

AKSEL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 Ocak 2015 – 31 Aralık 2015
Faaliyet Raporu

İÇİNDEKİLER

1) AKSEL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. GENEL BAKIŞ

2) FAALİYETLER

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

3) FİNANSAL SONUÇLAR

- 3.1) Şirketin 2015 yılı ve 2014 yılı Finansal Durum Tabloları
- 3.2) Şirketin 2015 yılı ve 2014 yılı Kar Veya Zarar Tabloları
- 3.3) Şirketin 2015 yılı ve 2014 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 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.

- 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 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 dağıtımını 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 alternatifi 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 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.

İLGİLİ DÖNEME İLİŞKİN BİLGİLER

- 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. 22.06.2015 tarihinde bağımsız yönetim kurulu üyesi Nuray TORLAK’ ın işlerinin yoğun olması gerekçesi ile görevine gerekli zaman ayıramaması nedeni ile istifasının kabulü yerine Emre ALKİN’ in ataması neticesinde komite başkanlığına Emre ALKİN atanmıştır.
- 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. 22.06.2015 tarihinde bağımsız yönetim kurulu üyesi Nuray TORLAK’ ın işlerinin yoğun olması gerekçesi ile görevine gerekli zaman ayıramaması nedeni ile istifasının kabulü yerine Emre ALKİN’ in ataması neticesinde komite başkanlığına Emre ALKİN atanmıştır.
- 14.05.2014 tarihinde Şirketin sermaye kaybını önlemeye yönelik çalışmalar neticesinde, Şirketin yönetim ve organizasyonunun Sermaye Piyasası Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin gerektirdiği biçimde yapılandırılarak,

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.

- 27.06.2014 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.

- 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 22.06.2015 tarihinde bağımsız yönetim kurulu üyesi Nuray TORLAK' ın işlerinin yoğun olması gerekçesi ile görevine gerekli zaman ayıramaması nedeni ile istifasının kabulü yerine Emre ALKİN' in ataması neticesinde komite üyeliğine Emre ALKİN atanmıştır.
- 3- Muhasebe Müdürü Bünyamin TEKİN atanmıştır.
- 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. 22.06.2015 tarihinde bağımsız yönetim kurulu üyesi Nuray TORLAK' ın işlerinin yoğun olması gerekçesi ile görevine gerekli zaman ayıramaması

nedeni ile istifasının kabulü yerine Emre ALKİN' in ataması neticesinde komite üyeliğine Emre ALKİN atanmıştır.

7- Ücret komitesi ve Aday Gösterme Komitesi görevlerinin, Kurumsal Yönetim Komitesiince yürütülmektedir.

- 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' 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 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 “*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. 16.04.2015 tarihinde yapılan 2014 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı nisap sağlanamadığından ikinci toplantıya ertelenmiştir. Yönetim kurulu 24.04.2015 tarihli toplantısında ikinci Olağan genel Kurul Toplantısının 21.05.2015 tarihinde şirket merkezinde yapılmasına karar vermiş olup genel kurul gerçekleşmiştir.

- 05.01.2015 tarihinde yönetim kurulu başkan yardımcısı Ramazan KURT görevinden istifa etmiştir.
- 27.01.2015 tarihinde, Şirketin 05.01.2015 tarih 2015-01 sayılı kararı ile Şirketin 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, kararları alınmıştır.

- 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 satılmıştır.
- 24.03.2015 tarihinde 2014 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, 01.01.2014-31.12.2014 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarında TTK ve Vergi Usul Kanununa uygun hazırlanan aynı döneme ilişkin solo finansal tablolarında oluşan karın Şirketin geçmiş yıl zararları olması nedeniyle, karın geçmiş yıllar zararlarına transfer edilmesine, karar verilmiştir. 21.05.2015 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında oy birliği ile kabul edilmiştir.
- Şirketin Denetim Komitesinin teklifi yönetimin kabulü üzerine 2015 yılı bağımsız denetim işlemlerinin “Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.” tarafından yürütülmesine karar verilmiştir. İlgili karar 21.05.2015 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında oy birliği ile kabul edilmiştir.

- 24.03.2015 tarihli karar ile 2014 yılı olağan genel kurul toplantısının 16.04.2015 tarihinde yapılmasına karar verilmiş ve yapılan toplantı sonucunda nisabın sağlanamaması nedeni ile ikinci toplantıya ertelenmiştir. 24.04.2015 tarihli yönetim kurulu kararı ile nisap aranmaksızın toplanacak ikinci toplantının 21.05.2015 tarihinde şirket merkezi olan **Acarlar Mahallesi Acarkent Sitesi 6. Cadde No: 7 (T008) Beykoz – İSTANBUL** adresinde yapılmasına karar verilmiş olup toplantı gerçekleştirilmiştir.
- 06.04.2015 tarihinde Yönetim Kurulu Başkan Vekili Ramazan KURT' un istifasının kabulü Bayram DAĞITMAÇ' ın ataması gerçekleştirilmiştir.
- Şirket merkezi 02.05.2015 tarihinden itibaren **Acarlar Mahallesi Acarkent Sitesi 6. Cadde No: 7 (T008) Beykoz – İSTANBUL** olmuştur.
- 2014 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 21.05.2015 tarihinde yapılmıştır.
- 22.05.2015 tarihinde 900.000 adet (A) grubu tüm paylara sahip VBG Holding A.Ş. ile Oğuz Murat OTAY payların satışına ilişkin görüşmelere başlamış 24.05.2015 tarihinde anlaşılması üzerine taraflar arasında "Pay Alım Satım ve Devir Sözleşmesi" imzalanmış 25.05.2015 tarihinde ise tüm (A) grubu imtiyazlı paylar Oğuz Murat OTAY' a devrolmuştur.
- 26.05.2015 tarihinde muhasebe müdürü Bünyamin TEKİN istifa etmiş yerine Vedat AKBAŞ atanmıştır.
- 29.05.2015 tarihinde STAROİL PETROLCULUK A.Ş.' nin kesin oran belli olmamakla beraber %100 ünün payının alınarak bağlı ortaklık edinimine ilişkin görüşmelere başlanmasına kararı alınmıştır.
- 29.05.2015 tarihinde yönetim kurulu başkanı Veysel SALİHOĞLU' nun istifa etmesi nedeni ile yerine Oğuz Murat OTAY atanmıştır.
- 22.06.2015 tarihinde yönetim kurulu üyesi Canan ÖZGÜR' ün istifa etmesi nedeni ile yerine Hamit Osman OLCAY atanmıştır.
- 22.06.2015 tarihinde Bağımsız yönetim kurulu üyesi Nuray TORLAK' ın işlerinin yoğunluğu gerekçesi ile görevine gerekli zamanı ayıramaması nedeni ile istifasının kabulü yerine Emre ALKİN' in ataması
- 01.07.2015 tarihinde şirket ünvanının "SİNERJİ YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ" olması yönünde karar alınmış olup esas sözleşme değişikliği için Kurul' müracaat gerçekleştirilmiştir. Sermaye Piyasası Kurul'unca uygun görülmemiştir.

- 06.07.2015 tarihinde yönetim kurulu başkan vekili Bayram DAĞITMAÇ' ın istifa etmesi nedeni ile yerine Gökhan DENİZ' in ataması
- 11.08.2015 tarihinde 24.06.2015 tarihinde STAROİL PETROLCULUK A.Ş.' nin değerlendirme çalışmalarının yürütülmesi hususunda Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. ile imzalanan sözleşme tek taraflı fesh edilerek Bilgi Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. ile sözleşme imzalanmasına kararı verilmiştir.
- 26.08.2015 tarihinde 29.05.2015 tarihli karara istinaden STAROİL PETROLCÜLÜK A.Ş.' nin %100 ünün alımına ilişkin görüşmeler neticesinde Bilgi Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. değerlendirme çalışması neticesinde bulunan 23.057.580.- TL' lik değer üzerinden yapılan pazarlık neticesinde Erkan PEHLİVAN' ın sahip olduğu %100 pay 22.000.000.- TL' na alınmasına karar verilmiş devir işlemleri gerçekleşmemiştir. Alım neticesinde ödenecek bedelin temini için Şirket çıkarılmış sermayesinin 8.000.000.- TL' ndan 20.000.000.- TL' sine %250 bedelli artırılarak 28.000.000.- TL' sine çıkarılmasına karar alınmış olup 30.09.2015 tarihinde Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile imzalanan aracılık sözleşmesi kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu' na başvuru yapılmıştır. Bedelli sermaye artırımında kullanılmayan payların tamamını 1.- TL' in altında olmamak kaydı ile borsa da oluşan fiyattan alınmasına ilişkin yönetim kurulu başkanı Oğuz Murat OTAY taahhüt vermiştir.(*)

(*) 04.03.2016 tarihinde alınan karar ile Staroil Petrolcülük A.Ş.' nin alımına ilişkin Şirketimiz ile Erkan PEHLİVAN arasında imzalanan "Pay Alım Satım ve Devir Sözleşmesi" nin 7.3 "Satıcının Sorumluluğu" maddesi ile 8 "Fesih" maddesi hükümleri kapsamında;

Starpet' in iflas ertelemesinin ileride oluşabilecek olumsuzlukların Şirketimize yansımaması için,

Şirket ile Satıcı Erkan PEHLİVAN Sulh için de Staroil Petrolcülük A.Ş. nin aynı şartlar ile iade edilmesi yönünde anlaşmaya vararak 04.03.2016 tarihinde iade işlemi gerçekleştirilmiştir.

26.08.2015 tarihinde Staroil Petrolcülük A.Ş.' nin alımına ilişkin fonun sağlanması amacıyla başlatılan %250 bedelli sermaye artırım kararına ilişkin, dosyanın geri çekilmesine yönelik Sermaye Piyasası Kurulu' na başvuru yapılmasına karar verilmiştir.

Şirketin yönetim kurulu başkanı ve imtiyazlı pay sahibi Sn. Oğuz Murat OTAY' dan temin edilen nakit bedellere ilişkin hiç bir şekilde nemalandırma yapılmamasına karar verilmiştir.

- 29.09.2015 tarihinde Şirketin ciro ve karlılığını artırmaya yönelik, gayrimenkul geliştirme projelerinde faaliyet gösterebilmek için Şirketimizin %100 iştiraki 4.000.000.- TL sermayeli PRUDENT GAYRİMENKUL GELİŞTİRME İNŞAAT ve TAAHHÜT LİMİTED ŞİRKETİ kurulmasına karar alınmış kuruluş işlemleri tamamlanmıştır.
- 19.10.2015 tarihinde Şirketimizin Finansal Duran Valıklarından, enerji ve perakende akaryakıt satış istasyonu işletmeciliğinin yürütüldüğü %100 bağlı ortaklığımız Ansa Enerji Yatırım A.Ş.' nin satılmasına karar verilerek çalışma başlatıldı çalışmaların sonunda 16.12.2015 tarihinde Ansa Enerji Yatırım A.Ş.' nin 11.500.000.- TL' si bedelle VBG Holding A.Ş.' ye satılmasına karar verildi. İşlemin Önemli Nitelikteki İşlemlere

girmesi nedeni ile (19.09.2015-16.10.2015) tarihleri arasında otuz gün içinde borsada oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması 1 TL nominal değerli payın 1,19 TL' sı birim pay bedeli ayrılma hakkı fiyatı olmuştur. 17.12.2015 tarihinde 15.01.2016 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısının yapılmasına ilişkin karar alınmıştır. İlk toplantı için gerekli yasal toplantı nisabı sağlanamadığından 25.01.2016 tarihinde alınan karar ile ikinci toplantının 19.02.2016 tarihinde yapılmasına karar verildi. İlgili tarihte yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında ilgili karar oy birliği ile kabul edilmiştir.

- 19.10.2015 tarihinde Turizm yatırımları ile ilgili kararlar alınarak KAP ta ilan edilmiştir. Bu kararın ardına yürütülen çalışmalar neticesinde 03.12.2015 tarihinde;

1. Tüzel kişi olarak %100 bağlı ortaklığımız PRUDENT Gayrimenkul Geliştirme İnşaat ve Taahhüt Ltd. Şti. le yürütülecek çalışmaların satıcı taraftaki Recep Ercan KESKİN' in talebi doğrultusunda Aksel Yatırım Holding A.Ş. olarak revize edildi.
 2. %100 bağlı ortaklığımız PRUDENT Gayrimenkul Geliştirme İnşaat ve Taahhüt Ltd. Şti.' nin söz konusu projede pilot firma sıfatıyla ilişkilendirilmesine karar verildi.
 3. AAG Gayrimenkul Turizm Yatırım A.Ş. kurucusu ve yönetim kurulu başkanı Sn. Recep Ercan KESKİN' ne ait HBZ Gayrimenkul Turizm Ticaret A.Ş.' nin %49 oranındaki 1.225.000 adet nominal payın 23.700.000 USD bedel ile satın alınmasına karar verildi.
 4. Söz konusu alım bedelini Şirket yönetimince ileriki bir tarihte yapılacak olan tahsisli sermaye artırımını yoluyla ihraç edilecek ortaklığımıza ait hamiline paylar ile ödenmesine karar verildi.
 5. İlgili bedel pay şeklinde ödenecek olmasına ve söz konusu bedele nemalandırma yapılmamasına karar verildi.
 6. Döviz kurunun 02.12.2015 tarihi merkez bankası döviz alış kuru olan 2.8771 (68.187.270 TL) fiyatının dikkate alınarak sabitlenmesine karar verildi.
- 01.12.2015 tarihinde genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılma ve oy kullanma sisteminin kullanılması TTK'nın 1527 inci maddesi uyarınca zorunlu hale geldiğinden Şirket esas sözleşmememizin "Olağan ve Olağanüstü Genel Kullar" başlıklı 13.madde ile "Oy Verme ve Vekaletle Temsil" başlıklı 16.maddelerinin değiştirilmesi ile "Sermaye ve Paylar" başlıklı 7.maddesinin ise A grubu paylardaki ilan olan ifadenin revizesinin yapılmasına ilişkin karar alınmıştır. 17.12.2015 tarihinde 15.01.2016 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısının yapılmasına ilişkin karar alınmıştır. İlk toplantı için gerekli yasal toplantı nisabı sağlanamadığından 25.01.2016 tarihinde alınan karar ile ikinci toplantının 19.02.2016 tarihinde yapılmasına karar verildi. İlgili tarihte yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında elektronik genel kurul yapılmasına ilişkin hükümler ile 100.000.000.- TL' sı olan kayıtlı sermaye tavanının SPK mevzuatı gereğince ödenmiş sermayenin 5 katı olan 40.000.000.- TL olmasına ilişkin değişiklikler oy birliği ile kabul edilmiştir.

2. FAALİYETLER

Faaliyet Konusu

Şirketin faaliyet gösterdiği konular kısaca aşağıdaki gibidir:

PRUDENT GAYRİMENKUL GELİŞTİRME İNŞAAT ve TAAHHÜT LİMİTED ŞİRKETİ

29.09.2015 tarihinde Şirketin ciro ve karlılığını artırmaya yönelik, gayrimenkul geliştirme projelerinde faaliyet gösterebilmek için Şirketimizin %100 iştiraki 4.000.000.- TL sermayeli şirket kurulmuştur.

ANSA ENERJİ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ (*)

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.

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

(*) 19.10.2015 tarihinde Ana Şirket Ansa Enerji Yatırım A.Ş.' nin satılmasına karar verilerek çalışma başlatıldı çalışmaların sonunda 16.12.2015 tarihinde Ansa Enerji Yatırım A.Ş.' nin 11.500.000.- TL' sı bedelle VBG Holding A.Ş.' ye satılmasına karar verilerek satış işlemi tamamlandı.

STAROİL PETROLCÜLÜK A.Ş. ()**

26.08.2015 tarihinde Finansal Duran Varlık Alımı gerçekleştirilen Staroil Petrolcülük A.Ş.' Madeni yağ üreticisi yapılmaktadır.

(**) Şirket ile Satıcı Erkan PEHLİVAN Sulh için de Staroil Petrolcülük A.Ş. nin aynı şartlar ile iade edilmesi yönünde anlaşmaya vararak 04.03.2016 tarihinde iade işlemi gerçekleştirilmiştir.

3) FİNANSAL SONUÇLAR

3.1) Şirketin 31 Aralık 2015, 31 Aralık 2014 Tarihleri İtibariyle Konsolide Finansal Durum Tabloları

		Cari dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Geçmiş dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	31.12.2015	31.12.2014
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		847,306	7,972,649
Nakit ve Nakit Benzerleri	8	3,010	1,028,375
Ticari Alacaklar	11	26	359,359
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		-	803
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		26	358,556
Diğer Alacaklar	12	552,408	6,000,835
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		-	5,863,686
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		552,408	137,149
Stoklar	14	-	75,555
Peşin Ödenmiş Giderler	15	255,882	16,895
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	29	-	17,569
Diğer Dönen Varlıklar	21	35,980	86,561
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	30	-	387,500
Duran Varlıklar		30,121,234	4,699,500
Diğer Alacaklar	12	311	4,036,615
- İlişkili taraflardan alacaklar		-	2,000,000
- İlişkili olmayan taraflardan alacaklar		311	2,036,615
Finansal Yatırımlar	9	22,000,000	-
Maddi Duran Varlıklar	16	103,798	341,873
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	3,497	22,199
Peşin Ödenmiş Giderler	15	8,000,000	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	29	13,628	298,813
TOPLAM VARLIKLAR		30,968,540	12,672,149

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

		Cari dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Geçmiş dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	31.12.2015	31.12.2014
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1,083,086	2,313,202
Kısa Vadeli Borçlanmalar	10	2,379	73,630
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	10	13,798	24,666
Ticari Borçlar	11	34,050	1,408,074
- İlişkili taraflara ticari borçlar		-	542,165
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		34,050	865,909
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	1,500	10,860
Diğer Borçlar	12	1,031,359	774,001
- İlişkili taraflara diğer borçlar		724,075	255,187
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		307,284	518,814
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	29	-	21,971
Uzun Vadeli Yükümlülükler		16,051,555	248,010
Uzun Vadeli Borçlanmalar	10	-	7,320
Diğer Borçlar	12	16,050,425	183,656
- İlişkili taraflara diğer borçlar		15,966,933	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		83,492	183,656
Uzun Vadeli Karşılıklar	20	966	28,537
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		966	28,537
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	29	164	28,497
ÖZKAYNAKLAR		13,833,899	10,110,937
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		13,833,899	9,232,203
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)
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs ve İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	22.4	-	(3,093,104)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	22.5	214,003	214,003
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	22.6	(595,392)	(1,931,222)
Net Dönem Karı/Zararı	31	1,166,550	1,080,686
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	22.7	-	878,734
TOPLAM KAYNAKLAR		30,968,540	12,672,149

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

3.2) Şirketin 31 Aralık 2015, 31 Aralık 2014 Tarihlerinde Sona Eren Hesap Dönemlerine Ait Konsolide Kar Veya Zarar Tabloları

	Dipnot Referansları	Cari dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01. - 31.12.2015	Yeniden düzenlenmiş(*) Geçmiş dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01. - 31.12.2014
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	23.1	-	-
Satışların Maliyeti (-)	23.2	-	-
BRÜT KAR / (ZARAR)		-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	25.1	(529,175)	(659,266)
Pazarlama Giderleri (-)	25.2	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26	159,700	1,119,549
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	26	(2,302)	(161,796)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		(371,777)	298,487
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	27	1,596,140	2,130,209
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	27	(7,754)	(128,268)
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ)		1,216,609	2,300,428
Finansman Gelirleri	28	5,074	1,930
Finansman Giderleri (-)	28	(7,636)	(79,044)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		1,214,047	2,223,314
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(151,839)	(350,726)
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri	29	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	29	(151,839)	(350,726)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		1,062,208	1,872,588
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)	30	104,342	(1,039,461)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		1,166,550	833,127
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	22.7	-	(247,559)
Ana Ortaklık Payları	31	1,166,550	1,080,686
Pay Başına Kazanç		0.146	0.135
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	31	0.133	0.265
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	31	0.013	(0.130)

	Cari dönem	Geçmiş dönem
	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
Dipnot Referansları	01.01. - 31.12.2015	01.01. - 31.12.2014
DÖNEM KARI / (ZARARI)	1,166,550	833,127
<i>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)</i>		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	(1,330)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		
Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasındaki aktüeryal kazanç / (kayıp), ertelenmiş vergi etkisi dâhil	20	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		
- Dönem Vergi Gideri/Geliri		
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	29	-
		333
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)	-	(1,330)
TOPLAM KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)	1,166,550	831,797
Toplam Kapsamlı Gelirlerin / (Giderlerin) Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	(248,411)
Ana Ortaklık Payları	1,166,550	1,080,208

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

3.3) Şirketin 31 Aralık 2015 ve 31.12.2014 Tarihlerinde Sona Eren Hesap Dönemlerine Ait Konsolide Nakit Akış Tabloları

	Dipnot Referansları	Cari dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01. - 31.12.2015	Geçmiş dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01. - 31.12.2014
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		17,970,300	(4,948,519)
Dönem karı / (zararı), net		1,166,550	833,127
Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Payları İle İlgili Düzeltmeler	16 - 17	105,144	430,703
Kıdem Tazminatı Karşılığı İle İlgili Düzeltmeler	20	966	7,936
İzin Karşılığı İle İlgili Düzeltmeler	20	-	(2,775)
Faiz Tahakkukları İle İlgili Düzeltmeler	10	2,026	7,698
Vergi Geliri / Gideri İle İlgili Düzeltmeler	30	151,839	398,987
Alacak Reeskontları İle İlgili Düzeltmeler	30	(2,302)	(101,891)
Borç Reeskontları İle İlgili Düzeltmeler	30	14,236	68,783
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi	29	-	(333)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11	361,635	2,027,428
Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	12	9,484,731	(8,153,247)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	14	75,555	2,384,624
Diğer Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	15 - 21 - 29	(8,066,080)	426,984
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11	(1,388,259)	(3,288,941)
Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	12	16,114,767	362,661
Kısa Vadeli Karşılıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	19	-	(166,985)
Diğer Yükümlülüklerdeki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	20	(28,537)	(152,910)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Vergi Ödemeleri	29	(21,971)	(30,368)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		3,095,800	6,599,837
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit	16 - 17	(9,549)	(285,006)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit	16 - 17	-	945,118
Bağlı Ortaklık Satımından Kaynaklanan Çıkışlar	16 - 17	161,182	914,238
Bağlı ortaklık satışından kaynaklanan çıkışlar		8,743,912	4,432
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	3	387,500	(387,500)
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs ve İşletmeleri İçeren Birleşme Etkisi	22.4	(5,308,511)	5,454,750
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim	22.7	(878,734)	(46,195)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(22,091,465)	(993,083)
Banka kredilerindeki değişim	10	(91,465)	(993,083)
Finansal Yatırımlar	9	(22,000,000)	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(1,025,365)	658,235
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1,028,375	370,140
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	8	3,010	1,028,375

3.4) Şirketin 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 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)					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)	Ana Ortaklığa ait Öz Kaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	
01 Ocak 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler		8,000,000	5,048,738	(86,420)	(8,547,854)	214,003	(1,996,606)	-	2,631,861	1,172,488	3,804,349
Azınlık payı ödemeleri		-	-	-	-	-	-	-	-	15,609	15,609
Ortak kontrole tabi teşebbüs ve işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi		-	-	-	-	5,454,750	-	-	-	5,454,750	
Bağlı ortaklık satışından kaynaklanan çıkışlar		-	-	-	-	-	-	4,432	-	4,432	-
Hisse değişim etkisi							60,952		60,952	(60,952)	
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	31	-	-	(478)	-	-	-	1,080,686	1,080,208	(248,411)	831,797
31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler		8,000,000	5,048,738	(86,898)	(3,093,104)	214,003	(1,931,222)	1,080,686	9,232,203	878,734	10,110,937
01 Ocak 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler		8,000,000	5,048,738	(86,898)	(3,093,104)	214,003	(850,536)	-	9,232,203	878,734	10,110,937
Ortak kontrole tabi teşebbüs ve işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	22.4	-	-	-	(4,868,944)	-	(439,567)	-	(5,308,511)	(878,989)	(6,187,500)
Bağlı ortaklık satışından kaynaklanan çıkışlar		-	-	86,898	7,962,048	-	694,711	-	8,743,657	255	8,743,912
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	31	-	-	-	-	-	-	1,166,550	1,166,550	-	1,166,550
31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler		8,000,000	5,048,738	-	-	214,003	(595,392)	1,166,550	13,833,899	-	13,833,899

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

4. DÖNEM İÇİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

- 02.02.2015 tarihinde alınması kararlaştırılan Tekirdağ daki Duran Varlık Edinilmesi satıcı firmanın tanınan süreye rağmen gayrimenkul üzerindeki ipotek ve hak kullanımlarını kaldıramamış olması nedenleri ile finansal duran varlık edinilmesinden vazgeçilmiştir.
- 05.01.2015 tarihinde yönetim kurulu başkan yardımcısı Ramazan KURT görevinden istifa etmiştir.
- 27.01.2015 tarihinde, Şirketin 05.01.2015 tarih 2015-01 sayılı kararı ile Şirketin 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, kararları alınmıştır.
- Şirketin %62,50 bağlı ortaklığı Marmara Petrolleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi' nin tüm payları **41162011770** T.C. kimlik numaralı **Rifat ERBAY**' a 27.02.2015 tarihinde 300.000 TL bedel ile satılmıştır.
- 24.03.2015 tarihinde 2014 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' nin konuya ilişkin kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2014-31.12.2014 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarında TTK ve Vergi Usul Kanununa uygun hazırlanan aynı döneme ilişkin solo finansal tablolarında oluşan karın Şirketin geçmiş yıl zararları olması nedeniyle, karın geçmiş yıllar zararlarına transfer edilmesine, karar verilmiştir. 21.05.2015 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında oy birliği ile kabul edilmiştir.
- Şirketin Denetim Komitesinin teklifi yönetimin kabulü üzerine 2015 yılı bağımsız denetim işlemlerinin "Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş." tarafından yürütülmesine karar verilmiştir. İlgili karar 21.05.2015 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında oy birliği ile kabul edilmiştir.
- 24.03.2015 tarihli karar ile 2014 yılı olağan genel kurul toplantısının 16.04.2015 tarihinde yapılmasına karar verilmiş ve yapılan toplantı sonucunda nisabın sağlanamaması nedeni ile ikinci toplantıya ertelenmiştir. 24.04.2015 tarihli yönetim kurulu kararı ile nisap aranmaksızın toplanacak ikinci toplantının 21.05.2015 tarihinde şirket merkezi olan **Acarlar Mahallesi Acarkent Sitesi 6. Cadde No: 7 (T008) Beykoz – İSTANBUL** adresinde yapılmasına karar verilmiş olup taşınma gerçekleşmiştir.
- 06.04.2015 tarihinde Yönetim Kurulu Başkan Vekili Ramazan KURT' un istifasının kabulü Bayram DAĞITMAÇ' ın ataması gerçekleşmiştir.
- Şirket merkezi 02.05.2015 tarihinden itibaren **Acarlar Mahallesi Acarkent Sitesi 6. Cadde No: 7 (T008) Beykoz – İSTANBUL** olmuştur.

- 2014 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 21.05.2015 tarihinde yapılmıştır.
- 22.05.2015 tarihinde 900.000 adet (A) grubu tüm paylara sahip VBG Holding A.Ş. ile Oğuz Murat OTAY payların satışına ilişkin görüşmelere başlamış 24.05.2015 tarihinde anlaşılması üzerine taraflar arasında “Pay Alım Satım ve Devir Sözleşmesi” imzalanmış 25.05.2015 tarihinde ise tüm (A) grubu imtiyazlı paylar Oğuz Murat OTAY’ a devrolmuştur.
- 26.05.2015 tarihinde muhasebe müdürü Bünyamin TEKİN istifa etmiş yerine Vedat AKBAŞ atanmıştır.
- 29.05.2015 tarihinde STAROİL PETROLCULUK A.Ş.’ nin kesin oran belli olmamakla beraber %100 ünün payının alınarak bağlı ortaklık edinimine ilişkin görüşmelere başlanmasına kararı alınmıştır.
- 29.05.2015 tarihinde yönetim kurulu başkanı Veysel SALİHOĞLU’ nun istifa etmesi nedeni ile yerine Oğuz Murat OTAY atanmıştır.
- 22.06.2015 tarihinde yönetim kurulu üyesi Canan ÖZGÜR’ ün istifa etmesi nedeni ile yerine Hamit Osman OLCAY atanmıştır.
- 22.06.2015 tarihinde Bağımsız yönetim kurulu üyesi Nuray TORLAK’ ın işlerinin yoğunluğu gerekçesi ile görevine gerekli zamanı ayıramaması nedeni ile istifasının kabulü yerine Emre ALKİN’ in ataması
- 01.07.2015 tarihinde şirket ünvanının “SİNERJİ YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ” olması yönünde karar alınmış olup esas sözleşme değişikliği için Kurul’ müracaat gerçekleştirilmiştir. Sermaye Piyasası Kurul’ unca uygun görülmemiştir.
- 06.07.2015 tarihinde yönetim kurulu başkan vekili Bayram DAĞITMAÇ’ ın istifa etmesi nedeni ile yerine Gökhan DENİZ’ in ataması
- 11.08.2015 tarihinde 24.06.2015 tarihinde STAROİL PETROLCULUK A.Ş.’ nin değerlendirme çalışmalarının yürütülmesi hususunda Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. ile imzalanan sözleşme tek taraflı fesh edilerek Bilgi Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. ile sözleşme imzalanmasına kararı verilmiştir.
- 26.08.2015 tarihinde 29.05.2015 tarihli karara istinaden STAROİL PETROLCÜLÜK A.Ş.’ nin %100 ünün alımına ilişkin görüşmeler neticesinde Bilgi Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. değerlendirme çalışması neticesinde bulunan 23.057.580.- TL’ lik değer üzerinden yapılan pazarlık neticesinde Erkan PEHLİVAN’ ın sahip olduğu %100 pay 22.000.000.- TL’ na alınmasına karar verilmiş devir işlemleri gerçekleşmemiştir. Alım neticesinde ödenecek bedelin temini için Şirket çıkarılmış sermayesinin 8.000.000.- TL’ ndan 20.000.000.- TL’ sına %250 bedelli artırılarak 28.000.000.- TL’ sına çıkarılmasına karar alınmış olup 30.09.2015 tarihinde Şeker

Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile imzalanan aracılık sözleşmesi kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu' na başvuru yapılmıştır. Bedelli sermaye artırımında kullanılmayan payların tamamını 1.- TL' in altında olmamak kaydı ile borsa da oluşan fiyattan alınmasına ilişkin yönetim kurulu başkanı Oğuz Murat OTAY taahhüt vermiştir. (*)

(*) 04.03.2016 tarihinde alınan karar ile Staroil Petrolcülük A.Ş.' nin alımına ilişkin Şirketimiz ile Erkan PEHLİVAN arasında imzalanan "Pay Alım Satım ve Devir Sözleşmesi" nin 7.3 "Satıcının Sorumluluğu" maddesi ile 8 "Fesih" maddesi hükümleri kapsamında;

Starpet' in iflas ertelemesinin ileride oluşabilecek olumsuzlukların Şirketimize yansımaması için,

Şirket ile Satıcı Erkan PEHLİVAN Sulh için de Staroil Petrolcülük A.Ş. nin aynı şartlar ile iade edilmesi yönünde anlaşmaya vararak 04.03.2016 tarihinde iade işlemi gerçekleştirilmiştir.

26.08.2015 tarihinde Staroil Petrolcülük A.Ş.' nin alımına ilişkin fonun sağlanması amacıyla başlatılan %250 bedelli sermaye artırım kararına ilişkin, dosyanın geri çekilmesine yönelik Sermaye Piyasası Kurulu' na başvuru yapılmasına karar verilmiştir.

Şirketin yönetim kurulu başkanı ve imtiyazlı pay sahibi Sn. Oğuz Murat OTAY' dan temin edilen nakit bedellere ilişkin hiç bir şekilde nemalandırma yapılmamasına karar verilmiştir.

- 29.09.2015 tarihinde Şirketin ciro ve karlılığını artırmaya yönelik, gayrimenkul geliştirme projelerinde faaliyet gösterebilmek için Şirketimizin %100 iştiraki 4.000.000.- TL sermayeli PRUDENT GAYRİMENKUL GELİŞTİRME İNŞAAT ve TAAHHÜT LİMİTED ŞİRKETİ kurulmasına karar alınmış kuruluş işlemleri tamamlanmıştır.
 - 19.10.2015 tarihinde Şirketimizin Finansal Duran Valıklarından, enerji ve perakende akaryakıt satış istasyonu işletmeciliğinin yürütüldüğü %100 bağlı ortaklığımız Ansa Enerji Yatırım A.Ş.' nin satılmasına karar verilerek çalışma başlatıldı çalışmaların sonunda 16.12.2015 tarihinde Ansa Enerji Yatırım A.Ş.' nin 11.500.000.- TL' sı bedelle VBG Holding A.Ş.' ye satılmasına karar verildi. İşlemin Önemli Nitelikteki İşlemlere girmesi nedeni ile (19.09.2015-16.10.2015) tarihleri arasında otuz gün içinde borsada oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması 1 TL nominal değerli payın 1,19 TL' sı birim pay bedeli ayrılma hakkı fiyatı olmuştur. 17.12.2015 tarihinde 15.01.2016 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısının yapılmasına ilişkin karar alınmıştır. İlk toplantı için gerekli yasal toplantı nisabı sağlanamadığından 25.01.2016 tarihinde alınan karar ile ikinci toplantının 19.02.2016 tarihinde yapılmasına karar verildi. İlgili tarihte yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında ilgili karar oy birliği ile kabul edilmiştir.
 - 19.10.2015 tarihinde Turizm yatırımları ile ilgili kararlar alınarak KAP ta ilan edilmiştir. Bu kararın ardına yürütülen çalışmalar neticesinde 03.12.2015 tarihinde;
1. Tüzel kişi olarak %100 bağlı ortaklığımız PRUDENT Gayrimenkul Geliştirme İnşaat ve Taahhüt Ltd. Şti. le yürütülecek çalışmaların satıcı taraftaki Recep Ercan KESKİN' in talebi doğrultusunda Aksel Yatırım Holding A.Ş. olarak revize edildi.
 2. %100 bağlı ortaklığımız PRUDENT Gayrimenkul Geliştirme İnşaat ve Taahhüt Ltd. Şti.' nin söz konusu projede pilot firma sıfatıyla ilişkilendirilmesine karar verildi.

- 3 AAG Gayrimenkul Turizm Yatırım A.Ş. kurucusu ve yönetim kurulu başkanı Sn. Recep Ercan KESKİN' ne ait HBZ Gayrimenkul Turizm Ticaret A.Ş.' nin %49 oranındaki 1.225.000 adet nominal payın 23.700.000 USD bedel ile satın alınmasına karar verildi.
 - 4 Söz konusu alım bedelini Şirket yönetimince ileriki bir tarihte yapılacak olan tahsisli sermaye artırımını yoluyla ihraç edilecek ortaklığımıza ait hamiline paylar ile ödenmesine karar verildi.
 - 5 İlgili bedel pay şeklinde ödenecek olmasına ve söz konusu bedele nemalandırma yapılmamasına karar verildi.
 - 6 Döviz kurununun 02.12.2015 tarihi merkez bankası döviz alış kuru olan 2.8771 (68.187.270 TL) fiyatının dikkate alınarak sabitlenmesine karar verildi.
- 01.12.2015 tarihinde genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılma ve oy kullanma sisteminin kullanılması TTK'nın 1527 inci maddesi uyarınca zorunlu hale geldiğinden Şirket esas sözleşmememizin "Olağan ve Olağanüstü Genel Kullar" başlıklı 13.madde ile "Oy Verme ve Vekaletle Temsil" başlıklı 16.maddelerinin değiştirilmesi ile "Sermaye ve Paylar" başlıklı 7.maddesinin ise A grubu paylardaki ilan olan ifadenin revizesinin yapılmasına ilişkin karar alınmıştır. 17.12.2015 tarihinde 15.01.2016 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısının yapılmasına ilişkin karar alınmıştır. İlk toplantı için gerekli yasal toplantı nisabı sağlanamadığından 25.01.2016 tarihinde alınan karar ile ikinci toplantının 19.02.2016 tarihinde yapılmasına karar verildi. İlgili tarihte yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında elektronik genel kurul yapılmasına ilişkin hükümler ile 100.000.000.- TL' sı olan kayıtlı sermaye tavanının SPK mevzuatı gereğince ödenmiş sermayenin 5 katı olan 40.000.000.- TL olmasına ilişkin değişiklikler oy birliği ile kabul edilmiştir.
 - 29.09.2015 tarihinde Şirketin ciro ve karlılığını artırmaya yönelik, gayrimenkul geliştirme projelerinde faaliyet gösterebilmek için Şirketimizin %100 iştiraki 4.000.000.- TL sermayeli PRUDENT GAYRİMENKUL GELİŞTİRME İNŞAAT ve TAAHHÜT LİMİTED ŞİRKETİ kurulmasına karar alınmış kuruluş işlemleri tamamlanmıştır.

7 DÖNEM SONRASI ÖNEMLİ GELİŞMELER

* 04.03.2016 tarihinde alınan karar ile Staroil Petrolcülük A.Ş.' nin alımına ilişkin Şirketimiz ile Erkan PEHLİVAN arasında imzalanan "Pay Alım Satım ve Devir Sözleşmesi" nin 7.3 "Satıcının Sorumluluğu" maddesi ile 8 "Fesih" maddesi hükümleri kapsamında;

Starpet' in iflas ertelemesinin ileride oluşabilecek olumsuzlukların Şirketimize yansımaması için,

Şirket ile Satıcı Erkan PEHLİVAN Sulh için de Staroil Petrolcülük A.Ş. nin aynı şartlar ile iade edilmesi yönünde anlaşmaya vararak 04.03.2016 tarihinde iade işlemi gerçekleştirilmiştir.

26.08.2015 tarihinde Staroil Petrolcülük A.Ş.' nin alımına ilişkin fonun sağlanması amacıyla başlatılan %250 bedelli sermaye artırım kararına ilişkin, dosyanın geri çekilmesine yönelik Sermaye Piyasası Kurulu' na başvuru yapılmasına karar verilmiştir.

Şirketin yönetim kurulu başkanı ve imtiyazlı pay sahibi Sn. Oğuz Murat OTAY' dan temin edilen nakit bedellere ilişkin hiç bir şekilde nemalandırma yapılmamasına karar verilmiştir.

* 17.12.2015 tarihinde alınan karar ile 15.01.2016 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmış ilk toplantı için gerekli yasal toplantı nisabı sağlanamadığından 25.01.2016 tarihinde alınan

karar ile ikinci toplantının 19.02.2016 tarihinde yapılmasına karar verilmiştir. İlgili tarihte yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında ilgili kararlar oy birliği alınmıştır. İlgili tarihte yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında elektronik genel kurul yapılmasına ilişkin hükümler ile 100.000.000.- TL' sı olan kayıtlı sermaye tavanının SPK mevzuatı gereğince ödenmiş sermayenin 5 katı olan 40.000.000.- TL olmasına ilişkin değişiklikler oy birliği ile kabul edilmiştir.

* 01.03.2016 tarihinde yönetim kurulu üyesi Hamit Osman OLCAY' ın istifası kabul edilmiştir.

8 YATIRIMLAR

* 29.09.2015 tarihinde Şirketin ciro ve karlılığını artırmaya yönelik, gayrimenkul geliştirme projelerinde faaliyet gösterebilmek için Şirketimizin %100 iştiraki 4.000.000.- TL sermayeli PRUDENT GAYRİMENKUL GELİŞTİRME İNŞAAT ve TAAHHÜT LİMİTED ŞİRKETİ kurulmasına karar alınmış kuruluş işlemleri tamamlanmıştır.

* 03.12.2015 tarihinde alınan karar ile HBZ Gayrimenkul Turizm Ticaret A.Ş. Şirketinin %49 una iştirak edilmesine karar verilmiştir.

9 SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

Şirket yönetim kurulumuz 24.03.2015 tarih 2015-10 sayılı kararı ile 2014 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, 01.01.2014-31.12.2014 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarında TTK ve Vergi Usul Kanununa uygun hazırlanan aynı döneme ilişkin solo finansal tablolarında oluşan karın Şirketin geçmiş yıl zararları olması nedeniyle, karın geçmiş yıllar zararlarına transfer edilmesine kararını vermiştir.

21.05.2015 tarihinde yapılan 2014 yılı olağan genel kurul toplantısında ilgili hususu oy birliği ile kabul edilmiştir.

10 KURUMSAL YAPI

a. Ortaklık Yapısı

Şirketimizin 31.12.2015 itibariyle sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Ortaklığın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (%)	Sermayedeki Payı (TL)
Oğuz Murat OTAY (*)	11,25	900.000
Halka Açık Kısım	88,75	7.100.000
TOPLAM	100,00	8,000,000

Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 40.000.000 TL, çıkarılmış sermayesi 8.000.000 TL' dir.

(*) 22.05.2015 tarihinde 900.000 adet (A) grubu imtiyazlı payların tamamında sahip VBG HOLDİNG A.Ş.' nin payları satışına ilişkin görüşmelere başladığı Oğuz Murat OTAY ile mutabık kalınmasının ardına 24.05.2015 tarihinde "Pay Alım Satım ve Devir Sözleşmesi" imzalanmasının ardına (A) grubu imtiyazlı payların tamamı 25.05.2015 tarihinde Oğuz Murat OTAY' a devrolmuştur.

İmtiyazlı paylar ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar:

Tertip	Grup	Nama/Hamiline	İmtiyaz (Var/Yok)	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
-	A	Nama	VAR (Aday Gösterme)	900.000	11,25
-	B	Hamiline	YOK	7.100.000	88,75
Toplam				8.000.000	100,00

* 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 onaylanmış ardından Gümrük ve Ticaret Bakanlığı’ nca da izin alınmıştır. 21.05.2015 tarihinde yapılan 2014 yılı olağan genel kurul gündemin de görüşülerek oy birliği ile kabul edilmiştir.

b. Yönetim Kurulu ve Komiteler

Yönetim Kurulu:

09.07.2014 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
Oğuz Murat OTAY (*)	Yönetim Kurulu Başkanı	Bağımsız Üye Değil		İcracı Üye
Gökhan DENİZ(*)	Yön. Krl. Bşk. Vekili	Bağımsız Üye Değil		İcracı Üye
Emre ALKİN	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 Bölüm Yöneticisi		Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	
Vedat AKBAŞ	Muhasebe Müdürü		Yatırımcı İlişkileri Bölüm Üyesi	
			Aday Gösterme Komitesi Ücret Komitesi	Kurumsal Yönetim Komitesince Yürütülmektedir.

(*) 05.01.2015 tarihinde istifa eden yönetim kurulu başkan vekili Ramazan KURT’ un yerine 02.04.2015 tarihinde Bayram DAĞITMAÇ atanmıştır.

26.05.2015 tarihinde muhasebe müdürü Bünyamin TEKİN' in istifası üzerine yerine Vedat AKBAŞ atanmıştır.

29.05.2015 tarihinde yönetim kurulu başkanı Veysel SALİHOĞLU' nun istifası üzerine yerine Oğuz Murat OTAY atanmıştır.

22.06.2015 tarihinde yönetim kurulu üyesi Canan ÖZGÜR' ün istifa etmesi nedeni ile yerine Hamit Osman OLCAY atanmıştır.

22.06.2015 tarihinde bağımsız yönetim kurulu üyesi Nuray TORLAK' ın işlerinin yoğun olması gerekçesi ile görevine gerekli zamanı ayıramaması nedeni ile istifasının kabulü yerine Emre ALKİN' in atması

06.07.2015 tarihinde yönetim kurulu başkan vekili Bayram DAĞITMAÇ' ın istifa etmesi nedeni ile yerine Gökhan DENİZ atamaları gerçekleştirilmiştir.

Yönetim kurulu üyesi Hamit Osman OLCAY' 01.03.2016 tarihinde istifası kabul edilmiştir.

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 ilgili 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 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. 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' ne 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.

c. Yönetim Takımı

İsim	Görev
İsmail AKSAÇ	Gen. Müd. Vekili - Yatırımcı ilişkileri Bölüm yöneticisi
Vedat AKBAŞ	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 Vedat AKBAŞ tır.

İletişim Bilgileri:

Tel : 0216 485 07 89

Faks : 0216 485 07 91

Mail: aksac@akselyatirim.com

d. İştirak ve Bağlı Ortaklıkların Sermayeleri ve Hisse Oranları

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

Ticaret Unvanı	31.12.2015 Sahiplik Oranı (%)
PRUDENT Gayrimenkul Geliştirme İnşaat ve Taahhüt Ltd. Şti.	100
Staroil Petrolcülük A.Ş.	100
HBZ Gayrimenkul Turizm Ticaret A.Ş.	49

e. Personel ve İşçi Hareketleri

30 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirketimizin çalışan sayısı 3 kişidir.

f. 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 dağıtım 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.

11 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.

12 BAĞIŞLAR

Şirketimizce 2014 ve 2015 yıllarında bağış ve yardım yapılmamıştır.

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

2015 YILI

BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirketimiz, II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerinden şirket açısından uygulanması zorunlu olan tüm ilkeleri uygulamaktadır. Uygulanması zorunlu olmayan ilkeler konusunda ise; gerek bazı ilkelerin Yeni Türk Ticaret Kanunu'nda yer alıyor olması, gerek şirketin içinde bulunduğu sektörel yapı ve gerekse şirketin yönetsel yapısı karşısında uygulanmasına ihtiyaç görülmemesi nedenleri ile uyulmamaktadır. Bu hususlara ilişkin açıklamalarımıza aşağıda ilgili başlıklar altında yer verilmiştir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu formatı 27.01.2014 tarih ve 2/35 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu kararına uygun olarak hazırlanmıştır.

“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 artırıcı 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.

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 benimsemiştir.

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. 22.06.2015 tarihinde bağımsız yönetim kurulu üyesi Nuray TORLAK’ ın işlerinin yoğun olması gerekçesi ile görevine gerekli zaman ayıramaması nedeni ile istifasının kabulü yerine Emre ALKİN’ in ataması neticesinde Komite başkanlığına Emre ALKİN atanmıştır.

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 Vedat AKBAŞ atanmıştır.

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi : **İsmail AKSAÇ**

İletişim Bilgileri

Tel : 0216 485 07 89 (Pbx)

Fax : 0216 485 07 91

Mail : aksac@akselyatirim.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.akselyatirim.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.akselyatirim.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

* 24.03.2015 tarihli yönetim kurulu kararı ile Şirketin 2014 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısının 16.04.2015 tarihinde yapılmasına karar verilmiş olup, toplantı nisabının sağlanamaması nedeni ile ertelenmiştir.

* 24.04.2015 tarih 2015-15 sayılı yönetim kurulu kararı ile 2014 yılı ikinci toplantısı 21.05.2015 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 maddeleri görüşmüştür.

* 17.12.2015 tarihinde 15.01.2016 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısının yapılmasına ilişkin karar alınmış yapılan ilk toplantı için gerekli yasal toplantı nisabı sağlanamamıştır.

* 25.01.2016 tarihinde alınan karar ile ikinci toplantının 19.02.2016 tarihinde yapılmasına karar verildi. İlgili tarihte yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında ilgili kararlar oy birliği ile kabul edilmiştir.

Genel Kurul Daveti

İlgili kanun hükümleri ve şirket esas sözleşmesi çerçevesinde Olağan Genel Kurul Toplantısı' na ait ilanın Ticaret Sicil Gazetesi ve 2 gazetede ilan edilmek suretiyle Pay sahiplerinin doğrudan erişimini teminen www.akselyatirim.com adresindeki şirkete ait internet sitesinde yayınlanmak suretiyle süresi içerisinde yapılmıştır.

Olağanüstü genel kurul toplantısı elektronik ortamda da yapıldığından ilgili yükümlülükler yapılmıştır.

Genel Kurul öncesi yapılan bilgilendirmeler

Genel Kurul' a davet ilanı ile birlikte Genel Kurul Bilgilendirme dökümanı Kap' ta ve şirketin www.akselyatirim.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. 2014 yılına ait Bilanço, Gelir Tablosu, Kar Dağıtımı 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.akselyatirim.com internet sitemizde ortaklarımızın incelemelerine hazır bulundurularak, duyurusu yapılmıştır.

Olağanüstü genel kurul toplantısı elektronik ortamda da yapıldığından ilgili yükümlülükler yapılmıştır.

Genel Kurul Nisabı

24.04.2015 tarih 2015-15 sayılı yönetim kurulu kararı ile 2014 yılı ikinci toplantısı 21.05.2015 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 başlayacak genel kurul toplantısında tüm gündem maddeleri karara bağlanmıştır.

* 17.12.2015 tarihinde 15.01.2016 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısının yapılmasına ilişkin karar alınmış yapılan ilk toplantı için gerekli yasal toplantı nisabı sağlanamamıştır.

* 25.01.2016 tarihinde alınan karar ile ikinci toplantının 19.02.2016 tarihinde yapılmasına karar verildi. İlgili tarihte yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında ilgili kararlar oy birliği ile kabul edilmiştir.

- **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**

21.05.2015 tarihinde saat 11:00 da şirket merkezinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında, Pay sahipleri tarafından herhangi bir öneri verilmemiştir.

19.02.2016 tarihinde yapılan Olağanüstü 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 aday gösterme imtiyaz vardır.

Yönetim kurulu üyelerinin seçildiği Genel Kurullarda ilgili madde görüşülürken kullanılmaktadır.

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'nca da izin alınmıştır. 21.05.2015 tarihinde yapılan 2014 yılı olağan genel kurul gündemin de görüşülerek karara bağlanmıştır.

2.5. Kar Payı Hakkı

Şirket paylarında, kar dağıtımı konusunda herhangi bir imtiyaz yoktur.

Şirketin 24.03.2015 tarih 2014-10 nolu yönetim kurulu kararı;

2014 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, 01.01.2014-31.12.2014 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarında TTK ve Vergi Usul Kanununa uygun hazırlanan aynı döneme ilişkin solo finansal tablolarında oluşan karın Şirketin geçmiş yıl zararları olması nedeniyle, karın geçmiş yıllar zararlarına transfer edilmesine kararını vermiştir.

16.04.2015 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında nisabın sağlanamaması nedeni ile ikinci toplantıya ertelenmiştir. 24.04.2015 tarihli yönetim kurulu toplantısında ikinci olağan genel kurul toplantısının 21.05.2015 tarihinde yapılmasına karar verilmiştir. Nisabın aranmadığı toplantıda ilgili gündem karara bağlanmıştır.

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 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 **Oğuz Murat OTAY** ve **Gökhan DENİZ**' in bilgisi ve sorumluluğu dahilinde de, mazeretleri oluşması halinde ise imza sirkülerinde yetkili kılınmış kişilerce, kamuya açıklanmaktadır.

Bilgilendirme politikası internet sitemizde yer almaktadır.

Yatırımcı ilişkileri Bölüm Yöneticisi : **İsmail AKSAÇ**

İletişim Bilgileri

Tel : 0216 485 07 89

Fax : 0216 485 07 91

Mail : aksac@akselyatirim.com

Yazlı 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
Oğuz Murat OTAY	Yön. Krl. Başkanı	216 485 07 89	oguz@akselyatirim.com
Gökhan DENİZ	Yön. Krl. Bşk. Vekili	216 485 07 89	gokhan@akselyatirim.com

3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirket internet sitesi (web sayfası) www.akselyatirim.com dur. İnternet sitesinin yanında ayrıca, Borsa İstanbul' un www.borsaistanbul.com adresinde yer alan internet sitesinin Şirket Duyuruları bölümü ve Sermaye Piyasası Kurulu' nca öngörülen 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.

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Ünvanı</u>	<u>İcracı olup olmadığı</u>
Oğuz Murat OTAY (*)	Yön.Krl.Bşk.	İcracı
Gökhan DENİZ (*)	Yön. Krl. Bşk. Vekili	İcracı
Emre ALKİN (*)	Bağımsız Yön.Krl.Üyesi	İcracı değil
Faruk ULUSOY	Bağımsız Yön.Krl.Üyesi	İcracı değil

(*) 05.01.2015 tarihinde istifa eden yönetim kurulu başkan vekili Ramazan KURT' un yerine 02.04.2015 tarihinde Bayram DAĞITMAÇ atanmıştır.

26.05.2015 tarihinde muhasebe müdürü Bünyamin TEKİN' in istifası üzerine yerine Vedat AKBAŞ atanmıştır.

29.05.2015 tarihinde yönetim kurulu başkanı Veysel SALİHOĞLU' nun istifası üzerine yerine Oğuz Murat OTAY atanmıştır.

22.06.2015 tarihinde yönetim kurulu üyesi Canan ÖZGÜR' ün istifa etmesi nedeni ile yerine Hamit Osman OLCAY atanmıştır.

22.06.2015 tarihinde bağımsız yönetim kurulu üyesi Nuray TORLAK' ın işlerinin yoğun olması gerekçesi ile görevine gerekli zamanı ayıramaması nedeni ile istifasının kabulü yerine Emre ALKİN' in ataması

06.07.2015 tarihinde yönetim kurulu başkan vekili Bayram DAĞITMAÇ' ın istifa etmesi nedeni ile yerine Gökhan DENİZ atamaları gerçekleştirilmiştir.

01.03.2016 tarihide istifa eden yönetim kurulu üyesi Hamit Osman OLCAY' ın istifası kabul edilmiştir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Belirlenmesi: Yönetim Kurulu tarafından aday gösterilen ve www.akselyatirim.com adresinde ilan edilen kişiler yapılan ilk genel kurul tarafından Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmiştir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin BAĞIMSIZLIK Beyanları :

“Ben Emre ALKİN Aksel 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.”

Emre ALKİN

“Ben Faruk ULUSOY Aksel 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.

Yönetim Kurulu Üyeleri Özgeçmişleri:

Oğuz Murat OTAY - Yönetim Kurulu Başkanı

14.11.1970 tarihinde İstanbul’ da doğdu. 1981-1988 İstanbul Erkek Lisesi Almanca bölümünü bitirdi. 1988-1993 yıllarında Boğaziçi Üniversitesi İktisat Fakültesi İngilizce bölümünden mezun oldu. 1994-1996 yıllarında George Washington University (MBA Uluslararası Finans ve Yatırım) eğitimini aldı. 1997 yılında Boğaziçi Üniversitesi Finans doktorası 1. yıl terk ayrıca 2008 yılında SPK Gayrimenkul Değerleme Uzmanlığı Sınavını başarıyla geçti.

Yavuz Otomotiv ve Petrol Tic. Ltd. Şti. (Yönetici ortak) 1996-2000

Aylık satış projeksiyonlarının hazırlanması ve satış planlaması

Global Proje Danışmanlık (Yönetici ortak) 2000-2002

Uluslararası şirketlere Türkiye’de yatırım için danışmanlık hizmeti verilmesi.

NGN Dış Ticaret(Yönetici ortak) 2002-2006

Telekom sektöründe yabancı şirketlerle bayilik anlaşmaları ve danışmanlık

OGT Dış Ticaret(Yönetici ortak) 2006-

Enerji sektöründe toptan elektrik satışı ve elektrik santrallerine Çin’li firmalarla ekipman ve Türk firmalara yurtdışı finansman temininde danışmanlık hizmeti.

Polteks Group 2011-

Kuzey Irak’ta faaliyet gösteren şirkete enerji ve sanayi yatırımlarında danışmanlık hizmeti.

28.06.2012-20.05.2013 tarihleri arasında Aksel Yatırım Holding A.Ş. (Eski ünvanları: Mataş matbaacılık Ambalaj ve Sanayi Ticaret A.Ş. ve Aksel Enerji Yatırım A.Ş.)’ de bağımsız yönetim kurulu üyeliği yapmıştır.

Gökhan DENİZ - Yönetim Kurulu Başkan Vekili

25.05.1973 tarihinde Ankara’da doğdu.1991 yılında TED Ankara Koleji’ni nden mezun olduktan sonra Hacettepe Üniversitesi İngilizce eğitim veren İşletme Fakültesinde eğitim hayatını tamamladı. Enginol Yapı San. Tic. Ltd. Şti.’ de ortak ve Dış Ticaret Müdürü(1996-1997) ve İGD İnşaat Tic. Ltd. Şti.’ de ortak ve şirket müdürü olarak (1997-2003) bulundu. Antalya’da faaliyet gösteren Barış Deniz Uluslararası Tarım Ticaret A.Ş.’ de ortak, Yön. Kurulu Üyesi ve Başkan Vekilliği ile Genel Müdürlük görevlerinde bulundu. 2008-2010 yılları arasınada Urban Exposure İnşaat A.Ş.’ nin genel müdürlüğünü yaptıktan sonra 2015 yılı başında sermayesinin tamamı kendisine ait olan Imperium Akaryakıt Dağıtım A.Ş.’ ni faaliyete geçirmiş olup halen iş hayatına devam etmektedir.

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)

Emre ALKİN - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1969 yılında İstanbul'da doğdu. Işık İlkokulu ve ardından Saint-Michel Lisesini bitirdi. İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi İngilizce İktisat Bölümü'nden 1991 yılında mezun oldu. Aynı yıl İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi'ne araştırma görevlisi olarak kabul edildi. Askerlik görevine MSB F-16 Uçakları Sistem Yönetim Daire Başkanlığı'nda yedek subay olarak devam ederken 1997 yılında İktisat Teorisi anabilim dalında Doçent ünvanını aldı. Risk Yönetimi ve Finansal Kurumlar üzerine kitap ve makaleler yazarken, yatırım kuruluşlarında danışmanlık ve yönetim kurulu üyeliği yaptı. 2002 yılında Profesör oldu. Çukurova Holding, Anadolu Endüstri Holding, Doğan Holding ve Altınbaş Holding'de çeşitli görevler aldı. TV8, FOX ve CNNTURK televizyonlarında ve çeşitli gazeteler de ekonomi yorumculuğu ile köşe yazarlığı yaptı. Türkiye İhracatçılar Meclisi Genel Sekreterliği, Türkiye Finansman Şirketleri Genel Sekreterliği, Vergi konseyi Üyeliği, İstanbul Kültür Üniversitesi İktisat Bölüm Başkanlığı, Kemerburgaz Üniversitesi Rektör Yardımcılığı ve Türkiye Futbol Federasyonu Genel Sekreterliği görevlerinde bulundu. İngilizce ve Fransızca seminer ve konferanslar vermekte olan Prof. ALKİN'in bundan başka yabancı dilde ve Türkçe yazılmış kitapları bulunmaktadır. GSM ve Telekomünikasyon, Uluslararası Finans Kurumları, Enerji ve Demir-Çelik Sektörlerinde çeşitli görevlerde olan Alkin, Kemerburgaz Üniversitesi'nde ekonomi dersleri vermekte ve Rektör Yardımcılığı görevine devam etmektedir. Halen ödeme sistemleri ve finansal yönetim üzerine uluslararası projelerde yer almaktadır.

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 katılmayan, 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 **56** 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	Emre ALKİN, Faruk ULUSOY, İsmail AKSAÇ	
Denetim Komitesi	Emre ALKİN, Faruk ULUSOY	
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Emre ALKİN, Faruk ULUSOY	
Aday Gösterme Komitesi	Emre ALKİN, Faruk ULUSOY, İsmail AKSAÇ	Kurumsal Yönetim Komitesi
Ücret Komitesi	Emre ALKİN, Faruk ULUSOY, İsmail AKSAÇ	Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi

Başkan	Emre ALKİN	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)
Üye	Faruk ULUSOY	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)
Üye	İsmail AKSAÇ	Yatırımcı İlişkileri Bölüm 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. 22.06.2015 tarihinde bağımsız yönetim kurulu üyesi Nuray TORLAK' ın işlerinin yoğun olması gerekçesi ile görevine gerekli zaman ayıramaması nedeni ile istifasının kabulü yerine Emre ALKİN' in ataması neticesinde Komite başkanlığına Emre ALKİN 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 geçirecek, burada yer alan bilgilerin Kamitenin 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 ödeneklerini, şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirlemek. Şirketin ve üyenin performansı ile bağlantılı olacak şekilde ücretlendirmede kullanılabilir 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 Emre ALKİN 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.

22.06.2015 tarihinde bağımsız yönetim kurulu üyesi Nuray TORLAK' ın işlerinin yoğun olması gerekçesi ile görevine gerekli zaman ayıramaması nedeni ile istifasının kabulü yerine Emre ALKİN' in ataması neticesinde komite üyeliğine Emre ALKİN atanmıştır.

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 ulaşılabilecek 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
Emre ALKİN (*)	Komite Üyesi

(*)22.06.2015 tarihinde bağımsız yönetim kurulu üyesi Nuray TORLAK' ın işlerinin yoğun olması gerekçesi ile görevine gerekli zaman ayıramaması nedeni ile istifasının kabulü yerine Emre ALKİN' in ataması neticesinde komite üyeliğine Emre ALKİN atanmıştır.

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 tespiti, 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 2014 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. 22.06.2015 tarihinde Canan ÖZGÜR' ün istifa etmesi nedeni ile yerine Hamit Osman OLCAY atanmış olup 2.500.- TL net huzur hakkı ücreti almaktadır.

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

AKSEL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

YÖNETİM KURULU