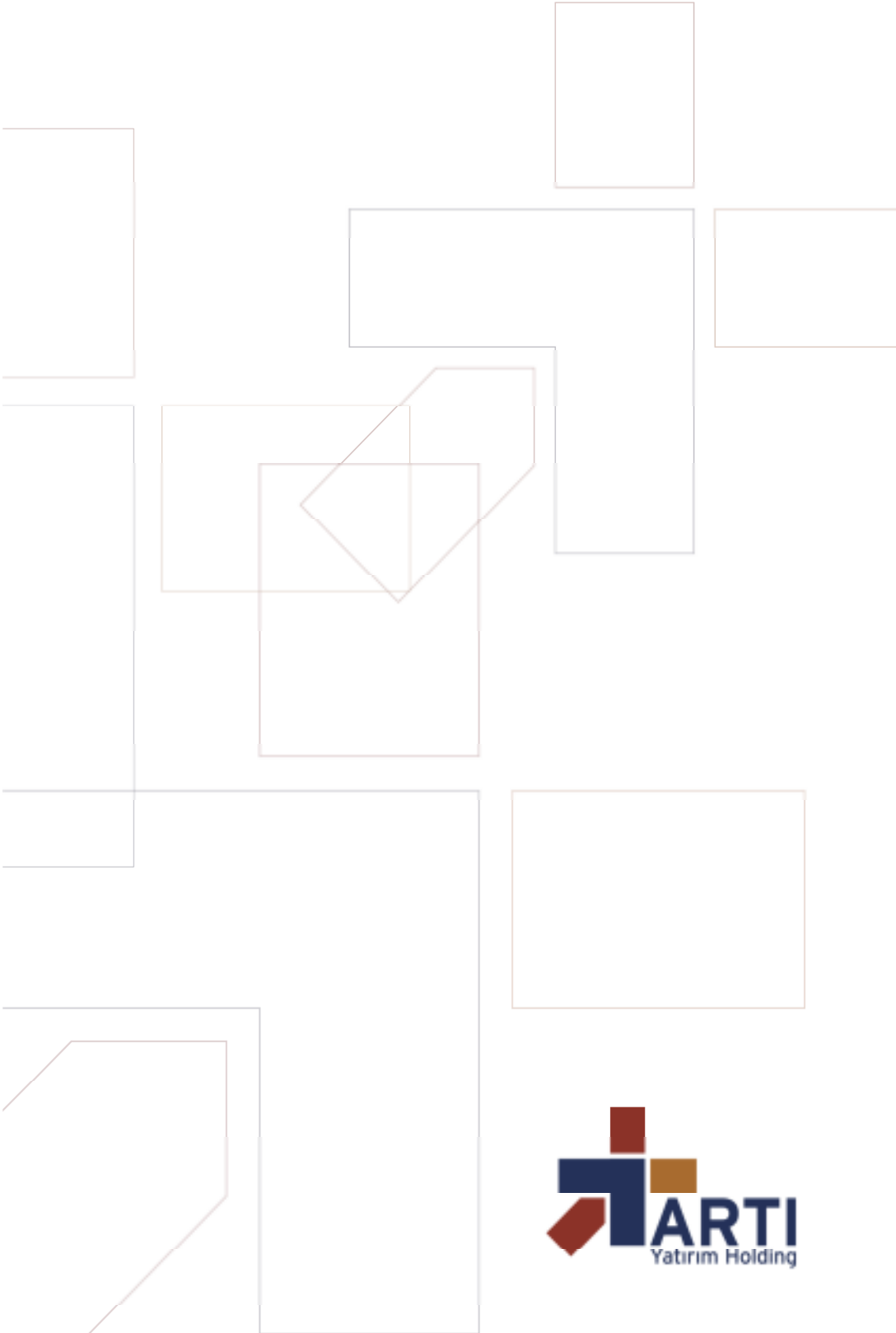




ARTI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.  
01.01.2014-31.12.2014 DÖNEMİ  
FAALİYET RAPORU



## **İÇİNDEKİLER**

Denetçi Uygunluk Raporu.....	3
1. Genel Bilgiler.....	5
1.1 Kurumsal Profil.....	5
1.2 Sermaye Yapısı.....	5
1.3 Personel Bilgileri.....	6
2. Yönetim Organı Üyeleri Üst Düzey Yöneticilere Tanınan Maddi Haklar.....	6
3. Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları.....	6
4. Şirketin Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler.....	7
4.1 Şirket Faaliyetleri.....	7-8
4.2 İştiraklerimiz.....	8-9
4.2.1 Altınyavaş Kombinaları A.Ş.....	9
4.2.1.1 Diğer Hususlar.....	10
4.2.2 Endeks Gayrimenkul Madencilik Enerji San.ve Tic.A.Ş.....	10
4.2.3 AYH Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.....	11
4.2.4 Artı Agro Limited Şirketi.....	12
4.2.5 Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayii A.Ş.....	12
4.3 Şirket Aleyhine Açılmış Davalar ve Bunlara İlişkin Belgeler.....	13
4.4 Ana Sözleşme Değişiklikleri.....	13
4.5 Yıl İçerisinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler.....	13
4.6 Şirketin İç Kontrol sistemi.....	13
4.7 Şirketiniktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler.....	13
4.8 Diğer Hususlar.....	13
5. Finansal Durum.....	14
5.1 Özet Finansal Bilgiler.....	14
5.2 Hisse Bilgileri.....	14
5.3 Kar Dağıtım Politikası.....	14
6. Riskler İç Kontrol ve Yönetim Organınının Değerlendirilmesi.....	15
7. Diğer Hususlar.....	15
7.1 Faaliyet Yılı Sona Erdikten Sonra Gerçekleşen ve Özel Önem Taşıyan Hususlar....	16
7.1.1 Artı Yatırım Holding A.Ş.'nin Açıklanan İş Etiği İlkeleri.....	16
EK:1.Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu.....	17

## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### Artı Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu'na

### Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Artı Yatırım Holding A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

#### *Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu*

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514 üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") uyarınca yıllık faaliyet raporunun finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

#### *Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu*

Sorumluluğumuz, Şirket'in faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397 nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirket'in finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

# Deloitte

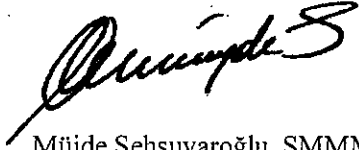
## Görüş

Görüşümüze göre Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

## Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

TTK'nın 402 nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, işletmenin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin raporlanması gereken önemlilikte bir hususa rastlanmamıştır.

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



Müjde Şehsuvaroğlu, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 11 Mart 2015

## 1.GENEL BİLGİLER

2006 yılında Taksim Yatırım Ortaklığı adıyla kurulan ve 2012 yılının ilk çeyreğinde Asya Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı olarak değişen unvanı ile işlemlerine devam etmiştir. 2012 yılının son çeyreğinde Altınyaz, Endeks Menkul ve Endeks Gayrimenkul gibi şirketlerin kurucu ve büyük ortağı konumunda olan Mehmed Nureddin Çevik tarafından imtiyazlı payları satın alınan şirketimiz, 08.10.2012 tarihinde Artı Yatırım Holding ismini alarak yeniden yapılandı. Artı Yatırım Holding; enerji, gayrimenkul, finans başta olmak üzere farklı sektörlerde yatırımlarını çeşitlendirme ve karlı yatırımların yatırımcısı olma yolunda hedeflerini büyütmektedir.

Artı Yatırım Holding, stratejisine uygun projelere doğrudan yatırım yapabildiği gibi, 2014 yılında %27,36 oranında hissedarı olduğu Altınyaz Kombinaları A.Ş aracılığı ile yatırım yapmaktadır.

Artı Yatırım Holding hisseleri BIST A.Ş.'de ARTI kodu ile işlem görmektedir. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla şirketin toplam halka açıklık oranı %99'dur. (Mehmed Nureddin Çevik;%21.52, Biz AG;%9, Diğer;%69.48) 31.12.2014 tarihi itibarıyla şirketin toplam halka açıklık oranı %99'dur. ( Mehmed Nureddin Çevik; %11,52 , Biz AG; %9, Diğer; %79,08 , Artı Yatırım Holding A.Ş.%0,4)

### 1.1. Kurumsal Profil

<b>Ortaklığın Ünvanı:</b>	Artı Yatırım Holding A.Ş.
<b>Ticaret Sicil No:</b>	578747
<b>Mersis No:</b>	0816 0477 8330 0018
<b>Adres:</b>	Sahrayıcedid Mah.Halk Sokak. Pakpen Plaza No:44 Kat:5 Kadıköy/İstanbul Telefon: 0216 290 79 59 Fax: 0216 290 79 63
<b>E-posta:</b>	<a href="mailto:info@artiyh.com.tr">info@artiyh.com.tr</a>
<b>İnternet Adresi:</b>	<a href="http://www.artiyatirimholding.com.tr">www.artiyatirimholding.com.tr</a>

### 1.2. Sermaye Yapısı

Artı Yatırım Holding AŞ. kayıtlı sermaye sistemine tabidir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL, ödenmiş sermayesi ise 10.000.000 TL'dir. Şirketin sermaye dağılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

31 Aralık 2014

<b>Ortaklığın Adı Soyadı</b>	<b>Pay Tutarı (TL)</b>	<b>Pay Oranı (%)</b>
Mehmed Nureddin Çevik A Grubu İmtiyazlı	100.000	1
Mehmed Nureddin Çevik B Grubu	1.052.279	10,52
Biz AG	900.000	9
Diğer (Halka Açık)	7.907.960	79,08
Artı Yatırım Holding A.Ş.	39.761	0.4
<b>Toplam</b>	<b>10.000.000</b>	<b>100</b>

Artı Yatırım Holding A.Ş payları A ve B grubu olarak ikiye ayrılmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her biri 1.000 oy hakkında, B grubu payların her

biri 1 oy hakkında sahiptir. A grubu paylar sermayenin % 1'ini, B grubu paylar ise %99'unu temsil etmektedir.

Şirketimizin çıkarılmış sermayesi 02.03.2012 tarihinde 2.700.000.- TL'den 5.000.000.- TL'ye 04.10.2012 tarihinde 5.000.000.- TL'den 10.000.000.-TL'ye artırılmıştır. Ayrıca kayıtlı sermaye tavanı 5.000.000.-TL'den 50.000.000.-TL'ye çıkartılmıştır.

### 1.3 Personel Bilgileri

Şirketimizde ve konsolide mali tablolarımıza dahil olan tüm şirketlerde yıl içerisinde ortalama 129 personel görev almıştır.

## 2.YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE TANINAN MADDİ HAKLAR

Artı Yatırım Holding A.Ş.Yönetim Kurulu üyeleri bilgileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır;

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Süresi
Mehmed Nureddin Çevik	Yönetim Kurulu Başkanı	16.05.2014-2017
Hamit Serkan Drahor	Yönetim Kurulu Üyesi	16.05.2014-2017
Birol Yenel Pehlivan	Yönetim Kurulu Üyesi	16.05.2014-2017
Miryam Maştaoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür	16.09.2014-2017
Hasan Tuncay Erol	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	16.05.2014-2017
Aziz Erkuş	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	16.05.2014-2017

Kurumsal Yönetim Tebliği Çerçevesinde Oluşturulan Komiteler;

### Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı Soyadı	Unvan
Birol Yenel PEHLİVAN	Yönetim Kurulu Üyesi
Hasan Tuncay EROL	Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız Üye

### Denetim Komitesi

Adı Soyadı	Unvan
Aziz ERKUŞ	Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız Üye
Hasan Tuncay EROL	Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız Üye

### 2.1. Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Maddi Haklar

Şirket 2014 yılında üst düzey yöneticilere toplam 910.170- TL tutarında ödeme yapmıştır.

## 3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketimizin 2014 yılı itibariyle %27,36 oranında iştirak ettiği Altınyag Kombinaları A.Ş, Türkiye'de ketencik tohumunun tek işleyicisi, ketencik yağı ve küspesinin tek üreticisi olarak farklı sektörlerde değişik kullanım alanları bulunan bu değerli yağlı tohum bitkisinin ülkeye kazandırılabilmesi adına ketencik tohumunun ülke ekolojik

şartlarında ekimi ve yetiştiriciliği ile ilgili girişimimiz için gerekli olan araştırma faaliyetlerimiz sürmektedir.

Yeni kurulan Balık Unu-Balık Yağı fabrikasında üretilen Balık Yağının insan tüketiminde kullanılması yönünde yurtiçi ve yurtdışında gerekli araştırmalar yapılarak kurulmuştur. İlgili kurum ve kuruluşlardan gerekli yasal izinler alınması yönünde çalışmalar devam etmektedir.

#### 4.ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

##### 4.1. Şirket Faaliyetleri

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nun menkul kıymet yatırım ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konular ile iştiğal etmek üzere 16.02.2006 tarihinde kurulmuştur.

**Şirketimizin faaliyet konusu 08.10.2012 tarihinde "Yatırım Holding" olarak değişmiştir.**

Şirket menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünde, portföy işletmeciliği faaliyeti kapsamında oluşturduğu menkul kıymetler portföyünü elden çıkararak bundan sonra boşta kalan varlıklarını menkul kıymetlerde değerlendirecektir.

Bu çerçevede, Şirketimizin amaç ve konusu, her türlü taşınır ve taşınmazlara yatırım yapmak ve işletmek, ticari, sınai ve mali finansal yatırım girişimlerinde bulunmak olarak belirlenmiştir.

Şirket'in yeni yatırım kararları için fizibilite çalışmaları yapılarak, yatırım için ihtiyaç duyulacak finansman miktarları, piyasa şartları, sağlanacak katma değer gibi ayrıntılı piyasa araştırmalarına girişilecek olup; hammadde, enerji, işgücü, pazara yakınlık, tabii şartlar, ulaşım imkanları, gelişme potansiyeli ve daha birçok faktör dikkate alınarak en rasyonel yatırımların gerçekleştirilmesine çalışılacaktır. Şirketimiz tarafından, maksimum değeri yaratmak amacıyla, teknoloji transferinin hızlı ve ucuz bir şekilde gerçekleştirilebildiği ayrıca yatırılan sermayenin geri dönüş hızı en yüksek olan sektörler belirlenmiştir.

Şirket mevcut likiditesini kısaca reel sektör olarak tanımlayabileceğimiz sektörlerde değerlendirmeyi, büyüme potansiyeli taşıyan alanlarda yeni şirketler kurmayı, mevcut şirketlere iştirak etmeyi planlamaktadır.

##### **Şirketimizde gerçekleştirilen Yönetim Kurulu Toplantılarında Alınan ve Özel Önem Arzeden Hususlar;**

- 26/03/2014 tarihinde şirketimiz Ana ortağı Mehmed Nureddin Çevik tarafından 1.000.000.- adet ARTI hissesi 2.710.000.-TL alacağından ferağat edilerek şirketimize satılmıştır.
- Şirketimiz yönetim kurulu üyeleri 22/04/2014 tarihinde şirketimiz 2013 yılı Olağan Genel Kurulu toplantısının 16/05/2014 tarihinde yapılacağı hususunda karar almıştır. Genel Kurul gündem maddeleri içinde özel önem arz eden hususlarımız:
  - Yönetim Kurul tarafından şirketimizin sermayesine %6.6 oranında iştirak ettiği "Genpower Jeneratör San.ve Tic.A.Ş" ye ilişkin sahip olduğumuz 20.479.200 nominal adet hissenin Müjdat Uslu'ya 20.479.200.-TL bedel ile satılmasına , satılan hisselerle ilişkin satış bedeli 15/04/2016 tarihinde ödenmesine ve söz konusu satış bedelinin teminatını teşkil etmek üzere Müjdat Uslu tarafından ayrıca 15/04/2016 vade tarihli bir senet düzenlenmesine karar verilmiştir.

İştirak satışımızın gerekçesi; kısa zamanda kara dönüşen enerji yatırımımızı realize etmek ve hedeflerimiz doğrultusundaki diğer alanlara odaklanmaktır. Bu kararın görüşülerek Genel Kurul'un onayına sunulması ve bu karara karşı olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahiplerimizin , 1,00.-TL nominal değerli beher pay için 2,5567.-TL bedelden paylarını şirketimize satarak ayrılma hakkına sahip olduğu , bu işlem için 100.000.-TL ayrılma hakkı bütçesi öngörüldüğü , ayrılma hakkının kullanılabilmesi için hazırlanan "Ayrılma Hakkı Formu" nun genel kurul toplantı tarihi olan 16/05/2014 tarihini izleyen 6 iş günü içinde (en geç 27/05/2014 tarihi sonuna kadar) iadeli taahhütlü ve noter tasdikli olarak şirketimize gönderilmesi gerektiği, bu tarihten sonra ilgili pay sahibinin paylarını satın alma yükümlülüğünün ortadan kalkacağına ilişkin hususları ve ayrılma hakkının kullanımına ilişkin diğer usul ve esaslara ilişkin bilgilerin yer aldığı "Ayrılma Hakkının Kullanımına İlişkin Duyuru" nun ekte yer aldığı hususunda bilgi verilmesi,

- Ayrılma hakkının kullanımına ilişkin olarak, Şirket tarafından öngörülen 100.000.-TL ayrılma hakkı maliyetinin, ayrılma hakkı kullanımları sonucunda aşılması veya belirlenen orandan fazla paya sahip kişinin olumsuz oy kullanması halinde Şirket yönetim kurulu'nun iş bu olağan genel kurul toplantısı gündeminin 4.maddesinde belirtilen işleme dair genel kararı almış olması halinde dahi "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" nin 9.maddesinin 5.fıkrası gereğince bu işlemde vazgeçilebileceğinin hususunda önceden bilgi verilmesi,
- Şirketimiz yönetim kurulu üyeleri 10/07/2014 tarihinde şirket merkez Adresinin Sahrayıcedid Mah. Halk Sokak. Pakpen Plaza No:44 Kat:5 Kadıköy/İstanbul adresine nakledilmesine karar vermiştir.
- Şirketimiz yönetim kurulu üyeleri 18/08/2014 tarihinde Bist A.Ş.ikinci ulusal pazarda işlem görmek üzere BİST A.Ş Kotasyon müdürlüğü'ne başvuruda bulunulmasına karar vermiştir.
- Şirketimiz yönetim kurulu üyeleri 09/09/2014 tarihinde %6,22 oranında payına sahip olduğu Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayii A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığına tüzel kişiliğimizi temsilen Mehmed Nureddin Çevik'in seçilmesine karar vermiştir.
- Şirketimiz yönetim kurulu üyeleri 15/09/2014 tarihinde Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi Bekir Alpay Özkan'ın istifasının kabulüne ve iş akdinin fesh edilmesini tüm temsil ilzam yetkilerinin kaldırılmasına , yerine Miryam Maştaoğlu'nun Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmasına karar vermiştir.
- Şirketimiz yönetim kurulu üyeleri 22/09/2014 tarihinde Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve üyesi Masum Çevik'in istifasının kabulüne ve tüm temsil ve izam yetkilerinin kaldırılmasına karar vermiştir.

## 4.2. İştiraklerimiz – Bağlı Ortaklıklarımız

### 4.2.1. Altınyag Kombinealari A.Ş. (İştirak)

Türkiye'nin en eski ve köklü sanayi kuruluşlarından biri olarak 1962 yılından bu yana bitkisel yağ üretimi yapan Altınyag Kombinealari A.Ş. (Altınyag), kuruluşunun 50. yılında Artı Yatırım Holding çatısı altına girdi. Şirket, işgal konusu bitkisel yağ üretim ve satışı olan ve BIST A.Ş.'de işlem gören Altınyag Kombinealari A.Ş.'nin 17/10/2012 tarihinde %20,73 oranında hisselerini devir almak suretiyle bünyesine dahil etmiştir. 30/10/2013 tarihinde Masum Çevik'e ait %6.63 oranında hisse satın alınarak iştirak oranımız %27.36 ulaşmıştır. Altınyag Kombinealari'nin %65,73'ü halka açıktır. Şirketin ana hissedarları Artı Yatırım Holding ve Enver Çevik'tir. Şirketin ödenmiş sermayesi 60 Milyon TL dir. Altınyag ve iştiraki Gürtaş'a, piyasadan alınan hisse senetleri ile birlikte ÇEVİK ailesinin yaptığı yatırım tutarı toplamda 53 milyon TL'yi aşmıştır. Artı Yatırım Holding, Altınyag şirketinin A grubu imtiyazlı yönetim hisselerine sahiptir. Artı Yatırım Holding bünyesine geçmesiyle birlikte yapılan yatırımların yanı sıra küresel pazara yönelen vizyonu ile da Altınyag, tarihinin en önemli kilometre taşlarını kaydetti. Altınyag, bu tarihten itibaren son tüketiciye yönelik ambalajlı yağ üretimini durdurarak küresel pazarda daha karlı gördüğü ham yağ üretimine odaklandı. Öte yandan hem çevre dostu, hem de yemeklik yağ sektörü için ham ve yarı mamul madde özellikleri yanı sıra pazarda talebin giderek arttığı biodizel yakıt üretimine yönelik yarı rafine bitkisel yağ üretimine de başlandı. Altınyag İzmir Atatürk Organize Sanayi Bölgesi'ndeki yüksek teknolojik donanımına sahip tesislerinde deneyimli ekibiyle ayçiçek tohumu, soya fasulyesi, kanola tohumu, keten tohumu, ketencik tohumu gibi bitkisel yağlı tohumlardan ham yağ, yarı rafine ve tam rafine yağ ile yem sektörünün vazgeçilmez ihtiyacı olan muhtelif yağlı tohum küspe üretimini sürdürüyor. Üretim ve hizmet kalitesi ile örnek ve öncü bir sanayi kuruluşu olan Altınyag'ın 31 bin metrekaresi açık, 15 bin metrekaresi kapalı alana yayılan fabrikası, yıllık 140 bin ton yağlı tohum işleme, 84 bin ton rafinasyon kapasitesine sahiptir. [www.altinyag.com.tr](http://www.altinyag.com.tr) Şirketin Kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000.-TL olup, çıkarılmış sermayesi 60.000.000.-TL'dir. 01.01.2014 - 31.12.2014 arası 12 aylık dönemde sermaye artırımını yapmamıştır. Sermayenin % 65,73 oranındaki kısmına ait hisse senetleri Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

#### **Altınyag'ın yıl içerisinde yaptığı yatırımlar aşağıda özetlenmiştir;**

Altınyag Kombinealari A.Ş. ve bağlı ortaklıkları üretimini yaptığı ürünlerin kalitesini en üst düzeyde tutmak, müşteri şikayetlerini değerlendirmek ve ürünlerdeki kalitesini yükseltmek amacıyla laboratuvar ve kalite kontrol birimlerince ilgili dönem içerisinde faaliyetlerine temel düzeyde devam etmiştir. Ürün portföyüne dahil ettiği yeni yağlı tohumların kalite ve laboratuvar çalışmalarında bulunmaktadır.

İştirakimiz, 31.12.2013 tarihli 113257 no'lu Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında, yağlı tohum işleme kapasitesini 700 Ton/gün, Rafine Yağ üretim kapasitesini 450 Ton/gün kapasiteye çıkaracak olan yatırımları çerçevesinde;

- Ekstrasyon tesisi ile Pres-Tava hattının satın alınması ve Ekstrasyon Tesisinin kurulumu,
  - 24.000 Ton kapasiteli Silo yapımı,
  - Silo temellerinin yapımı, kamyon, elevatör boşaltma, elektrik pano odası, silo dışı tünel, saha betonu, inşaat işlerinin yapımı ve çevre düzenlemeleri,
  - Kırma Ünitesi makine teçhizat alımı,
  - Su Soğutma Kulesi yapımı,
  - Rafine ünitesi, Nötralizasyon Tesisi ve otomasyon sistemi alımı,
- ile ilgili Yatırımlarına ilişkin tedarikçi firmalar ile anlaşmalarını imzalamış ve 2013 yılında verilen 1.317.362,50.-TL'lik avans ve 2014 faaliyet yılı içinde 1.605.457,50.-TL'lik ilave ile birlikte; toplam 2.922.820.-TL'lik yatırım yapılmıştır.

Yağlı Tohum İşleme kapasitesinin artırılması için Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında yatırımına başlanan yeni Ekstrasyon Tesisi ve Pres Tava hattı ile ilgili yatırım teşvik belgemize devir işlemi tamamlanmıştır.

Ayrıca 01.01.2014-31.12.2014 dönemi 12 aylık sürede firma bünyesinde, bakım-onarım, tadilat ve yenileme faaliyeti olarak sonuçlanmış 368.707,48.-TL ve Mercedes marka 1 adet Yağ Tankeri ve 1 adet Dampirli Kasa Tır alımı için 419.138,99.-TL olmak üzere toplam 787.846,47.-TL yatırım yapılmıştır.

Aşağıdaki tabloda 2014 yılı üretim ve satış miktarları gösterilmektedir.

İştirakimiz 01.01.2014 - 31.12.2014 dönemi 12 aylık süre içinde ham yağ üretim işletmesinde aşağıdaki tabloda gösterilen toplam 61.019 ton yağlı tohum işlenmiştir. Kapasite kullanımı %67,80 olarak gerçekleşmiştir.

Rafine ünitesinde ise 01.01.2014-31.12.2014 dönemi 12 aylık süre içinde toplam 20.032 ton üretim gerçekleştirilmiştir. Kapasite Kullanım Oranı %30,91 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Aşağıdaki tabloda 2014 yılı üretim miktarları karşılaştırmalı olarak gösterilmektedir.

<b>Ürünler (ÜRETİM)</b>	<b>Miktar (Ton) 31.12.2014</b>	<b>Miktar (Ton) 31.12.2013</b>
<b>Yağlı Tohumlar</b>	<b>61.019</b>	<b>52.150</b>
Ayçiçeği Çekirdeği Tohumu	0	3.762
Soya Fasulyesi Tohumu	17.432	610
Keten Tohumu	4.499	1.980
Kanola Tohumu	14.264	1.414
Ketencik Tohumu	17.015	42.070
Mısırözü Tohumu	2.804	1.298
Palm Küspesi	0	95
Ketencik Küspesi	49	921
Aspir Tohumu	4.956	0
<b>Rafine Yağlar</b>	<b>20.032</b>	<b>21.609</b>
Ayçiçek Yağı	141	24
Mısırözü Yağı	10	0
Soya Yağı	8.327	2.498
Kanola Yağı	3.882	941
Keten Yağı	114	32
Ketencik Yağı	6.229	17.585
Palm Olein Yağı	0	300
Aspir Yağı	1.329	229

<b>Ürünler (SATIŞ)</b>	<b>Miktar (Ton) 31.12.2014</b>	<b>Miktar (Ton) 31.12.2013</b>
<b>1- Rafine Yağlar</b>	<b>15.288</b>	<b>17.204</b>
Ayçiçeği Yağı	8	47
Mısırözü Yağı	0	0
Soya Yağı	5.655	1.805
Kanola Yağı	3.341	894
Keten Yağı	52	0
Ketencik Yağı	4.924	13.131
Aspir Yağı	1.107	246
Bitkisel Yağ	55	1.060
Fındık Yağı	146	21

<b>2- Hamyağlar</b>	<b>1.601</b>	<b>1.935</b>
Ayçiçek Yağı	130	367
Soya Yağı	0	186
Mısırozü Yağı	1.029	0
Kanola Yağı	125	814
Keten Yağı	17	26
Ketencik Yağı	300	542
<b>3- Tali Ürünler</b>	<b>10.268</b>	<b>5.598</b>
Ayçiçek Küspesi	0	39
Kanola Küspesi	87	574
Soya Küspesi	2.110	472
Keten Küspesi	0	94
Ketencik Küspesi	2.613	1.042
Aspir Küspesi	2.109	0
Soap Stok	3.277	3.377
Soya Kabuğu	72	0
<b>4-Tohumlar</b>	<b>2.089</b>	<b>0</b>
Ketencik Tohumu	2.089	0

İHRACAT	31.12.2014		31.12.2013	
	Miktar (TON)	Tutar (USD)	Miktar (TON)	Tutar (USD)
Rf.Fındık Yağı	145,87	566.082	21,24	84.429
<b>TOPLAM</b>	<b>145,87</b>	<b>566.082</b>	<b>21,24</b>	<b>84.429</b>

#### 4.2.2. Endeks Gayrimenkul ve Madencilik Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. (İştirak)

Endeks A.Ş başta gayrimenkul ve finans olmak üzere enerji, madencilik, tekstil ve gıda sektörlerinde faaliyet göstermeyi amaçlayarak 2007 yılında Çevik Ailesi'nin yatırımlarıyla kurulmuştur.

Endeks A.Ş.'nin amiral gemisi konumunda bulunan Endeks Invest, 2011 yılı Temmuz ayında Denizbank Finansal Hizmetler grubundan satın alınmıştır.

Ancak hızlı değişen rekabet ve mevzuat şartlarından dolayı aracı kurum sektörü, şirketimizin öncelikli olarak faaliyet göstermek istedikleri bir alan olmaktan çıkmıştır. Bir konsolidasyon süreci yaşanmadan yakın zamanda da sektörde arzu edilen seviyede bir sermaye getirisinin sağlanma imkanı görülmemektedir. Bu sebeple paylarımızın başka bir aracı kuruma devr edilmesi ile ilgili Sermaye Piyasası Kurulu izni beklenmekteyken, Sermaye Piyasası Kurulu izin sürecinin uzması nedeni ile pay devri işleminden vazgeçilmiş olup Endeks Menkul Değerler A.Ş.'nin faaliyetleri 31.12.2014 tarihine kadar durdurulmuştur.

Endeks A.Ş.'nin İstanbul'un gelişmekte olan bölgelerinden olan Ümraniye, ve Kadıköy'de bulunan ofis yatırımları bulunmaktadır. Şirket, sahip olduğu gayrimenkulleri aracılığıyla kira geliri elde etmeyi, projeler geliştirmeyi ve uygun fırsatlar olduğu takdirde gayrimenkul alım satımları ile kazanç elde etmeyi amaçlamaktadır.

Öte yandan, Artı Yatırım Holding'in iştiraki olan Altınyaz Kombinaları A.Ş. ile sinerji yaratmak amacıyla gıda sektöründeki fırsatlar takip edilmekte, gerek tarımsal ürün ve tohumların üretimi gerekse depolama, işleme, satış ve pazarlaması amacıyla piyasa araştırmaları yapılmaktadır.

#### 4.2.3. AYH Gayrimenkul Yatırımları A.Ş. (Bağlı ortaklık)

Şirketimizin Sermayesine %100 sahip olduğu bağlı ortaklığı AYH Gayrimenkul Yatırımları A.Ş. Gayrimenkul sektöründe faaliyet göstermek üzere kurulmuştur. Şirket Üsküdar/Kısıklı'da Gayrimenkul ve İzmir Çeşmede 4 adet arsayı yatırım amaçlı olarak vadeli satın almıştır. Üsküdar/ Kısıklıdaki villa 2014 yılı Kasım ayında satılmış ve Bursa İli Kemalpaşa ilçesinde 2 adet arsa alınmıştır.

#### 4.2.4. ARTI AGRO Limited Şirketi (Bağlı ortaklık)

Artı Agro Limited Şirketi, Ukrayna'da yerleşik yağlı tohum tedariki faaliyeti göstermeyi amaçlamak üzere %80 iştirak ile kurulmuştur. 19 Ocak 2015 tarihinde Ukrayna'da yaşanan belirsizlikler sebebi ile paylarımızın şirketin diğer ortağı Emre Akıncı'ya devri ile ilgili yasal mercilere başvurular yapılmıştır.

#### 4.2.5 KARSUSAN KARADENİZ SU ÜRÜNLERİ SANAYİİ A.Ş.(İştirak)

Şirket 19.04.1976 tarihinde, Türkiye Sınai Kalkınma Bankası önderliğinde, Türkiye'nin gerice bölgelerindeki, yörenin ürünlerini emek, yoğun sanayi ile değerlendirmek üzere, Dünya Bankası'ndan sağladıkları kredi kullandırılarak vergi, resim, harç İstisnası, % 100 gümrük muafiyeti ve yatırım indirimi gibi teşviklerden faydalanılarak, Sermaye Piyasası Kuruluna kayıtlı, Halka Açık Anonim Şirket statüsünde kurulmuştur. Şirket 5.200 metrekaresi kapalı alan olmak üzere toplam 34.230 metrekare alanda, 300 ton/gün balık unu, balık yağı , 598 ton/yıl hamsi fileto konservesi ve 18.144.000 adet/yıl alüminyum kutu imalatı kapasiteleri ile faaliyete başlamıştır.

1988 yılına kadar hamsi fileto ve konserve üretimine devam edilmiş ağırlıklı olarak yurt dışına ihraç edilmiştir. Ancak 1988 yılına kadar 5 ay kadar süren hamsi avcılığı sezonu her geçen gün kısalmıştır. Sezonun kısa sürmesinin yanısıra hamsi boyutunun ve ağırlığının düşmesi sonucu konservede beklenen verim alınamamıştır. 1988 yılında hamsi fileto ve konserve üretimine son verilmiştir.1989 yılında 1 adet balık şoklama ve 2 adet muhafaza üniteleri kurmuştur.2012 yılında da muhafaza ünitelerinde de % 100 kapasite artırımına gidilmiştir.300 ton/gün olan hamsi işleme fabrikası, 350 ton/gün kapasite daha eklenerek toplam 650 ton/gün hamsi işleyecek kapasiteye ulaşmıştır.

2005 yılında başlayan kültür balıkçılığı faaliyetimiz ;Şirket Yönetim Kurulunun 02.05.2013 tarihli toplantısında alınan karar ile balık üretimi ve işleme tesislerini devretme kararı ile , balık üretimi ve işleme faaliyetini sonlandırılmıştır. Kürtün,Yomra ve Maçka balık üretim tesisleri devredilmiştir.

10 Ağustos 2012 tarihinde yapılan yönetim kurulu toplantısında, Grup aktifinde bulunan fabrika arsasının Trabzon/Yomra Belediyesi tarafından yerleşim alanı kapsamına alınacağından, satışına karar verilmiştir. 13 Eylül 2012 tarihli yönetim kurulu toplantısında, Trabzon/Yomra Belediyesi'ne başvurularak ilgili arsanın Yerleşim, Turizm, Ticaret ve Konut alanına dönüştürülmesine karar verilmiştir. İlgili karar 10 Aralık 2012 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında kabul edilmiştir. Ancak 10 Nisan 2013 tarihinde yapılan ihalede talep edilen fiyat seviyesine ulaşamadığı için satıştan vazgeçilmiş ve arsanın kat karşılığı olarak değerlendirilmesine karar verilmiştir. 19 Nisan 2013'te Yenidoğa İnşaat Taahhüt Ltd. Şti ile kat karşılığı için ön protokol yapılmıştır. Söz konusu ön protokol Yenidoğa İnşaat Taahhüt Tic. Ltd.Şti.'nin vermiş olduğu taahhüt ve yükümlülüklerini zamanında yerine getirememesi nedeniyle 07.11.2013 tarihinde iptal edilmiştir. Bu kapsamda yeni bir teklif sunan Özgün Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi ile 20 Aralık 2013 tarihinde satış vaadi ve arsa payı karşılığı inşaat sözleşmesi imzalanmıştır. İmzalanan sözleşme hükümlerine göre Yomra arsasının %20'lik bölümü 10.000.000 TL bedel ile ilgili firmaya devredilmiştir. Bu protokole göre oluşacak net gelirin

belediye imar izin durumuna göre netleşeceği ve önceki ön protokolün akıbedi dolayısı ile ilgili arsa aktifte Maddi Duran Varlıklar grubunda yer almaya devam etmektedir. Yomra arsası üzerindeki bina ve yerüstü düzenleri imar başvurusu nedeni ile Grup yönetimi tarafından yıktırılmış ve arsa tapu tashihi yapılmıştır.

Grup yönetimi yukarıda aldığı karar paralelinde yeni fabrikanın kurulması için 02.05.2013 tarihinde Sinop İli, Dikmen İlçesi, Karaağaç Köyü, Geves Mahallesi Pafta No 1, Parsel No 525 adresindeki 13.680 metrekare arsayı satın almış ve bina inşaatına başlamıştır. Binanın 2013 yılı üretimi için gerekli bölümünün inşaatı tamamlanmış ve balık unu ve yağı üretim sezonunda kullanımı sağlanmıştır. Fabrika 1.500 Ton/gün kapasiteli olup 700 Ton/gün kapasiteli kısmı faaliyete geçmiştir. 800 Ton/gün kapasiteli kısmı için çalışmalar devam etmektedir.

Borsa İstanbul A.Ş. Gelişen İşletmeler Piyasasında işlem gören Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş'nin %66.67 oranında hissedarı konumundadır.

#### 4.2.5.1. Diğer Hususlar

#### **İştirakimiz Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayii A.Ş 'nin faaliyet dönemi sonrası bilgilere ilişkin açıklamaları**

a) Grup'un Yomra arazisi üzerinde bulunan 23.000.000 TL tutarındaki ipotekin fek edilmesi hususunda İş Bankası tarafından Yomra tapu müdürlüğüne 08.10.2014 tarihinde yazı gönderilmiştir.

b) 15.09.2014 Tarihinde Etiler Gıda'da sahip olunan A Grup'u nama ve B Grup'u hamiline yazılı hisselerin satışı için Masum ÇEVİK ile görüşmelere başlanmış, 27.10.2014 tarihinde bu görüşmeler olumsuz olarak sonuçlanmıştır.

c) Şirketin kayıtlı sermaye sistemine geçmesi ve bedelli sermaye artırımına ilişkin olarak; esas sözleşmesinin Sermaye başlıklı 6. Maddesinin "Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL çıkarılması ve 4.900.000.-TL olan çıkarılmış sermayesinin; tamamı nakden karşılanmak suretiyle, 7.600.000.-TL (% 155 oranında) bedelli artırılarak, 12.500.000.- TL'ye çıkarılmasına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'na izin başvurusunda bulunulmuştur.

#### 4.3. Şirket Aleyhine Açılmış Davalar ve Bunlara İlişkin Belgeler

2014 yılı itibariyle şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek dava bulunmamaktadır.

#### 4.4. Anasözleşme Değişiklikleri

Yoktur.

#### 4.5. Yıl İçersinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler

2013 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul 16.05.2014 tarihinde yapılmıştır. Genel Kurula ilişkin tüm bilgilere [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) adresindeki şirket sayfasından ulaşılabilmektedir.

#### 4.6 Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile Yönetim organının bu konudaki görüşü:

Yönetim Kurulu'nun Bağımsız üyelerinden oluşan Denetim Komitesi, Yönetim Kurulu adına şirketin iç denetim ve iç kontrol faaliyetlerinin takip edilmesi, kamuya açıklanacak finansal tabloların doğruluğu ve gerçekleri yansıttığına dair yönetim kuruluna görüş verilmesi, bağımsız denetim şirketinin seçilmesi ve faaliyetlerinin izlenmesi gibi görevleri yerine getirmektedir.

#### 4.7 Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Şirket imtiyazlı pay sahibi Mehmed Nureddin Çevik'den 1.000.000.-adet hisseyi alacağından vazgeçerek şirkete devir etmiştir. Ayrıca 16/05/2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında iştirakimiz Genpower Jeneratör San ve Tic.A.Ş.'nin paylarının Müjdat Uslu'ya devri işlemi ayrılma hakkı doğruması sebebi ile ayrılma hakkını kullanmak isteyen şirket paydaşı Uğur Tarım'dan 21.351 adet pay geri alınmıştır. Bu paylardan 981.590.-adedi 26.06.2014 ve 27.06.2014 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş'de satılmıştır. Şirket önceki dönemde kendi paylarına ilişkin iktisap etmemiştir.

#### 4.8. Diğer Hususlar

- Şirket 2014 yılı üçüncü çeyreği içerisinde özel denetime ya da kamu denetimine tabi bir incelemeden geçmemiştir.
- Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında herhangi bir idari veya adli yaptırım sözkonusu değildir.
- Şirketimizin yıl içerisinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmektedir.

### 5.FİNANSAL DURUM

#### 5.1. Özet Finansal Bilgiler

(TL)	31.12.2014	31.12.2013
Net Kar/Zarar	2.643.431	3.257.787
Faaliyet Karı/(Zararı)	1.065.953	3.233.589
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	0,8190	0,3256

TL	31.12.2014	31.12.2013
Toplam Varlıklar	158.592.845	95.481.460
Dönen Varlıklar	25.145.966	19.408.845
Duran Varlıklar	133.446.879	76.072.615
Kısa Vadeli Yükümlülükler	69.648.564	39.884.469
Uzun Vadeli Yükümlülükler	8.407.122	5.079.467
Özkaynaklar	80.537.159	50.517.524
Ödenmiş Sermaye	10.000.000	10.000.000

### Mali durum ve borç ödeme rasyoları :

	31.12.2014	31.12.2013
Cari Oran (Dönen Varlıklar/K.V Borçlar)	0,36	0,49
Likidite Oranı (Dönen varlıklar-Stoklar)/K.V.Borçlar	0,25	0,26
Aktif Yapısı (Dönen Varlıklar/Aktif Toplam)	0,16	0,20

### 5.2. Hisse Bilgileri

Halka Arz Tarihi	2 Haziran 2006
BİST Kodu	ARTI
ISIN Kodu	TRETKYO00017
Kayıtlı Sermaye Tavanı	50,000,000.00 TL
Ödenmiş Sermaye	10,000,000.00 TL

### 5.3. Kar Dağıtım Politikası

Şirketin karına katılım konusunda imtiyaz bulunmamaktadır. Şirketimizin 2012 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikasının, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde, Şirketin mali yapısı, karlılık durumu ve genel ekonomik konjonktür göz önünde bulundurularak, her yıl oluşacak dağıtılabilir net karın, en az %20'sinin nakden, kalanın ortaklığın sermaye yapısını ve piyasa değerini olumsuz yönde etkilemeyecek oranda nakit kar payı ve/veya bedelsiz hisse senedi dağıtımı ve/veya yedeklere ayrılması şeklinde kar dağıtım kararı alınarak Genel Kurulun bilgisine sunulması şeklinde oluşturulmasına, kar dağıtım politikasının değişen koşullara uygun olarak gözden geçirilebilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

### 6. RİSKLER İÇ KONTROL VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

Artı Yatırım Holding risk yönetimi faaliyetleri kurumsal hedeflere doğru ilerlemeyi ve olası riskleri en etkin şekilde değerlendirerek proaktif bir yaklaşımla minimize etmeyi hedeflemektedir. Risk Yönetimi faaliyetleri Kurumsal Yönetim Komite'sine bağlı olarak yürütülmektedir. Şirket 27.03.2013 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla Riskin Erken Saptanması komitesini kurmuştur. Bu tarihten sonra risk yönetimi faaliyetleri sözkonusu komite çatısı altında yürütülmüştür. Komite 2014 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak 2014 yılı içerisinde 6 kez 2015 yılında 1 kez toplanmış ve 20.01.2015 tarihinde 2014 yılı yıllık raporunu Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

Ayrıca yeni yönetimin iş başına gelmesiyle, şirketin iş ve işlemlerinin yönetim stratejisi ve uygulamalarına, kurumsal yönetimin amaç ve hedeflerine ve mevzuatına uygun olarak düzenli, verimli ve etkin bir şekilde yürütülmesi, hesap ve kayıt sisteminin bütünlüğü ve güvenilirliğinin, veri sistemindeki bilgilerin zamanında ve doğru şekilde elde edilebilirliğinin sağlanması, kurum varlıklarının korunması, kontrollerin etkinliği amacıyla gerekli kontroller ve denetimlerin etkin bir şekilde yapılması amacıyla çalışmalar başlatılmıştır.

## 7. DİĞER HUSUSLAR

### 7.1. Faaliyet Dönemi Sona Erdikten Sonra Gerçekleşen ve Özel Önem Taşıyan Hususlar

14 Ocak 2015 tarihinde yapılan yönetim kurulu toplantısında Grup'un Ana Ortağı olan Artı Yatırım Holding'e ait A grubu imtiyazlı paylarından 141.357.200 adedinin 1.696.286 TL karşılığında Şerif Hüseyin Yaltırık'a devredilmesine karar verilmiştir. Hisse devir sözleşmesi 30 Ocak 2015 tarihinde imzalanmış olup, işlem 2 Şubat 2015 tarihinde tamamlanmıştır.

Rapor tarihi itibarıyla Grup'un iştiraklerinden Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayi A.Ş.'ye ait Yomra ve Sinop arazilerindeki hacizlerin önemli bölümü kaldırılmış olup sadece Sinop İl Özel İdaresi tarafından düzenlenen 187.511 TL tutarındaki idari para cezasına ilişkin haciz vardır.

%80 Bağlı ortaklığımız Artı Agro Ltd.Şti.'nin paylarını Ukrayna'da yaşanan belirsizlikler sebebi ile şirketin diğer ortağı Emre Akıncı'ya devri ile ilgili yasal mercilere başvurular yapılmıştır.

#### 7.1.1. Artı Yatırım Holding A.Ş.'nin Açıklanan İş Etiği İlkeleri

##### 1. Kanunlara, Yönetmeliklere ve Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyulması

- Başta mevzuat olmak üzere tüm ulusal ve uluslararası kurallara ve şirket içi düzenlemelere istisnasız uyum sağlanır.
- Yatırımcılarla ve hissedarlarla olan ilişkilerde ayırım gözetmeksizin bağlı olunan tüm yasalara, yönetmeliklere ve kurallara uygun davranılır.
- Tüm mali işlemler genel Kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre doğru ve zamanında kaydedilir. Tüm ödeme ve işlemlerin doğrularını ve amaçlarını açık bir şekilde tanımlayan ve açıklayan uygun belgelerle desteklenmesi sağlanır.
- Kurumsal Yönetim ilkeleri konusunda çalışanlarını bilgilendirir, şirket içerisinde benimsenmesini sağlar ve bu ilkelere tam uyum gösterilmesini gözetir.
- Kamuya sunmuş olduğu her türlü bilginin anlaşılır, doğru, açık, zamanında ve eksiksiz olmasını sağlar.

##### 2. Çalışanlara karşı sorumluluklar

- Çalışanlarının güvenli, sağlıklı ve iş koşullarına uygun ortamlarda görev yapmalarını sağlar.
- Cinsiyet, cinsel eğilimler, medeni hal, inanç, renk, ırk, din, yaş, etnik köken, uyruk, vatandaşlık durumu veya maluliyet üzerinden ayırım yapılmaz.
- Çalışanlarına eğitim, kariyer, işe alım ve terfi gibi konularda adil davranır, eşit olanaklar sunar.
- Her iş için uygun sayıda çalışanın istihdamına özen gösterir, mesai saatlerinin bilincinde olarak hareket edilmesine dikkat eder. Her çalışanın yıllık izin kullanımının önemini bilincinde olarak izin kullanımının düzenli olarak gerçekleşmesini sağlar.
- Çalışanların mevzuat dolayısıyla oluşabilecek haklarının zamanında ve eksiksiz olarak yerine getirilmesine özen gösterir.

### 3. İşin adil ve dürüst bir şekilde yürütülmesi

- Sektörün gelişmesi, ortak menfaatlerinin gözetilmesi ve sektöre olan güvenin sürekliliğinin sağlanması konusunda titiz davranır.
- Rakip sektör şirketleriyle ilişkilerinde adil rekabet koşullarını gözetir.
- Artı Yatırım Holding A.Ş. çalışanları hükümet yetkilileri ve karar alma gücüne sahip tüm kişiler dahil olmak üzere rüşveti reddederler.
- Tedarikçiler, aracılar veya diğer üçüncü parti temsilcilerle iş yaparken hediyeler ve eğlence ile ödün vererek uzlaşma sağlanmadığı garanti altına alınır.
- Artı Yatırım Holding A.Ş., işleri, uygulamaları, operasyonları ve çalışanlarına yönelik olarak elde edilen tüm bilgilere "gizli bilgi" muamelesi gösterir ve yalnızca görevlerin yasalara uygun şekilde yerine getirilmesi için kullanılır.

### 4. Çıkar Çatışması Durumlarının Önlenmesi

- Bir Artı Yatırım Holding A.Ş. çalışanının, onun ailesinin veya bir yakınının, çalışanın şirket içerisindeki pozisyonundan faydalanarak şahsi menfaat sağlaması; vereceği iş kararlarından veya sahip olduğu gizli bilgilerden fayda sağlayabilecek kişi ya da organizasyonlarla yakın ilişki içine girmesi yasaktır.
- Görevleri esnasında çalışanlar şirket yararını korumaya özen gösterir, kendilerine veya yakınlarına çıkar sağlama anlamına gelebilecek her türlü eylem ve davranıştan kaçınırlar.
- Çalışanın pozisyonundan dolayı uygun olmayan kişisel menfaatler elde etmesi durumu da bir çıkar çatışması durumudur. hiçbir çalışan, şirket operasyonlarından şahsen, aile üyeleri veya herhangi bir yakını lehine yarar sağlayamaz; şirket mülklerini, bilgilerini ve pozisyonlarını şahsi çıkarları için kullanamaz, şirket ile rekabete giremez.

### Artı Yatırım Holding .A.Ş. Yönetim Kurulu ve Şirket Yöneticileri;

- Kişisel ilişkileri veya mali veya ticari menfaatleri ve Artı yatırım Holding A.Ş.'ne karşı sorumlulukları arasında doğan veya doğabilecek menfaat çatışmalarını etik bir şekilde değerlendirmek dahil olmak üzere dürüst ve güvenilir davranacaklarını,
- Pay sahipleri aleyhine sonuç doğurabilecek baskılara boyun eğmeyeceklerini ve maddi menfaat kabul etmeyeceklerini,
- Yönetimde sözsahibi olan pay sahiplerinin ve üst düzey yöneticilerin pay alım satımlarının bildirimine tabi olduğunu,
- Şirket ile ilgili gizli ve/veya ticari sır niteliğindeki bilgileri kamuya açıklamayacaklarını,
- Kamuya açıklanan veya şirketin kayıtlı olduğu sermaye piyasaları düzenleyicilerine gönderilen tüm raporlar ve belgelerde tam, adil, doğru, zamanında ve anlaşılır açıklamalar yapacaklarını, beyan eder.

**Ek1:**

## **KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU**

### **1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI**

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan “Kurumsal Yönetim İlkeleri” ne uymak için düzenli olarak bu yöndeki çalışmalarını sürdürmektedir. Bu bağlamda 03.01.2014 tarihinde yayınlanarak yürürlüğe giren Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) uyarınca bir kısım zorunlu ilkelere ve zorunlu olmayan ilkelere, bugün için Şirketin yönetim yapısından ve maliyetlerin yüksekliğinden dolayı uyum sağlanamayan konularda, uyum çalışmaları devam etmektedir. Uygulanmayan hususlarda herhangi bir çıkar çatışması söz konusu değildir.

Kurumsal Yönetim Tebliği ile Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 1.3.1, 1.3.2, 1.3.7, 1.3.10, 4.3.1, 4.3.2, 4.3.3, 4.3.4, 4.3.5, 4.3.6, 4.3.7, 4.3.8, 4.3.9, 4.4.7, 4.5.1, 4.5.2, 4.5.3, 4.5.4, 4.6.2, 4.6.4 maddelerine uyum zorunluluğu getirilmiş, bunun dışındaki maddeler için “uygula uygulamıyorsan açıkla” prensibi devam ettirilmiştir.

Borsa şirketleri 3 gruba ayrılarak uyum zorunluluğu getirilen maddeler her grup için ayrı olarak belirlenmiştir. Gelişen İşletmeler Piyasası ve Gözaltı Pazarı şirketleri bahsedilen üç gruba da dahil edilmemiş ve zorunlu maddelerin uygulamasından muaf tutulmuşlardır. Gözaltı pazarına işlem görmekte olan Şirketimiz de bu çerçevede zorunlu maddelerin uygulanmasından muaf durumdadır.

Bununla birlikte mevcut durum itibari ile uyum zorunluluğu bulunmayan “Kurumsal Yönetim İlkeleri” prensip olarak benimsenmektedir. “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. Artı Yatırım Holding A.Ş. Şirketimizin faaliyet konusu 08.10.2012 tarihinde yatırım holding olarak değişmiştir.

Şirket mevcut likiditesini kısaca reel sektör olarak tanımlayabileceğimiz sektörlerde değerlendirmeyi, büyüme potansiyeli taşıyan alanlarda yeni şirketler kurmayı, mevcut şirketlere iştirak etmeyi planlamaktadır. Sermayesinin % 99'u halka açık olan bir anonim ortaklıktır. İthalat 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.

### **BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ**

#### **PAY SAHİPLERİ İLE İLİŞKİLER BİRİMİ**

##### **2-Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi**

Pay Sahipleriyle İlişkiler Birimi Yöneticisi olarak Türkan Eyibil görevlendirilmiştir.

Pay sahipleri İle İlişkiler Birim Yöneticisi:

Adı Soyadı: Türkan Eyibil

Telefon : 0216 290 79 59 Faks : 0216 290 79 63

Pay sahipleriyle ilişkiler biriminin başlıca görevleri;

- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere pay sahiplerinin şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,
- Genel Kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, Esas Sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak,
- Genel Kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları hazırlamak,
- Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine yollanmasını sağlamak,
- Mevzuat ve Şirketin bilgilendirme politikası dahil, kamuoyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve ilgilenmek
- Seri:IV, No:41 sayılı "Sermaye Piyasası Kanunu'na Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği" uyarınca ortaklığın sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerinin yerine getirilmesinde ve kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonun sağlanması.

### **3- Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı**

Dönem içinde özel olarak yazılı bilgi talebinde bulunan pay sahibi olmamıştır. Pay sahipleri, Şirket'in bilgilendirme formundan ve BIST A.Ş.'de yayınlanan özel durum beyanlarımızdan bilgi edinmişlerdir. Pay sahiplerinin eşit bilgilendirilmesini teminen ve bilgi alma haklarının genişletilmesi amacıyla yönelik olarak her türlü bilgi BIST A.Ş. aracılığıyla duyurulmakta ve elektronik ortamda [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) adresinde pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır. Ana sözleşmede özel denetçi atanması yönünde özel bir hüküm bulunmamaktadır. Özel denetçi, TTK başta olmak üzere ilgili Kanun ve Yönetmelik hükümleri çerçevesinde atanabilmektedir. Dönem içinde özel denetçi tayini talebi olmamıştır.

### **4. Genel Kurul Bilgileri**

Şirketimizin 2013 yılı faaliyetlerine ait olağan genel kurul toplantısı 16.05.2014 tarihinde Elektronik ortamda gerçekleştirilmiştir. Şirketimiz, genel kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 414. Maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı gereğince ilanlı olarak yapılmakta, toplantıya ait davet kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi ihtiva edecek şekilde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ve Türkiye genelinde dağıtımı olan ulusal gazetede ilan edilmek suretiyle toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi süresi içinde yapılmıştır. Şirketimizin ilgili Genel Kurul dönemine ait Bilanço, Kar/Zarar Tablosu ile Yönetim Kurulu faaliyet raporu ve bağımsız dış denetim kuruluşunun denetim raporu Ticaret Kanunu'nun 437. maddesi gereğince Genel Kurul toplantı gününden üç hafta

öncesinde şirket merkezinde, internet sitesinde, MKK e-portal'ında, Kap sisteminde pay sahiplerinin tetkikine sunulmuştur.

Payları Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde Aracı Kuruluşlar altındaki yatırımcı hesaplarında saklamada bulunan hissedarlarımızdan genel kurul toplantısına katılmak isteyenlerin, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 415. maddesi gereğince, hisselerine genel kurul blokajı koydurarak kendilerini genel kurul blokaj listesine kayıt ettirmelerine gerek bulunmamaktadır. Hissedarlarımızın genel kurul toplantısına katılabilmesi için, elektronik ortamda katılım sağlanır, hak sahiplerinin veya temsilcilerinin güvenli elektronik imzaları ile EGKS'ye girmeleriyle gerçekleşir. Genel kurul toplantısına elektronik ortamda katılım için sisteme giriş, genel kurulun ilan edilen başlama saatinden bir saat öncesinde başlar, genel kurulun başlama saatinden beş dakika öncesine kadar sürer.

Toplantıya bizzat iştirak edemeyecek pay sahiplerinin, kendilerine vekil tayini ile toplantıya iştirak edebilmeleri için, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV. No:8 Tebliği hükümleri çerçevesinde yukarıda bahsi geçen yayın organlarında ilan edilen gündemde örneği bulunan vekâletnameyi doldurarak imzalarını Notere onaylatmak suretiyle şirketimize teslim etmeleri istenmiştir.

## **5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları**

Şirketimizin esas sözleşmesinde yer aldığı üzere, ortaklık paylarından 100.000,-TL nominal tutardaki A Grubu hisse senetlerinde Genel Kurul'da yönetim kurulu üyelerinin seçiminde her bir payının bin oy hakkı imtiyazı mevcuttur. Bunu dışında herhangi bir imtiyaz mevcut olmayıp, esas sözleşmemiz gereği yeni imtiyazlı paylarında ihracı mümkün değildir.

Kurumsal Yönetim İlkelerinde oy hakkında imtiyazdan kaçınılması gerektiği belirtilmekle beraber, halka açıklık oranı %99,00 gibi yüksek olan şirketimizde, yönetiminin devamlılığını sağlanabilmesi amacıyla, genel sektör uygulamaları paralelinde, A Grubu hisse senedi sahiplerine tanınan, sadece yönetim kurulu üyelerinin seçiminde oy hakkındaki imtiyaz sürdürülmektedir.

Bunun dışında oy kullanmaya ilişkin ilkelere uyulmaktadır.

## **6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı**

Şirketimizin esas sözleşmesi gereğince ortaklık paylarında şirketin karına katılım konusunda herhangi bir imtiyaz mevcut değildir. Kar dağıtımı, Türk Ticaret kanunu, ilgili mevzuat ve hisse senetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası 'nda işlem gören şirketlere ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu 'nun düzenlemeleri doğrultusunda, pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaatleri arasında tutarlı bir politika izlenerek belirlenmektedir.

“Şirketimizin 2012 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikasının, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde, Şirketin mali yapısı, karlılık durumu ve genel ekonomik konjonktür göz önünde bulundurularak, her yıl oluşacak dağıtılabilir net karın, en az %20'sinin nakden, kalanın ortaklığın sermaye yapısını ve piyasa değerini olumsuz yönde etkilemeyecek oranda nakit kar payı ve/veya bedelsiz hisse senedi dağıtımı ve/veya yedeklere ayrılması şeklinde kar dağıtım kararı alınarak Genel Kurulun bilgisine sunulması şeklinde oluşturulmasına, kar dağıtım politikasının değişen koşullara uygun olarak gözden geçirilebilmesine oy birliği ile karar verildi.”

Şirketimiz kar dağıtım konusunda Sermaye Piyasası Kanunu'nun hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğlerine uymaktadır. Kar dağıtım kararı her yıl genel kurulda verilir. Kar dağıtımında kistleyevm esası uygulanmaksızın mevcut payların tamamı eşit şekilde kar payından yararlanmaktadır.

## 7. Payların Devri

Şirketimizin ana sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan hükümler bulunmamaktadır. Hisse senetleri Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde serbestçe devredilebilir.

## BÖLÜM II- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

### 8. Şirket Bilgilendirme Politikası

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat kapsamında, tüm pay sahiplerimiz ile diğer menfaat sahiplerinin bilgilendirilmesinde eşitlik, doğruluk, tarafsızlık, tutarlılık ve zamanlama prensipleri çerçevesinde davranılmasını benimsemektedir. Bu politika dahilinde ele alınan duyuru ve açıklamalarımızın, Şirketimizin hak ve menfaatlerini de gözeterek şekilde, zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, analiz edilebilir ve düşük maliyetle kolay erişilebilir bir şekilde yapılması esastır. Bilgilendirme politikasının amacı, ticari sır kapsamı dışında kalan bilgilerin pay sahipleri, yatırımcılar ve şirket çalışanlarına iletilmesinin sağlanmasıdır. Bu hususta ilgili mevzuat hükümlerinin uygulanabilmesinde en iyi gayret gösterilir. Sermaye Piyasası Mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu ve İMKB mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat kapsamında kamuya açıklanması beklenen bilgiler kurumsal yönetim ilkeleri ve mevzuat düzenlemeleri dikkate alınarak uygulanmaktadır.

Şirketin "Kamuyu Sürekli Bilgilendirme" sayfasında; şirketimizin ortaklık yapısı, yatırım amacı ve stratejisi, yönetim kurulu bilgileri, esas sözleşmesi, izahnamesi, mali tabloları, yatırım ve yönetime ilişkin bilgileri yer almaktadır. Şirketin faaliyet konusunun ve yapısının gerektirdiği tüm ilkelere uyulmaktadır. Ayrıca Sermaye Piyasası Kurulunca ve İMKB ortaklaşa yürütülmekte olan Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) sisteminde de şirketimizce yukarıda sıraladığımız bilgilerin bildirim düzenli olarak yapılmakta ve yayınlanmaktadır.

Kamunun aydınlatılması ve bilgilendirme politikasının izlenmesi, gözetimi ve geliştirilmesi Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğu altındadır. Bilgilendirme fonksiyonu, Yönetim Kurulu'nun belirlemiş olduğu Bilgilendirme Politikası çerçevesinde Genel Müdür ve Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi tarafından yürütülür. Söz konusu yetkililer, Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu ile yakın işbirliği içinde bu sorumluluklarını ifa ederler.

### 9. Özel Durum Açıklamaları

SPK düzenlemeleri çerçevesinde 3'er aylık dönemsel mali tablolar yanı sıra, bağımsız denetim raporu ve yıl karı, temettü ödemesi, bedelli sermaye artırımını, ana sözleşme değişikliği, olağan genel kurul toplantısı ilanı ve tutanakları, mali tablolar, bağımsız denetim şirketi seçimi, kar dağıtım politikası, olağandışı fiyat ve miktar hareketi, halka arz, denetimden sorumlu komite üyelerinin belirlenmesi, imza yetkileri/yetkilileri ve ilke kararları gibi yatırımcıların kararlarına ışık tutabilecek tüm konularda kamuya zamanında açıklama yapılmış, şeffaf bir yönetim sergilenmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca yapılan özel durum açıklamalarının tamamı [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) de yayınlanmıştır. SPK tarafından özel durum açıklamalarının

zamanında yapılmamasına ilişkin uygulanan herhangi bir yaptırım olmamış ve yapılan açıklamalara ilişkin olarak ek açıklama istenmemiştir.

#### **10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği:**

Şirketimizin, [www.artiyatirimholding.com.tr](http://www.artiyatirimholding.com.tr) internet adresinde yatırımcı ilişkileri bağılı altında şirketimizin ortaklık yapısı, yatırım amacı ve stratejisi, yönetim kurulu bilgileri, esas sözleşmesi, izahnamesi, mali tabloları, yatırım ve yönetime ilişkin bilgileri yer almaktadır. Bu şekilde yatırımcılara ve ortaklara bilgi akışı sağlanmaktadır. Ayrıca internet sitesinin İngilizce çevirisi de mevcuttur.

#### **11. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi / Sahiplerinin Açıklanması**

Şirketimizin ortaklık yapısı, [www.artiyatirimholding.com.tr](http://www.artiyatirimholding.com.tr) internet adresi altında, faaliyet raporunda ve mali tablo dip notlarında kamuya açıklanmıştır.

#### **12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması**

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 47. maddesi ve diğer yasal düzenlemeler gereğince içerden öğrenenlerin ticaretine ilişkin yasal prosedüre tam olarak uyulması için gerekli bütün tedbirleri almayı ve bu konuda bir şirket kültürü oluşturmayı amaç edinmiştir. İçeriden öğrenebilecek durumda olan şirketimiz organizasyon yapısında mevcut olan yönetim kurulu üyeleri ve diğer yönetim kadrosu faaliyet raporunda ve [www.artiyatirimholding.com.tr](http://www.artiyatirimholding.com.tr) adresi altında kamuya açıklanmaktadır.

### **BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ**

#### **13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

Şirketimiz ile ilgili olarak, TTK hükümleri ve SPK mevzuatı gereği, menfaat sahipleri olan ortaklar kendilerini ilgilendiren hususlarda genel kurul toplantıları, yönetim kurulu toplantıları, İMKB Bültenleri, KAP sistemi, gazete ilanları ve şirket merkezinde personelimiz aracılığı ile bilgilendirilmektedirler.

#### **14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılmaları,**

Şirket yönetimi genel kurulda ortaklarca basit oy çoğunluğu ile seçildiğinden menfaat sahipleri olan ortakların yönetimde temsili esastır. Ortak dışında herhangi bir menfaat sahibi olmadığından bu kişilerin yönetimde temsili de söz konusu değildir.

#### **15. İnsan Kaynakları Politikası**

Şirketimizin personeli ile ilgili her türlü uygulama 4857 sayılı İş Kanunu'na uygun olarak gerçekleştirilmektedir. Bunun yanında SPK mevzuatı gereğince şirket personelimizin de bulunması gereken eğitim, tecrübe, donanım, sertifika vb. öncelikli olarak sahip olması istenmektedir. Çalışanlardan ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet gelmemiştir.

## 16. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Faaliyet konusu gereği müşteri ilişkisi bulunmamaktadır. Dışarıdan tedarik edilen hizmetler ise bağımsız denetim, danışmanlık ve teknik altyapı konusunda olup, tedarikçi ilişkileri taraflar arasında yapılan sözleşmeler ile belirlenmektedir.

## 17. Sosyal Sorumluluk

Şirketimizin, faaliyetlerinden dolayı çevreye zarar vermesi söz konusu değildir. Çevreye verilen zararlardan dolayı şirket aleyhine açılan herhangi bir dava söz konusu değildir.

## BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

### 18. Yönetim Kurulu'nun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Şirketimiz, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin bir parçası olarak bağımsız yönetim kurulu üyeliklerinin bulundurulmasının şirketin faaliyetlerinin gelişip güçlenmesine ve daha profesyonel bir yönetim anlayışının yerleşmesine katkı sağlayacağına inanmaktadır.

16-05-2014 tarihinde yapılan Genel Kurulda 2 bağımsız üye aday olmuştur. Bağımsız üyeler, SPK'nun Seri IV No:56 sayılı tebliği 4.3.6. maddesinde belirtilen aşağıdaki kriterleri taşımaktadır.

- a) Şirket, şirketin ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendisi, eşi ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımları arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğunu,
- b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmamış ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığını,
- c) Sermayede %1'den fazla ve her durumda imtiyazlı pay sahibi olmadığını/ olmayacağını,
- ç) Son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığını,
- d) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olması sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- e) Kamu kurum ve kuruluşlarında görev sürem boyunca, tam zamanlı görev almayacağımı,
- f) Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşik olduğumu,
- g) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında, tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu beyan etmişlerdir.

Esas Sözleşme uyarınca, Şirket'in işleri ve yönetimi, Genel Kurul tarafından 3 yıl için seçilen en az 3 üyeden teşkil olunacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde; bir üyenin, B grubu pay sahipleri arasından seçilmesine özen gösterilir.

Şirketin Yönetim Kurulu aşağıdaki üyelerden oluşmaktadır:

Şirket yönetim kurulumuz aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	Görevi
Mehmed Nureddin ÇEVİK	Yönetim Kurulu Başkanı
Hamit Serkan DRAHOR	Yönetim Kurulu Üyesi
Birol Yenal PEHLİVAN	Yönetim Kurulu Üyesi
Miryam MAŞTAOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi /Genel Müdür
Aziz ERKUŞ	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)
Hasan Tuncay EROL	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)

### 19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Şirket Ana Sözleşmesi'ne göre yönetim kurulu üye seçiminde, üyelerinin çoğunluğunun T.C. vatandaşı olmaları ve Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda öngörülen şartları taşımaları gerekmektedir.

### 20. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Şirket esas sözleşmesi 02.10.2012 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararıyla tadil edilerek menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkarılmıştır. Bu değişim sonrası Şirket'in yatırım ortaklığı olmasından kaynaklanan sınırlamalara tabi olmaksızın büyüme potansiyeli taşıyan alanlarda yeni şirketler kurması, kurucusu olduğu veya iştirak ettiği şirketlerin yönetim ve sermaye hakimiyetine sahip olması hedeflenmektedir.

Şirket tarafından, maksimum değeri yaratmak amacıyla, teknoloji transferinin hızlı ve ucuz bir şekilde gerçekleştirilebildiği, ayrıca yatırılan sermayenin geri dönüş hızı en yüksek olan sektörler belirlenmiştir.

Holding olan şirketimizin misyon ve vizyonu ile stratejik hedefleri [www.artiyatirimholding.com.tr](http://www.artiyatirimholding.com.tr) internet adresi altında " Kamuyu Sürekli Bilgindirme" sayfasında kamuya açıklanmıştır.

### 21. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketimizin faaliyet konusuna uygun oluşturulmuş organizasyon yapısı nedeniyle, yönetim kurulunca bir risk yönetim ve iç kontrol mekanizması oluşturulmamış olup, şirketimiz genel kurul tarafından atanan denetçimiz, bağımsız denetim şirketi ve tam tasdik sözleşmesi imzalanmış şirket tarafından şirketimizin periyodik olarak denetimleri yapılmakta olup, muhasebe müdürü tarafından mali tablolar her 3 ayda bir düzenli olarak yönetim kurulu üyelerinin görüş ve onayına sunulmaktadır.

## **22. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları**

Şirketin yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerinin yetki ve sorumluluklarına şirket esas sözleşmesinde yer verilmektedir. Bu konuda ayrıntılar şirketim imza sirkülerinde yer almaktadır.

## **23. Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları**

Şirketimizin yönetim kurulu, esas sözleşmemizde açıkça belirlendiği, şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Yönetim kurulu toplantı gündemi yönetim kurulu başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim kurulu kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir. Fevkalade durumlarda üyelerden birisinin yazılı isteği üzerine, başkan yönetim kurulunu toplantıya çağırmasa, üyeler de re'sen çağrı yetkisini haiz olurlar. Toplantı yeri şirket merkezidir. Ancak yönetim kurulu karar almak şartı ile başka yerde toplanabilir. Yönetim Kurulu, üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğuyla alır. Oylarda eşitlik olması halinde teklif reddedilmiş sayılır. Yönetim Kurulunda oylar kabul veya red olarak kullanılır. Kararların muteberliği, yazılıp imza edilmiş olmasına bağlıdır. Red oy veren, kararın altına gerekçesini yazarak imzalar. Toplantıya katılmayan üyeler yazılı olarak veya vekil tayin etmek suretiyle oy kullanamazlar. Yönetim kurulumuz dönem içinde 26 toplantı yapmış ve karara bağlamıştır.

## **24. Şirkette Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı**

Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu Üyelerine, üst düzey yöneticilerine ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhr yakınlarına; Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, rekabet edebilmeleri, Şirketin konusuna giren işleri bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu nevi işleri yapan şirketlerde ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396.Maddelerinde sayılan işleri yapabilmelerine 16.05.2014 tarihli genel kurul toplantısında izin verilmiştir. Bugüne kadar Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri arasında herhangi bir çıkar çatışması olmamıştır.

## **25. Etik Kurallar**

Şirketimizin etik kuralları yazılı olarak düzenlenmemekle birlikte, her kademedeki çalışanımızın uyması gereken yerleşik etik kurallarımız şunlardır;

Görevin yerine getirilmesi ;

Çalışan görevini yasal mevzuat kapsamında dikkatli ve özenli bir şekilde zamanında ve eksiksiz olarak yerine getirmeli, kurumun yararlarını gözeten, kuruma ve kendine zarar verecek her türlü davranıştan kaçınan bir tutum içinde olmalıdır.

Bilgilerin Gizliliği ve çalışma ortamının korunması;

Çalışanlar görev gereği öğrenilen bilgileri yetkili organlar dışında üçüncü kişilere açıklamamalıdır. Çalışanın üst yönetimin bilgisi ve onayı dışında yazılı ve görsel basına kurumla ilgili açıklama yapması uygun değildir. Kamuya açık yerlerde gizlilik arz eden bilgiler konuşulmamalıdır. Kurum envanterine kayıtlı herhangi bir eşya kişisel amaçlar için

kullanılmamalıdır. Kuruma ait kıymetlerin açık ve güvensiz bir şekilde bırakılmaması gerekir.

## 26. Yönetim Kurulu'nda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Benzerliği

Şirket, Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmek amacıyla Denetimden Sorumlu Komite oluşturmuştur.

Denetimden Sorumlu Komite üyeleri ve nitelikleri, toplanma sıklığı ile ilgili olarak mevzuat hükümlerine göre faaliyet göstermektedir.

Denetimden Sorumlu Komite:

Denetimden sorumlu komite bağımsız dış denetimin, iç denetim faaliyetlerinin, etkin, yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tedbirleri alır. Bu kapsamda, bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları Komitenin gözetiminde gerçekleştirilir.

Denetimden sorumlu komite üyeleri aşağıda belirtilmektedir.

Adı Soyadı	Unvan
Aziz ERKUŞ	Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız Üye
Hasan Tuncay EROL	Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi SPK'nın Seri: IV, No:56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde oluşturulmuş ve Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi'nin görevlerini de yerine getirmek üzere yetkilendirilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi üyeleri aşağıda belirtilmektedir.

Adı Soyadı	Unvan
Biröl Yenal PEHLİVAN	Yönetim Kurulu Üyesi
Hasan Tuncay EROL	Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız Üye

## 27. Yönetim Kurulu Üyelerine Sağlanan Haklar

Şirket ana sözleşmesi uyarınca, Yönetim Kurulu Başkan ve üyelerinin ücretleri Genel Kurulca tespit olunur.

16.05.2014 tarihli Olağanü Genel Kurul toplantısında, Yönetim Kurulu Üyelerine Bağımsız üyeler dışında ücret ödenmemesine ve Bağımsız üyelere 1.500.-TL net ücret ödenmesine karar verilmiştir. Faaliyet konusu gereği Şirket'in Yönetim Kurulu üyelerine borç vermesi, kredi kullandırması söz konusu değildir.