

## KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

01.01.2013 – 31.03.2013 DÖNEMİ

SERİ:XI, NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

## I-GİRİŞ

1. Raporun Dönemi : 01.01.2013 – 31.03.2013
2. Ortaklığın Ünvanı : KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

3. Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında 01.01.2013 – 31.03.2013 tarihi itibarıyla aktif olarak görev alan başkan ve üyelerin, ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleriyle):

Yönetim Kurulu Bşk.ve Gen.Md.	: Mehmet GÜR	16.10.2012 – Devam
Yönetim Kurulu Bşk.Vk.	: Kamil Engin YEŞİL	16.10.2012 – Devam
Yönetim Kurulu Üyesi	: Hüseyin YAZICI	16.10.2012 – Devam
Yönetim Kurulu Üyesi	: Ahmet Kadir GÜR	16.10.2012 – Devam
Yönetim Kurulu Üyesi	: Mehmet Ata CEYLAN	16.10.2012 – Devam
Yönetim Kurulu Üyesi(bağımsız)	: Talip ÖZTÜRK	16.10.2012 – Devam
Yönetim Kurulu Üyesi(bağımsız)	: Hüseyin KIZANLIKLİ	16.10.2012 – Devam
Denetçi	: Dursun Erkan ATEŞLİ	16.10.2012 – Devam
Denetim Komitesi Üyesi	: Talip ÖZTÜRK	16.10.2012 – Devam
Denetim Komitesi Üyesi	: Hüseyin KIZANLIKLİ	16.10.2012 – Devam

Ana Sözleşme'de belirtildiği gibi Şirket, Yönetim Kurulu tarafından yönetilmekte ve temsil edilmektedir. Şirketi temsil ve ilzama yetkili olan kişiler ve bunların yetki sınırları Yönetim Kurulu tarafından tespit edilerek usulüne uygun şekilde tescil ve ilan edilmektedir. Mevcut yetki sınırları 01.11.2012 tarih ve 31 nolu Yönetim Kurulu Kararı ile belirlenerek tescil ve ilan edilmiştir.

4. Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik yapılmışsa bunun nedenleri ve yapılan değişikliklerin neler olduğu:

Şirket 11.05.2011 tarih ve 1 nolu yönetim kurulu toplantısında, yatırım alanlarını genişletmek suretiyle likiditesinin farklı alanlarda kullanılabilmesine imkan sağlayarak; karlılık ve büyüme rasyolarını arttırmak, sermaye piyasalarına ve ortaklarımıza katma değer yaratmak amacıyla, "Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı" statüsünden çıkılmasına ve Şirket tüzel kişiliğinin yeniden yapılandırılmasına ilişkin olarak Şirket ana sözleşmesinin tamamının tadilini kararlaştırmıştır. İlgili tadiller SPK'nın 27.06.2011 tarih ve 7/626 sayılı kararı ile Şirket esas sözleşmesinin menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkacak şekilde değiştirilmesine izin verilmiş olup 29.07.2011 tarihinde tescil edilmiştir.

Bu çerçevede, Şirket'in amaç ve konusu, her türlü taşınır ve taşınmazlara yatırım yapmak ve işletmek, ticari, sınai ve mali finansal yatırım girişimlerinde bulunmak olarak belirlenmiştir. Şirket'in faaliyet konusu değişikliği ile ilgili prosedür tamamlanmış olup, yeni yatırım kararları için fizibilite çalışmaları yapılarak, yatırım için ihtiyaç duyulacak finansman miktarları, piyasa şartları, sağlanacak katma değer gibi ayrıntılı piyasa araştırmalarına girilecek olup; hammadde, enerji, işgücü, pazara yakınlık, tabii şartlar, ulaşım imkanları, gelişme potansiyeli ve daha birçok faktör dikkate alınarak en rasyonel yatırımların gerçekleştirilmesine çalışılacaktır. Şirketimiz tarafından, maksimum değeri yaratmak amacıyla, teknoloji transferinin hızlı ve ucuz bir şekilde gerçekleştirilebildiği ayrıca

yatırılan sermayenin geri dönüş hızı en yüksek olan sektörler belirlenmiştir. Bu kapsamda tarım, hayvancılık, işlenmiş gıda, yenilenebilir enerji ve geri dönüşüm sektörlerine öncelik verilecektir.

2013 yılı ilk çeyreği içerisinde Şirket esas sözleşmesinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

#### 5. Ortaklığın Sermayesi ve Dönem Karı:

Şirketin çıkarılmış sermayesi 4.250.000.-TL olup, 2013 ilk çeyreğinde Şirket (35.132,00)-TL zarar etmiştir.

Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığınca, Şirketin kuruluş tarihi (2005/Nisan) - 2007 arası dönem faaliyetleri Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi yönünden sektörel inceleme kapsamında incelenmiştir. Şirket, inceleme sonucunda tebliğ edilen 298.749.-TL vergi ve 298.749.-TL vergi cezası olmak üzere toplam 597.498.-TL'lik vergi tarhiyatına ve cezalarına karşı üç ayrı Vergi Mahkemesinde iptal davaları açılmıştır.

Şirketin 05.08.2009 tarihli ve 122 sayılı yönetim kurulu toplantısında iptal davasına konu edilen BSMV ve vergi cezaları için karşılık ayrılmasının uygun olacağı değerlendirilmiş ve vergi aslı, vergi cezası ve gecikme zammı olarak toplam 879.496.-TL karşılık ayrılması oybirliği ile kabul edilerek 2009 yılı Finansal Tablolarda bu tutardaki Dava Karşılığı yer almıştır.

Şirket 29.03.2011 tarihli ve 156 sayılı yönetim kurulu kararı ile, 6111 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnemelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun çerçevesinde BSMV borçları ile ilgili olarak, 29.03.2011 tarihinde Beşiktaş Vergi Dairesine müracaat ederek Şirketin 2005, 2006 ve 2007 yıllarına ilişkin BSMV ile ilgili Beşiktaş Vergi Dairesi'ne karşı açmış olduğu ve halen devam eden davalardan vazgeçilmesi oybirliği ile kabul edilmiştir.

Şirketin 22.04.2011 tarihli ve 157 sayılı yönetim kurulu kararı ile; yapılan inceleme sonucunda 948.027.-TL olarak hesaplanan borcu, yeniden yapılandırma sonucunda 244.271.-TL olarak ödenmiştir. Bu kapsamda karşılık olarak ayrılan 879.496.-TL'den, vergi dairesine ödenen 244.271.-TL düşüldükten sonra kalan 635.224.-TL'nin konusu kalmayan karşılık geliri olarak kaydedilmesi oybirliği ile kabul edilmiştir.

6.Ortaklığın sermayesinde dönem içinde meydana gelen değişiklikler, sermaye artırımı yapılmışsa, hisse senedi dağıtıp dağıtmadığı, dağıtmamışsa nedenleri, ortak sayısı, hisse senetleri fiyatlarının yıl içinde gösterdiği gelişme, son üç yılda dağıtılan temettü, sermayesinin % 10'undan fazlasına sahip olan ortakların adları, paylarının miktarı ve sermayedeki oranları:

Şirket, 2005 yılı faaliyet karının tamamını 464.855,20.-TL(brüt=net) (%18,5942) 18.05.2006 tarihinde ortaklarına temettü olarak dağıtmıştır.

Şirket, 2006 yılını 983.340,05.-TL zararla kapattığından, dağıtılacak kar oluşmamıştır.

Şirket, 2007 yılında SPK düzenlemelerine göre 257.797,64.-TLkâr elde etmiştir. Yönetim Kurulu'nun 01.04.2008 tarih ve 86 nolu kararı ile 2007 yılı net dönem karının ortaklara dağıtılmaması, 2006 yılı dönem zararına mahsup edilmesi yönündeki teklifi olağan genel kurul toplantısında oybirliği ile kabul edilmiştir.

Şirket, 2008 yılını 502.826.-TL zararla kapattığından, dağıtılacak kar oluşmamıştır. 29.05.2009 tarihli olağan genel kurul toplantısında; 2008 yılı karı hakkındaki görüşmeler neticesinde; Şirket yönetim kurulunun 27.04.2008 tarihli ve 113 sayılı yönetim kurulu kararı ile belirtilen, SPK düzenlemelerine

göre 2008 yılında 502.825,65.-TL net dönem zararı olduğu için kar dağıtımını yapılamayacağı şeklindeki öneri oybirliği ile onanmış olup, söz konusu zarar tutarının geçmiş yıllar zararları hesabına aktarılmasına oybirliği ile karar verilmiştir.

Şirket, 2009 yılını 486.115,70.-TL zararlar kapattığından, dağıtılacak kar oluşmamıştır. 21.05.2010 tarihli olağan genel kurul toplantısında; 2009 yılı karı hakkındaki görüşmeler neticesinde; Şirket yönetim kurulunun 22.04.2010 tarihli ve 133 sayılı yönetim kurulu kararı ile belirtilen, SPK düzenlemelerine göre 2009 yılında 486.115,70.- TL net dönem zararı olduğu için kar dağıtımını yapılamayacağı şeklindeki öneri ile söz konusu tutarın geçmiş yıllar zararları hesabına aktarılmasına oybirliği ile karar verilmiştir.

Şirket, 2010 yılını VUK'a göre 606.043.- TL zararlar kapattığından (SPK'ya göre 603.083.-TL zarar) ; Yönetim Kurulu'nun 15.02.2011 tarih ve 150 nolu kararı ile ortaklara kar dağıtımını yapılamayacağı yönündeki teklifi 25.05.2011 tarihli olağan genel kurul toplantısında oybirliği ile onaylanmıştır.

Şirket, 2011 yılı zararı 645.631 iken nevi değişikliği sonrası değerlendirme düzeltmesinden dolayı 190.837 azalarak 454.794.-TL zararlar kapatmıştır.

Önceki dönem finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş olup 16.03.2012 tarihli bağımsız denetim raporunda hisse senedi değer düşüklüğü hesabına ilişkin olarak geçmiş dönem finansal tablolarını yeniden düzenlemiştir. Söz konusu düzeltmenin geçmiş yıl kar zararlarına olan etkisi 190.837 TL'dir.

Şirket 2012 yıl sonu itibarıyla 124.229,00-TL. Kar açıklamıştır.

Borsa İstanbul'da işlem gördüğünden ortak sayısı tam olarak bilinmemektedir.

4.250.000.-TL sermayenin %10'undan fazlasına sahip ortakların pay durumu şöyledir:

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Pay Oranı %</u>
<u>Ortadoğu Nakliyat İnşaat Turizm İhracat Pazarlama A.Ş (A)</u>	<u>29.750</u>	<u>0,70</u>
<u>Yeşil Holding A.Ş (A)</u>	<u>12.750</u>	<u>0,30</u>
<u>Ortadoğu Nakliyat İnşaat Turizm İhracat Pazarlama A.Ş (B)</u>	<u>1.054.320</u>	<u>24,81</u>
<u>Yeşil Holding A.Ş (B)</u>	<u>241.852</u>	<u>5,69</u>
<u>Kamil Engin YEŞİL (B)</u>	<u>410.000</u>	<u>9,65</u>
<u>Halka Açık (B)</u>	<u>2.501.328</u>	<u>58,85</u>
<u>Toplam</u>	<u>4.250.000</u>	<u>100,00</u>

(\*Innovida Teknoloji ve İnşaat Sanayi A.Ş., unvanını Yeşil Endüstriyel Yatırım ve Yönetim Hizm. A.Ş. olarak değiştirerek 21.11.2011 tarihinde tescil, 25.11.2011 tarih ve 7948 sayılı TTSG ile ilân ettirmiştir. Yeşil Endüstriyel Yatırım ve Yönetim Hizm. A.Ş., unvanını Yeşil Holding A.Ş. olarak değiştirerek 21.06.2012 tarihinde tescil, 27.06.2012 tarih ve 8099 sayılı TTSG ile ilân ettirmiştir.

Şirketin hisse senetleri nama ve hamiline yazılı olup 4.250.000.-TL.'lik sermayeyi temsil eden kupür dağılımı aşağıda verilmiştir.

Tertibi/ Grubu	Nama/ Hamiline	Miktarı/ Nom/TL	Sermayeye Oranı %
1/A	Nama	42.500 NOM/TL.	1,00
1/B	Hamiline	4.207.500 NOM/TL.	99,00
<b>Toplam</b>		<b>4.250.000</b>	<b>100,00</b>

7. Varsa çıkarılmış bulunan menkul kıymetlerin (tahvil, kar ve zarar ortaklığı, finansman bonusu, kara iştirakli tahvil, hisse senetleri ile değiştirilebilir tahvil, intifa senedi ve benzeri) tutarı, bunların ortaklığa getirdiği yük ve ödeme imkanları:

Yoktur.

8. Ortaklığın faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi:

Anonim Şirket şeklinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konular ile iştigal etmek üzere kurulmuş fakat yatırım alanlarını genişletmek suretiyle likiditesini farklı alanlarda kullanabilmesine imkan sağlayarak; karlılık ve büyüme rasyolarını arttırmak, sermaye piyasalarına ve ortaklarına katma değer yaratmak amacıyla menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkmıştır. Şirket mevcut likiditesini kısaca reel sektör olarak tanımlayabileceğimiz sektörlerde değerlendirmeyi, büyüme potansiyeli taşıyan alanlarda yeni şirketler kurmayı, mevcut şirketlere iştirak etmeyi planlamaktadır. Şirket esas sözleşmesinde bu şekilde değişikliklere gidilmiş ve yatırım holding faaliyetlerine uygun hale getirilmiştir.

9. Ortaklığın personel, işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları, personel ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler hakkında bilgi:

Şirket çalışanları için İş Kanunu'nda belirlenen hükümler uygulanmaktadır.

10. Ortaklığın yıl içinde yaptığı bağışlar hakkında bilgi:

Yoktur.

11. Ortaklığın merkez dışı örgütlerinin olup olmadığı hakkında bilgi:

Yoktur.

## II- FAALİYETLER

1. Cari dönem ve geçmiş dönem sermaye artırımları :

Şirket 06.04.2005 tarihinde 50.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı ile kurulmuştur. Çıkarılmış sermayesini 2005 yılında 2.500.000.-TL'den 4.250.000.-TL'ye 1.750.000.-TL nakit ( %70 bedelli ) artırmıştır. 05.06.2006 tarih ve 310 numaralı SPK tamamlama belgesi 21.06.2006 tarihli ve 6582 sayılı TTSG'de yayınlanmış, işlemleri 2006 yılında tamamlanmıştır.

Şirketin 20.11.2007 tarihli 76 nolu yönetim kurulu toplantısında, sermayesini 4.250.000.-TL'den 8.500.000.-TL'ye %100 bedelli artırma kararı almış olup, 31.1.2008 tarihli 82 nolu yönetim kurulu kararı ile Dünya ve Türkiye piyasalarındaki olumsuz ekonomik-siyasi gelişmeler nedeniyle iptal etmiştir.

16.06.2010 tarihli ve 2010/140 sayılı yönetim kurulu toplantısında, şirket'in 4.250.000.-TL olan ödenmiş sermayesinin, payların iptal edilmesi yöntemiyle 2.550.000.-TL'na azaltılması ve eş zamanlı olarak ödenmiş sermayenin tamamı nakit karşılığı olmak üzere 4.250.000.-TL'na artırılması kararı alınmıştır. SPK'nın 02.09.2010 tarih ve 26/777 sayılı toplantısında, 1.700.000.-TL nominal değerli payların kurul kaydından çıkarılmasına ve eş zamanlı olarak aynı tutarda artırılması işlemi SPK tarafından olumlu karşılanmıştır. Şirket, 07.01.2011 tarihinde olağanüstü genel kurul düzenleyerek söz konusu işlem için oy birliği ile karar almıştır. Bunun sonucunda 18.02.2010 tarihinde şirket payları bu tutar kadar azaltılmış ve artırılmıştır.

SPK'nın 17.01.2011 tarih ve Y.O. 171/777 sayılı kayda alma belgesi ile ihraç edilecek payların kurul kaydına alındığı açıklanmıştır.

16.02.2011 - 02.03.2011 tarihleri arasında ortakların rüçhan hakkı kullanımı sonucunda 982.717,44 TL sermaye artırımını, şirketin banka hesabına yatırılarak yerine getirilmiştir.

Rüçhan haklarını kullanmayan ortakların 717.283,07.-TL'lik payları ise 09.03.2011 – 15.03.2011 tarihlerinde, nominal değerinin altında olmamak üzere piyasa değerinden İMKB'de 1.-TL fiyat üzerinden satılmaya başlanmış ve aynı gün 717.283,00.-TL nominal değerli payların tamamı satılmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06.04.2011 tarih ve 334 sayılı sermaye artırımını tamamlama belgesi 21.04.2011 tarihinde Ticaret Sicil Memurluğu'nda tescil olmuş ve sermaye artırım işlemleri tamamlanmıştır.

Şirket'in ana hissedarı Namık Kemal GÖKALP'in şirket'in sermayesinde sahip bulunduğu imtiyazlı A grubu 42.500 adet halka kapalı payın 29.750 adedinin Ortadoğu Grup bünyesinde yer alan Ortadoğu Nakliyat İnşaat Turizm İhracat Pazarlama A.Ş.'ne ve 12.750 adedinin de Yeşil Holding A.Ş.'ne toplam 2.500.000 TL bedel ile, 900.000 adet B grubu halka açık payın ise 490.000 adedinin Ortadoğu Nakliyat İnşaat Turizm İhracat Pazarlama A.Ş.'ne 410.000 adedinin de Kamil Engin YEŞİL'e toplam 900.000.-TL bedel ile devrine ilişkin olarak 01.08.2011 tarihinde taraflar arasında hisse devir sözleşmesi imzalanmış ve devirler gerçekleşmiştir.

Ortadoğu Nakliyat İnşaat Turizm İhracat Pazarlama A.Ş. ve Innovida Teknoloji ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.(Yeni unvan:Yeşil Endüstriyel Yatırım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş. ve daha sonraki enson yeni unvanı Yeşil Holding A.Ş.)'nin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV, No:44 Sayılı Çağrı Yoluyla Ortaklık Paylarının Toplanmasına İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca, 08.08.2011 tarihinde çağrıda bulunmak üzere Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) yaptığı başvuru neticesinde, SPK'nın 03.11.2011 tarih ve 37/988 sayılı toplantısında ve 11.11.2011 tarihli ve 10350 sayılı yazısı ile verilen izin dahilinde, 1,00.-TL nominal değerli pay için, çağrı fiyatının 1,22.-TL olmasına ve 10.10.2011 tarihinden itibaren çağrının başlayacağı güne kadar, haftalık TRLIBOR oranının %30 fazlası ile hesaplanan faizin, her gün için hesaplanarak çağrı fiyatına eklenmesi ile nihai çağrı fiyatının 1,24.-TL olmasına karar vermiştir.

23 Kasım 2011 - 6 Aralık 2011 tarihleri arasında Galata Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla gerçekleştirilen çağrı işlemi sonucunda:

1)İMKBDışında Pay Toplama Çağrısına Karşılık Veren;  
Pay Sahibi Sayısı : 23 adet  
Toplam Nominal Tutarı : 806.172 - Adet

2) BORSA İSTANBUL 'dan alınan hisse senedinin;

Pay Sahibi Sayısı : Yoktur.

Toplam Nominal Tutarı : Yoktur.

Çağrı öncesi toplam nominal tutarı ve sermaye oranı : 942.500 adet %22,18

Çağrı sonrası toplam nominal tutarı ve sermaye oranı: 1.748.672 adet %41,14

Şirket 21.11.2011 tarih ve 22 sayılı yönetim kurulu kararı ile; 4.250.000.-TL olan çıkarılmış sermayesinin; 50.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak suretiyle, mevcut ortakların rüçhan haklarının tamamen kısıtlanmasına, tamamı nakit karşılığı olmak üzere, 45.750.000.-TL artırılarak B Grubu hamiline yazılı olarak 50.000.000.-TL'ye çıkarılmasına, 45.750.000 adet hissenin; 32.025.000 adedinin Ortadoğu Nakliyat'a ve 13.725.000 adedinin innovida Teknoloji'ye tahsisli olarak satılmasına, artırılan sermayeyi temsil edecek hisse senetlerinin B Grubu hamiline yazılı hisse olarak çıkarılmasına,

Ortadoğu Nakliyat İnşaat Turizm İhracat Pazarlama A.Ş.'nin sahip olduğu 1.750.000.-TL nominal bedelli, 175.000 adet Ortadoğu Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisse senedinin; HLB Saygın Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından hazırlanan 26.09.2011 tarihli Değerleme Raporu'nda belirtilen şirket değeri dikkate alınarak, 10.-TL nominal bedelli 1 adet hisse senedi 183,3291.-TL değerden olmak üzere, 32.082.608,76.-TL ve innovida Teknoloji ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.(Yeni unvan:Yeşil Endüstriyel Yatırım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş. ve daha sonraki enson yeni unvanı Yeşil Holding A.Ş.)'nin sahip olduğu 750.000.-TL nominal bedelli, 75.000 adet Ortadoğu Enerji hisse senedinin; 13.749.689,47.-TL toplam bedelle satın alınmasına karar verilmiştir.

Yenilenebilir enerji sektöründe faaliyette bulunan Ortadoğu Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye iştirak edilmesi kararı alınmış olup, hisse alımı 21.02.2012 tarihinde aşağıdaki gibi tamamlanmıştır. Şirketimiz Ortadoğu Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 13.000.000.-TL sermayesindeki 250.000 adet (2.500.000.-TL nominal) hisseye 45.832.298,23.-TL ödeyecek olup, sahip olacağı hisse oranı %19,23'tür.

Şirketimizin 09.05.2012 özel durum açıklaması şu şekildedir: "Ancak 21.02.2012 tarihli özel durum açıklamasında söz konusu hisselerin devir işleminin tamamlandığı belirtilmiş olmakla birlikte hisse devir işlemi henüz hukuken ve fiilen tamamlanmamıştır.

Hisselerin devir işlemi, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun (EPDK) 24.04.2012 tarihli yazısında belirtildiği üzere Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği'nin 47.nci maddesinde belirtilen; "Lisans sahibi bir tüzel kişinin sermayenin yüzde on (halka açık şirketlerde yüzde beş) veya daha fazlasını temsil eden payların, doğrudan veya dolaylı olarak bir gerçek veya tüzel kişi tarafından edinilmesi ile bir ortağa ait payların tüzel kişilik sermayesinin yüzde onunu aşması sonucunu veren pay edinimleri ve/veya bir ortağa ait payların yukarıdaki oranların altına düşmesi veya yukarıda belirlenen pay edinimlerinden bağımsız olarak tüzel kişinin ortaklık yapısında kontrolün değişmesi sonucunu veren pay devirleri her defasında onaya tabidir." hükmü uyarınca; EPDK'dan onay alınmasını müteakip, hisselerin devri hukuken ve fiilen tamamlanacaktır."

(\*)innovida Teknoloji ve İnşaat Sanayi A.Ş., unvanını Yeşil Endüstriyel Yatırım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.olarak değiştirerek 21.11.2011 tarihinde tescil, 25.11.2011 tarih ve 7948 sayılı TTSG ile ilân ettirmiştir.

(\*Yeşil Endüstriyel Yatırım ve Yönetim Hizm. A.Ş., unvanını Yeşil Holding A.Ş. olarak değiştirerek 21.06.2012 tarihinde tescil, 27.06.2012 tarih ve 8099 sayılı TTSG ile ilân ettirmiştir.

Şirket 21.02.2012 tarih ve 23 sayılı yönetim kurulu kararı ile; 21.11.2011 tarih ve 22 sayılı yönetim kurulu kararındaki tahsisli sermaye artırımını iptal edip, 4.250.000.-TL olan çıkarılmış sermayesinin; 50.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak suretiyle, tamamı nakit karşılığı olmak üzere, 45.750.000.-TL artırılarak 50.000.000.-TL'ye çıkartma kararı almıştır. Nakit olarak artırılabilecek olan 45.750.000.-TL'lik sermayeyi temsil edecek hisse senetlerinin, 457.500.-TL'lik kısmının A Grubu nama yazılı olarak ve 45.292.500.-TL'lik kısmının B Grubu hamiline yazılı olarak çıkarılmasına, A Grubu mevcut hisse sahiplerinin rüçhan hakları karşılığında yeni çıkarılan A Grubu hisse senetlerinden, B Grubu mevcut hisse sahiplerinin rüçhan hakları karşılığında yeni çıkarılan B Grubu hisse senetlerinden verilmesine, Ortakların nakit olarak artırılan 45.750.000.-TL'lik sermayeyi temsil eden hisse senetlerine ilişkin yeni pay alma haklarının nominal değer üzerinden (1 hisse = 1 TL) kullandırılmasına ve nakit olarak artırılan sermayeyi temsil eden hisse senetlerine ilişkin yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların nominal değerinden daha düşük bir fiyatla olmamak üzere Borsa İstanbul'da birincil piyasada oluşacak fiyat üzerinden satılmasına karar verilmiştir.

Şirket, yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan ve halka arz süresinde satılamayan paylar için satın alma taahhüdünde bulunacaklarını bildiren Şirket Ortakları Ortadoğu Nakliyat İnşaat Turizm İhracat Pazarlama A.Ş. ve Yeşil Endüstriyel Yatırım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.'den sermaye piyasası mevzuatına uygun taahhütnamelerin alınmasını gerekli görmüştür ve Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru ve sermaye artırımını ile ilgili diğer yasal prosedürlerin tamamlanması için yönetime yetki verilmesine karar vermiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu, sermaye artırım kararı ile ilgili başvurumuzu 03.08.2012 tarihli yazısı ile iptal etmiştir. Konu ile ilgili açıklama 03.08.2012 tarihinde KAP' ta yapılmış ve yatırımcılar bilgilendirilmiştir.

## 2. Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler:

Şirketin Sermaye Piyasası Kurulu Seri:XI, No:29 sayılı tebliğe göre hazırlanmış konsolide olmayan mali tablo ve dipnotlara göre;

Şirketin 31.03.2013 tarihi itibarıyla 4.250.000.-TL. tutarında çıkarılmış sermayesi bulunmakta olup, aktif toplamı 3.358.531,00-TL. olarak gerçekleşmiştir.

## 3. İdari Faaliyetler:

Şirketin üst yönetimi şöyledir:

Yönetim Kurulu Bşk. ve Gen.Md.	: Mehmet GÜR
Yönetim Kurulu Bşk.Vk.	: Kamil Engin YEŞİL
Yönetim Kurulu Üyesi	: Mehmet Ata CEYLAN
Yönetim Kurulu Üyesi	: Ahmet Kadir GÜR
Yönetim Kurulu Üyesi(bağımsız)	: Talip ÖZTÜRK
Yönetim Kurulu Üyesi(bağımsız)	: Hüseyin KIZANLIKLI
Denetçi	: Dursun Erkan ATEŞLİ
Mali ve İdari İşl. Koordinatörü	: Erdiñç KANDEMİR
Muh. ve Opr.Srl.	: İsmail SUNA

Şirketin 31.03.2013 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri hariç toplam personeli 1 kişi olup, dönem tarihi itibarıyla bir yılını dolduran kişi olmadığından kıdem tazminatı karşılığı ayrılmamıştır.

## 1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun, hazırlamış olduğu Seri: IV, No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ (Kurumsal Yönetim Tebliği) 30.12.2011 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe girmiştir. 11.02.2012 tarihinde yürürlüğe giren Seri: IV, No: 57 sayılı Tebliğ ile ise Kurumsal Yönetim Tebliğinde değişiklik yapılmıştır.

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

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

Bununla birlikte mevcut durum itibari ile uyum zorunluluğu bulunmayan "Kurumsal Yönetim İlkeleri" prensip olarak benimsenmektedir. "Pay Sahipleri", "Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık". "Menfaat Sahipleri" ve "Yönetim Kurulu" ile ilgili hususların bir kısmına benzer hükümlere kısmen uyulmuş, ancak aşırı bir personel istihdamına, faaliyet giderlerini arttırıcı yapılanmalara, dolayısıyla Şirket'in, dolayısıyla ortakların temettü gelirlerinin azalmasına yol açacak yapılanmalardan ise, uzak durulmuştur.

Şirketin eski faaliyet konusu nedeniyle menkul kıymet portföy işletmeciliği alanında faaliyet gösterdiği, yatırım danışmanlığı çerçevesinde menkul kıymet portföyü oluşturup yönettiği, ithalat ihracat gibi faaliyetlerinin olmadığı, üretiminin de bulunmadığı, bu nedenle örneğin insan kaynakları, basın ve halkla ilişkiler, ortak ilişkileri koordinatörü, yatırımlar departmanı, mali işler departmanı, idari işler departmanı, sendika temsilciliği, hukuk departmanı gibi pek çok şirket için elzem olan yapılanmalar, sadece gider kalemlerini arttırmaktan dolayı olarak yatırımcıların temettü gelirini azaltmaktan öte önemli bir artı değer kazandırmayacağı düşüncesiyle gerçekleştirilmemiştir.

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

### BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

#### 2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi:

Pay sahipleriyle ilişkiler hususunda; Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV; No: 41 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olan Anonim Ortaklıkların uyacakları Esaslar Hakkındaki Tebliği uyarınca;

Şirketimizin 17/03/2009 tarih ve 112 sayılı yönetim kurulu toplantısında; Pay sahipliği haklarının kullanılmasında faaliyet gösteren, yönetim kuruluna raporlama yapan ve yönetim kurulu ile pay sahipleri arasındaki iletişimi sağlayan Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi kurulmuştur. 22.11.2012 tarihinde birim yöneticisi olarak İsmail SUNA atanmıştır.

Pay Sahiplerinin Yönetim Kurulu'na ulaşmak için kullanabilecekleri iletişim bilgileri;

[info@ortadogugrup.com.tr](mailto:info@ortadogugrup.com.tr) , [www.ortadogugrup.com.tr](http://www.ortadogugrup.com.tr), Tel : 0 212 – 210 25 25, Fax : 0 212 – 221 51 52 şeklindedir. 2013 ilk çeyreğinde telefonla ve elektronik posta yoluyla yaklaşık 10 başvuru yapılmış ve başvuru yapan tüm yatırımcılara yanıt verilmiştir.

### 3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı:

2012 yılı içerisinde pay sahiplerimizden, telefonla ve elektronik posta yoluyla sermaye artırımını, nevi değişikliği ve yeni ortaklık yapısı hakkında yaklaşık atmış bilgi talebi olmuş ve başvuran ortaklar pay sahipleri ile ilişkiler birimince bilgilendirilmiştir.

Pay sahipleri, Şirket'in şirket internet sayfasından ve BORSA İSTANBUL-KAP'da yayınlanan özel durum beyanlarımızdan bilgi edinmişlerdir.

Ana sözleşmede özel denetçi atanması yönünde özel bir hüküm bulunmamaktadır. Özel denetçi, TTK başta olmak üzere ilgili Kanun ve Yönetmelik hükümleri çerçevesinde atanabilmektedir. Dönem içinde özel denetçi tayini talebi olmamıştır.

### 4. Genel Kurul Toplantıları :

Şirketimiz 2011 yılı faaliyetlerine ait olağan genel kurul toplantısını 16.10.2012 tarihinde gerçekleştirmiştir.

Toplantı öncesi ilanlar ve gündem, toplantı sonrası toplantı tutanakları BORSA İSTANBUL-KAP ve SPK'ya gönderilmiştir.

Genel Kurul ilanı, 6102 Sayılı T.T.Kanunu ve SPK Tebliği hükümleri uyarınca ilanlı yapılmış, keyfiyet İMKB-KAP bülteni, Türkiye Ticaret Sicili gazetesi, Hürses ve Yenigün gazetelerinde 21.09.2012 tarihinde Genel Kurul'un 15 gün öncesinden yatırımcıların dikkatine sunulmuştur.

Pay sahiplerinin genel kurula katılımı için pay defterine kayıt hususunda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca MKK nezdinde kaydi olarak saklanması hakkındaki hükümlerine uyulmaktadır.

Genel Kurulda görüşülecek gündem, faaliyet raporu, bilanço ve kar/zarar tabloları ve denetçi raporu ile bağımsız dış denetim raporu Şirket Merkezinde pay sahiplerinin incelemesine açık tutulmuştur.

Genel Kurul'a basın veya kamu kurum ve kuruluşlarından katılım olmamış, 1 pay sahibi katılmıştır.

Asgari toplantı nisabı %25 olup, Genel Kurul'a pay sahiplerinin %42'si katılmıştır.

Genel Kurul'da her ortak özgürce soru sorabilmekte ve gündem üzerinde önerge verebilmektedir. Genel Kurul'da pay sahipleri soru sorma haklarını kullanmamışlardır.

Genel Kurullar Şirket Merkezinde yapılmaktadır. Şirket Merkezi, İstanbul'da gerek ulaşımı gerekse pek çok ortağı ağırlama özelliği olan bir yer olduğundan ortakların genel kurula katılımı için uygun bir yerdir. Yönetim faaliyet gideri veya sairnam altında yer alan giderleri minimumda tutmak amacıyla, genel kurulları büyük otellerin toplantı salonları yerine Şirket Merkezinde yapmayı tercih etmektedir.

Genel Kurul kararları Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde oluşturulmaktadır. Şirket faaliyetlerinden Kanun tarafından Genel Kurul Kararına bağlanmamış hususların Genel Kurula sunulması yönünde Ana Sözleşmede herhangi bir özel hüküm yoktur.

Genel Kurul tutanakları ve sair rapor ve belgeler Şirket merkezinde, [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr), BORSA İSTANBUL bülteninde, [www.ortadogugrup.com.tr](http://www.ortadogugrup.com.tr) adlı Şirket bilgilendirme sayfasında sürekli tüm yatırımcıların incelemesine açık tutulmaktadır.

#### 5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları:

Şirket Ana Sözleşmesine göre 42.500 adet A grubu nama yazılı imtiyazlı ve 4.207.500 adet B grubu hamiline yazılı pay bulunmakta olup, Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde A grubu payları yönetim kurulu üyelerini aday gösterme imtiyazına sahiptir.

TTK hükümleri çerçevesinde her ortak genel kurula katılıp, oy kullanabilmektedir.

Yönetim Kurulu ve Denetçiler, Ortaklar Genel Kurulunca salt çoğunlukla seçilebilmekte ve herkes bu makamlara aday olabilmektedir.

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

#### 6. Kar Payı Hakkı:

Şirket kar dağıtım zamanını, yıllık karın pay sahiplerine hangi tarihte ne şekilde verileceği, Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemeleri dikkate alınarak, yasal süreçler içerisinde, Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır.

Şirket'in karına katılım konusunda imtiyaz söz konusu değildir. Şirket'çe kamuya açıklanmış kar dağıtım politikası aşağıdaki gibidir.

Şirketin 10.03.2011 tarih ve 153 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısında; 2011 ve izleyen yıllara ait Kar Dağıtım Politikasını belirlemiş ve 10.03.2011 tarihinde özel durum açıklaması ile kamuya duyurmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu, 27.01.2006 tarih ve 4/67 sayılı ilke kararı ile 2011 ve izleyen yıllara ilişkin kar payı dağıtım politikalarının belirlenmesine karar vermiştir. Bu karara istinaden Şirketimizin 2011 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikasının, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde, Şirketin mali yapısı, karlılık durumu ve genel ekonomik konjonktür göz önünde bulundurularak, her yıl oluşacak dağıtılabılır net karın, %20'sinden az olmamak kaydıyla, ortaklığın sermaye yapısını ve piyasa değerini olumsuz yönde etkilemeyecek oranda nakit kar payı ve/veya bedelsiz hisse senedi dağıtım yapılacak şeklinde kar dağıtım kararı alınarak Genel Kurulun bilgisine sunulması şeklinde oluşturulmasına, kar dağıtım politikasının değişen koşullara uygun olarak gözden geçirilebilmesine oy birliği ile karar verildi.

#### 7. Payların Devri:

Şirket ana sözleşmesinin 7 maddesi uyarınca paylar Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde serbestçe devredilebilir.

## BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

### 8. Şirket Bilgilendirme Politikası:

Şirket yönetimi kamuya açıklanacak hususlarda azami özeni göstermekte, yatırımcıların kararını etkileyebilecek tüm hususları en seri şekilde yatırımcıların bilgisine sunmaktadır. Konu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri VIII, No:54 sayılı Tebliği kapsamında değerlendirilmiş, bu hususta ayrıca bir politika oluşturulması ve bunun kamuya duyurulması şeklinde özel bir uygulama yapılmamıştır.

### 9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği:

Şirketin [www.ortadogugrup.com.tr](http://www.ortadogugrup.com.tr) adlı web adresinde internet sitesi bulunmaktadır. İnternet sitesinin yanında ayrıca, BORSAN İSTANBUL A.Ş.'nin [www.borsaistanbul.com](http://www.borsaistanbul.com) adresinde yer alan internet sitesinin Şirket Duyuruları bölümü ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca öngörülen [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) adlı sitedeki Kamuyu Aydınlatma Platformu üzerinden de yatırımcılara ve ortaklara bilgi akışı sağlanmaktadır. Pay sahiplerine SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm, madde 1.11.5'te sayılan tüm bilgilerin iletilmesi için internet sitesinde gerekli düzenlemeler yapılmaktadır.

### 10. Faaliyet Raporu:

Şirket Yönetim Kurulu faaliyet raporlarını SPK mevzuatı içerisinde hazırlamaktadır. Kurumsal yönetim ilkeri gereği hazırlanan bu faaliyet raporları Mali tablo ekinde KAP'ta duyurulmaktadır. Şirket'imiz Gözaltı Pazarında işlem gördüğü için Kurumsal Yönetim İlkelerinden muaf durumdadır. Bu durum raporun Kurumsal Yönetim ilkeri uyum beyanı kısmında detaylı bir şekilde anlatılmıştır.

## BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

### 11. 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) Yıllık olmak üzere açıklanmaktadır. Şirketimiz menfaat sahiplerinin doğru bir şekilde bilgilendirilmesi amacıyla açıklamaların zamanında ve yeterli bir biçimde yapılması için gerekli özeni göstermektedir.

### 12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılmaları:

Şirket yönetimi genel kurulda ortaklarca salt oy çoğunluğu ile seçilmektedir. Bunun dışında menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda ayrıca bir model oluşturulmamıştır.

### 13. İnsan Kaynakları Politikası:

Şirket'te bir kişi çalıştığından insan kaynakları bölümü ve insan kaynakları politikası oluşturulmamıştır. Dolayısıyla çalışanlarla ilgili sorunlar, temsilci atanması, ayrımcılık gibi konular söz konusu değildir.

### 14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk:

---

Şirketin kamuya yönelik bir sosyal çalışma faaliyeti bulunmamaktadır. Şirket'te üretim faaliyeti söz konusu olmadığından çevreye zarar verme gibi bir durum söz konusu değildir ve bu yönde aleyhe açılmış bir dava da bulunmamaktadır.

#### BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

##### 15. Yönetim Kurulu'nun Yapısı, Oluşumu:

Yönetim Kurulu 6 kişiden oluşmaktadır. Yönetim Kurulunda 2 bağımsız üye bulunmaktadır. Genel Kurul tarafından oy çokluğu ile 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 üyeleri, Genel Kurul'da izin verilmesi kaydıyla şirketle iştiğal konuları benzerlik arz eden şirketler de dâhil olmak üzere, başka şirketlerde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev alabilmekte olup, bu hususta başkaca özel bir düzenleme veya sınırlama yoktur.

Şirketin Yönetim Kurulu aşağıdaki gibidir:

Yönetim Kurulu Bşk. ve Gen.Md.	: Mehmet GÜR
Yönetim Kurulu Bşk.Vk.	: Kamil Engin YEŞİL
Yönetim Kurulu Üyesi	: Mehmet Ata CEYLAN
Yönetim Kurulu Üyesi	: Ahmet Kadir GÜR
Yönetim Kurulu Üyesi(Bağımsız)	: Talip ÖZTÜRK
Yönetim Kurulu Üyesi(Bağımsız)	: Hüseyin KIZANLIKLI

##### 16. Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları:

Ana sözleşme madde 10'da Yönetim Kurulu, Şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Yönetim Kurulunun toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tespit edilir. Fevkalade durumlarda üyelere birisinin yazılı isteği üzerine, Başkan, Yönetim Kurulunu toplantıya çağırılmazsa, üyeler de re'sen çağrı yetkisini haiz olurlar. Toplantı yeri Şirket merkezidir. Ancak Yönetim Kurulu, karar almak şartı ile başka bir yerde de toplanabilir. Yönetim Kurulu, üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğuyla alır. Yönetim Kurulunda oylar kabul veya red olarak kullanılır. Red oy veren, kararın altına gerekçesini yazarak imzalar. Toplantıya katılmayan üyeler yazılı olarak veya vekil tayin etmek suretiyle oy kullanamazlar.

Yönetim Kurulu Üyeleri yakın mesafede tam gün bulunduğundan herhangi bir merasime tabi olmadan toplanabilmekte ve karar alabilmektedir. Bu nedenle, yönetim kurulu üyeleri için ayrı sekreteryar kurulmasına ihtiyaç duyulmamaktadır.

Yönetim Kurulu üye sayısı 6 olduğundan toplantı yapabilmesi için yarıdan bir fazla üyenin katılmasına ait TTK'nun genel hükmü uyarınca tüm yönetim kurulu üyelerinin katılması zorunluluğu nedeniyle SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin IV. Bölümünün 2.17.4 üncü maddesi dahil her türlü faaliyete ilişkin kararlar tüm üyelerin katıldığı toplantılarda alınmaktadır.

Yönetim Kurulunda ağırlıklı oy hakkı bulunmayıp, her bir üye bir oy hakkına sahiptir ve oyunu serbestçe, hür iradesiyle kullanabilmektedir.

Yönetim Kurulu'muz 2013 ilk çeyreğinde 3 kere toplanmış ve bu toplantılarda Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin onayına sunulan önemli nitelikte bir karar alınmamıştır.

#### 17. Yönetim Kurulu'nda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı:

Şirket Yönetim Kurulu'muz 01.11.2012 tarihinde toplanarak aşağıdaki komiteleri oluşturmuştur.

Denetimden Sorumlu Komite :	
Talip ÖZTÜK	Bağımsız Yön.Kur.Üyesi
Hüseyin Kızanıklı	Bağımsız Yön.Kur.Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi :	
Ahmet Kadir GÜR	Yön.Kur.Üyesi - Komite Başkanı
Talip ÖZTÜK	Bağımsız Yön.Kur.Üyesi

Yine aynı kararda Kurumsal Yönetim komitesi diğer komitelerinde görevlerini üstlenmiştir. Karar KAP'ta kamuoyuyla paylaşılmıştır.

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

Yönetim Kurulu'muz 13.03.2013 tarihinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu Seri:IV No:56 sayılı Kurumsal Yönetim ilkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına ilişkin Tebliğ'i uyarınca "Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmasına karar vermiş ve karar KAP'ta kamuoyuyla paylaşılmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi :	
Talip ÖZTÜK	Bağ.Yön.Kur.Üyesi - Komite Başkanı
Ahmet Kadir GÜR	Yön.Kur.Üyesi

#### 19. Şirketin Stratejik Hedefleri:

Şirket esas sözleşmesi 27.07.2011 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararıyla tadil edilerek menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkarılmıştır.

Bu değişim sonrası Şirket'in yatırım ortaklığı olmasından kaynaklanan sınırlamalara tabi olmaksızın büyüme potansiyeli taşıyan alanlarda yeni şirketler kurması, kurucusu olduğu veya iştirak ettiği şirketlerin yönetim ve sermaye hakimiyetine sahip olması hedeflenmektedir.

Şirket tarafından, maksimum değeri yaratmak amacıyla, teknoloji transferinin hızlı ve ucuz bir şekilde gerçekleştirilebildiği, ayrıca yatırılan sermayenin geri dönüş hızı en yüksek olan sektörler belirlenmiştir. Bu kapsamda tarım, hayvancılık, işlenmiş gıda, yenilenebilir enerji ve geri dönüşüm sektörlerine öncelik verilecektir.

#### 20. Mali Haklar:

Şirket 16.10.2012 tarihinde yapmış olduğu 2011 yılı olağan genel kurulunda yönetim kurulu üyelerine aylık net 1.000,00.TL huzur hakkı ödenmesine karar vermiştir. 2013 ilk çeyreğinde üst yönetim ve yönetim kurulu üyelerine yaklaşık 24.928,00.-TL ücret ödemesi yapılmıştır. Şirket dönem içerisinde üst düzey yöneticiye ve yönetim kurulu üyelerine herhangi bir kredi vs kullanımı yaptırmamıştır. Bundan dolayı herhangi bir yükümlülük doğmamıştır.

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.  
YÖNETİM KURULU

---