

## **YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

Kapital Yatırım Holding Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

### **Görüş**

Kapital Yatırım Holding Anonim Şirketi'nin (Şirket) 1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirket'in durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

### **Görüşün Dayanağı**

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### **Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz**

Şirket'in 1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 1 Mart 2019 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

### **Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu**

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
  - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
  - Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,

- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

### **Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu**

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Hüseyin Çetin'dir.

Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.  
(Associate member of PRAXITY AISBL)

Hüseyin Çetin, YMM  
Sorumlu Denetçi  
İstanbul, 1 Mart 2019

**KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**  
**01.01.2018 – 31.12.2018 DÖNEMİ**  
**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1)**  
**İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**I - GİRİŞ**

**1. Raporun Dönemi** : 01.01.2018 – 31.12.2018

**2. Ortaklığın Ünvanı** : KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

**3. Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında 01.01.2018 – 31.12.2018 tarihi itibarıyla aktif olarak görev alan başkan ve üyelerin, ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleriyle):**

Yönetim Kurulu Bşk.	Kamil Engin YEŞİL	21.12.2021
Yönetim Kurulu Bşk. V.	Murat TÜREL	21.12.2021
Yönetim Kurulu Üyesi	Ersin BENGÜL	21.12.2021
Yönetim Kurulu Üyesi	Onur AKÇAY	21.12.2021
Yönetim Kurulu Üyesi(Bağımsız)	Hüseyin KIZANLIKLI	21.12.2021
Yönetim Kurulu Üyesi(Bağımsız)	Fermani Özgür ALTUN	21.12.2021

Esas 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 imza yetki sınırları 25.01.2019 tarih ve 2019/02 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 esas sözleşmesinin 3,7 ve 11. Maddeleri ile ilgili değişiklikler 21.12.2018 tarihinde yapılan 2017 yılı olağan genel kurulunda kabul edilmiş ve 24.01.2019 tarih ve 9752 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.

İlgili değişikliklere ait tadil metinleri aşağıda yer almaktadır:

ESKİ METİN	YENİ METİN
<p><b>Sirketin Merkezi</b> <b>Madde 3:</b> Şirketin merkezi İstanbul'dadır. Adresi; Kaptanpaşa Mah. Piyalepaşa Bulvarı Ortadoğu Plaza No:73 Kat:19 Okmeydanı – Sisli – İstanbul'dur. Adres değişikliğinde yeni adres, ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan ettirilir ve ayrıca Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na ve Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat şirkete yapılmış sayılır.</p>	<p><b>Sirketin Merkezi</b> <b>Madde 3:</b> Şirketin merkezi İstanbul'dadır. Adresi; Kaptanpaşa Mah. Piyalepaşa Bulvarı Ortadoğu Plaza No:73 <b>Kat:11 BB:23</b> Okmeydanı – Sisli – İstanbul'dur. Adres değişikliğinde yeni adres, ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan ettirilir ve ayrıca Ticaret Bakanlığı'na ve Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat şirkete yapılmış sayılır.</p>
<p><b>Sermaye ve Pay Senetleri</b> <b>Madde 7:</b> Şirket, mülga 2499 sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermayeli bir menkul kıymet yatırım ortaklığı olarak 06/04/2005 tarihinde kurulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27/06/2011 tarih ve SPK 626 sayılı izni ile Şirket esas sözleşmesinin menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkacak şekilde değiştirilmesine izin verilmiştir. Şirket'in kayıtlı sermayesi 21.250.000 (Yirmibirmilyonikiyüzebin) TL olup her biri 1 (bir) TL değerinde 21.250.000 (Yirmibirmilyonikiyüzebin) adet</p>	<p><b>Sermaye ve Pay Senetleri</b> <b>Madde 7:</b> Şirket, <u>mülga</u> 2499 sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermayeli bir menkul kıymet yatırım ortaklığı olarak 06/04/2005 tarihinde kurulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27/06/2011 tarih ve SPK 626 sayılı izni ile Şirket esas sözleşmesinin menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkacak şekilde değiştirilmesine izin verilmiştir. Şirket'in kayıtlı sermayesi 21.250.000 (Yirmibirmilyonikiyüzebin) TL olup her biri 1 (bir) TL değerinde 21.250.000 (Yirmibirmilyonikiyüzebin) adet paya bölünmüştür. Şirket'in çıkarılmış ve muvazaadan ari şekilde tamamı ödenmiş</p>

**KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**  
**01.01.2018 – 31.12.2018 DÖNEMİ**  
**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1)**  
**İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

<p>paya bölünmüştür.</p> <p>Şirket'in çıkarılmış ve muvazaadan arı şekilde tamamı ödenmiş sermayesi 4.250.000 (Dört milyon ikiyüzelli bin) TL olup, her biri 1 (bir) TL değerinde 4.250.000 (Dört milyon ikiyüzelli) adet paya bölünmüştür.</p> <p>Sermayenin 42.500 (Kırk iki bin beşyüz) TL'lık kısmı (A) grubu nama yazılı, 4.207.500 (Dört milyon iki yüz yedi beş yüz) TL'lık kısmı ise (B) grubu hamiline yazılı paylardan müteşekkildir.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, <b>2014 – 2018</b> yılları için (5 yıl) geçerlidir. <b>2018</b> yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşmamış olsa dahi, <b>2018</b> yılının bitiminden sonra Yönetim Kurulunun, sermaye artırım kararı alabilmesi için daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımını yapılamaz.</p> <p>Ana Sözleşme'nin 8. maddesine göre (A) grubu payların yönetim kurulu üyeliğine aday göstermede imtiyazı mevcut olup (B) grubu payların herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır.</p> <p>Yönetim Kurulu, 2014 – 2018 yılları arasında, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar, yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya ve itibari değerinin üzerinde pay çıkarılması ve pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.</p> <p>Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.</p> <p>Sermaye artırımlarında; (A) grubu nama yazılı paylar karşılığında (A) grubu nama yazılı, (B) grubu hamiline yazılı paylar karşılığında (B) grubu hamiline yazılı yeni paylar çıkarılacaktır. Ancak, yönetim kurulu pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını sınırlandırdığı takdirde, (A) grubu imtiyazlı pay sahiplerinin muvafakati olmak kaydıyla çıkarılacak yeni payların tümü (B) grubu olarak çıkarılacaktır.</p> <p>Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı bulunan paylar dışında imtiyaz veren pay çıkarılamaz.</p> <p>Rüçhan hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde belirlenen esaslar çerçevesinde halka arz edilir.</p> <p>Paylar Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre serbestçe devredilebilir.</p> <p>Şirketin sermayesi Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde artırılıp eksiltilebilir. Şirket payları nominal değerlerinin üzerinde bir bedelle çıkartılabilir.</p>	<p>sermayesi 4.250.000 (Dört milyon ikiyüzelli bin) TL olup, her biri 1 (bir) TL değerinde 4.250.000 (Dört milyon ikiyüzelli) adet paya bölünmüştür.</p> <p>Sermayenin 42.500 (Kırk iki bin beşyüz) TL'lık kısmı (A) grubu nama yazılı, 4.207.500 (Dört milyon iki yüz yedi beş yüz) TL'lık kısmı ise (B) grubu hamiline yazılı paylardan müteşekkildir.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, <b>2018 – 2022</b> yılları için (5 yıl) geçerlidir. <b>2022</b> yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşmamış olsa dahi, <b>2022</b> yılının bitiminden sonra Yönetim Kurulunun, sermaye artırım kararı alabilmesi için daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımını yapılamaz.</p> <p>Ana Sözleşme'nin 8. maddesine göre (A) grubu payların yönetim kurulu üyeliğine aday göstermede imtiyazı mevcut olup (B) grubu payların herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır.</p> <p>Yönetim Kurulu, <b>2018 – 2022</b> yılları arasında, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar, yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya ve itibari değerinin üzerinde pay çıkarılması ve pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.</p> <p>Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.</p> <p>Sermaye artırımlarında; (A) grubu nama yazılı paylar karşılığında (A) grubu nama yazılı, (B) grubu hamiline yazılı paylar karşılığında (B) grubu hamiline yazılı yeni paylar çıkarılacaktır. Ancak, yönetim kurulu pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını sınırlandırdığı takdirde, (A) grubu imtiyazlı pay sahiplerinin muvafakati olmak kaydıyla çıkarılacak yeni payların tümü (B) grubu olarak çıkarılacaktır.</p> <p>Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı bulunan paylar dışında imtiyaz veren pay çıkarılamaz.</p> <p>Rüçhan hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde belirlenen esaslar çerçevesinde halka arz edilir.</p> <p>Paylar Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre serbestçe devredilebilir.</p> <p>Şirketin sermayesi Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde artırılıp eksiltilebilir. Şirket payları nominal değerlerinin üzerinde bir bedelle çıkartılabilir.</p>
--	--

**KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**  
**01.01.2018 – 31.12.2018 DÖNEMİ**  
**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1)**  
**İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

<p><b>Sirketin Temsili</b> <b>Madde 11:</b> Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kuruluna aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların şirketin unvanı veya kaşesi altına konmuş ve şirketi temsile yetkili en az iki kişinin imzalarını taşıması gereklidir.</p> <p>Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanununun 370. maddesi çerçevesinde, şirketin temsiline ilişkin yetkilerini yönetim kurulu üyeleri arasında seçeceği bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak seçilen üçüncü kişilere devredebilir. En az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır. Birden fazla murahhas üye seçilmişse temsil yetkisi murahhasların çoğunluğunun alacağı kararla icra edilir. Murahhas azaların ve müdürlerin görev ve yetkileri Yönetim Kurulu tarafından tayin olunur. Müdürlerin hizmet süreleri Yönetim Kurulu üyelerinin süresi ile sınırlı değildir.</p>	<p><b>Sirketin Temsili</b> <b>Madde 11:</b> Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kuruluna aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların şirketin unvanı veya kaşesi altına konmuş ve şirketi temsile yetkili <b>kişi veya kişilerin imzalarını</b> taşıması gereklidir.</p> <p>Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanununun 370. maddesi çerçevesinde, şirketin temsiline ilişkin yetkilerini yönetim kurulu üyeleri arasında seçeceği bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak seçilen üçüncü kişilere devredebilir. En az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır. Birden fazla murahhas üye seçilmişse temsil yetkisi murahhasların çoğunluğunun alacağı kararla icra edilir. Murahhas azaların ve müdürlerin görev ve yetkileri Yönetim Kurulu tarafından tayin olunur. Müdürlerin hizmet süreleri Yönetim Kurulu üyelerinin süresi ile sınırlı değildir.</p>
---	--

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

Şirket'in 21.250.000,00-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesi 4.250.000,00-TL olup, 31.12.2018 tarihi itibarıyla net karı 1.197.805 TL'dir.

**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:**

Bu dönem içerisinde şirket ortaklık yapısında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Borsa İstanbul Yakın İzleme Pazarı'nda işlem gören şirketimizin ortak sayısı tam olarak bilinmemektedir.

4.250.000,00-TL sermayenin %10'undan fazlasına sahip ortakların 31.12.2018 tarihi itibarıyla pay durumu aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Adı Soyadı	Pay Tutarı	Pay Oranı %
Yeşil Holding A.Ş (A)	42.500,00	1,00
Ortadoğu Holding A.Ş (B)	1.053.300,00	24,78
Yeşil Holding A.Ş (B)	241.852,00	5,69
Ercan PEKALP (B)	500.197,00	11,77
Halka Açık (B)	2.412.151,00	56,76
<b>Toplam</b>	<b>4.250.000,00</b>	<b>100,00</b>

Şirketin hisse senetleri nama ve hamiline yazılı olup 4.250.000,00-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	4.207500 NOM/TL	99,00
<b>Toplam</b>			<b>100,00</b>

**KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**  
**01.01.2018 – 31.12.2018 DÖNEMİ**  
**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1)**  
**İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**7. Varsa çıkarılmış bulunan menkul kıymetlerin (tahvil, kar ve zarar ortaklığı, finansman bonosu, 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 artırım, şirketin banka hesabına yatırılarak yerine getirilmiştir.

**KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**  
**01.01.2018 – 31.12.2018 DÖNEMİ**  
**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1)**  
**İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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 İnnovida 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) İMKB Dışında 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 İnnovida 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 İnnovida 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.

**KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**  
**01.01.2018 – 31.12.2018 DÖNEMİ**  
**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1)**  
**İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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."

(\*İnnovida 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 artırılabilecek 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 artırılabilecek 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 taahhünamelerin 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 Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne (II-14.1) göre hazırlanmış konsolide olmayan mali tablo ve dipnotlara göre;

Şirketin 31.12.2018 tarihi itibarıyla 4.250.000,00-TL tutarında çıkarılmış sermayesi bulunmakta olup, aktif toplamı 6.702.818 TL olarak gerçekleşmiştir.



**KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**  
**01.01.2018 – 31.12.2018 DÖNEMİ**  
**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1)**  
**İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**3. İdari Faaliyetler:**

<b>Şirketin üst yönetimi şöyledir:</b>	
Yönetim Kurulu Bşk.	Kamil Engin YEŞİL
Yönetim Kurulu Bşk.V.	Murat TÜREL
Yönetim Kurulu Üyesi	Ersin BENGÜL
Yönetim Kurulu Üyesi	Onur AKÇAY
Yönetim Kurulu Üyesi(bağımsız)	Hüseyin KIZANLIKLI
Yönetim Kurulu Üyesi(bağımsız)	Fermani Özgür ALTUN
Murahhas Müdür	Murat TÜREL
Muhasebe ve Operasyon Uzmanı	İsmail SUNA

Şirketin 31.12.2018 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri hariç toplam personeli 1 kişi olup, 31.12.2018 tarihi itibarıyla 25.616 TL. Kıdem tazminatı karşılığı ayrılmıştır.

**III – KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU**

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun, Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) 03 Ocak 2014 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe girmiştir.

Kurumsal Yönetim Tebliği ile Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 1.3.1, 1.3.5, 1.3.6, 1.3.9, 4.2.6, 4.3.1, 4.3.2, 4.3.3, 4.3.4, 4.3.5, 4.3.6, 4.3.7, 4.3.8, 4.3.9, 4.5.1, 4.5.2, 4.5.3, 4.5.4, 4.5.9, 4.5.10, 4.5.11, 4.5.12, 4.5.13, 4.6.2, ve 4.6.3 maddelerine uyum zorunluluğu getirilmiştir.

Borsa şirketleri 3 gruba ayrılarak uyum zorunluluğu getirilen maddeler her grup için ayrı olarak belirlenmiştir. Gözaltı Pazarı şirketleri bahsedilen üç gruba da dahil edilmemiş ve Kurumsal Yönetim ilkelerinden muaf tutulmuşlardır. Gözaltı pazarında işlem görmekte olan Şirketimiz de bu çerçevede kurumsal yönetim ilkelerinden muaf durumdadır. (Gözaltı Pazarının ismi daha sonra Yakın İzleme Pazarı olarak değiştirilmiştir.)

Bununla birlikte mevcut durum itibarı 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 ve 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.

**KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**  
**01.01.2018 – 31.12.2018 DÖNEMİ**  
**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1)**  
**İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

## **BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ**

### **2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü:**

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 kullanılması konusunda 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 Şirket Personeli **İsmail SUNA** atanmıştır.

Pay Sahiplerinin Yönetim Kurulu'na ulaşmak için kullanabilecekleri iletişim bilgileri;  
[info@kapitalyatirim.net](mailto:info@kapitalyatirim.net), [www.kapitalyatirim.net](http://www.kapitalyatirim.net), Tel: 0 (212) 221 81 11, Fax: 0 (212) 210 80 01 şeklindedir.

Pay sahipleri ile ilişkiler birimi Yönetim Kurulunu bilgilendirmeye devam etmektedir, bilgilendirme bir rapor şeklinde olmayıp gelen talep üzerine olmaktadır.

Şirkete, 31.12.2018 tarihi itibarıyla telefonla ve elektronik posta yoluyla yaklaşık 15 (Onbeş) adet başvuru yapılmış ve başvuru yapan tüm yatırımcılara yanıt verilmiştir.

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

Pay sahipleri, Şirket'in şirket [www.kapitalyatirim.net](http://www.kapitalyatirim.net) internet sayfasından ve [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)'da yayınlanan özel durum açıklamalarımızdan bilgi edinebilmektedirler.

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.

### **2.3. Genel Kurul Toplantıları :**

2017 yılı olağan genel kurul toplantısı 25.10.2018 tarihinde şirket merkezinde yapılmış, genel kurul açılışı için gerekli olan nisap miktarı sağlandığı halde genel kurul gündeminin 11. maddesindeki esas sözleşme tadilinin kabulü ile ilgili nisap miktarı olan ½ pay oranına ulaşılamadığı için TTK'nın 421.maddesi uyarınca bir ay içerisinde tekrar yapılması için ertelenmesine karar verilmiştir.

Ertelenen genel kurul toplantısı 23.11.2018 tarihinde şirket merkezinde yapılmış fakat toplantı açılış nisabı olan %25 pay oranına ulaşılamadığı için ikinci kez ertelenmiştir.

23.11.2018 tarihinde yapılan ve toplantı nisabı sağlanamadığı için ikinci kez tehir edilen 2017 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 21.12.2018 tarihinde saat 14:00'de, Şirket Merkez adresi olan Kaptanpaşa Mah. Piyalepaşa Bulvarı Ortadoğu Plaza No:73 Kat:11 Okmeydanı-Şişli-İstanbul adresinde, İstanbul Valiliği Ticaret İl Müdürlüğü'nün 20.12.2018 tarih ve 39998838 sayılı yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Mustafa ÇALIŞKAN gözetiminde yapılmıştır.

2017 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısına ilişkin davet, Kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde 29.11.2018 tarih ve 9713 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi, 27.11.2018 tarihinde ve saat 17:29:47'de Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) ile [www.kapitalyatirim.net](http://www.kapitalyatirim.net) internet sitesi ve Merkezi Kayıt Kurulu A.Ş.'nin (MKK) Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde (e-GKS) ilan edilmek suretiyle ve ayrıca nama yazılı pay sahiplerine 04.12.2018 tarihinde iadeli taahhütlü mektupla toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yerine getirildiği anlaşılmış olup, bu defa yapılan toplantının ikinci toplantı olduğu, gündem maddelerinin oylamalarının TTK' nın 418. Maddesine göre ve SPK' nun 29/3 madde hükümlerine göre yapılacağı belirtilmiştir.

**KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**  
**01.01.2018 – 31.12.2018 DÖNEMİ**  
**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1)**  
**İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Hazır Bulunanlar Listesi'nin tetkikinden, Şirketin toplam 4.250.000,00-TL'lik sermayesine tekabül eden 4.250.000 adet paydan 834.588-TL'lik sermayeye karşılık 834.588 adet payın asaleten, 375.938,80-TL'lik sermayeye karşılık 375.938,80 adet payın temsilen olmak üzere toplam 1.210.526,80 adet payın toplantıda temsil edildiğinin ve böylece gerek Kanun ve gerekse esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine, toplantı Yönetim Kurulu Başkanı Kamil Engin YEŞİL tarafından açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

2017 yılı olağan genel kurul toplantısında alınan kararlar 18.01.2019 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş ve 24.01.2019 tarih ve 9752 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.

#### **2.4. 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 payların yönetim kurulu üyelerinden Üç tanesini aday gösterme imtiyazına sahiptir.

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

Yönetim Kurulu 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.

#### **2.5. Kar Payı Hakkı:**

Şirket kar dağıtımı ve kar dağıtım zamanı, 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 13.07.2017 tarih ve 2017/05 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısında; 2017 ve İzleyen Yıllara ait Kar Dağıtım Politikasını belirlemiş, 13.07.2017 tarihinde KAP'ta ve şirketimizin [www.kapitalyatirim.net](http://www.kapitalyatirim.net) internet sitesinde yayınlanmıştır. 07.08.2017 tarihinde yapılan 2016 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında da kabul edilmiştir.

#### **"Kapital Yatırım Holding A.Ş. Kâr Dağıtım Politikası:**

*Şirketimizin, Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası mevzuatı, vergi düzenlemeleri ve ilgili diğer düzenlemeler ile Esas Sözleşmemizin kâr dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir kar dağıtım politikası izlemesi öngörülmektedir.*

*Şirket'in net dağıtılabilir dönem kârının oluşması durumunda, ilke olarak, ilgili düzenlemeler, yatırım ihtiyaçları, finansal imkânlar, piyasa beklentileri, uzun vadeli şirket stratejisi, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenecek asgari orandan az olmamak kaydıyla, ortaklığın sermaye yapısını ve piyasa değerini olumsuz yönde etkilemeyecek oranda nakit kar payı ve/veya bedelsiz hisse senedi dağıtımı yapılacak şekilde kar dağıtımı yapılması planlanmaktadır. Bununla birlikte Şirketimiz tarafından düzenli ve devamlı olarak her mali yıl itibariyle belli oranda kar payı dağıtılmasına yönelik bir uygulama öngörülmemekte olup ilgili yıllar için kar dağıtımı yapılıp yapılmaması hususunda nihai karar Şirket genel kurulu tarafından verilecektir.*

*Kâr payı, dağıtım tarihi itibariyle mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Nakit ödenecek olan kâr payı dağıtım tarihine Genel*

**KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**  
**01.01.2018 – 31.12.2018 DÖNEMİ**  
**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1)**  
**İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

*Kurul'da karar verilir. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak kâr payının taksitli dağıtımına karar verebilir.*

*Kâr Payı Avansı'nın dağıtılıp dağıtılmaması ve bununla ilgili esaslar, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuata göre belirlenir. Bu husustaki uygulama yetkisi, Genel Kurul'un yetkili kılması halinde Yönetim Kurulu'na aittir.*

*Genel Kurul'da ilgili mevzuat hükümleri dikkate alınarak, karara bağlanan kâr dağıtımının yeri ve zamanı Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla gönderilen özel durum açıklamasıyla ve Şirket'in internet sitesinde ilan edilmesiyle pay sahiplerine duyurulur."*

21.12.2018 tarihinde yapılan 2017 yılı olağan genel kurulunda, 2017 yılı net dağıtılabilir karı olan 314.410,99 TL kar payının dağıtılmayıp olağan üstü yedekler hesabında takip edilmesine karar verilmiştir.

## **2.6. Payların Devri:**

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

## **BÖLÜM III - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

### **3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği:**

Şirketin [www.kapitalyatirim.net](http://www.kapitalyatirim.net) adlı internet sitesi bulunmaktadır. İnternet sayfası İngilizce olarak ayrıca hazırlanmamıştır.

İnternet sitesinin yanında ayrıca, BORSASTANBUL 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.

### **3.2. Faaliyet Raporu:**

Şirket Yönetim Kurulu faaliyet raporlarını SPK mevzuatına göre hazırlamaktadır. Kurumsal yönetim ilkeleri gereği hazırlanan bu faaliyet raporları KAP'ta duyurulmaktadır. Şirket'imiz Yakın İzleme Pazarı'nda işlem gördüğü için Kurumsal Yönetim İlkelerinden kısmen muaf durumdadır. Bu durum raporun Kurumsal Yönetim ilkeleri uyum beyanı kısmında detaylı bir şekilde anlatılmıştır.

## **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 (KAP) vasıtasıyla bilgilendirilmektedir. Sermaye Piyasası Tebliği hükümleri uyarınca; Mali Tablolara ara dönemler (3-6-9 Aylık) ve (12 Aylık) Yıllık olmak üzere hazırlanmakta ve kamuyu duyurulmaktadır. Şirketimiz menfaat sahiplerinin doğru bir şekilde bilgilendirilmesi amacıyla açıklamaların zamanında ve yeterli bir biçimde yapılması için gerekli özeni göstermektedir.

### **4.2. 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.

**KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**  
**01.01.2018 – 31.12.2018 DÖNEMİ**  
**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1)**  
**İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

#### **4.3. İnsan Kaynakları Politikası:**

Şirket'te 1 (bir) kişi çalıştığından insan kaynakları bölümü ve insan kaynakları politikası oluşturulmamıştır. Dolayısıyla çalışanlarla ilgili sorunlar, temsilci atanması, ayrımcılık gibi konular söz konusu değildir.

#### **4.4. 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 V - YÖNETİM KURULU**

#### **5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu:**

Yönetim Kurulu 6 kişiden oluşmaktadır. Yönetim Kurulunda 2 bağımsız üye bulunmaktadır. Genel Kurul tarafından oy çokluğu ile seçilmiş bulunan Bağımsız 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'de görev yapmaktadır. Yönetim Kurulu üyeleri, Genel Kurul'da izin verilmesi kaydıyla şirketle iştigal 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.	Kamil Engin YEŞİL
Yönetim Kurulu Bşk. V.	Murat TÜREL
Yönetim Kurulu Üyesi	Ersin BENGÜL
Yönetim Kurulu Üyesi	Onur AKÇAY
Yönetim Kurulu Üyesi - (Bağımsız)	Hüseyin KIZANLIKLI
Yönetim Kurulu Üyesi - (Bağımsız)	Fermani Özgür ALTUN

Yönetim Kurulu üyeleri 21.12.2018 tarihinde yapılan 2017 yılı olağan genel kurulunda 3 yıllığına seçilmişlerdir.

Şirketin bağımsız yönetim kurulu üyelerinin, 31.12.2018 tarihi itibarıyla bağımsızlık kriterlerini zedeleyecek herhangi bir faaliyetleri olmamıştır.

Şirketimiz her ne kadar Kurumsal Yönetim İlkelerinden kısmen muaf olsa da, Yönetim Kurulu faaliyetlerini bu ilkeler dahilinde sürdürmektedir.

#### **5.2. 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 ve tam gün bulunduğundan herhangi bir merasime tabi olmadan toplanabilmekte ve karar alabilmektedir. Bu nedenle, yönetim kurulu üyeleri için ayrı sekreteryasın 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

**KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**  
**01.01.2018 – 31.12.2018 DÖNEMİ**  
**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1)**  
**İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin IV. Bölümünün 4.4.1. inci 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 31.12.2018 tarihi itibarıyla 19 (Ondokuz) defa toplanmış ve bu toplantıda Bağımsız Yönetim kurulu üyelerinin onayına sunulan önemli nitelikte bir karar alınmamıştır.

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

Şirket Yönetim Kurulu komiteleri

Kurumsal Yönetim ilkeleri gereği oluşturulan komiteler aşağıdaki tablolarda gösterilmektedir.

Bağımsız yönetim kurulu sayısı 2 olduğu için aynı üye farklı komitelerde de görev alabilmektedir.

<b>Denetimden Sorumlu Komite :</b>	
Fermani Özgür ALTUN	Bağımsız Yön.Kur.Üyesi - Komite Başkanı
Hüseyin KIZANLIKLI	Bağımsız Yön.Kur.Üyesi

<b>Kurumsal Yönetim Komitesi :</b>	
Hüseyin KIZANLIKLI	Bağ.Yön.Kur.Üyesi – Komite Başkanı
Onur AKÇAY	Yön.Kur.Üyesi
İsmail SUNA	Pay Sahipleri ile İlişkiler Brim Yöneticisi

**5.4. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması:**

Yönetim Kurulu'muz 13.03.2013 tarihinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu Kurumsal Yönetim Tebliği'ni uyarınca "Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmasına karar vermiş ve karar KAP'ta komu oyu ile paylaşılmıştır.

<b>Riskin Erken Saptanması Komitesi :</b>	
Fermani Özgür ALTUN	Bağ.Yön.Kur.Üyesi – Komite Başkanı
Onur AKÇAY	Yön.Kur.Üyesi

\*) Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler 25.01.2019 ve 2019/03 nolu yönetim kurulu kararı ile belirlenmiştir.

**5.5. 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.

**KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**  
**01.01.2018 – 31.12.2018 DÖNEMİ**  
**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1)**  
**İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**5.6. Mali Haklar:**

Şirket 21.12.2018 tarihinde yapmış olduğu 2017 yılı olağan genel kurulunda üç yıllığına seçilen yönetim kurulu üyelerine aylık net 1.000 TL huzur hakkı ödenmesine karar vermiştir. 31.12.2018 tarihi itibarıyla üst yönetim ve yönetim kurulu üyelerine yaklaşık 85.940,00 –TL. ücret vs. 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.**

**Kamil Engin YEŞİL**  
Yön.Kur.Başkanı