLAR**

### **7) SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI**

### **8) KURUMSAL YAPI**

- 8.1) Ortaklık Yapısı
- 8.2) Yönetim Kurulu ve Komiteler
- 8.3) Yönetim Takımı
- 8.4) İştirak ve Bağlı Ortaklıkların Sermayeleri ve Hisse Oranları
- 8.5) Personel ve İşçi Hareketleri
- 8.6) Temettü Politikası

### **9) KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU**

### **10) BAĞIŞLAR**

## 1) AKSEL ENERJİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.' NE GENEL BAKIŞ

Zebra Matbaacılık ve Baskı Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak 2006 yılında İstanbul'da Mataş Matbaacılık Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi eski adıyla kurulmuştur.

Zebra Matbaacılık ve Baskı Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. 30.12.2010 tarihinde yapılan genel kurulunda unvanı Mataş Matbaacılık Ticaret ve Sanayi A.Ş. olan şirketi tüm aktif ve pasifi ile kül halinde devir almak sureti ile Türk Ticaret Kanunu'nun 451. ve diğer ilgili maddeleri hükümleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19-20. maddeleri hükümleri çerçevesinde birleşme kararı almıştır.

Söz konusu birleşme sonucunda Zebra Matbaacılık ve Baskı Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermaye artırımını yaparak birleşme nedeniyle infisah eden Mataş Matbaacılık Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin ortaklarına devir alınan hisse nispetinde hisse verilmiştir. Tarafların birleşmeye ilişkin olarak 10.12.2010 ve 30.12.2010 tarihlerinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantıları 31.12.2010 tarihinde tescil edilmiş olup birleşme hukuken bu tarihte gerçekleşmiştir.

Şirket'in unvanı 08.02.2011 tarihli olağan genel kurul toplantısında Mataş Matbaacılık Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Şirketimizin 8.000.000.- TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin %46,87'ini temsil eden A ve B Grubu 3.750.000 adet hissenin sahipleri olan Ahmet KAVAK, Fulya KAVAK, Hüsnü Nihat TABANLI, Gülnur TABANLI, Can Kurt TABANLI, Ali Haslet DİZDAR, İpek Nükhet DİZDAR ve Zeynep DİZDAR SÖNMEZ paylarının tamamını 23.03.2012 tarihinde VBG HOLDİNG A.Ş.' ye devretmişlerdir.

Şirketin faaliyet gösterebileceği konular şunlardır:

1. Şirket, sınai, ticari, zirai, gıda, mali, gayrimenkul, inşaat, taahhüt, petrol, petrol ürünleri, telekomünikasyon ile her türlü taşımacılık, otomotiv, madencilik, reklamcılık, bankacılık, sigortacılık, enerji üretim, enerji dağıtım, doğalgaz dağıtım, enerji ve doğalgaz toptan satışı veya turizm, hizmet, finans sektörü konuları ile iştigal eden şirketler ile her türlü banka, finans kurumu, aracı kurum, sigorta, yatırım ortaklığı, faktöring ve finansal kiralama ve diğer alanlarda faaliyet gösteren şirketleri bizzat kurabilir. SPK'nı örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak kaydıyla Kurulmuş olanlara ortak veya pay sahibi sıfatı ile katılabilir, idarelerini üstlenebilir. Bu maksatla kurduğu veya iştirake uygun gördüğü yerli veya yabancı şirketlere aynı veya nakdi sermaye koyabilir.

2. Aracılık faaliyeti ve menkul kıymet portföy yöneticiliği faaliyeti niteliğinde olmamak kaydıyla Şirket, kendisinde mevcut payları vadeli veya vadesiz olarak satabilir, devredebilir, bunları başka paylarla değiştirilebilir, rehin edebilir ve diğer ortakların paylarını rehin alabilir. Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde kendi paylarını iktisap edebilir, rehin alabilir. Bu kapsamda Şirket "Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca yapılması gereken açıklamaları yerine getirir.

3. Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uygun olarak Şirket, kendi nam ve hesabına bankalardan, dış kredi müesseseleri ve firmalardan teminatlı veya teminatsız kısa, orta veya uzun vadeli krediler alabilir.

4. Şirket, yurt içinde ve yurtdışında her türlü nakit, menkul kıymet, değerli maden ve emtia üzerinde sermaye piyasası mevzuatı ve yürürlükteki sair mevzuat hükümlerine uymak kaydıyla her türlü tasarrufla bulunabilir.

5. Şirket, resmi ve özel kuruluşlar ve iştirak ettiği şirketlerce çıkarılacak her nevi borçlanma aracını, aracılık yapmamak kaydıyla kuponlu veya kuponsuz alabilir veya satabilir. Şirket, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve yürürlükteki sair mevzuat hükümleri çerçevesinde her türlü borçlanma aracı ihraç edebilir.

**6.** Sermaye piyasası faaliyeti kapsamında olmamak kaydıyla Şirket, sermaye yapısının icabı gereği sermaye ve yönetimine katıldığı veya katılmadığı, kurulmuş veya kurulacak şirketlerin pay ve tahvil ihraçlarını organize edebilir.

**7.** Şirket, sermaye ve yönetimine katıldığı şirketlere işletme ile ilgili konularda istişari hizmetler sağlayabilir. Bu şirketlerin muhasebe tahsilâtı, personel, eğitim gibi müşterek hizmetlerini toplu bir bünye içerisinde daha ekonomik bir şekilde sağlamak için bir elden yürütebilir ve bu konularda kendilerine yardımcı olabilir.

**8.** Şirket, diğer şirketlerin işletme organizasyonlarını düzenlemek, bu şirketleri karşılıklı anlaşmalar dâhilinde yıllık bütçelerini, faaliyet raporlarını ve uzun vadeli plan ve programlarını oluşturmak ve bu şirketler ile ilgili finansal, idari, ticari ve teknik problemlerin çözümüne yardımcı olmak şeklinde faaliyet gösterebilir.

**9.** Şirket, hariçten know-how, teknik bilgi, marka ve sınai mülkiyete konu olan hakları satın alabilir veya kiralayabilir, bunları diğer kuruluşlara satabilir veya bu konularda dış firmalarla anlaşmalar yaparak bu anlaşmaları bütün mali sonuçları ile başkalarına devredebilir, gerekli izin ve imtiyazları alabilir ruhsatname, patent, lisans ve benzeri gayri maddi hakları alabilir, ihtira hak ve teklif haklarının alameti farika ve ticaret unvanlarını iktisap edebilir, Her türlü know-how anlaşmaları yapabilir,

**10.** Şirket, iştirak ettiği veya sair şirketler nezdinde her nevi bilgi işlem makineleri ile servis büro hizmetleri sunabilir, bu makineleri kiraya verebilir.

**11.** Şirket, SPKn örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak kaydıyla iştirak ettiği şirketler nezdinde, iştirak ettiği şirketlerin çalışma konularına dâhil malların alımı, ithali, nakli, gümrükleme, depolanması, sigorta edilmesi, mali istişareleri gibi işleri yapabilir veya yaptırabilir. Şirket SPKn örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümlerine aykırı olmamak kaydıyla sermayesine ve yönetimine katıldığı şirketlerin işletiminin devamlılığı, gelişmesi ve yatırımlarının hızlanmasını temin için, ihtiyaç duydukları çeşitli madde ve malzemeyi temin ederek kendilerine devir edebilir, ithalat işlerinde mutemet sıfatıyla faaliyet gösterebilir, mamullerinin topluca pazarlanmasının organizatörlüğünü yapabilir, bu amaçla bu mal ve malzemeyi satın alıp iç ve dış pazarda satabilir. Bu şirketlerin sınai faaliyetlerini kolaylaştırmak için yerli ve yabancı firmaların mümessilliklerini alabilir, bu şirketlerin genel bayilik ve acenteliğini üstlenebilir. Kendi nam ve hesabına yurtiçi ve yurt dışı ihalelere katılabilir.

**12.** Şirket, iştirak ettiği şirketler nezdinde, şirketlerin aldıkları malları bayilikler kurarak veya mağazalar açarak toptan ve perakende satabilir. Etütten satışa kadar pazarlamanın gerektirdiği nakliye depolama, ayırma, ambalajlama gibi bütün hizmetleri yapabilir veya yaptırabilir.

**13.** Şirket, taşıt aracı edinebilir, kiralayabilir, satabilir, rehin edebilir, rehin alabilir, üzerinde her türlü hukuki tasarrufta bulunabilir. Bu kapsamda Şirket “Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği” uyarınca yapılması gereken açıklamaları yerine getirir.

**14.** Sermaye piyasası mevzuatında yer alan kamuyu aydınlatma yükümlerini yerine getirmek, gayrimenkul yatırım ortaklığı faaliyeti niteliğinde olmamak kaydıyla, Şirket, amaç ve konusunu gerçekleştirmek ve/veya kar etme yeteneği ve potansiyelini realize edebilmek için, yurt içinde ve yurt dışında, bina, arsa, arazi ve sair her türlü taşınmazları hissesiz veya hisseli satın alabilir, kat karşılığında konutlar, işyerleri inşa ettirebilir, inşa edilenleri satın alabilir, satabilir, kısmen veya tamamen kiralayabilir, kiraya verebilir, pazarlayabilir, trampa edebilir, parsellere bölerek hakiki ve hükmi şahıslara satmak üzere gerekli hukuki mali ve ticari işlemler ile mevzii imar projeleri ve diğer projelerin yapımı ile intifa, irtifa, sükna, tapu cins tashihi, kat irtifakı, kat mülkiyeti, ifraz, tevhid yapar, devir ve ferağ verebilir ve bu konularla ilgili olarak yurt içinde ve dışında müşavirlik ve danışmanlık hizmetlerinde bulunabilir, sahip olduğu ve olacağı varlıkları işletebilir ve işlettirebilir, tarihi yapıların restorasyonu, bölge ve metropolitan planlaması, imar planları yapabilir veya

yaptırabilir, alışveriş alanlarının iç yerleşimlerinin hazırlanması, alışveriş merkezi, ofis, konut, iş merkezi, ticari depolar, ticari park ve buna benzer yerlerin kuruluş ve organizasyon hizmetlerini, pazarlama ve işletmelerini yapabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, bu işlemler için analiz ve entegrasyon işlerini yapabilir, pazarlama ve kiralama politikalarını ifa edebilir.

**15.** Sermaye piyasası mevzuatında yer alan kamuyu aydınlatma yükümlerini yerine getirmek kaydıyla, Şirket, Gayrimenkuller üzerinde kendi lehine veya aleyhine dilediği şartlarla her türlü ipotek tesis edebilir. Şirket, kendi borcu için ipotek veya menkul rehni tesis edebilir Şirket lehine tesis edilen ipotekleri kısmen veya tamamen kaldırır, fek eder, tebdil ve tecdit edebilir. Ayrıca gayrimenkuller üzerinde şirket leh ve aleyhinde her türlü hak ve mükellefiyetler tesis edebilir ve kaldırabilir. Şirket, gayrimenkul üzerinde kat irtifakı ve kat mülkiyeti tesis eder veya bunları feshedip kaldırabilir. Satış vaadinde bulunabilir, yapılan satış vaatlerini şirket adına kabul edebilir. Noterliklerde satış vaadi sözleşmelerini akdeder, şirketin leh ve aleyhinde yapılan satış vaadi sözleşmelerini tebdil, tecdit ve feshedebilir. Satış vaadi sözleşmelerini tapu siciline şerh ettirebilir ve şerhleri kaldırabilir. Gayrimenkullerde tevhit ve ifraz işlemlerini yaptırabilir.

**16.** Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatın kar dağıtımına ilişkin hükümleri saklı kalmak üzere Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla, kendi bünyesi dışında da kendi maksat ve mevzuunu aksatmayacak şekilde sosyal gayeli vakıflar kurabilir, bu çeşit kurulmuş vakıflara katılabilir, aynı ve nakdi bağışta bulunabilir.

**17.** Şirket'in amaç ve konusu ile ilgili olarak her türlü hukuki tasarrufundan doğan hak ve alacaklarının tahsili veya temini için icra, ipotek, menkul rehni, işletme rehni ve kefaletten istifade edebilir, aynı ve şahsi her nevi teminat alabilir, bunlarla ilgili olarak tapuda terkin ve tescil işlemlerinde bulunabilir. Bu kapsamda Şirket "Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca yapılması gereken açıklamaları yerine getirir.

**18.** Şirket, yukarıda belirtilen işleri yasaların müsaade ettiği hallerde bu yasalara uygun olarak yurt dışında da yapabilir, yabancı ve yerli diğer şirketlerle yurt dışında ve içinde işbirliğinde bulunabilir, bunlarla birlikte şirketler kurabilir. Mali mesuliyetin paylaşılmasına dayanan anlaşmalar yapabilir. Milli menfaatlere ve memleket yararına olduğu ölçüde yabancı sermayenin gelmesini sağlamak için teşebbüslerde bulunabilir.

**19.** Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine bağlı kalmak kaydıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla, kendi amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde, Bakanlar Kurulu'nca vergi muafiyeti tanınan vakıflara, kamu menfaatlerine yararlı sayılan derneklere, bilimsel araştırma geliştirme faaliyetinde bulunan kurum ve kuruluşlara, üniversitelere, öğretim kurumlarına ve bu gibi kişi veya kurumlara yardım ve bağışta bulunabilir.

**20.** Şirket, yukarıda sayılan tüm faaliyetleri ve fonksiyonları başta Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri olmak üzere Türk yasaları ve ilgili mevzuatın izin verdiği ölçülerde gerçekleştirir.

**21.** Şirketin kendi adına ve 3. Kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

İzne tabi hallerde gerekli izinler önceden alınır ve yasalara uyulur.

Yukarıda sayılı faaliyetlerin gerçekleştirilmesi sırasında, Sermaye Piyasası Kanunu'nun SPK'n örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklıdır.

Şirket'in amaç ve konusunda değişiklik yapılmak istenmesi halinde Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinlerin alınması gerekmektedir.

- 02.01.2014 tarihi itibariyle %100 Bağlı Ortaklığımız Mataş Matbaacılık A.Ş. ye 60 personel tüm haklarıyla devrolmuştur.
- 13.01.2014 tarihinde Libadiye Petrol Ürünleri A.Ş.' nin %100' ü 325.000.- TL' sı bedelle satın alınarak Bağlı Ortaklık gerçekleştirilmiştir.
- 30.01.2014 tarihinde istifa eden yönetim kurulu başkan yardımcısı Cem Nuri TEZEL' in yerine Nuri Ziya ALTINTAŞ atanmıştır.
- 11.02.2014 tarihi itibariyle yatırımcı ilişkileri birim yöneticiliğine İsmail AKSAÇ muhasebe müdürlüğüne ise Bünyamin TEKİN atanmıştır.
- 24.03.2014 tarihinde işlerinin yoğunluğu nedeniyle, görevine yeterince zaman ayıramaması nedeni ile istifa eden Zeynel KOÇ' un yerine Nuray TORLAK atanmıştır.
- Şirket merkez adresi 01.04.2014 tarihinde Cevizli Mahallesi Mustafa Kemal Caddesi Seyit Gazi Sokak Hukukçular Towers A Blok Kat: 13 No: 88 Kartal – İSTANBUL iken 01.11.2014 tarihinden itibaren, Cevizli Mahallesi Mustafa Kemal Caddesi Seyit Gazi Sokak Hukukçular Towers A Blok Kat: 8 No: 54 Kartal – İSTANBUL olarak değişmiştir.
- 25.03.2014 tarihinde %100 Bağlı Ortaklığımız Mataş Matbaacılık A.Ş.' nin 50.000.- TL ödenmiş sermayesinin 500.000.- TL' sına çıkarılmasına karar alınmış ve işlemler tamamlanmıştır.
- 25.03.2014 tarihinde 2013 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında ortakların onayına sunulmak üzere; Şirketimizin Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1) hükümleri dahilinde, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS)' na uygun olarak hazırlanan, sunum esasları SPK' nın konuya ilişkin kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2013-31.12.2013 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarında zarar ve TTK ve Vergi Usul Kanununa uygun hazırlanan aynı döneme ilişkin solo finansal tablolarında zarar olması nedeniyle, zararın geçmiş yıllar zararlarına transfer edilmesi yönündeki karar 09.07.2014 tarihli olağan genel kurul toplantısında oy birliği ile kabul edilmiş ve işlemler muhasebeleşmiştir.
- 25.03.2014 tarihinde Şirketimizin 2014 yılında bağımsız denetim hizmeti alacağı bağımsız denetim kuruluşu, Şirketimizin “Denetim Komitesi” tarafından belirlendiği şekli ile kabul edilerek 2014 yılı finansal tablolarımızın bağımsız denetimini gerçekleştirmesi için “Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.” firmasının seçilmesi 09.07.2014 tarihli olağan genel kurul toplantısında oy birliği ile kabul edilmiştir.
- 25.03.2014 tarihinde Şirketimizin Kar Dağıtım Politikası içeriğinin, 23.01.2014 tarih ve 28891 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu' nun II-19.1 sayılı “Kar Payı Tebliği” uyarınca revize hali aşağıdaki gibidir.

## **AKSEL ENERJİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş. KAR DAĞITIM POLİTİKASI**

Şirketimizin kar dağıtım politikası; Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ilgili tebliğleri, Türk Ticaret Kanunu Hükümleri, şirket esas sözleşmesi ve Kurumsal yönetim uygulamaları doğrultusunda belirlenmektedir.

Kar dağıtımında pay nevi'leri arasında hiçbir imtiyaz söz konusu olmayıp, her pay sahibi payı oranında kar payı alma hakkına haizdir.

Yönetim Kurulu ve Genel Kurul' un onayı ve mevzuata uygun olarak pay sahiplerinin menfaatleri ve şirket menfaatleri gözetilerek, nakit kar payı ödemelerinin oranın tespitinde şirketin finansal yapısı, likidite durumu ve yatırım ihtiyaçları göz önüne alınarak Sermaye Piyasası Kurulu' nca belirlenen oran ve miktardan az olmamak üzere azami oranda kar dağıtımı yapılması prensip olarak kabul edilmiştir.

Her yıl Yönetim Kurulu, kar dağıtımına yönelik karar alarak Genel Kurul' un onayına sunar ve bu kar dağıtım önerisi Yasa ve mevzuata uygun şekilde kamu' ya açıklanır. Şirket internet sitesinde ilan edilir. Öneriyi Genel Kurul kabul veya reddedebilir.

Yönetim Kurulu, kar payı dağıtmamayı önerecek ise bunun sebeplerini Genel Kurul' da pay sahiplerine açıklayacak ve faaliyet raporunda, internet sitesinde yer verecektir.

Dağıtılacak kar payı; Genel Kurul' da alınacak karar paralelinde nakit, bedelsiz pay senedi veya her iki alternatifin belirli oranda uygulanması şeklinde olabilir.

Kar Payı dağıtım tarihi, Sermaye Piyasası Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri doğrultusunda kanuni süreler içerisinde kalmak kaydı ile Genel Kurul' da tespit edilmektedir. Kar payı Sermaye Piyasası Kurulu' nun ilgili tebliğleri doğrultusunda Genel Kurul toplantısında karara bağlanmak şartı ile eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.

Bu politika ilk Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur. Bu Politika' da yapılan değişikliklerde, değişikliklerden sonraki ilk Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur.

Kar dağıtım politikasında değişiklik yapılmak istenmesi durumunda, bu değişikliğe ilişkin yönetim kurulu kararı ve değişikliğin gerekçesi, Kurul' un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur.

Kar payı avansı dağıtılması, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ilgili tebliğleri, Türk Ticaret Kanunu Hükümleri, şirket esas sözleşmesi ve Kurumsal Yönetim Uygulamaları doğrultusunda Genel Kurul' da alınan kararlar ilgili hesap dönemi ile sınırlı olacak şekilde Yönetim Kurulu' na yetki verilmesi şeklinde uygulanır.

- 25.03.2014 tarihinde 03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu' nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" uyarınca Bağış ve yardımlara ilişkin politikamız aşağıdaki gibidir.

## **AKSEL ENERJİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş. BAĞIŞ VE YARDIMLARA İLİŞKİN POLİTİKASI**

Şirketimizin esas sözleşmesi uyarınca, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen esaslar dahilinde, yıl içinde yapılanlar dahil bağışların, Genel Kurul’ da pay sahiplerinin bilgisine sunulması, yapılacak bağışların üst sınırının Genel Kurul tarafından belirlenmesi suretiyle,

Milli Eğitim Bakanlığına bağlı okullara, Öğretim Kurumlarına, Üniversitelere, Kamuya yararlı Derneklere Vakıflara veya bu gibi kişi veya Kurumlara, aynı ve/veya nakdi yardım ve bağışta bulunabilir. Yardımda ve bağışta bulunma kararı almaya Yönetim Kurulu yetkilidir.

Sermaye Piyasası Kanunu kapsamında ilgili faaliyet dönemi içinde yapılmış olan bağışlar dağıtılabilir kar matrahına eklenir.

- 25.03.2014 tarihinde Türk Ticaret Kanunu’ nun 378’ inci maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu’ nun Kurumsal Yönetim Tebliği’ nin 4.5 numaralı maddesi gereğince; önceki yönetim kurulu yapılanmasında, Kurumsal Yönetim Komitesince yürütülmekte olan “Riskin Erken Saptanması Komitesi” nin görevlerinin ayrı bir komite kurularak yürütülmesine karar verilmiş olup, oluşturulan komitenin başkanlığına bağımsız yönetim kurulu üyesi Faruk ULUSOY ve üyeliğine ise Nuray TORLAK getirilmiştir.
- 11.02.2014 tarihinde Kurumsal Yönetim Tebliği’ nin (II-17.1) gereği “Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi” başlıklı madde; “Yatırımcı İlişkileri Bölümü” olarak revize edilmiş olup, Yatırımcı İlişkiler Bölüm Yöneticisi olarak İsmail AKSAÇ atanmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan aynı tebliğin 11.2 hükmü gereği, Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi İsmail AKSAÇ’ ın “Kurumsal Yönetim Komite Üyesi” olarak görevlendirilmiştir.
- 25.03.2014 tarihinde Kurumsal Yönetim Komitesi; Başkan Bağımsız Yönetim Kurulu Faruk ULUSOY, Üyeler Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Nuray TORLAK ve Yatırımcı İlişkiler Bölüm Yöneticisi İsmail AKSAÇ olarak belirlenmiştir.
- 14.05.2014 tarihinde Şirketimizin ve bağlı ortaklıklarının Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde hazırlanan ve kamuya açıklanan 31.12.2013 tarihli konsolide yıllık finansal durum tablosu (bilanço) üzerinden, 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı maddesi kapsamında ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2014/11 sayılı Bülten'inde yayımlanmış bulunan 10.04.2014 tarih ve 11/352 Sayılı Kararı kapsamında yapılan hesaplama sonucunda sermaye kaybının %54 oranında olduğu tespit edilmiştir. Buna göre, 20.09.2013 tarih 2013-25 sayılı yönetim kurulu kararı ile 8.000.000.- TL olan ödenmiş sermayenin 5.000.000 TL “Hisse Senedi İhraç Primleri Hesabı” ndan artırılarak 13.000.000.- TL’ na çıkarılmasına ilişkin %62,50 oranında bedelsiz sermaye artırımının gerçekleşmesi durumunda, 11/352 sayılı kararda belirtilen hesaplama metoduna göre, Şirketimizin sermaye kayıp oranı ciddi derecede olumsuz etkileneceğinden %62,50 oranındaki bedelsiz sermaye artırımının iptal edilmiştir. Ayrıca Aynı konuya ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu’ nun 05 Haziran 2014 tarih, 2014/16 sayılı haftalık bültenindeki açıklaması ise Grup’un ilişkili taraf işlemleri ile ilgili olarak Kurulca yapılan inceleme sonuçlandırıldıktan sonra, Ana Ortaklık Şirket’in yeni bir başvuru yapması halinde yeniden değerlendirilmek kaydıyla, bu aşamada işlem den kaldırılmasına kararı verilmiştir.

- 14.05.2014 tarihinde Şirketin sermaye kaybını önlemeye yönelik çalışmalar neticesinde, Şirketin yönetim ve organizasyonunun Sermaye Piyasası Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin gerektirdiği biçimde yapılandırarak,
  1. Şirket Yönetiminin maliyetleri azaltarak tasarruf artırıcı önlemlere önem vermesi,
  2. Şirketin Gelir Artırıcı yeni yatırım imkanlarını araştırması,
  3. Mevcut Gelir kaynaklarının optimize edilmesi, alanlarında yoğunlaşmasına, söz konusu iyileştirici önlemlerin alınmasına karar verilmiştir.
- Türk Ticaret Kanunu (TTK)' na ve Sermaye Piyasası Kanunu (SPK)' na uyum çalışmaları çerçevesindeki kararın tadillerinin aşağıdaki şekilde revize edilmesine,
  1. Şirketimiz esas sözleşmesinin Türk Ticaret Kanunu (TTK)' na ve Sermaye Piyasası Kanunu (SPK)' na uyum çalışmaları çerçevesinde, "Kuruluş" başlıklı 1. madde, "Merkez ve Şubeler" başlıklı 3. madde, "Sermaye ve Paylar" başlıklı 7. madde, "Yönetim Kurulu" başlıklı 8. madde, "Yönetim Kurulu' nun Görev ve Yetkileri" başlıklı 9. madde, "Denetçi" başlıklı 12. madde, "Olağan ve Olağanüstü Genel Kurullar" başlıklı 13. madde, "Esas Sözleşme Değişikliği" başlıklı 21. maddelerinin değiştirilmesine, "Yedek Akçe" başlıklı 24. madde ve "Kanuni Hükümler" başlıklı 25. maddelerinin eklenmesine kararı verilmiş olup SPK ve Bakanlık onayına müteakip 09.07.2014 tarihinde yapılan 2013 yılı olağan genel kurul toplantısında oy birliği ile kabul edilmiş aynı tarihte yapılan A grubu imtiyazlı pay sahipleri genel kurulunda da onaylanmasına müteakip İstanbul ticaret siciline tescil edilip ilan edilmiştir.
- 14.05.2014 tarihinde Şirketin 2013 yılı olağan genel toplantısının 10.06.2014 tarihinde yapılması karara bağlanmış, yapılan ilk toplantıda kanunlara göre olması gereken toplantı nisabının mevcut olmaması nedeni ile aynı tarihte alınan karar ile ikinci toplantının 09.07.2014 tarihinde yapılması kararlaştırılmıştır. 09.07.2014 tarihinde yapılan toplantının İkinci toplantı olması nedeni ile nisap aranmaksızın katılanların mevcut oyu ile toplantı görüşmeye açılmış ve tüm gündem maddeleri karara bağlanarak tescil ve ilan işlemleri gerçekleştirilmiştir.
- 25.06.2014 tarihinde Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı Mataş Matbaacılık A.Ş.' nin değer tespit çalışmalarını yürütülen Moore Stephens Türkiye – BMK Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından hazırlanan raporla tespit edilen **460.632 TL**' lik değer için de Mehmet ÇELEBİ tarafından verilen 710.000.- TL bedelle satılmasına karar verilmiş ve işlemler tamamlanmıştır.
- 27.06.2014 tarihinde Şirketin sermaye ve özkaynaklarını iyileştirmek amacı ile hazırlanan ve kamuoyu ile paylaşılan aksiyon planı aşağıdaki gibidir.
  - 1- Bağılı ortaklığımız Mataş Matbaacılık A.Ş. 25 Haziran 2014 tarihinde 710.000 TL bedelle nakit olarak satılmış, sağlanan kaynak şirket aktiflerine 27.06.2014 tarihinde eklenmiştir.
  - 2- Faaliyet gösterdiğimiz enerji sektörü ile inşaat sektöründe yaklaşık tutarı 10.000.000 USD tutarında olan yatırım yapılması amacı ile gerekli fizibilite çalışmalarına başlanmasına ve bu hususta Yönetim Kurulu Başkanımız Sn. Veysel SALİHOĞLU' nun yetkilendirilmesine,
  - 3- Söz konusu yatırımlara 2014 yılının sonuna kadar başlanacak ve en geç 2015 yılı sonuna kadar tamamlanacaktır.

4- Planlanan yatırımlarımız için gereken finansmanın sağlanması için Yönetim Kurulu Başkanımız Sn. Veysel Salıhoğlu, yurtiçi ve yurtdışı finans kuruluşları ile görüşmeleri yürütmek üzere yetkilendirilmesine, kararı verilmiştir.

- 04.07.2014 tarihinde Şirket'imizin aktifinde bulunan Heidelberg Speedmaster 102-10-P Sheet-fed ofset press 10 Renk 2002 Model makinenin Mataş Matbaacılık A.Ş. temsilcisi Mehmet ÇELEBİ ile yapılan pazarlık neticesinde, 425.000 TL bedel ile devredilmesine, Devre konu makinenin Garanti Leasing ile olan finansal kiralama işlemlerinin Mataş Matbaacılık A.Ş.' ye devredilmesi işlemleri gerçekleşmiştir.

- 16.07.2014 tarihinde alınan görev dağılımı aşağıdaki gibidir.

1- 09.07.2014 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında 3 yıllık süre için seçilen yönetim kurulunun, 3 yılın sonunda yapılacak ilk Olağan Genel Kurul toplantısına kadar

Veysel SALIHOĞLU	Yönetim Kurulu Başkanı
Nuri Ziya ALTINTAŞ (*)	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Canan ÖZGÜR	Yönetim Kurulu Üyesi
Nuray TORLAK	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Faruk ULUSOY	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

(\*) 22.10.2014 tarihinde istifa eden yönetim kurulu başkan yardımcısı Nuri Ziya ALTINTAŞ' ın yerine Ramazan KURT atanmıştır. Ramazan KURT 05.01.2015 tarihinde istifa etmiştir.

- 2- "Denetimden Sorumlu Komitesi" başkan Faruk ULUSOY Üye Nuray TORLAK
- 3- Muhasebe Müdürü Bünyamin TEKİN
- 4- Kurumsal Yönetim Tebliği' nin (II-17.1) gereği oluşturulan "Yatırımcı İlişkileri Bölümü" nün yöneticiliğini yürüten İsmail AKSAÇ' ın görevinin devamına, üyeliğine ise Bünyamin TEKİN' in atanmıştır.
- 5- Kurumsal Yönetim Komitesinin başkanlığına Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Nuray TORLAK' ın, Komite üyeliklerine ise Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Faruk ULUSOY ve Yatırımcı İlişkileri Birim Yöneticisi İsmail AKSAÇ atanmıştır.
- 6- Türk Ticaret Kanunu' nun 378' inci maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu' nun Kurumsal Yönetim Tebliği' nin 4.5 numaralı maddesi gereğince kurulan "Riskin Erken Saptanması Komitesi" nin başkanlığına bağımsız yönetim kurulu üyesi Faruk ULUSOY, üyeliğine ise Nuray TORLAK atanmıştır.
- 7- Ücret komitesi ve Aday Gösterme Komitesi görevlerinin, Kurumsal Yönetim Komitesince yürütülmektedir.

- Şirket faaliyetlerini ve karlılığını artırmaya yönelik olarak, 3 istasyon işletmeciliği bulunan Marmara Petrolleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi' nin 20.000 TL lık sermayesinin %62,50 oranındaki payı 12.500,00 TL' na alınarak bağlı ortaklık gerçekleşmiştir.

- Şirketin %100 bağlı ortaklığı Libadiye Petrol Ürünleri A.Ş.' nin tüm payları 16259132492 T.C. kimlik numaralı Ercüment ÖZTÜRK' e 26.09.2014 tarihinde 400.000 TL bedel ile devredilmiştir.

- Şirketin Bağlı Ortaklığı Marmara Petrolleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi' nin 20.000 TL lık sermayesinin 380.000 TL artırılarak 400.000 TL' na çıkarılmasına ilişkin almış

olduğu karar doğrultusunda, Sermaye artırım öncesi sahip olunan sermayenin %62,50 lik sahiplik oranının korunması için 237.500 TL' nin peşin olarak ödenmesine karar verilmiş, sermaye artırım sonrası Marmara Petrolleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi' nin 400.000 TL lik sermayesinin %62,50 oranında 250.000 TL' lik kısmına sahip olunmuştur.

- Şirketimizin bağlı ortaklığı Ansa Enerji Yatırım A.Ş. nin bağlı ortaklığı Ka Petrol Otelcilik Turizm Tekstil Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi, 17.09.2014 tarihinde 4 istasyon işletmeciliği bulunan Borsa Petrol Ürünleri İnşaat Nakliye Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi' nin 250.000 TL lik sermayesinin %55 oranındaki 137.500 TL lik sermayesini devralarak işlemler tamamlanmış olup dolaylı bağlı ortaklığın bağlı ortaklığı konuma gelmiştir. Ayrıca 10.10.2014 tarihinde yine dolaylı ortaklık Ka Petrol Otelcilik Turizm Tekstil Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi ile ilgili işletmeciliğini yürüttüğü Göztepe istasyonun sözleşme bitim süresi 01.01.2015 tarihi beklenmeksizin taraflar arasında sulh içinde anlaşarak çift taraflı olarak fesh edilmiştir.
- 22.10.2014 tarihinde istifa eden yönetim kurulu başkan yardımcısı Nuri Ziya ALTINTAŞ' ın yerine Ramazan KURT atanmıştır.
- 01.11.2014 tarihinde Şirket merkezi Cevizli Mahallesi Mustafa Kemal Caddesi Seyit Gazi Sokak Hukukçular Towers A Blok Kat: 8 No: 54 Kartal-İSTANBUL adresine taşınmıştır.
- 27.11.2014 tarihinde Cumhuriyet Mahallesi Belediye Caddesi No: 74 Barbaros-Süleymanpaşa/Tekirdağ adresinde bulunan 102 A 6 Parsel sayılı, 1.057,08 metre kare alanlı arsanın ve kurulu akaryakıt istasyonunun bulunduğu Gayrimenkule Rehber Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş.' nin belirlediği değer 4.000.000 TL' sıdır. 4.200.000.- TL' sine anlaşılan gayri menkulün %37,50 oranı olan 1.575.000.- TL' sı bedelle bağlı ortaklığımız Ansa Enerji Yatırım A.Ş. tarafından İnan Lpg-Petrol İnşaat Turizm Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi' nden almaya karar vermiştir. Arsanın ve kurulu akaryakıt istasyonu Gayrimenkulün geri kalan %62,50 oranındaki kısım ise 2.625.000.- TL sı bedel ile Şirketimizce alınmasına, karar verilmiş olup Satıcı firma İnan Lpg-Petrol İnşaat Turizm Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi' nin gayrimenkul üzerindeki ipotek işlemlerini tamamlayamaması nedeni ile 30.12.2014 tarihinde alınan yönetim kurulu kararı ile kendilerine tanınan 02.02.2015 tarihine kadar işlemleri halen tamamlayamamış olmaları nedeni ile finansal duran varlık edinilmesinden vazgeçilmiştir.
- 09.12.2014 tarihinde Şirketin genel durumu ve finansal duran varlık edinilmesi faaliyetleri gözden geçirildi. 09.01.2013 tarihinde gerçekleşen işlemle %43,75 bağlı ortaklığımız konumundaki Ansa Enerji Yatırım A.Ş.' nin alım fiyatıyla ilgili, Şirketimiz yönetim kurulu başkanı Sn. Veysel SALİHOĞLU ile Şirketin ve paydaşların menfaatleri doğrultusunda yapılan görüşme neticesinde;

Ansa Enerji Yatırım A.Ş.' nin 09.01.2013 tarihinde gerçekleşen alıma ilişkin, yapılan pazarlıklar neticesinde toplam değer 8.572.000.- TL' sı olarak belirlenmesine,

09.01.2013 tarihinde gerçekleşen işlemin mutabık kalınan tutar arasındaki farkı 5.454.750.- TL olarak tespit edilmesine,

5.454.750.- TL' sına uygulanan merkez bankası reeskont faiz oranı ile 09.12.2014 tarihi itibariyle 1.186.333,40 TL dahil edilerek 6.641.083,40 TL' nin Veysel SALİHOĞLU' ndan tahsil edilmesine,

Bu tutarın 09.12.2014 tarihi itibariyle, son vade tarihi olan 28.02.2014 tarihine kadar sabitlenmesine,2.041.083,40 TL' sının 31.12.2014 tarihine kadar nakden tahsil edilmesine, 2.000.000,00 TL' sının 31.01.2015 tarihine kadar nakden tahsil edilmesine, 2.600.000,00 TL' sının ise 28.02.2015 tarihine kadar nakden tahsil edilmesine, karar verilmiş olup 31.12.2014 tarihinde 1.000.000.- TL' sı, 06.01.2015 tarihinde 1.041.083,40 TL' sı, 28.01.2015 tarihinde 2.000.000.- TL' sı ve 28.01.2015 tarihinde 2.187.500.- TL' sı tahsil edilmiştir. Rapor tarihi itibariyle 412.500.- TL' sı tahsil edilecek tutar bakiyesi mevcuttur.

- 30.12.2014 tarihinde Şirketimizin faaliyet alanının büyük bölümünü akaryakıt satış istasyonları oluşturmaktadır. Ancak, Şirketimiz unvanında bulunan 'enerji' ifadesi yatırımcılarımız tarafından yanlış anlaşılmalara neden olması gerekçesi ile, Şirketimiz esas sözleşmesinin "Şirketin Unvanı" başlıklı 2. maddesinin değiştirilerek şirket yeni unvanının "AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ" olarak değiştirilmesine ve Şirketimizin esas sözleşmesinin "Olağan ve Olağanüstü Genel Kurullar" başlıklı 13. maddesindeki "*A Grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin bir pay için 15 (onbeş), diğer pay sahiplerinin veya vekillerinin her pay için 1 (bir) oyu vardır.*" İfadesini ise; Türk Ticaret Kanunu (TTK) ve Sermaye Piyasası Kanunu kapsamında yatırımcılarımızın menfaatleri açısından azlık hakları çerçevesinde yapılan değerlendirme gerekçesi ile "*A grubu ve B grubu tüm pay sahiplerinin veya vekillerinin her pay için 1 (bir) oyu vardır.*" olarak değiştirilmesine kararları alınmıştır. Sermaye Piyasası Kurul' una yapılan başvuru olumlu karşılanmış olup Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na da izin alınmıştır. 2015 yılı içerisinde yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısında gündeme eklenerek karara bağlanacaktır.

## 2. FAALİYETLER

### Faaliyet Konusu

Şirketin faaliyet gösterdiği konular kısaca aşağıdaki gibidir:

#### **Ansa Enerji Yatırım Anonim Şirketi**

Şirket'in başlıca faaliyet alanları, enerji, petrol ve perakende sektörleridir. Şirket ayrıca, bu sektörlerde faaliyet gösteren şirketlere iştirak etmektedir.

#### **AVM Petrol Denizcilik Turizm Taşımacılık İthalat İhracat ve Sanayi Ticaret Limited Şirketi**

AVM Petrol Limited Şirketi olarak Muğla ili Bodrum ilçesinde deniz taşıtlarına hizmet veren marketi bulunan istasyondur. Motorin ve Benzin satışı yapılmaktadır.

#### **Sancaktepe Petrol Ürünleri Ticaret Limited Şirketi**

Sancaktepe Petrol Limited Şirketi Bursa Karacabey de Benzin, Motorin ve LPG satışının yanı sıra marketi de bulunmaktadır.

#### **KA Petrol Turizm Otelcilik Tekstil Sanayi Limited Şirketi**

Şirket, 17 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, istasyon işletmeciliği bulunan Borsa Petrol Ürünleri İnşaat Nakliye Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi' nin 250,000 TL'lik sermayesinin %55 oranındaki hisseyi nominal bedel üzerinden 137,500 TL karşılığında iktisap etmiştir.

### **Borsa Petrol Ürünleri İnşaat Nakliye Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi**

Borsa Petrol, Babaeski / Kırklareli'nde 2 tane, Meriç / Edirne ve Lalapaşa / Edirne'de olmak üzere toplam 4 adet istasyonda, petrol istasyonu işletmeciliği sektöründe faaliyet göstermektedir. Edirne'de bulunan petrol istasyonları rapor tarihi itibarıyla aktif olarak faaliyette bulunmamaktadırlar.

### **Marmara Petrolleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi**

Şirket, Babaeski / Kırklareli ve Çatalca / İstanbul'da olmak üzere toplam 2 adet istasyonda, petrol istasyonu işletmeciliği sektöründe faaliyet göstermektedir.

Şirket yukarıdaki işlerin tamamını; SPK, TTK ve diğer yürürlükteki/yürürlüğe girecek mevzuat hükümleri çerçevesinde gerçekleştirir.

## **3) FİNANSAL SONUÇLAR**

### **3.1) Şirketin 31 Aralık 2014, 31 Aralık 2013 Tarihleri İtibarıyla Konsolide Finansal Durum Tabloları**

		<b>Cari dönem</b>	<b>Geçmiş dönem</b>
		<b>Bağımsız</b>	<b>Bağımsız</b>
		<b>Denetimden</b>	<b>Denetimden</b>
		<b>Geçmiş</b>	<b>Geçmiş</b>
	<b>Dipnot</b>		
	<b>Referansları</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	8	1,028,375	370,140
Ticari Alacaklar	11	359,359	2,284,896
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		803	30,048
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		358,556	2,254,848
Diğer Alacaklar	12	6,000,835	1,878,755
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		5,863,686	1,876,432
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		137,149	2,323
Stoklar	14	75,555	2,460,179
Peşin Ödenmiş Giderler	15	16,895	125,674
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	29	17,569	53,456
Diğer Dönen Varlıklar	21	86,561	368,879
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	30	387,500	-
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>4,699,500</b>	<b>3,072,421</b>
Diğer Alacaklar	12	4,036,615	5,448
- İlişkili taraflardan alacaklar		2,000,000	-
- İlişkili olmayan taraflardan alacaklar		2,036,615	5,448
Maddi Duran Varlıklar	16	341,873	2,335,943

Maddi Olmayan Duran Varlıklar		22,199	33,182
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	17	22,199	33,182
Ertelenmiş Vergi Varlığı	29	298,813	697,848
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>12,672,149</b>	<b>10,614,400</b>

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

		Cari dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Geçmiş dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	31.12.2014	31.12.2013
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>2,313,202</b>	<b>6,260,808</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	10	73,630	444,679
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	10	24,666	307,809
Ticari Borçlar	11	1,408,074	4,628,232
- İlişkili taraflara ticari borçlar		542,165	47,865
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		865,909	4,580,367
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	10,860	202,102
Diğer Borçlar	12	774,001	403,754
- İlişkili taraflara diğer borçlar		255,187	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		518,814	403,754
Ertelenmiş Gelirler	15	-	52,133
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	29	21,971	52,339
Kısa vadeli Karşılıklar		-	169,760
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	20	-	2,775
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	19	-	166,985
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>248,010</b>	<b>549,243</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar	10	7,320	338,513
Diğer Borçlar	12	183,656	-
- İlişkili taraflara diğer borçlar		-	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		183,656	-
Uzun vadeli Karşılıklar	20	28,537	158,293
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		28,537	158,293
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	29	28,497	52,437
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>10,110,937</b>	<b>3,804,349</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>9,232,203</b>	<b>2,631,861</b>
Ödenmiş Sermaye	22.1	8,000,000	8,000,000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	22.2	5,048,738	5,048,738
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	22.3	(86,898)	(86,420)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler			
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs ve İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	22.4	(3,093,104)	(8,547,854)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	22.5	214,003	214,003
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	22.6	(1,931,222)	(279,981)
Net Dönem Karı/Zararı	31	1,080,686	(1,716,625)
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>	22.7	<b>878,734</b>	<b>1,172,488</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>12,672,149</b>	<b>10,614,400</b>

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

### 3.2) Şirketin 31 Aralık 2014, 2013 Tarihlerinde Sona Eren Hesap Dönemlerine Ait Konsolide Kar Veya Zarar Tabloları

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Dipnot Referansları	01.01. - 31.12.2014	01.01. - 31.12.2013
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Hasılat	23.1	8,269,870	6,402,273
Satışların Maliyeti (-)	23.2	(7,533,759)	(5,331,511)
<b>BRÜT KAR / (ZARAR)</b>		<b>736,111</b>	<b>1,070,762</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	25.1	(855,216)	(687,647)
Pazarlama Giderleri (-)	25.2	(614,368)	(693,070)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26	916,136	170,290
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	26	(168,138)	(117,132)
<b>ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>		<b>14,525</b>	<b>(256,797)</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	27	2,496,450	162,929
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	27	(128,268)	-
<b>FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>		<b>2,382,707</b>	<b>(93,868)</b>
Finansman Gelirleri	28	464	39,902
Finansman Giderleri (-)	28	(181,880)	(79,586)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>		<b>2,201,291</b>	<b>(133,552)</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)</b>		<b>(420,958)</b>	<b>(1,549)</b>
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri	29	(21,971)	(48,066)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	29	(398,987)	46,517
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>		<b>1,780,333</b>	<b>(135,101)</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>	30	<b>(947,206)</b>	<b>(1,664,776)</b>
<b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>		<b>833,127</b>	<b>(1,799,877)</b>
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	22.7	(247,559)	(83,252)
Ana Ortaklık Payları		1,080,686	(1,716,625)
<b>Pay Başına Kazanç</b>			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	31	<b>0.223</b>	<b>(0.017)</b>
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	31	<b>(0.118)</b>	<b>(0.208)</b>

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

	Cari dönem	Geçmiş dönem
	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
Dipnot Referansları	01.01. - 31.12.2014	01.01. - 31.12.2013
<b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>	<b>833,127</b>	<b>(1,799,877)</b>
<b><i>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)</i></b>		
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>	<b>(1,330)</b>	<b>(84,958)</b>
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / (kayıp), ertelenmiş vergi etkisi dahil	22.3 (1,663)	(106,197)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	29 333	21,239
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)</b>	<b>(1,330)</b>	<b>(84,958)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)</b>	<b>831,797</b>	<b>(1,884,835)</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirlerin / (Giderlerin) Dağılımı</b>		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(248,411)	(90,670)
Ana Ortaklık Payları	1,080,208	(1,794,165)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

### 3.3) Şirketin 31 Aralık 2014 ve 2013 Tarihlerinde Sona Eren Hesap Dönemlerine Ait Konsolide Nakit Akış Tabloları

	Dipnot Referansları	Cari dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01. - 31.12.2014	Geçmiş dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01. - 31.12.2013
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(4,700,960)</b>	<b>(2,055,359)</b>
Ana Ortaklığa ait dönem karı / (zararı), net		1,080,686	(1,716,625)
<b>Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>			
Amortisman ve İtfa Payları İle İlgili Düzeltmeler	16 - 17	430,703	538,118
Kıdem Tazminatı Karşılığı İle İlgili Düzeltmeler	20	7,936	97,104
İzin Karşılığı İle İlgili Düzeltmeler	20	(2,775)	1,388
Faiz Tahakkukları İle İlgili Düzeltmeler	10	7,698	17,815
Şüpheli Alacak Karşılığı İle İlgili Düzeltmeler	11	-	61,449
Vergi Geliri / Gideri İle İlgili Düzeltmeler	29	398,987	(482,117)
Alacak Reeskontları İle İlgili Düzeltmeler	26	(101,891)	(111,766)
Borç Reeskontları İle İlgili Düzeltmeler	26	68,783	148,238
İşletme Birleşmesinden Kaynaklanan Kıdem Tazminatı Karşılığı	20	-	25,478
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Ertelemiş Vergi	29	(333)	(21,239)
İşletme Birleşmesinden Kaynaklanan Ertelemiş Vergi Etkisi	29	-	(83,770)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>			
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11	2,027,428	(1,102,283)
Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	12	(8,153,247)	(1,874,372)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	14	2,384,624	(640,677)
Diğer Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	15 - 21 - 29	426,984	(417,010)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11	(3,288,941)	2,948,978
Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	12	362,661	366,716
Kısa Vadeli Karşılıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	19	(166,985)	166,985
Diğer Yükümlülüklerdeki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	15 - 21	(152,910)	(30,108)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>			
Vergi Ödemeleri	29	(30,368)	52,339
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>6,352,278</b>	<b>(8,082,712)</b>
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit	16 - 17	(285,006)	(611,682)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit	16 - 17	945,118	152,598
Bağlı Ortaklık Alımından Kaynaklanan Girişler	16 - 17	-	(203,659)
Bağlı Ortaklık Satımından Kaynaklanan Çıkışlar	16 - 17	914,238	-
Hisse değişimleri etkisi		4,432	(44,603)
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	30	(387,500)	-
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs ve İşletmeleri İçeren Birleşme Etkisi	22.4	5,454,750	(8,547,854)
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim	22.7	(293,754)	1,172,488
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(993,083)</b>	<b>6,164,407</b>
Banka kredilerindeki değişim	10	(993,083)	288,833
Finansal Yatırımlar	9	-	5,875,574
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>		<b>658,235</b>	<b>(3,973,664)</b>
<b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>370,140</b>	<b>4,343,804</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>		<b>1,028,375</b>	<b>370,140</b>

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

### 3.4) Şirketin 31 Aralık 2014 ve 2013 Tarihlerinde Sona Eren Hesap Dönemlerine Ait Konsolide Özkaynak Değişim Tabloları

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler /İskontolar	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		Birikmiş Karlar / (Zararlar)		Ana Ortaklığa ait Öz Kaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar	
				Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm Kazanç / (Kayıp)	Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs ve İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)				Net Dönem Karı / (Zararı)
<b>01 Ocak 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>8,000,000</b>	<b>5,048,738</b>	<b>(8,880)</b>	<b>-</b>	<b>214,003</b>	<b>8,085</b>	<b>(243,463)</b>	<b>13,018,483</b>	<b>-</b>	<b>13,018,483</b>
Azınlık payı ödemeleri		-	-	-	-	-	-	-	1,145,120		1,145,120
Ortak kontrole tabi teşebbüs ve işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	22.4	-	-	-	(8,547,854)	-	-	(8,547,854)	118,038		(8,429,816)
Hisse değişimleri etkisi		-	-	-	-	-	(44,603)	(44,603)	-		(44,603)
Geçmiş yıllar karından transfer		-	-	-	-	-	(243,463)	243,463	-		-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	22.3	-	-	(77,540)	-	-	-	(1,716,625)	(1,794,165)	(90,670)	(1,884,835)
<b>31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>8,000,000</b>	<b>5,048,738</b>	<b>(86,420)</b>	<b>(8,547,854)</b>	<b>214,003</b>	<b>(279,981)</b>	<b>(1,716,625)</b>	<b>2,631,861</b>	<b>1,172,488</b>	<b>3,804,349</b>
<b>01 Ocak 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>8,000,000</b>	<b>5,048,738</b>	<b>(86,420)</b>	<b>(8,547,854)</b>	<b>214,003</b>	<b>(279,981)</b>	<b>(1,716,625)</b>	<b>2,631,861</b>	<b>1,172,488</b>	<b>3,804,349</b>
Azınlık payı ödemeleri		-	-	-	-	-	-	-	15,609		15,609
Ortak kontrole tabi teşebbüs ve işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	22.4	-	-	-	5,454,750	-	-	5,454,750	-		5,454,750
Bağlı ortaklık satımının etkileri		-	-	-	-	-	4,432	4,432	-		4,432
Hisse değişim etkisi		-	-	-	-	-	60,952	60,952	(60,952)		-
Geçmiş yıllar karından transfer		-	-	-	-	-	(1,716,625)	1,716,625	-		-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	22.3	-	-	(478)	-	-	-	1,080,686	1,080,208	(248,411)	831,797
<b>31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>8,000,000</b>	<b>5,048,738</b>	<b>(86,898)</b>	<b>(3,093,104)</b>	<b>214,003</b>	<b>(1,931,222)</b>	<b>1,080,686</b>	<b>9,232,203</b>	<b>878,734</b>	<b>10,110,937</b>

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

#### 4. DÖNEM İÇİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

- 04.07.2014 tarihinde Şirket'imizin aktifinde bulunan Heidelberg Speedmaster 102-10-P Sheet-fed ofset press 10 Renk 2002 Model makinenin Mataş Matbaacılık A.Ş. temsilcisi Mehmet ÇELEBİ ile yapılan pazarlık neticesinde, 425.000 TL bedel ile devredilmesine, Devre konu makinenin Garanti Leasing ile olan finansal kiralama işlemlerinin Mataş Matbaacılık A.Ş.' ye devredilmesi işlemleri gerçekleştirilmiştir.

- 16.07.2014 tarihinde alınan görev dağılımı aşağıdaki gibidir.

- 1- 09.07.2014 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında 3 yıllık süre için seçilen yönetim kurulunun, 3 yılın sonunda yapılacak ilk Olağan Genel Kurul toplantısına kadar

Veysel SALİHOĞLU	Yönetim Kurulu Başkanı
Nuri Ziya ALTINTAŞ(*)	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Canan ÖZGÜR	Yönetim Kurulu Üyesi
Nuray TORLAK	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Faruk ULUSOY	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

(\*) 22.10.2014 tarihinde istifa eden yönetim kurulu başkan yardımcısı Nuri Ziya ALTINTAŞ' ın yerine Ramazan KURT atanmıştır. Ramazan KURT 05.01.2015 tarihinde istifa etmiştir.

- 2- "Denetimden Sorumlu Komitesi" başkan Faruk ULUSOY Üye Nuray TORLAK
- 3- Muhasebe Müdürü Bünyamin TEKİN
- 4- Kurumsal Yönetim Tebliği' nin (II-17.1) gereği oluşturulan "Yatırımcı İlişkileri Bölümü" nün yöneticiliğini yürüten İsmail AKSAÇ' ın görevinin devamına, üyeliğine ise Bünyamin TEKİN' in atanmıştır.
- 5- Kurumsal Yönetim Komitesinin başkanlığına Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Nuray TORLAK' ın, Komite üyeliklerine ise Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Faruk ULUSOY ve Yatırımcı İlişkileri Birim Yöneticisi İsmail AKSAÇ atanmıştır.
- 6- Türk Ticaret Kanunu' nun 378' inci maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu' nun Kurumsal Yönetim Tebliği' nin 4.5 numaralı maddesi gereğince kurulan "Riskin Erken Saptanması Komitesi" nin başkanlığına bağımsız yönetim kurulu üyesi Faruk ULUSOY, üyeliğine ise Nuray TORLAK atanmıştır.
- 7- Ücret komitesi ve Aday Gösterme Komitesi görevlerinin, Kurumsal Yönetim Komitesince yürütülmektedir.

- Şirket faaliyetlerini ve karlılığını artırmaya yönelik olarak, 3 istasyon işletmeciliği bulunan Marmara Petrolleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi' nin 20.000 TL lık sermayesinin %62,50 oranındaki payı 12.500,00 TL' na alınarak bağlı ortaklık gerçekleştirilmiştir.

- Şirketin %100 bağlı ortaklığı Libadiye Petrol Ürünleri A.Ş.' nin tüm payları 16259132492 T.C. kimlik numaralı Ercüment ÖZTÜRK' e 26.09.2014 tarihinde 400.000 TL bedel ile devredilmiştir.

- Şirketin Bağılı Ortaklığı Marmara Petrolleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi' nin 20.000 TL lık sermayesinin 380.000 TL artırılarak 400.000 TL' na çıkarılmasına ilişkin almış olduğu karar doğrultusunda, Sermaye artırım öncesi sahip olunan sermayenin %62,50 lik sahiplik oranının korunması için 237.500 TL' nin peşin olarak ödenmesine karar verilmiş,

sermaye artırım sonrası Marmara Petrolleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi' nin 400.000 TL lık sermayesinin %62,50 oranında 250.000 TL' lık kısmına sahip olunmuştur.

- Şirketimizin bağlı ortaklığı Ansa Enerji Yatırım A.Ş. nin bağlı ortaklığı Ka Petrol Otelcilik Turizm Tekstil Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi, 17.09.2014 tarihinde 4 istasyon işletmeciliği bulunan Borsa Petrol Ürünleri İnşaat Nakliye Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi' nin 250.000 TL lık sermayesinin %55 oranındaki 137.500 TL lık sermayesini devralarak işlemler tamamlanmış olup dolaylı bağlı ortaklığın bağlı ortaklığı konuma gelmiştir. Ayrıca 10.10.2014 tarihinde yine dolaylı ortaklık Ka Petrol Otelcilik Turizm Tekstil Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi ile ilgili işletmeciliğini yürüttüğü Göztepe istasyonun sözleşme bitim süresi 01.01.2015 tarihi beklenmeksizin taraflar arasında sulh içinde anlaşarak çift taraflı olarak fesh edilmiştir.
- 22.10.2014 tarihinde istifa eden yönetim kurulu başkan yardımcısı Nuri Ziya ALTINTAŞ' ın yerine Ramazan KURT atanmıştır.
- 01.11.2014 tarihinde Şirket merkezi Cevizli Mahallesi Mustafa Kemal Caddesi Seyit Gazi Sokak Hukukçular Towers A Blok Kat: 8 No: 54 Kartal-İSTANBUL adresine taşınmıştır.
- 27.11.2014 tarihinde Cumhuriyet Mahallesi Belediye Caddesi No: 74 Barbaros-Süleymanpaşa/Tekirdağ adresinde bulunan 102 A 6 Parsel sayılı, 1.057,08 metre kare alanlı arsanın ve kurulu akaryakıt istasyonunun bulunduğu Gayrimenkule Rehber Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş.' nin belirlediği değer 4.000.000 TL' sıdır. 4.200.000.- TL' sine anlaşılan gayri menkulün %37,50 oranı olan 1.575.000.- TL' sı bedelle bağlı ortaklığımız Ansa Enerji Yatırım A.Ş. tarafından İnan Lpg-Petrol İnşaat Turizm Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi' nden almaya karar vermiştir. Arsanın ve kurulu akaryakıt istasyonu Gayrimenkulün geri kalan %62,50 oranındaki kısım ise 2.625.000.- TL sı bedel ile Şirketimizce alınmasına, karar verilmiş olup Satıcı firma İnan Lpg-Petrol İnşaat Turizm Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi' nin gayrimenkul üzerindeki ipotek işlemlerini tamamlayamaması nedeni ile 30.12.2014 tarihinde alınan yönetim kurulu kararı ile kendilerine tanınan 02.02.2015 tarihine kadar işlemleri halen tamamlayamamış olmaları nedeni ile finansal duran varlık edinilmesinden vazgeçilmiştir.
- 09.12.2014 tarihinde Şirketin genel durumu ve finansal duran varlık edinilmesi faaliyetleri gözden geçirildi. 09.01.2013 tarihinde gerçekleşen işlemle %43,75 bağlı ortaklığımız konumundaki Ansa Enerji Yatırım A.Ş.' nin alım fiyatıyla ilgili, Şirketimiz yönetim kurulu başkanı Sn. Veysel SALİHOĞLU ile Şirketin ve paydaşların menfaatleri doğrultusunda yapılan görüşme neticesinde;

Ansa Enerji Yatırım A.Ş.' nin 09.01.2013 tarihinde gerçekleşen alıma ilişkin, yapılan pazarlıklar neticesinde toplam değerini 8.572.000.- TL' sı olarak belirlenmesine,

09.01.2013 tarihinde gerçekleşen işlemin mutabık kalınan tutar arasındaki farkı 5.454.750.- TL olarak tespit edilmesine,

5.454.750.- TL' sine uygulanan merkez bankası reeskont faiz oranı ile 09.12.2014 tarihi itibarıyla 1.186.333,40 TL dahil edilerek 6.641.083,40 TL' nin Veysel SALİHOĞLU' ndan tahsil edilmesine,

Bu tutarın 09.12.2014 tarihi itibarıyla, son vade tarihi olan 28.02.2014 tarihine kadar sabitlenmesine, 2.041.083,40 TL' sının 31.12.2014 tarihine kadar nakden tahsil edilmesine,

2.000.000,00 TL' sının 31.01.2015 tarihine kadar nakden tahsil edilmesine, 2.600.000,00 TL' sının ise 28.02.2015 tarihine kadar nakden tahsil edilmesine, karar verilmiş olup 31.12.2014 tarihinde 1.000.000.- TL' sı, 06.01.2015 tarihinde 1.041.083,40 TL' sı, 28.01.2015 tarihinde 2.000.000.- TL' sı ve 28.01.2015 tarihinde 2.187.500.- TL' sı tahsil edilmiştir. Rapor tarihi itibarıyla 412.500.- TL' sı tahsil edilecek tutar bakiyesi mevcuttur.

- 30.12.2014 tarihinde Şirketimizin faaliyet alanının büyük bölümünü akaryakıt satış istasyonları oluşturmaktadır. Ancak, Şirketimiz unvanında bulunan 'enerji' ifadesi yatırımcılarımız tarafından yanlış anlaşılmalara neden olması gerekçesi ile, Şirketimiz esas sözleşmesinin "Şirketin Unvanı" başlıklı 2. maddesinin değiştirilerek şirket yeni unvanının "AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ" olarak değiştirilmesine ve Şirketimizin esas sözleşmesinin "Olağan ve Olağanüstü Genel Kurullar" başlıklı 13. maddesindeki "***A Grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin bir pay için 15 (onbeş), diğer pay sahiplerinin veya vekillerinin her pay için 1 (bir) oyu vardır.***" İfadesini ise; Türk Ticaret Kanunu (TTK) ve Sermaye Piyasası Kanunu kapsamında yatırımcılarımızın menfaatleri açısından azlık hakları çerçevesinde yapılan değerlendirme gerekçesi ile ile "***A grubu ve B grubu tüm pay sahiplerinin veya vekillerinin her pay için 1 (bir) oyu vardır.***" olarak değiştirilmesine kararları alınmıştır. Sermaye Piyasası Kurul' una yapılan başvuru olumlu karşılanmış olup Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na da izin alınmıştır. 2015 yılı içerisinde yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısında gündeme eklenerek karara bağlanacaktır.

## 5. DÖNEM SONRASI ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Yönetim kurulu başkan yardımcısı Ramazan KURT 05.01.2015 tarihinde istifa etmiştir.
- 27.11.2014 tarihinde Cumhuriyet Mahallesi Belediye Caddesi No: 74 Barbaros-Süleymanpaşa/Tekirdağ adresinde bulunan 102 A 6 Parsel sayılı, 1.057,08 metre kare alanlı arsanın ve kurulu akaryakıt istasyonunun bulunduğu Gayrimenkul Rehber Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş.' nin belirlediği değer 4.000.000 TL' sıdır. 4.200.000.- TL' sına anlaşılan gayri menkulün %37,50 oranı olan 1.575.000.- TL' sı bedelle bağlı ortaklığımız Ansa Enerji Yatırım A.Ş. tarafından İnan Lpg-Petrol İnşaat Turizm Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi' nden almaya karar vermiştir. Arsanın ve kurulu akaryakıt istasyonu Gayrimenkulün geri kalan %62,50 oranındaki kısım ise 2.625.000.- TL' sı bedel ile Şirketimizce alınmasına, karar verilmiş olup Satıcı firma İnan Lpg-Petrol İnşaat Turizm Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi' nin gayrimenkul üzerindeki ipotek işlemlerini tamamlayamaması nedeni ile 30.12.2014 tarihinde alınan yönetim kurulu kararı ile kendilerine tanınan 02.02.2015 tarihine kadar işlemleri halen tamamlayamamış olmaları nedeni ile finansal duran varlık edinilmesinden vazgeçilmiştir.
- 09.12.2014 tarihinde Şirketin genel durumu ve finansal duran varlık edinilmesi faaliyetleri gözden geçirildi. 09.01.2013 tarihinde gerçekleşen işlemle %43,75 bağlı ortaklığımız konumundaki Ansa Enerji Yatırım A.Ş.' nin alım fiyatıyla ilgili, Şirketimiz yönetim kurulu başkanı Sn. Veysel SALİHOĞLU ile Şirketin ve paydaşların menfaatleri doğrultusunda yapılan görüşme neticesinde;

Ansa Enerji Yatırım A.Ş.' nin 09.01.2013 tarihinde gerçekleşen alıma ilişkin, yapılan pazarlıklar neticesinde toplam değer 8.572.000.- TL' sı olarak belirlenmesine,

09.01.2013 tarihinde gerçekleşen işlemin mutabık kalınan tutar arasındaki farkı 5.454.750.- TL olarak tespit edilmesine,

5.454.750.- TL' sına uygulanan merkez bankası reeskont faiz oranı ile 09.12.2014 tarihi itibariyle 1.186.333,40 TL dahil edilerek 6.641.083,40 TL' nin Veysel SALİHOĞLU' ndan tahsil edilmesine,

Bu tutarın 09.12.2014 tarihi itibariyle, son vade tarihi olan 28.02.2014 tarihine kadar sabitlenmesine, 2.041.083,40 TL' sının 31.12.2014 tarihine kadar nakden tahsil edilmesine, 2.000.000,00 TL' sının 31.01.2015 tarihine kadar nakden tahsil edilmesine, 2.600.000,00 TL' sının ise 28.02.2015 tarihine kadar nakden tahsil edilmesine, karar verilmiş olup 31.12.2014 tarihinde 1.000.000.- TL' sı, 06.01.2015 tarihinde 1.041.083,40 TL' sı, 28.01.2015 tarihinde 2.000.000.- TL' sı ve 28.01.2015 tarihinde 2.187.500.- TL' sı tahsil edilmiştir. Rapor tarihi itibariyle 412.500.- TL' sı tahsil edilecek tutar bakiyesi mevcuttur.

- 30.12.2014 tarihinde Şirketimizin faaliyet alanının büyük bölümünü akaryakıt satış istasyonları oluşturmaktadır. Ancak, Şirketimiz unvanında bulunan 'enerji' ifadesi yatırımcılarımız tarafından yanlış anlaşılmalara neden olması gerekçesi ile, Şirketimiz esas sözleşmesinin "Şirketin Unvanı" başlıklı 2. maddesinin değiştirilerek şirket yeni unvanının "AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ" olarak değiştirilmesine ve Şirketimizin esas sözleşmesinin "Olağan ve Olağanüstü Genel Kurullar" başlıklı 13. maddesindeki "**A Grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin bir pay için 15 (onbeş), diğer pay sahiplerinin veya vekillerinin her pay için 1 (bir) oyu vardır.**" İfadesini ise; Türk Ticaret Kanunu (TTK) ve Sermaye Piyasası Kanunu kapsamında yatırımcılarımızın menfaatleri açısından azlık hakları çerçevesinde yapılan değerlendirme gerekçesi ile "**A grubu ve B grubu tüm pay sahiplerinin veya vekillerinin her pay için 1 (bir) oyu vardır.**" Olarak değiştirilmesine kararları alınmıştır. Sermaye Piyasası Kurul' una yapılan başvuru olumlu karşılanmış olup Gümrük ve Ticaret Bakanlığı' nca da izin alınmıştır. 2015 yılı içerisinde yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısında gündeme eklenerek karara bağlanacaktır.
- 27.01.2015 tarihinde Şirketimizin 05.01.2015 tarih 2015-01 sayılı kararı ile Şirketimizin Bağlı ortaklığı Ansa Enerji Yatırım A.Ş.' nin BDO Denet Bağımsız Denetim YMM A.Ş.' nin yapmış olduğu değerlendirme sonucunda bulunan değer 12.165.294,13 TL' sıdır.
  - 1) Ansa Enerji Yatırım A.Ş.' nin sahip olunan %43,75 pay oranının %100 çıkarılmasına ilişkin Veysel SALİHOĞLU paylarının satın alınmasına,
  - 2) BDO Denet Bağımsız Denetim YMM A.Ş. tarafından belirlenen 12.165.194,13 TL lık değer üzerinden yapılan pazarlık neticesinde 11.000.000.- TL' sından anlaşılmasına,
  - 3) Ansa Enerji Yatırım A.Ş.' nin %56,25 lik payının 6.187.500.- TL' sına alınmasına karar verilmiş ve Ansa Enerji Yatırım A.Ş.' nin %100 üne sahip olunmuştur.
- 27.02.2015 tarihinde Şirketin %62,50 bağlı ortaklığı Marmara Petrolleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi' nin tüm payları **41162011770** T.C. kimlik numaralı **Rıfat ERBAY**' a 27.02.2015 tarihinde 300.000 TL bedel ile satılmasına karar verilmiş 31.03.2015 tarihine kadar işlem tamamlanacaktır.

- 09.03.2015 tarihinde Şirketimizin Bağlı Ortaklığı Ansa Enerji Yatırım A.Ş. nin Bağlı Ortaklığı KA Petrol Otelcilik Turizm Tekstil Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi'nin Borsa Petrol Ürünleri İnşaat Nakliye Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi' nin 250.000 TL lık sermayesinin 137.500 adet payının bulunduğu %55 oranındaki finansal duran varlığını **200.000.- TL** bedel ile **41162011770** TC. Kimlik numaralı **Rıfat ERBAY'** a satılmasına karar vermiş olup devir işlemi 31.03.2015 tarihine kadar tamamlanacaktır.

## 6. YATIRIMLAR

- 13.01.2014 tarihinde Libadiye Petrol Ürünleri A.Ş.' nin %100' ü 325.000.- TL' sı bedelle satın alınarak Bağlı Ortaklık gerçekleştirilmiştir.
- 25.03.2014 tarihinde %100 Bağlı Ortaklığımız Mataş Matbaacılık A.Ş.' nin 50.000.- TL ödenmiş sermayesinin 500.000.- TL' sına çıkarılmasına karar alınmış ve işlemler tamamlanmıştır.
- 14.05.2014 tarihinde Şirketin sermaye kaybını önlemeye yönelik çalışmalar neticesinde, Şirketin yönetim ve organizasyonunun Sermaye Piyasası Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin gerektirdiği biçimde yapılandırarak,
  1. Şirket Yönetiminin maliyetleri azaltarak tasarruf artırıcı önlemlere önem vermesi,
  2. Şirketin Gelir Artırıcı yeni yatırım imkanlarını araştırması,
  3. Mevcut Gelir kaynaklarının optimize edilmesi, alanlarında yoğunlaşmasına, söz konusu iyileştirici önlemlerin alınmasına karar verilmiştir.
- 25.06.2014 tarihinde Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı Mataş Matbaacılık A.Ş.' nin değer tespit çalışmalarını yürütülen Moore Stephens Türkiye – BMK Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından hazırlanan raporla tespit edilen 460.632 TL' lık değerın üzerin de Mehmet ÇELEBİ tarafından verilen 710.000.- TL bedelle satılmasına karar verilmiş ve işlemler tamamlanmıştır.
- 27.10.2014 tarihinde Şirketin sermaye ve özkaynaklarını iyileştirmek amacı ile hazırlanan ve kamuoyu ile paylaşılan aksiyon planı aşağıdaki gibidir.
  1. Bağlı ortaklığımız Mataş Matbaacılık A.Ş. 25 Haziran 2014 tarihinde 710.000 TL bedelle nakit olarak satılmış, sağlanan kaynak şirket aktiflerine 27.06.2014 tarihinde eklenmiştir.
  2. Faaliyet gösterdiğimiz enerji sektörü ile inşaat sektöründe yaklaşık tutarı 10.000.000 USD tutarında olan yatırım yapılması amacı ile gerekli fizibilite çalışmalarına başlanmasına ve bu hususta Yönetim Kurulu Başkanımız Sn. Veysel SALİHOĞLU' nun yetkilendirilmesine,
  3. Söz konusu yatırımlara 2014 yılının sonuna kadar başlanacak ve en geç 2015 yılı sonuna kadar tamamlanacaktır.
  4. Planlanan yatırımlarımız için gereken finansmanın sağlanması için Yönetim Kurulu Başkanımız Sn. Veysel Salihoğlu, yurtiçi ve yurtdışı finans kuruluşları ile görüşmeleri yürütmek üzere yetkilendirilmesine, kararı verilmiştir.
- 04.07.2014 tarihinde Şirket'imizin aktifinde bulunan Heidelberg Speedmaster 102-10-P Sheet-fed ofset press 10 Renk 2002 Model makinenin Mataş Matbaacılık A.Ş. temsilcisi Mehmet ÇELEBİ ile yapılan pazarlık neticesinde, 425.000 TL bedel ile devredilmesine,

Devre konu makinenin Garanti Leasing ile olan finansal kiralama işlemlerinin Mataş Matbaacılık A.Ş.' ye devredilmesi işlemleri gerçekleşmiştir.

- Şirket faaliyetlerini ve karlılığını artırmaya yönelik olarak, 3 istasyon işletmeciliği bulunan Marmara Petrolleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi' nin 20.000 TL lık sermayesinin %62,50 oranındaki payı 12.500,00 TL' na alınarak bağlı ortaklık gerçekleşmiştir.
- Şirketin %100 bağlı ortaklığı Libadiye Petrol Ürünleri A.Ş.' nin tüm payları 16259132492 T.C. kimlik numaralı Ercüment ÖZTÜRK' e 26.09.2014 tarihinde 400.000 TL bedel ile devredilmiştir.
- Şirketin Bağlı Ortaklığı Marmara Petrolleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi' nin 20.000 TL lık sermayesinin 380.000 TL artırılarak 400.000 TL' na çıkarılmasına ilişkin almış olduğu karar doğrultusunda, Sermaye artırım öncesi sahip olunan sermayenin %62,50 lik sahiplik oranın korunması için 237.500 TL' nin peşin olarak ödenmesine karar verilmiş, sermaye artırım sonrası Marmara Petrolleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi' nin 400.000 TL lık sermayesinin %62,50 oranında 250.000 TL' lık kısmına sahip olunmuştur.
- Şirketimizin bağlı ortaklığı Ansa Enerji Yatırım A.Ş. nin bağlı ortaklığı Ka Petrol Otelcilik Turizm Tekstil Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi, 17.09.2014 tarihinde 4 istasyon işletmeciliği bulunan Borsa Petrol Ürünleri İnşaat Nakliye Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi' nin 250.000 TL lık sermayesinin %55 oranındaki 137.500 TL lık sermayesini devralarak işlemler tamamlanmış olup dolaylı bağlı ortaklığın bağlı ortaklığı konuma gelmiştir. Ayrıca 10.10.2014 tarihinde yine dolaylı ortaklık Ka Petrol Otelcilik Turizm Tekstil Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi ile ilgili işletmeciliğini yürüttüğü Göztepe istasyonun sözleşme bitim süresi 01.01.2015 tarihi beklenmeksizin taraflar arasında sulh içinde anlaşarak çift taraflı olarak fesh edilmiştir.
- 27.01.2015 tarihinde Şirketimizin 05.01.2015 tarih 2015-01 sayılı kararı ile Şirketimizin Bağlı ortaklığı Ansa Enerji Yatırım A.Ş.' nin BDO Denet Bağımsız Denetim YMM A.Ş.' nin yapmış olduğu değerlendirme sonucunda bulunan değer 12.165.294,13 TL' sıdır.
  - 1) Ansa Enerji Yatırım A.Ş.'nin sahip olunan %43,75 pay oranının %100 çıkarılmasına ilişkin Veysel SALİHOĞLU paylarının satın alınmasına,
  - 2) BDO Denet Bağımsız Denetim YMM A.Ş. tarafından belirlenen 12.165.194,13 TL lık değer üzerinden yapılan pazarlık neticesinde 11.000.000.- TL' sından anlaşılmasına,
  - 3) Ansa Enerji Yatırım A.Ş.' nin %56,25 lik payının 6.187.500.- TL' sine alınmasına karar verilmiş ve işlem gerçekleşmiştir. Ansa Enerji Yatırım A.Ş.' nin %100 üne sahip olunmuştur.
- 27.02.2015 tarihinde Şirketimizin %62,50 oranda bağlı ortaklığı Marmara Petrolleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi' nin tüm payları **41162011770** T.C. kimlik numaralı **Rıfat ERBAY**' a 27.02.2015 tarihinde 300.000 TL bedel ile satılmıştır.

- Şirketimizin Bağlı Ortaklığı Ansa Enerji Yatırım A.Ş. nin Bağlı Ortaklığı KA Petrol Otelcilik Turizm Tekstil Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi'nin Borsa Petrol Ürünleri İnşaat Nakliye Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi' nin 250.000 TL lık sermayesininin 137.500 adet payının bulunduğu %55 oranındaki finansal duran varlığını **200.000.- TL** bedel ile **41162011770** TC. kimlik numaralı **Rıfat ERBAY**' a satılmıştır.

## 7. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

Şirket yönetim kurulumuz 25.03.2014 tarih 2014-11 sayılı kararı ile 2013 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında ortakların onayına sunulmak üzere; Şirketimizin Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1) hükümleri dahilinde, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS)' na uygun olarak hazırlanan, sunum esasları SPK' nın konuya ilişkin kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2013-31.12.2013 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarında zarar ve TTK ve Vergi Usul Kanununa uygun hazırlanan aynı döneme ilişkin solo finansal tablolarında zarar olması nedeniyle, zararın geçmiş yıllar zararlarına transfer edilmesine karar verilmiş olup 09.07.2014 tarihinde yapılan 2013 yılı olağan genel kurul toplantısında oy birliği ile kabul edilmiş olması nedeni ile muhasebeleşmiştir.

## 8. KURUMSAL YAPI

### 8.1. Ortaklık Yapısı

Şirketimizin **31.12.2014** itibariyle sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Ortaklığın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (%)	Sermayedeki Payı (TL)
VBG Holding A.Ş.	11,25	900.000
Halka Açık Kısım	88,75	7.100.00
<b>TOPLAM</b>	<b>100,00</b>	<b>8.000,000</b>

Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL, çıkarılmış sermayesi 8.000.000 TL'dir.

### İmtiyazlı paylar ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar:

Tertip	Grup	Nama/Hamiline	İmtiyaz (Var/Yok)	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
-	A	Nama	VAR (Yönetim ve Denetim Kurulunu Seçme İmtiyazı)	900.000	11,25
-	B	Hamiline	YOK	7.100.000	88,75
<b>Toplam</b>				<b>8.000.000</b>	<b>100,00</b>

A Grubu pay sahiplerinin bir pay için 15 (On beş) oyu, diğer pay sahiplerinin veya vekillerinin her pay için 1 (Bir) oyu bulunmaktadır. A Grubu payların tamamı VBG Holding A.Ş.' ne aittir. Genel Kurul toplantılarında hissedarlar kendilerini diğer hissedarlar veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtası ile temsil ettirebilirler. Şirket hissedarları olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri hissedarların da sahip olduğu oyları kullanmaya yetkilidir. Türk Ticaret Kanunu'nun 373/II maddesi uyarınca bir hissenin birden çok maliki bulunması durumunda söz konusu hisse sahipleri ancak bir temsilci marifetiyle oy haklarını kullanabilirler. Vekâleten oy verme işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.

\* Şirket yönetimi 30.12.2014 tarih 2014-49 sayılı kararı ile Şirketimizin esas sözleşmesinin "Olağan ve Olağanüstü Genel Kurullar" başlıklı 13. maddesindeki "A Grubu pay sahiplerinin veya

*vekillerinin bir pay için 15 (onbeş), diğer pay sahiplerinin veya vekillerinin her pay için 1 (bir) oyu vardır.*” İfadesini ise; Türk Ticaret Kanunu (TTK) ve Sermaye Piyasası Kanunu kapsamında yatırımcılarımızın menfaatleri açısından azlık hakları çerçevesinde yapılan değerlendirme gerekçesi ile ile “*A grubu ve B grubu tüm pay sahiplerinin veya vekillerinin her pay için 1 (bir) oyu vardır.*” Olarak değiştirilmesine kararını alarak Sermaye Piyasası Kurulu’ na başvuruda bulunmuş Kurul’ ca onaylanmasının ardından Gümrük ve Ticaret Bakanlığı’na da izin alınmıştır. 2015 yılı içerisinde yapılacak 2014 yılı olağan genel kurul gündemin de görüşülerek karara bağlanacaktır.

## 8.2. Yönetim Kurulu ve Komiteler

### Yönetim Kurulu:

26.06.2012 Tarihli Genel Kurul tarafından 3 Yıl için seçilen, istifaların yerine yapılan atamalarla Yönetim Kurulu üyeleri ve yer aldıkları komiteler aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı	Görevi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı	Yer Aldığı Komiteler	İcracı Üye Olup Olmadığı
Veysel SALİHOĞLU	Yönetim Kurulu Başkanı	Bağımsız Üye Değil		İcracı Üye
Canan Özgür	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye Değil		İcracı Üye Değil
Nuray TORLAK	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, Denetimden Sorumlu Komite Üyesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	İcracı Üye Değil
Faruk ULUSOY	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi, Denetimden Sorumlu Komite Başkanı, Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	İcracı Üye Değil
İsmail AKSAÇ	Yatırımcı İlişkileri Birim Yöneticisi		Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	
Bünyamin TEKİN	Muhasebe Müdürü		Yatırımcı İlişkileri Bölüm Üyesi	
			Aday Gösterme Komitesi Ücret Komitesi	Kurumsal Yönetim Komitesince Yürütülmektedir.

(\*) 22.10.2014 tarihinde istifa eden yönetim kurulu başkan yardımcısı Nuri Ziya ALTINTAŞ’ ın yerine Ramazan KURT atanmıştır. Ramazan KURT’ 05.01.2015 tarihidan istifa etmiştir.

Bir Yönetim Kurulu üyesinin birden fazla komitede yer alması durumu mevcuttur. Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uyulmasına İlişkin Tebliğ’ in (Seri: IV, No: 56) 4.5.3 no.lu maddesinde “Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamı, diğer komitelerin ise başkanları, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir.” Hükmü bulunmaktadır. Bu kanuni zorunluluk sebebiyle şirketimizin bağımsız yönetim kurulu üyeleri, Denetimden Sorumlu Komitede, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesinde görev almaktadırlar.

### Yönetim Kurulu Üyelerinin Yetki ve Sınırı

Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri, Şirketin temsil ve yönetimini Türk Ticaret Kanunu’nun ilgili maddeleri ve Şirket Esas Sözleşmesi’nin... Maddesinde belirtilen yetkilerle gerçekleştirmektedirler.

Yönetim Kurulu Üyelerinin şirket dışında başka bir görev alması sınırlandırılmamıştır. Yönetim Kurulu Üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri kapsamında Genel Kurulca onaylanması durumunda, başka bir yerde de görev alabilir.

### **Denetim Komitesi Üyelerinin Yetki ve Sınırı**

Genel Kurul tarafından seçilmiş bulunan Yönetim Kurulu üyelerinden iki tanesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: X, No: 22 sayılı Tebliği'nin 25.maddesinin (1) numaralı fıkrası hükmü uyarınca oluşturulan Denetim Komitesinde üye olarak görev yapmaktadır. Komite üyeleri Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinden seçilmiş olup yılda en az 4 defa toplanmaktadır.

Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmalarını gözetmek. Bağımsız denetçinin bağımsızlık kriterleri karşısındaki durumunu, bağımsızlık beyanını ve bağımsız denetim kuruluşundan alınabilecek ilave hizmetleri değerlendirmek. Bağımsız denetim kuruluşu tarafından Komite' ye iletilen Bağımsız denetim kapsamında ulaşılabilecek tespitleri, ortaklığın muhasebe politikası ve uygulamalarıyla ilgili önemli hususları; bağımsız denetçi tarafından daha önce Şirket yönetimine iletilen SPK'nın muhasebe standartları ile muhasebe ilkeleri çerçevesinde alternatif uygulama ve kamuya açıklama seçeneklerini; bunların muhtemel sonuçlarını ve uygulama önerisini; ortaklık yönetimiyle arasında gerçekleştirilen önemli yazışmaları değerlendirmek. Şirketin muhasebe, raporlama ve iç kontrol sistemleri ile bağımsız denetim süreçleri ile ilgili olarak Şirkete ulaşan şikâyetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması; Şirket çalışanlarının, muhasebe, raporlama, iç kontrol ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterleri belirlemek. Kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların, Şirketin izlediği muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak Şirketin sorumlu yöneticilerinin görüşlerini alarak, kendi değerlendirmeleriyle birlikte Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirmek. SPK düzenlemeleri ve Türk Ticaret Kanunu ile komiteye verilen/verilecek diğer görevleri yerine getirmek.

Komite yukarıdaki konularda Yönetim Kurulu'na değerlendirmelerini ve tavsiyelerini yazılı veya sözlü olarak bildirir.

### **Kurumsal Yönetim Komitesi Üyelerinin Yetki ve Sınırı**

Kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit ederek, Yönetim Kurulu'na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmak. Kurumsal yönetim ve Yatırımcı ilişkileri biriminin çalışmalarını gözetlemek. Kamuya açıklanacak "Kurumsal Yönetim Uyum Raporu" nu gözden geçirerek, burada yer alan bilgilerin Komitenin sahip olduğu bilgilere göre doğru ve tutarlı olup olmadığını kontrol etmek. Kurumsal Yönetim ilkelerinin Şirket içerisinde geliştirilmesini, benimsenmesini ve uygulanmasını sağlamak, uygulanmadığı konularda çalışma yaparak, Yönetim Kurulu'na uyum derecesini iyileştirici önerilerde bulunmak. Yönetim Kurulu'nun yapısı ve verimliliği hakkında değerlendirmeler yapmak ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini Yönetim Kurulu'na sunmak. Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin önerilerini, şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirlemek. Şirketin ve üyenin performansı ile bağlantılı olacak şekilde ücretlendirmede kullanılabilen ölçütleri belirlemek. Kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini Yönetim Kurulu'na sunmak. Komite yukarıdaki konularda Yönetim Kurulu'na değerlendirmelerini ve tavsiyelerini yazılı veya sözlü olarak bildirir. Kurumsal yönetim komitesi en az iki üyeden oluşur. Komite başkanı bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri arasından seçilir. İcra başkanı/genel müdür komitede görev alamaz.

İlgili tebliğler gereği oluşturulması istenen Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi'nin görevleri de oluşturuluncaya dek Kurumsal Yönetim Komitesi'nce yürütülmektedir.

### **Riskin Erken Saptanması Komitesi**

Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi ile ilgili çalışmalar yapmak ve risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kere gözden geçirmek üzere kurulmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi;

- a) Şirket hedeflerine ulaşmayı etkileyebilecek risk unsurlarının etki ve olasılığa göre tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve yönetilmesi amacıyla etkin iç kontrol sistemlerini oluşturur,
- b) Risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin şirket kurumsal yapısına entegre edilmesini ve etkinliğini takip eder,
- c) Şirketin risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerince risk unsurlarının uygun kontroller gözetilerek ölçülmesi, raporlanması ve karar mekanizmalarında kullanılması konularında çalışmalar yapar,
- d) Komite çalışma esaslarını periyodik olarak gözden geçirir ve gerekiyor ise değişiklik önerilerini onaylanması için yönetim kuruluna sunar.

### **Aday Gösterme Komitesi**

Şirket'in Yönetim Kurulu'na uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında çalışmalar yapmak amacı ile oluşturulmuştur. Aday Gösterme Komitesi en az altı ayda bir toplanır ve toplantı sonuçlarını yönetim kuruluna sunar.

Yetkileri;

- a) Yönetim Kurulu'na uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapmak,
- b) Yönetim Kurulu'nun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapmak ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini yönetim kuruluna sunmak,
- c) Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin performans değerlendirmesi ve kariyer planlaması konusundaki yaklaşım, ilke ve uygulamaları belirlemek ve bunların gözetimini yapmak,
- d) Komite çalışma esaslarını periyodik olarak gözden geçirmek ve gerekiyor ise değişiklik önerilerinin onaylanması için yönetim kuruluna sunmaktır.

### **Ücret Komitesi**

Şirketin yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerinin ücretlendirme esaslarının belirlenmesi konularında çalışmalar yapmak amacı ile oluşturulmuştur. Ücret Komitesi en az altı ayda bir toplanır ve toplantı sonuçlarını yönetim kuruluna sunar.

Ücret Komitesi;

- a) Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin önerilerini, şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirler,
- b) Şirketin ve üyenin performansı ile bağlantılı olacak şekilde ücretlendirmede kullanılacak ölçütleri belirler,
- c) Kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini yönetim kuruluna sunar.
- d) Komite çalışma esaslarını periyodik olarak gözden geçirir ve gerekiyor ise değişiklik önerilerini onaylanması için yönetim kuruluna sunar.

### 8.3. Yönetim Takımı

İsim	Görev
İsmail AKSAÇ	Gen. Müd. Vekili - Yatırımcı ilişkileri Bölüm yöneticisi
Bünyamin TEKİN	Muhasebe Müdürü

11.02.2014 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 "Kurumsal Yönetim Tebliği"nin 11 maddesi kapsamında Yatırımcı İlişkileri Bölümü Kurulmuş, Yöneticiliğine İsmail AKSAÇ atanmıştır. Bölüm çalışanı ise Bünyamin TEKİN dir.

İletişim Bilgileri:

Tel : 0216 688 11 00

Faks : 0216 688 24 68

Mail: [aksac@akselenerjiyatirim.com](mailto:aksac@akselenerjiyatirim.com)

### 8.4. İştirak ve Bağlı Ortaklıkların Sermayeleri ve Hisse Oranları

Şirketimizin müşterek yönetimine tabi olduğu ortaklığın unvanı ve doğrudan ortaklık payı aşağıdaki gibidir.

Ticaret Unvanı	31.12.2014 Sahiplik Oranı (%)
Marmara Petrolleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi (*)	62,50
ANSA Enerji Yatırım A.Ş. (**)	43,75

(\*) Şirketimizin %62,50 bağlı ortaklığı Marmara Petrolleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi' nin tüm payları **41162011770** T.C. kimlik numaralı **Rıfat ERBAY**' a 27.02.2015 tarihinde 300.000 TL bedel ile satılmıştır.

(\*\*) Şirketimizin %43,75 oranında bağlı ortaklığı konumundaki Ansa Enerji Yatırım A.Ş.' nin 27.01.2015 tarihli yönetim kurulu kararı ile %56,25 oranındaki payı 6.187.500.- TL sı bedel ile satın alınmış olup %100' üne sahip olunmuştur.

### 8.5. Personel ve İşçi Hareketleri

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirketimizin çalışan sayısı 2 kişidir.

### 8.6. Temettü Politikası

Şirketimiz, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu Düzenleme ve Kararları, Vergi Yasaları, ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Şirketimiz Esas Sözleşmesi'ni dikkate alarak kar dağıtım kararlarını belirlemektedir.

Kar payı dağıtımında pay grupları arasında imtiyaz yoktur.

Kar dağıtım kararında, Şirketimizin uzun vadeli stratejileri, sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, karlılık ve nakit durumu dikkate alınmaktadır. Dağıtılmasına karar verilen

karın dağıtma şekli ve zamanı, Yönetim Kurulu'nun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurul'ca kararlaştırılır. Genel Kurul'da alınacak karara bağlı olarak dağıtılacak temettü, tamamı nakit veya tamamı bedelsiz hisse şeklinde olabileceği gibi, kısmen nakit ve kısmen bedelsiz hisse şeklinde de belirlenebilir.

## **9. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU**

Şirketimiz; pay sahiplerinin hakları, kamunun aydınlatılması ve şeffaflığın sağlanması ile menfaat sahipleri ve Yönetim Kurulu'nu ilgilendiren karar ve işlemlerde, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan prensiplerin uygulanması konusunda "Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu" nu hazırlamıştır.

## **10. BAĞIŞLAR**

Şirketimizce 2013 ve 2014 yıllarında bağış ve yardım yapılmamıştır.

**AKSEL ENERJİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**  
**SERMAYE PİYASASI KURULU**  
**KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ**  
**UYUM RAPORU**

**2014 YILI**

## **BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI**

Kurumsal Yönetim Tebliği ile Kurumsal Yönetim İlkeleri' nin (1.3.1.), (1.3.5.), (1.3.6.), (1.3.9.), (4.2.6.), (4.3.1.), (4.3.2.), (4.3.3.), (4.3.4.), (4.3.5.), (4.3.6.), (4.3.7.), (4.3.8.), (4.5.1.), (4.5.2.), (4.5.3.), (4.5.4.), (4.5.9.), (4.5.10.), (4.5.11.), (4.5.12.), (4.5.13.), (4.6.2.) ve (4.6.3.) maddelerine uyum zorunluluğu getirilmiş, bunun dışındaki maddeler için uygula uygulamıyorsa açıkla prensibi devam ettirilmiştir.

Borsa 3 gruba ayrılarak uyum zorunluluğu getirilen maddeler her grup için ayrı olarak belirlenmiştir. Şirketimizde bu çerçevede zorunlu maddeleri uygulamakla yükümlü olup, uyulmayan ilkelere ilişkin gerekçeli açıklama yapılması gerekmektedir.

“Pay Sahipleri”, “Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık”, “Menfaat Sahipleri” ve “Yönetim Kurulu” ile ilgili hususların bir kısmına benzer hükümlere kısmen uyulmuş, ancak aşırı bir personel istihdamına, faaliyet giderlerini arttırıcı yapılanmalara, dolayısıyla Şirket’ in, dolayısıyla ortakların temettü gelirlerinin azalmasına yol açacak yapılanmalardan ise, uzak durulmuştur.

Şirketin ithalat ihracat gibi faaliyetlerinin olmaması, üretiminin de bulunmaması, bu nedenle örneğin insan kaynakları, basın ve halkla ilişkiler, ortak ilişkileri koordinatörü, yatırımlar departmanı, mali işler departmanı, idari işler departmanı, sendika temsilciliği, hukuk departmanı gibi pek çok şirket için elzem olan yapılanmalar, sadece gider kalemlerini arttırmaktan dolayı olarak yatırımcıların temettü gelirini azaltmaktan öte önemli bir artı değer kazandırmayacağı düşüncesiyle gerçekleştirilmemiştir.

Uygulanmamış Kurumsal Yönetim İlkeleri herhangi bir çıkar çatışmasına sebebiyet verecek nitelikte değildir. Kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin uygulamalar aşağıdaki şekildedir.

Şirketimiz; şirket yönetiminin tüm faaliyetlerinde pay sahiplerine eşit davranılması, şirket ile ilgili bilgilerde şeffaflık, mevzuata, esas sözleşmeye ve şirket içi düzenlemelerine uygun hareket etme sorumluluğu ve pay sahiplerine hesap verebilirlik kavramlarını benimseyerek Sermaye Piyasası Kurulu’ nun 04.07.2003 tarih ve 35/835 sayılı kararı ile düzeltme ve eklemelerin yapıldığı ikinci yayınlanma tarihi Şubat 2005 ile kabul edilmiştir.

Uygulanmamış Kurumsal Yönetim İlkeleri herhangi bir çıkar çatışmasına sebebiyet verecek nitelikte değildir. Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin uygulamalar aşağıdaki şekildedir.

16.07.2014 tarihli yönetim kurulu kararı ile Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığı’ na Nuray TORLAK Üyeliklerine ise Faruk ULUSOY ve İsmail AKSAÇ seçilmiştir.

## BÖLÜM II – PAY SAHİPLERİ

### 2.1. Yatırımcı İlişkileri Birim Birim Yöneticisi

11.02.2014 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 "Kurumsal Yönetim Tebliği"nin 11 maddesi kapsamında Yatırımcı İlişkileri Bölümü Kurulmuş Yöneticiliğine **İsmail AKSAÇ** üyeliğine ise Bünyamin TEKİN atanmıştır.

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birim Yöneticisi : **İsmail AKSAÇ**

#### İletişim Bilgileri

Tel : 0216 688 11 00 (Pbx)

Fax : 0216 688 24 68

Mail : [aksac@akselenerjiyatirim.com](mailto:aksac@akselenerjiyatirim.com)

Dönem içerisinde birimin yürüttüğü görevler

- a-) Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak
- b-) Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,
- c-) Genel Kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak,
- ç) Genel Kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları hazırlamak,
- d) Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine yollanmasını sağlamak,
- e) Mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dahilinde, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek.
- f) [www.akselenerjiyatirim.com](http://www.akselenerjiyatirim.com) adresli şirket web sitesinin güncel tutulması. Şirket ile ilgili olarak Kap' ta yayınlanan her türlü duyurusunun sitede yer almasının sağlanması görevlerini yerine getirmiştir.

**Yazılı Başvurular** : Dönem içerisinde kuruma yapılan yazılı başvuruların tamamı yanıtlanmıştır.

**Sözlü Başvurular** : Dönem içerisinde telefon ile müracaatların hepsi anında yanıtlanmıştır.

**Beklenen Başvurular:** Dönem içerisinde cevaplanması için süre talep ettiğimiz ya da beklediğimiz hiçbir müracaat olmamıştır.

## **2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı**

Pay sahiplerimizin olası bilgi talepleri şirket yetkililerince pay sahipleri ile olan ilişkilerini, pay sahiplerinin bilgi alma hakkını ticari sırların muhafazası dışında hesap verebilir şekilde etik kurallar çerçevesinde adil, şeffaf olarak yerine getirilmesi şirketimizin ana ilkelerindedir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nde özel denetçi atanması talebi bireysel bir hak olarak düzenlenmemiştir 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 438. maddesi gereğince Genel Kurul'un Özel Denetçi tayin etme yetkisi bulunmakla beraber dönem içerisinde yapılan Genel Kurullarda bu konuda bir talep olmamıştır.

Şirketin [www.akselenerjiyatirim.com](http://www.akselenerjiyatirim.com) adresinden ulaşılan internet sitesinde ortaklık yapısı, ticaret sicil bilgileri, esas sözleşme, organizasyonu, yönetim kurulu, Genel Kurul toplantılarına ilişkin tutanak ve hazırlanmış cetvelleri, dönemsel mali tabloları, komisyon bilgileri, faaliyet raporları, politikalar, komiteler ve özel durum açıklamaları tüm pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

Ayrıca şirketimizle ilgili gelişmeler Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kanun ve Tebliği çerçevesinde özel durum açıklaması ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) şirketimizle ilgili bölümde yer almaktadır.

## **2.3. Genel Kurul Toplantıları**

Genel Kurul toplantıları Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılmaktadır.

### **Dönem içerisinde gerçekleştirilen Genel Kurul Toplantıları**

\* 14.05.2014 tarihli yönetim kurulu kararı ile Şirketin 2013 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısının 11.06.2014 tarihinde yapılmasına karar verilmiş olup, toplantı nisabının sağlanamaması nedeni ile ertelenmiştir.

\* 10.06.2014 tarih 2014-28 sayılı yönetim kurulu kararı ile 2013 yılı ikinci toplantısı 09.07.2014 tarih saat 11:00 da Olağan Genel Kurul Toplantısının ve aynı tarihte saat 12:00 da ise A Grubu İmtiyazlı Pay Sahipleri Genel Kurul Toplantısının şirket merkezinde yapılmasına ilişkin karar alınmıştır. İkinci toplantı olması nedeni ile nisap aranmaksızın katılanlarla başlayan genel kurul toplantısı gündemdeki tüm maddelerin oy birliği ile kabul edilmesi ile sonuçlanmış, maddeler arasında bulunan Esas Sözleşme tadil metinleri de ayrıca A grubu İmtiyazlı Pay Sahipleri Genel Kurul toplantısında da onaylanmıştır.

### **Genel Kurul Daveti**

İlgili kanun hükümleri ve şirket esas sözleşmesi çerçevesinde Olağan Genel Kurul Toplantısı' na ait ilanın Ticaret Sicil Gazetesi ve Türkiye çapında yayın yapan 2 gazetede ilan edilmek suretiyle ve Pay sahiplerinin doğrudan erişimini teminen [www.akselenerjiyatirim.com](http://www.akselenerjiyatirim.com) adresindeki şirkete ait internet sitesinde yayınlanmak suretiyle süresi içerisinde yapılmıştır.

### **Genel Kurul öncesi yapılan bilgilendirmeler**

Genel Kurul' a davet ilanı ile birlikte Genel Kurul Bilgilendirme dökümanı Kap' ta ve şirketin [www.akselenerjiyatirim.com](http://www.akselenerjiyatirim.com) internet sitesinde yayınlanmıştır. Bu doküman da genel Kurul tarih, zaman ve yer bilgileri dışında asaleten ve vekaleten katılacaklar için izlenecek prosüdür duyurulmuş ve gerekli vekaletname örneğine yer verilmiştir. 2013 yılına ait Bilanço, Gelir Tablosu, Kar Dağıtım ile ilgili Yönetim Kurulu' nun teklifi, Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Denetçi Raporu ve Bağımsız Dış Denetleme Kuruluşu Raporu, Genel Kurul ile ilgili tüm diğer duyurularımız Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu' nun Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince şirket merkezinde ve [www.akselenerjiyatirim.com](http://www.akselenerjiyatirim.com) internet sitemizde ortaklarımızın incelemelerine hazır bulundurulmuş, duyurusu yapılmıştır.

### **Genel Kurul Nisabı**

10.06.2014 tarih 2014-28 sayılı yönetim kurulu kararı ile 2013 yılı ikinci toplantısı 09.07.2014 tarih saat 11:00 da Olağan Genel Kurul Toplantısının ve aynı tarihte saat 12:00 da ise A Grubu İmtiyazlı Pay Sahipleri Genel Kurul Toplantısının şirket merkezinde yapılmasına ilişkin karar alınmıştır. İkinci toplantı olması nedeni ile nisap aranmaksızın mevcut katılanlarla başlayan genel kurul toplantısı gündemdeki tüm maddelerin oy birliği ile kabul edilmesi ile sonuçlanmıştır.

- **nama yazılı pay sahiplerinin genel kurula katılımını teminen pay defterine kayıt için nasıl bir sürenin öngörülmüş olduğu, böyle bir süre öngörülmüş ise bunun gerekçesi**

Nama yazılı pay sahiplerinin tamamı pay defterinde kayıtlı olduğu için ayrıca kayıt için bir süre öngörülmemiştir.

- **genel kurulda pay sahiplerinin soru sorma haklarını kullanıp kullanmadığı, kullanılmış ise, bu sorulara cevap verilip verilmediği**

Pay sahipleri genel kurul toplantılarında soru sorma haklarını kullanabileceklerdir.

- **pay sahipleri tarafından öneri verilip verilmediği, verilmiş ise bu önerilerin nasıl sonuçlandırıldığı**

09.07.2014 tarihinde saat 11:00 da şirket merkezinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında, Pay sahipleri tarafından herhangi bir öneri verilmemiştir.

#### 2.4. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

- **Oy hakkında imtiyaz olup olmadığı, varsa açıklaması ve ne şekilde kullanıldığının belirtilmesi**

Sadece yönetim kurulu üyelerinin seçiminde A grubu hisse senetlerinde imtiyaz vardır.

Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her biri 15 oy hakkına, B grubu payların her biri 1 oy hakkına sahiptir. Yönetim kurulu üyelerinin seçildiği Genel Kurullarda ilgili madde görüşülürken kullanılmaktadır. Bu payların varoluş nedeni, ortaklığın tescil edilmiş saygın isminin tamamı halka açık ortaklık bünyesi içinde korunmasıdır.

Şirket esas sözleşmesinde birikimli oy kullanımına ilişkin düzenlemelere yer verilmemiştir. Şirket Yönetiminde azınlık pay sahiplerini temsil eden bir üye bulunmamaktadır.

\* Şirket yönetimi 30.12.2014 tarih 2014-49 sayılı kararı ile Şirketimizin esas sözleşmesinin “Olağan ve Olağanüstü Genel Kurullar” başlıklı 13. maddesindeki “**A Grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin bir pay için 15 (onbeş), diğer pay sahiplerinin veya vekillerinin her pay için 1 (bir) oyu vardır.**” İfadesini ise; Türk Ticaret Kanunu (TTK) ve Sermaye Piyasası Kanunu kapsamında yatırımcılarımızın menfaatleri açısından azlık hakları çerçevesinde yapılan değerlendirme gerekçesi ile ile “**A grubu ve B grubu tüm pay sahiplerinin veya vekillerinin her pay için 1 (bir) oyu vardır.**” Olarak değiştirilmesine kararını alarak Sermaye Piyasası Kurulu’ na başvuruda bulunmuş Kurul’ ca onaylanmasının ardından Gümrük ve Ticaret Bakanlığı’na da izin alınmıştır. 2015 yılı içerisinde yapılacak 2014 yılı olağan genel kurul gündeminde görüşülerek karara bağlanacaktır.

#### 2.5. Kar Payı Hakkı

Şirket paylarında, kar dağıtımı konusunda herhangi bir imtiyaz yoktur.

Şirketin 25.03.2014 tarih 2014-11 nolu yönetim kurulu kararı;

2013 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında ortakların onayına sunulmak üzere; Şirketimizin Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1) hükümleri dahilinde, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS)’ na uygun olarak hazırlanan, sunum esasları SPK’ nın konuya ilişkin kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2013-31.12.2013 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarında zarar ve TTK ve Vergi Usul Kanununa uygun hazırlanan aynı

döneme ilişkin solo finansal tablolarında zarar olması nedeniyle, zararın geçmiş yıllar zararlarına transfer edilmesine karar verilmiştir.

09.07.2014 tarihinde saat 11:00 da şirket merkezinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında, oy birliği ile kabul edilmiştir.

## 2.6. Payların Devri

Şirket Esas Sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm bulunmamaktadır. Nama yazılı paylar serbestçe devredilebilir.

## BÖLÜM III – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

### Şirket Bilgilendirme Politikası

Aksel Enerji Yatırım Holding A.Ş. kamuyu aydınlatmaya ilişkin tüm uygulamalarda Sermaye Piyasası Kanunu' na ve Borsa İstanbul düzenlemelerine uyum göstermektedir.

**“Tabi olduğumuz yasal mevzuat çerçevesinde faaliyetlerimiz ile ilgili hususları tüm hissedarlara zamanında, tam ve doğru açıklama yapmak”** şeklinde ifade edilen kamuyu aydınlatma ve bilgilendirme politikası çerçevesinde Şirkete ait bilgiler, Yönetim Kurulu Başkanı **Veysel SALİHOĞLU**' nun bilgisi ve sorumluluğu dahilinde de, mazeretleri oluşması halinde ise imza sirkülerinde yetkili kılınmış kişilerce, kamuya açıklanmaktadır.

Bilgilendirme politikası internet sitemizde yer almaktadır.

Yatırımcı ilişkileri Birim Yöneticisi : **İsmail AKSAÇ**

### İletişim Bilgileri

Tel : 0216 688 11 00

Fax : 0216 688 24 68

Mail : [aksac@akselenerjiyatirim.com](mailto:aksac@akselenerjiyatirim.com)

**Yazılı Başvurular** : Dönem içerisinde kuruma yazılı başvurular yapılmış olup tamamı yanıtlanmıştır.

**Sözlü Başvurular** : Dönem içerisinde telefon ile müracaat alınmış ve hepsi anında yanıtlanmıştır.

**Bekletilen Başvurular:** Dönem içerisinde cevaplanması için süre talep ettiğimiz ya da beklettiğimiz hiçbir müracaat olmamıştır.

## Özel Durum Açıklamalarını Yapmaya Yetkili Kişiler

Adı Soyadı	Görevi	Telefon	e-posta
Veysel SALİHOĞLU	Yön. Krl. Başkanı	216 688 11 00	Veysel@akselenerjiyatirim.com

### 3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirket internet sitesi (web sayfası) [www.akselenerjiyatirim.com](http://www.akselenerjiyatirim.com) dir. İnternet sitesinin yanında ayrıca, Borsa İstanbul' un [www.borsaistanbul.com](http://www.borsaistanbul.com) adresinde yer alan internet sitesinin Şirket Duyuruları bölümü ve Sermaye Piyasası Kurulu' nca öngörülen [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) adlı sitedeki Kamuyu Aydınlatma Platformu üzerinden de yatırımcılara ve ortaklara bilgi akışı sağlanmaktadır.

İnternet sitemiz sadece Türkçe hizmet vermektedir.

### 3.2. Faaliyet Raporu

Şirket Yönetim Kurulu faaliyet raporlarını SPK mevzuatı içerisinde hazırlamaktadır. Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği hazırlanan bu faaliyet raporları Mali tablo ekinde KAP' ta duyurulmaktadır.

## BÖLÜM IV – MENFAAT SAHİPLERİ

### 4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirketin menfaat sahipleri sadece pay sahipleri olup, pay sahipleri özel durum açıklamaları, internet sitesi ve kamuyu aydınlatma formu vasıtasıyla bilgilendirilmektedir. Sermaye Piyasası Tebliğ hükümleri uyarınca; Mali Tablolar ara dönemler (3-6-9 Aylık) ve (12 Aylık) olmak üzere açıklanmaktadır. Şirketimiz menfaat sahiplerinin doğru bir şekilde bilgilendirilmesi amacıyla açıklamaların zamanında ve yeterli bir biçimde yapılması için gerekli özeni göstermektedir.

### 4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat Sahiplerinin yönetime katılımı konusunda bir model oluşturulmamıştır.

### 4.3. İnsan Kaynakları Politikası

İş Akışı iş prosedür ve talimatları ile tespit edilmiş, Personel Görev ve Sorumluluk tanımları yapılmıştır. Çalışanlardan özellikle ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet gelmemiştir.

#### 4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketimiz, çalışanlarına ve topluma karşı sosyal sorumluluklarının bilincindedir ve bu sorumlulukları en iyi şekilde yerine getirme çabasıdadır. İş hayatı ile ilgili tüm mevzuatlara uyar, kamuya açıkladığı taahhütlerinin arkasında durur ve güven verir, çalışanlarını dürüst ve etik davranışlara teşvik eder, işyerinin güvenliği ile ilgili tüm tedbirleri alır, yanıltıcı, aldatıcı reklam ve pazarlama faaliyetlerinde bulunmaz, ayrımcılığı yasaklayan kurallara uyar ve destekler.

### BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU

#### 5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Yönetim Kurulu 2 kişiden oluşmaktadır. Yönetim Kurulunda 2 bağımsız üye bulunmaktadır. Genel Kurul tarafından seçilmiş bulunan Yönetim Kurulu üyelerinden ikisi, Sermaye Piyasası Kurulu’ nun Seri : X, No: 22 sayılı Tebliği’ nin 25.maddesinin (1) numaralı fıkrası hükmü uyarınca oluşturulan Denetimden Sorumlu Komite olarak görev yapmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin şirket dışında başka bir görev alması sınırlandırılmamıştır. Yönetim Kurulu Üyeleri Türk Ticaret Kanunu’nu maddeleri kapsamında genel kurulca onaylanması durumunda, başka bir yerde de görev alabilir.

Adı Soyadı	Ünvanı	İcracı olup olmadığı
Veysel SALİHOĞLU	Yön.Krl.Bşk.	İcracı
Canan ÖZGÜR	Yön.Krl.Üyesi	İcracı değil
Nuray TORLAK	Bağımsız Yön.Krl.Üyesi	İcracı değil
Faruk ULUSOY	Bağımsız Yön.Krl.Üyesi	İcracı değil

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Belirlenmesi : Yönetim Kurulu tarafından aday gösterilen ve [www.aksenerjiyatirim.com](http://www.aksenerjiyatirim.com) adresinde ilan edilen kişiler yapılan ilk genel kurul tarafından Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmiştir.

#### Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin BAĞIMSIZLIK Beyanları :

“Ben Nuray TORLAK Aksel Enerji Yatırım Holding A:Ş.’ de bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak atanmış bulunmaktayım. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Seri : IV, No: 56 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ’ in ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri’ nde bağımsız yönetim kurulu üyeleri için aranan şartları tam olarak taşıdığımı beyan ederim.”

## **Nuray TORLAK**

“Ben Faruk ULUSOY Aksel Enerji Yatırım Holding A.Ş.’ de bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak atanmış bulunmaktayım. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Seri : IV, No: 56 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ’ in ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri’ nde bağımsız yönetim kurulu üyeleri için aranan şartları tam olarak taşıdığımı beyan ederim.”

## **Faruk ULUSOY**

Bağımsızlığı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıktığı takdirde, Bağımsız üyenin istifa etmesi halinde veya görevini yerine getiremeyecek duruma düşmesi halinde, değişiklik bağımsız üye tarafından kamuya duyurulmak üzere derhal yönetim kuruluna iletilir. Bu durumda bağımsızlığını kaybeden yönetim kurulu üyesi ilke olarak istifa eder. Asgari bağımsız yönetim kurulu üye sayısının yeniden sağlanmasını teminen, Aday Gösterme Komitesi’ nin görevlerini yerine getiren Kurumsal Yönetim Komitesi yapılacak ilk genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere boşalan üyeliklere bağımsız üye seçimi için değerlendirme yapar ve değerlendirme sonucunu yazılı olarak yönetim kuruluna bildirir. Bu çerçevede yönetim kurulu tarafından belirlenecek üyeler ilk genel kurula kadar görev yapar.

Dönem içinde üyelerin bağımsızlığını ortadan kaldıran herhangi bir durum söz konusu olmamıştır. Ancak 24.03.2014 tarihinde bağımsız yönetim kurulu üyesi Zeynel KOÇ işlerinin yoğunluğu nedeni ile Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında görevine yeterince zaman ayıramaması nedeni ile istifa etmiştir. Kurumsal yönetim komitesince görevi yürütülen Aday gösterme komitesince yerine Nuray TORLAK aday gösterilmiş ve yönetimce bağımsız yönetim kurulu görevine atanmıştır.

## **Yönetim Kurulu Üyelerinin Özgeçmişleri :**

### **Veysel SALİHOĞLU – Yönetim Kurulu Başkanı**

Veysel SALİHOĞLU, 24 Kasım 1970 Yılında Diyarbakır İli’nde doğmuş, İlk ve Orta öğrenimini Diyarbakır’da tamamladıktan sonra ailesiyle beraber İstanbul’a yerleşmiştir. İstanbul’da Tozkoparan Endüstri Meslek Lisesi Elektrik Bölümü’nde okumuştur. 1991 yılına kadar kuyumculuk mesleği ile iştigal etmiştir. 1991-1992 yılları arasında askerlik hizmetini tamamladıktan sonra, akaryakıt sektörüne ailesi ile birlikte başlamıştır. İlk akaryakıt istasyonunu 1993 yılında İstanbul Bağcılarda ailesiyle birlikte açmıştır. 1993 yılının sonunda babası vefat ettikten sonra işlerin başına geçmiştir. Günümüze kadar akaryakıt, denizcilik ve tekstil sektörlerinde pek çok şirketi yönetmiştir. Evli ve 2 çocuk babası olan VEYSEL SALİHOĞLU halen VBG HOLDİNG A.Ş. ve Holding Bünyesinde yer alan pek çok şirketin yönetim kurulu başkanlığını ve yönetim kurulu üyeliklerini sürdürmektedir.

### **Canan ÖZGÜR**

24 Temmuz 1965 İstanbul da doğdu. Evli, 1 erkek çocuk annesi, SPL 2.derece lisans belgesi, SPL 3.derece Lisans belgesi geçiş süreci, İç Denetim, Yönetim ve İletişim Becerisi, Teknik & Temel Analiz, Makro & Mikro Ekonomi, MB Bilanço Analizi, Sermaye Piyasaları, Future Piyasalar, Uluslararası Finans Teknikleri konusunda bilgi sahibi, FATİH KIZ LİSESİ 1979/1982, İ.Ü.İKTİSAT FAKÜLTESİ MALİYE BÖLÜMÜ 1982-1986 mezunu NOOR CAPITAL MARKET MENKUL DEĞERLER A.Ş. (2011- den buyana Müfettiş –İç kontrol görevlerini yürütmektedir.OYAK YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. (2007 – 2011) Operasyon, muhasebe müdür yardımcısı, BAŞKENT

MENKUL DEĞERLER A.Ş. (2006-2007) Operasyon müdür yardımcısı, MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş (2004 – 2006 ) Müfettiş.iç kontrol, İNFO YATIRIM A.Ş. (2000 – 2004) Müfettiş – iç kontrol, MED MENKUL DEĞERLER A.Ş. (1998 – 2000) Operasyon Müdür Yardımcısı, TAİB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. (1997 -1998 ) Operasyon Müdür Yardımcısı, OKİ YATIRIM A.Ş. (1994 -1997) Muhasebe Müdürü, ÇARŞI MENKUL DEĞERLER A.Ş. ( 1990-1994) Muhasebe uzmanı görevlerinde çalışmıştır.

#### **Nuray TORLAK - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

19.09.1966 Giresun doğumlu Anadolu Üniversitesi İşletme Fakültesinden 2002 de mezun oldmasının ardından, Çeşitli meslek içi eğitimlerine katılmıştır. İşdeneyimleri;

10-2011/04-2012	Fed Menkul Değerler A.Ş.	Hisse Senetleri Müdürü
08-2005/12-2006	İnfo Men. Kıy. Yat. Ort. A.Ş.	Yönetim Kurulu üyesi/Genel Müdür
03-2005/12/2006	İnfotrend B Tipi Men. Kıy. Yat.Ort.	Yönetim Kurulu üyesi/Genel Müdür
01-1998/03/2005	Eti Menkul Kıymetler A.Ş.	Müdür Yardımcısı/Yatırım Fonları Md.
1988-1997	Esbank Eskişehir Bankası	Yatırım Fonları Birimi
1988-1990	Esbank Eskişehir Bankası	Şef Yardımcısı
1986-1988	Akbank Mercan Şubesi	Gişe Yetkilisi

#### **Faruk ULUSOY - Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi**

##### **EĞİTİM:**

Ankara Üniversitesi, Siyasal Bilgiler Fakültesi, İktisat Bölümü,  
Ankara Maliye Meslek Lisesi,

##### **MESLEKİ RUHSATLAR:**

Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Ruhsatı  
SPK İleri Düzey Lisanslama Belgesi  
SPK Kredi Derecelendirme Uzmanlığı Belgesi  
SPK Kurumsal Yönetim Uzmanlığı Belgesi  
Bağımsız Denetim Yetki Belgesi

##### **MESLEKİ DENEYİM:**

ABD Ada Bağımsız Denetim A.Ş.	
Kurucu Ortak ve Yönetim Kurulu Başkanı, Sorumlu Ortak Baş Denetçi	(2012- devam)
Mali Müşavirlik ve Bilirkişilik	(2011- devam)
Gülaylar Grup	
Mali ve İdari İşler Grup Başkan Yardımcısı	(2010 - 2011)
TOBB Dış Ekonomik İlişkiler Kurulu	
Mali ve İdari Koordinatör	(2007 - 2009)
Analitik Gözlem Bağımsız Denetim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	
Kıdemli Denetçi	(2005 - 2007)
Kepez Elektrik T.A.Ş.	
Denetim Kurulu Üyesi	(1998 - 2003)
Adabank A.Ş.	
Mali Kontrol, Muhasebe, Bütçe ve Raporlama Müdürü	(1996 - 2005)
Maliye Bakanlığı Personel Genel Müdürlüğü	
Veri Hazırlama ve Kontrol İşletmeni	(1987 - 1996)

## 5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Esas sözleşme madde 10' da Yönetim Kurulu Şirket işleri lüzum gördükçe toplanır. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Yönetim Kurulu' nun toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim Kurulu Kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir. Fevkalade durumlarda üyelerden birisinin yazılı isteği üzerine başkan Yönetim Kurulu' nu toplantıya çağırmasa, üyeler de re' sen çağrı yetkisine haiz olurlar. Toplantı yeri şirket merkezidir. Ancak Yönetim Kurulu, karar almak şartı ile başka bir yerde toplanabilir.

\* Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Hiçbir üyenin ağırlıklı oy hakkı ve/veya olumsuz veto hakkı yoktur.

\* Red oyu veren gerekçelerini de belirterek tutanağı imzalamaları gerekir. Toplantı tutanakları ve ilgili belgeler ile bunlara ilişkin yazışmalar Yönetim Kurulu Sekreteryası tarafından düzenli olarak arşivlenir. Olumsuz oy kullanan bağımsız üyelerin ayrıntılı karşı oy gerekçeleri kamuya açıklanır.

\* Toplantılara uzaktan erişim sağlayan her türlü teknolojik yöntemle katılabilir. Toplantıya katılamayan, ancak görüşlerini yazılı olarak bildiren üyenin görüşleri diğer üyelerin bilgisine sunulur.

Yönetim Kurulu üye tam sayısının yarısından fazlası çoğunlukla toplanır ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğu ile alır. Oylarda eşitlik olması halinde teklif reddedilmiş sayılır.

Dönem içinde şirket Yönetim Kurulu **52** kez toplantı gerçekleştirmiştir.

Yukarıda maddelendirilen esaslar şirket esas sözleşmesinde yer almaktadır.

Kararların tamamı bağımsız yönetim kurulu üyeleri de dahil oy birliği ile alınmıştır.

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar 14 Aralık 2014 tarihine kadar sigorta ettirilmiştir.

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

Komite Adı	Kimlerden Oluştugu	Yerine Getiren Kom.
Kurumsal Yönetim Komitesi	Nuray TORLAK, Faruk ULUSOY, İsmail AKSAÇ	
Denetim Komitesi	Nuray TORLAK, Faruk ULUSOY	
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Nuray TORLAK, Faruk ULUSOY	
Aday Gösterme Komitesi	Nuray TORLAK, Faruk ULUSOY, İsmail AKSAÇ	Kurumsal Yönetim Komitesi
Ücret Komitesi	Nuray TORLAK, Faruk ULUSOY, İsmail AKSAÇ	Kurumsal Yönetim Komitesi

### **Kurumsal Yönetim Komitesi**

Başkan Nuray TORLAK Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)

Üye Faruk ULUSOY Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)

Üye İsmail AKSAÇ Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

Kuruluş : Şirketimizin 28.06.2012 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri' nde yer alan hükümler kapsamında, Şirketimizin kurumsal yönetim uygulamalarının geliştirilmesi amacıyla Yönetim Kurulu' na tavsiye ve önerilerde bulunmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuştur.

Amaç : Şirketimizde kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit ederek, Yönetim Kurulu' na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmak, Tebliğ kapsamında Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanma Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini yerine getirmekteyken 25.03.2014 tarihinde Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuş Başkanlığına Faruk ULUSOY üyeliğine ise Nuray TORLAK atanmıştır. 16.07.2014 tarihinde ise Başkanlığa Nuray TORLAK Üyeliklerine ise Faruk ULUSOY ve İsmail AKSAÇ atanmıştır.

### **Kurumsal Yönetim Komitesinin Görevleri:**

Kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit ederek, Yönetim Kurulu' na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmak. Kurumsal yönetim ve Yatırımcı ilişkileri biriminin çalışmalarını gözetlemek. Kamuya açıklanacak "Kurumsal Yönetim Uyum Raporu" nu gözden geçirerek, burada yer alan bilgilerin Komitenin sahip olduğu bilgilere göre doğru ve tutarlı olup olmadığını kontrol etmek. Kurumsal Yönetim ilkelerinin Şirket içerisinde geliştirilmesini, benimsenmesini ve uygulanmasını sağlamak, uygulanmadığı konularda çalışma yaparak, Yönetim Kurulu' na uyum derecesini iyileştirici önerilerde bulunmak. Yönetim Kurulu' nun yapısı ve verimliliği hakkında değerlendirmeler yapmak ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini Yönetim Kurulu' na sunmak. Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin önerilerini, şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirlemek. Şirketin ve üyenin performansı ile bağlantılı olacak şekilde ücretlendirmede kullanılacak ölçütleri belirlemek. Kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini Yönetim Kurulu' na sunmak. Komite yukarıdaki konularda Yönetim Kurulu' na değerlendirmelerini ve tavsiyelerini yazılı veya sözlü olarak bildirir. Kurumsal yönetim komitesi en az iki üyeden oluşur. Komite başkanı bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri arasından seçilir.

### **Denetimden Sorumlu Komite**

Başkan Faruk ULUSOY Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)

Üye Nuray TORLAK Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)

Kuruluş : Şirketimizin 28.09.2012 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenlemelerinde yer alan hükümler kapsamında, Denetimden Sorumlu Komite kurulmuş ve çalışma esasları aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

**Amaç** : Şirketimizde muhasebe ve raporlama sistemlerinin ilgili kanun ve düzenlemeler çerçevesinde işleyişinin, finansal bilgilerin kamuya açıklanması bağımsız denetim ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmaktadır.

#### **Denetimden Sorumlu Komitenin Görevleri:**

Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmalarını gözetmek. Bağımsız denetçinin bağımsızlık kriterleri karşısındaki durumunu, bağımsızlık beyanını ve bağımsız denetim kuruluşundan alınabilecek ilave hizmetlerideğerlendirmek. Bağımsız denetim kuruluşu tarafından Komite' ye iletilen Bağımsız denetim kapsamında ulaşılabacak tespitleri, ortaklığın muhasebe politikası ve uygulamalarıyla ilgili öndemli hususları; bağımsız denetçi tarafından daha önce Şirket yönetimine iletilen SPK' nın muhasebe standartları ile muhasebe ilkeleri çerçevesinde alternatif uygulama ve kamuya açıklama seçeneklerini; bunların muhtemel sonuçlarını ve uygulama önerisini; ortaklık yönetimiyle arasında gerçekleştirilen önemli yazışmaları değerlendirmek. Şirketin muhasebe, raporlama ve iç kontrol sistemleri ile, bağımsız denetim süreçleri ile ilgili olarak Şirkete ulaşan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması; Şirket çalışanlarının, muhasebe, raporlama, iç kontrol ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterleri belirlemek. Kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların, Şirketin izlediği muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak Şirketin sorumlu yöneticilerinin görüşlerini alarak, kendi değerlendirmeleriyle birlikte Yönetim Kurulu' na yazılı olarak bildirmek. SPK düzenlemeleri ve Türk Ticaret Kanunu ile komiteye verilen/verilecek diğer görevleri yerine getirmek.

Komite yukarıdaki konularda Yönetim Kurulu' na değerlendirmelerini ve tavsiyelerini yazılı veya sözlü olarak bildirir.

Bir Yönetim kurulu üyesinin birden fazla komitede yer alması durumu mevcuttur. Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uyulmasına İlişkin Tebliğ' in (Seri : IV, No: 56) 4.5.3 no.lu maddesinde "Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamı, diğer komitelerin ise başkanları, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir." Hükmü bulunmaktadır. Bu kanuni zorunluluk sebebiyle şirketimiz yönetim kurulunda yer alan 2 adet bağımsız üye birlikte Denetimden Sorumlu Komite de yer almakta ve ayrıca diğer komitede de 1 bağımsız üye mecburen başkanlık yapmaktadır. Şirket yönetim kurulumuz Kurumsal yönetim komitesine de 2 bağımsız üyenin atanmasının daha doğru olacağını düşünüp karara bağladığından 2 bağımsız üyemiz birden fazla komitede yer almaktadır.

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

Faruk ULUSOY	Komite Başkanı
Nuray TORLAK	Komite Üyesi

#### **KOMİTENİN GÖREVLERİ**

Risk Yönetimi, Şirketi etkileyebilecek stratejik, operasyonel, dış çevre ve finansal riskleri tanımlamak ve bu riskleri şirketin kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetmek ve şirketin hedeflerine ulaşması ile ilgili olarak makul bir derecede güvence sağlamak amacı ile oluşturulmuş; Şirketin yönetim kurulu, üst yönetimi ve tüm diğer çalışanları tarafından etkilenen ve stratejilerin belirlenmesinde kullanılan, kurumun tümünde uygulanan sistematik bir süreçtir.

Komite, şirket hedeflerine ulaşmayı etkileyebilecek risk unsurlarının etki ve olasılığa göre tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve yönetilmesi amacıyla etkin kontrol sistemlerinin oluşturulması konusunda çalışmalar yapar. Şirketin karşı karşıya olduğu riskleri tanımlar, ölçer, analiz eder, izler ve raporlar, kontrol edilebilen ve kontrol edilemeyen riskleri azaltmak amacıyla uyarılarda bulunur.

Risk yönetimi stratejileri esas alınarak, Yönetim Kurulu'nun görüşleri doğrultusunda risk yönetimi politikalarını ve uygulama usullerini belirler, uygular ve bunlara uyulmasını sağlar,

Şirket genelinde risk yönetim faaliyetlerinin etkinliğini ve sonuçlarını izler, değerlendirir ve bu risklerle ilgili gelişmeleri düzenli olarak takip eder. Belirlenen risklerle ilgili gerekli görülen her türlü aksiyon kararını alır ve uygular.

Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi ile ilgili çalışmalar yapmak ve risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kere gözden geçirmek üzere kurulmuştur.

- a) Şirket hedeflerine ulaşmayı etkileyebilecek risk unsurlarının etki ve olasılığa göre tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve yönetilmesi amacıyla etkin iç kontrol sistemlerini oluşturur,
- b) Risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin şirket kurumsal yapısına entegre edilmesini ve etkinliğini takip eder,
- c) Şirketin risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerince risk unsurlarının uygun kontroller gözetilerek ölçülmesi, raporlanması ve karar mekanizmalarında kullanılması konularında çalışmalar yapar,
- d) Komite çalışma esaslarını periyodik olarak gözden geçirir ve gerekiyor ise değişiklik önerilerini onaylanması için yönetim kuruluna sunar.

#### **Aday Gösterme Komitesi**

Şirket'in Yönetim Kurulu'na uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında çalışmalar yapmak amacı ile oluşturulmuştur. Aday Gösterme Komitesi en az altı ayda bir toplanır ve toplantı sonuçlarını yönetim kuruluna sunar.

Yetkileri;

- a) Yönetim Kurulu'na uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapmak,
- b) Yönetim Kurulu'nun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapmak ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini yönetim kuruluna sunmak,
- c) Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin performans değerlendirmesi ve kariyer planlaması konusundaki yaklaşım, ilke ve uygulamaları belirlemek ve bunların gözetimini yapmak,
- d) Komite çalışma esaslarını periyodik olarak gözden geçirmek ve gerekiyor ise değişiklik önerilerinin onaylanması için yönetim kuruluna sunmaktır.

#### **Ücret Komitesi**

Şirketin yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerinin ücretlendirme esaslarının belirlenmesi konularında çalışmalar yapmak amacı ile oluşturulmuştur. Ücret Komitesi en az altı ayda bir toplanır ve toplantı sonuçlarını yönetim kuruluna sunar.

Ücret Komitesi;

- a) Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin önerilerini, şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirler,
- b) Şirketin ve üyenin performansı ile bağlantılı olacak şekilde ücretlendirmede kullanılacak ölçütleri belirler,
- c) Kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini yönetim kuruluna sunar.
- d) Komite çalışma esaslarını periyodik olarak gözden geçirir ve gerekiyor ise değişiklik önerilerini onaylanması için yönetim kuruluna sunar.

### **5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri**

Şirketimizin hedefi, karlı yatırımlara iştirak ederek gelecekte mali yapısı güçlü ve ekonomik değeri yüksek olan iştiraklere sahip olup yönetmektir. Bu hedefler doğrultusunda sermayemizi en verimli şekilde kullanarak hedefimize hızla ulaşmak istiyoruz.

### **5.6. Mali Haklar**

09.07.2014 tarihinde yapılan 2013 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu Üyesi Canan ÖZGÜR' e 2.500.- TL ve iki Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine ise 1.000.- er TL net huzur hakkı ödenmesi belirlenmiştir.

Şirket herhangi bir üst düzey yöneticisine borç vermemiştir. Bunun yarattığı herhangi bir çıkar çatışması söz konusu değildir.

**AKSEL ENERJİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**

**YÖNETİM KURULU**