

COSMOS YATIRIM HOLDİNG A.Ş
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Sayfa No: 1

COSMOS YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
01.01.2013 - 31.12.2013 FAALİYET RAPORU

Faaliyet Raporu İçeriği

1. Raporun Dönemi
2. Ortaklığın Ünvanı
3. Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında görev alan başkan ve üyelerin, murahhas üyelerin ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleriyle)
4. İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler, işletmenin faaliyette bulunduğu çevrede meydana gelen önemli değişiklikler, işletmenin bu değişikliklere karşı uyguladığı politikalar, işletmenin performansını güçlendirmek için uyguladığı yatırım ve temettü politikası
5. İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları
6. Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar
7. Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar
8. İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler
9. Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri
10. Dönem içinde Esas Sözleşmede yapılan değişiklik ve nedenleri
11. Varsa, çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı
12. İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi
13. Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği
14. İşletmenin üretim birimlerinin nitelikleri, kapasite kullanım oranları ve bunlardaki gelişmeler, genel kapasite kullanım oranı, faaliyet konusu mal ve hizmet üretimindeki gelişmeler, miktar, kalite, sürüm ve fiyatların geçmiş dönem rakamlarıyla karşılaştırılmalarını içeren açıklamalar
15. Faaliyet konusu mal ve hizmetlerin fiyatları, satış hasılatları, satış koşulları ve bunlarda yıl içinde görülen gelişmeler, randıman ve produktivite katsayılarındaki gelişmeler, geçmiş yıllara göre bunlardaki önemli değişikliklerin nedenleri
16. Bu tebliğ hükümleri çerçevesinde düzenlenen finansal tablo ve bilgiler esas alınarak hesaplanan finansal durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar
17. İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler
18. Üst yönetimde yıl içinde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanların adı, soyadı ve mesleki tecrübesi

COSMOS YATIRIM HOLDİNG A.Ş
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Sayfa No: 2

19. Personel ve işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları, personel ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler
20. Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler
21. Merkez dışı örgütlerinin olup olmadığı hakkında bilgi
22. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

COSMOS YATIRIM HOLDİNG A.Ş

Sayfa No: 3

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2- Ortaklığın Ünvanı : Cosmos Yatırım Holding A.Ş.

Şirket 1995 yılında Bumerang Yatırım Ortaklığı A.Ş. unvanıyla İstanbul'da kurulmuş, 22 Haziran 2011 tarihinde unvanı Cosmos Yatırım Ortaklığı A.Ş. şeklinde değiştirilerek tescil ve ilan edilmiştir.26/12/2013 tarihinde ünvanı Cosmos Yatırım Holdinhg A.Ş olarak değiştirilmiş tescil ve ilan edilmiştir.

Ortaklık Yapısı 31.12.2013

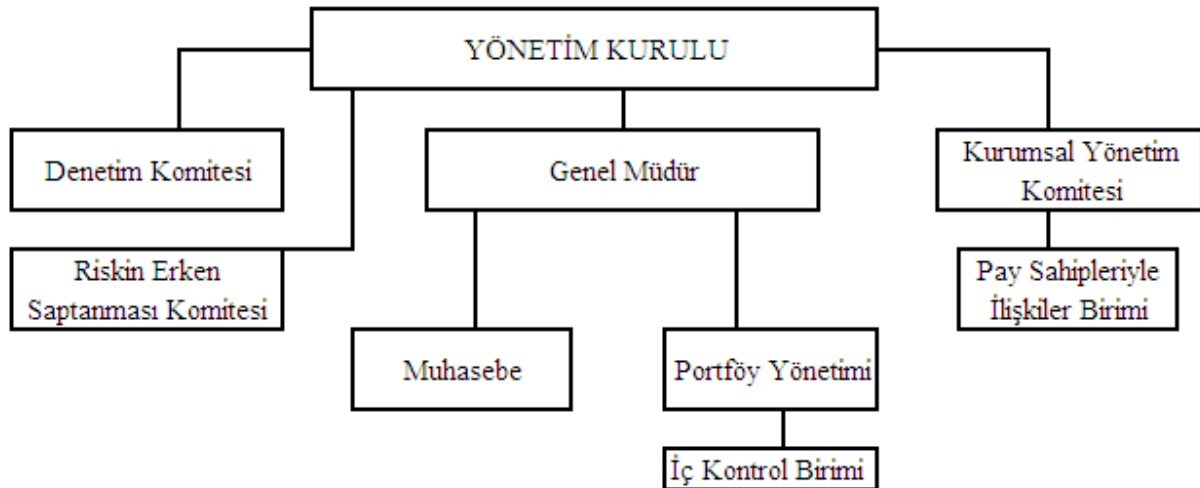
Adı-Soyadı/Ünvanı	İştirak Tutarı (TL)	İştirak Oranı (%)
Güler Holding A.Ş (A Grubu Nama)	600	0,01
Güler Holding A.Ş (B Grubu Hamiline)	1.557.386	25,96
Diğer Ortaklar (B Grubu Hamiline)	4.442.014	74,03
TOPLAM	6.000.000	100,00

3- Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında görev alan başkan ve üyelerin, murahhas üyelerin ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri:

Adı Soyadı	Ünvanı	Görev Süresi
Murat GÜLER	Yönetim Kurulu Başkanı	24.12.2012 – İlk Genel Kurula Kadar
Ayşe TERZİ	Yönetim Kurulu Bşk.Yrd.	24.12.2012 – İlk Genel Kurula Kadar
Asiye GÜLER	Yönetim Kurulu Üyesi	24.12.2012 – İlk Genel Kurula Kadar
Ferat GÜLER	Yönetim Kurulu Üyesi	24.12.2012 – İlk Genel Kurula Kadar
Dilek ER	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	24.12.2012 – İlk Genel Kurula Kadar
Ceren KARAKUŞ	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	24.12.2012 – İlk Genel Kurula Kadar

Yetki sınırları; Şirket Esas Sözleşmesinde belirtilen yetkilere haizdir.

Şirketin 31.12.2013 tarihi itibarıyla organizasyon şeması aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.



YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

4- İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler, işletmenin faaliyette bulunduğu çevrede meydana gelen önemli değişiklikler, işletmenin bu değişikliklere karşı uyguladığı politikalar, işletmenin performansını güçlendirmek için uyguladığı yatırım ve temettü politikası:

Euro Bölgesindeki gelişmeler dünya iktisadi görünümünü olumsuz etkilemekte, belirleyici özelliği nedeniyle de toparlanma istenilen seviyelere ulaşamamakta, ABD’deki kısmi toparlanma işaretleri ile birlikte Japonya’daki genişlemeci politikalar ve yeni Çin yönetiminin büyümeyle ilgili politikaları dikkatle izlenmektedir.

AB borç krizinin ağırlaşmasına bağlı olarak uluslararası kuruluşlar küresel büyüme beklentilerini negatif yönlü düzeltmekte, ülkemizin ihracatında önemli bir yere sahip ülkelerin büyüme oranlarında zayıf bir görünüm sergilemektedir. Kamu borç stoğu / gayri safi milli hasıla oranları Euro bölgesi ülkelerinde istenen düzeyde kontrol altına alınamamakta, işsizlik rakamları korkutmakta ABD deki kısmi iyileşmeleri gözlemlemektedir.

Bölge ile ticari ilişkileri olan ülkeler bu durumdan hem ticari hemde tasarruf açıklarının kapatılması anlamında olumsuz etkilenmektedir. Düşük büyüme oranları ve kısa vadeli enflasyon korkusu ile birlikte ABD de genişlemeci para politikalarının sonuna gelinmekte olduğu endişesi, faiz oranlarını ikinci çeyrekte hızla yukarı çekmekte, faiz oranları sabit getirili menkul kıymetlerde kar elde edilememesine neden olmaktadır. Mayıs ayının son haftasında başlayıp Haziran ayı boyunca devam eden hisse senedi fiyatlarındaki çöküş ve ülkemizde yaşanan 17 Aralık süreci Sermaye piyasalarını olumsuz etkilemiş bu nedenlere bağlı olarakta karımız olumsuz etkilenmiş ve (1.079.159) TL zarar oluşmuştur.

Kâr Dağıtım Politikası: Şirketimiz Kurumsal Yönetim Komitesi'nin 29.03.2013 tarihli kararı ile; Sermaye Piyasası Kurulu hükümleri ve Yeni TTK'ya uyum kapsamında revize edilen 2013 ve izleyen yıllar için Kar Dağıtım Politikası'nın aşağıdaki haliyle kabulüne, ilk genel kurulda pay sahiplerinin onayına sunulmasına karar verilmiştir.

Şirket esas sözleşmesi ile birlikte, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri, vergi yasaları ve diğer yasal mevzuat hükümleri dikkate alınarak kar dağıtım kararlarını belirleyen “Kar Dağıtım Politikamız” aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

1) *Şirket kar dağıtımı ve yedek akçe ayrılması konusunda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında yer alan düzenlemelere uyar.*

Şirket'in genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri gibi genel muhasebe ilkeleri uyarınca Şirket'çe ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi gereken zorunlu vergiler ve mali mükellefiyetler için ayrılan karşılıklar, hesap yılı sonunda tespit olunan gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kardan varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar aşağıdaki sıra ve esaslar dahilinde dağıtılır:

a) *Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe: Kalanın %5'i Türk Ticaret Kanunu'nun 519 uncu maddesi uyarınca ödenmiş sermayenin %20'sini buluncaya kadar birinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.*

b) *Birinci Temettü: Kalan tutara varsa ilgili hesap yılı içinde yapılan bağışların ilave edilmesiyle hesaplanacak matrahtan, Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarın altında olmamak kaydıyla Şirketin kar dağıtım politikası esaslarını da dikkate alarak Genel Kurulca belirlenen tutarda birinci temettü ayrılır.*

c) *İkinci Temettü: Safi kardan (a) ve (b) bentlerinde yer alan hususlar düşüldükten sonra kalan kısmı Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya, dönem sonu kar olarak bilançoda bırakmaya, kanuni veya ihtiyari yedek akçelere ilave etmeye veya olağanüstü yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.*

ç) *İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe: Türk Ticaret Kanunu'nun 519 uncu maddesinin ikinci fıkrasının (c) bendi gereğince ikinci tertip kanuni yedek akçe ayrılır.*

d) *Yasa hükmüyle ayrılması gereken yedek akçeler ile bu esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve memur, müstahdem ve işçilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi belirlenen birinci temettü ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.*

Şirket karının tespiti ve karın dağıtımında Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemelerine ve diğer mevzuata uyulur.

2) *Şirket finansal tablolarındaki net dönem ve geçmiş yıl zararlarının uygun öz sermaye kalemleri ile mahsup edilmesi zorunludur. Ancak mevzuat gereği veya vergisel yükümlülük doğurması nedeniyle mahsup edilemeyen geçmiş yıl*

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

zararları net dağıtılabilir karın tespitinde indirime konu edilebilir. Şirket finansal tablolarındaki net dönem ve geçmiş yıl zararlarının uygun öz sermaye kalemleri ile mahsup edilmesine yönelik mahsup işleminin, ilgili yıl genel kurul toplantısında kar dağıtımına ilişkin gündem maddesinin görüşülmesinden önce karara bağlanması zorunludur.

3)Yönetim Kurulu kar dağıtım kararında mevzuatı ve piyasa koşullarını dikkate alır. Buna göre kar dağıtımında; Şirketin büyümesi için yapılması gereken yatırımlar ile bu yatırımların finansmanı arasındaki dengenin korunmasına dikkat edilerek Şirketin öz sermaye oranı, sürdürülebilir büyüme hızı, piyasa değeri ve nakit akımları dikkate alınır. Yönetim Kurulu Sermaye Piyasası Kurulu'nun zorunlu kıldığı oranından az olmamak üzere, Şirketin piyasa değerini olumsuz etkilemeyecek oranda kar payı dağıtımını politika olarak belirler.

4) Dağıtılacak kar; 3. madde göz önünde bulundurularak prensip olarak Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında hazırlanan ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ile uyumlu mali tablolar dikkate alınarak ve pay sahipleri ile Şirket çıkarları arasında hassas denge korunarak, Yönetim Kurulu teklifi ile Genel Kurul tarafından belirlenir. Ancak kar dağıtımını ile ilgili mevzuatların ve SPK ilke kararlarının herhangi bir yaptırımı mevcut ise, dağıtım yapılacak karda bu hususlar ayrıca dikkate alınır.

5) Genel kurul tarafından yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir dönem karından daha fazla temettü dağıtılmasına karar verilmesi halinde olağanüstü yedek akçeler, geçmiş yıl karları gibi yasal kayıtlarda yer almayan ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların da kar dağıtımında kullanılmasına karar verilmesi mümkündür.

6) SPK mevzuatı ile belirlenen asgari temettü tutarı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri çerçevesinde belirlenecek tarihlerde nakit olarak dağıtılır. Asgari temettü tutarından daha fazla kar dağıtımına karar verilmesi halinde kalan tutar, ortaklığın sermaye yapısını ve piyasa değerini olumsuz yönde etkilemeyecek oranda nakit kar payı ve/veya bedelsiz hisse senedi dağıtımını şeklinde yapılabilir.

7) Şirket tarafından çıkarılacak hisse senetlerinin tamamı hamiline olup hisse başına düşen kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Kar Payının, pay sahiplerine hangi tarihte verileceği Yönetim Kurulunun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından hükmeye bağlanır. Ancak kar payının en geç 5. ayın sonuna kadar ödenmesine özen gösterilir.

8) Bedelsiz hisse senedi dağıtımlarında mevzuatta belirtilen düzenleme ve ilkelere uyulur. Bedelsiz paylar, artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

9) Türk Ticaret Kanunu ve Vergi Yasaları kapsamında hazırlanan mali tablolara göre hesaplanan "net dağıtılabilir dönem kârının" 1'inci maddeye göre hesaplanan tutardan düşük olması durumunda, iş bu madde kapsamında hazırlanan mali tablolara göre hesaplanan net dağıtılabilir dönem kârı dikkate alınır.

10) Türk Ticaret Kanunu ve Vergi Yasaları kapsamında hazırlanan mali tablolara göre net dağıtılabilir dönem kârı oluşmaması halinde, Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında hazırlanan ve UFRS ile uyumlu mali tablolarda "net dağıtılabilir dönem kârı" hesaplanmış olsa dahi, kâr dağıtımını yapılmaz.

11) Hesaplanan "net dağıtılabilir dönem kârı", çıkarılmış sermayenin %5'inin altında kalması durumunda kâr dağıtımını yapılmayabilir.

12) Kar dağıtımını yapılmadığı takdirde neden dağıtılmadığı ve dağıtılamayan karın nerede kullanıldığını Yönetim Kurulu, pay sahiplerinin bilgisine sunar.

13) Şirketimiz yatırım ortaklığı sektöründe yer aldığından Şirket karına katılma konusunda imtiyaz yoktur.

14) Şirket huzur hakkı, ücret, kar payı gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında mal varlığından ortaklarına yönetim kurulu üyelerine personeline ve 3. kişilere herhangi bir menfaat sağlayamaz. Bu madde ile ilgili yönetim kurulu kararı alınırken ana sözleşme ilgili maddeye göre hareket edilir.

15) Yönetici ve çalışanlara kar payı dağıtımını söz konusu olması halinde bunun miktarı ve ödeme şekli Yönetim Kurulu'nca belirlenir ve pay sahiplerinin bilgisine sunulur.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

16) Ortaklara dağıtılacak birinci temettünün azalmamasını teminen, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19. maddesinin 5. fıkrası gereği ilgili mali yıl içinde yapılan bağışlar birinci temettüye esas net dağıtılabilir dönem karının matrahına eklenmesi ve birinci temettünün bu matrah üzerinden hesaplanması ilkesine göre hareket edilir.

17) Kar dağıtımlarında Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19. Maddesine, Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğ hükümlerine ve ilke kararlarına uyulur.

18) Genel Kurulca onaylanan Kar Dağıtım Politikası Şirketin internet sitesinde yayınlanır.

Son Üç Yılda Dağıtılan Temettü

01.01.2010 - 31.12.2010 hesap dönemine ait finansal tablolarımızdaki 184.748,20.-TL dönem karının gerçekleşmemiş sermaye kazançları ve yasal yedekler ayrıldıktan sonra kalan net dağıtılabilir 154.476,83.- TL tutarın tamamı (1 TL'ye 0,0257461 TL - % 2,57461 oranında) brüt = net nakit temettü olarak 27.06.2011 tarihinde dağıtılmıştır.

01.01.2011 – 31.12.2011 hesap dönemine ait finansal tablolarımızda 783.917.- TL zarar olması nedeniyle, kar dağıtımı yapılmaması ve anılan miktarın “Geçmiş Yıllar Zararları” hesabına aktarılmasına karar verilmiştir.

2012 yılı faaliyetleri sonucunda, Sermaye Piyasası Mevzuatına göre 41.943 TL (yasal kayıtlara göre 34.000,86.-TL) elde edilen karın, geçmiş yıllar zararları hesabında bulunan Sermaye Piyasası Mevzuatına göre 718.127 TL'den (yasal kayıtlara göre 759.110,46.-TL) mahsup edilmesi nedeni ile kar payı dağıtımı yapılamayacağı hususunun Genel Kurul'a önerilmesine karar verilmiştir.

5- İşletmenin finansman kaynakları :

Şirket Yatırım ortaklığı statüsündeyken, bazı kısıtlamalar içerisinde nakit ve kıymetli madenlere de yatırım yapabilmekle beraber, temel amaçları menkul kıymet alıp satmak ve alım satımlar arasında oluşan olumlu fark ile bu menkul kıymetlerin kâr payları ve faizlerinden gelir sağlamak olan kuruluşlardır. Şirketin Yatırım ortaklığı statüsünden çıkıp Yatırım Holdinge dönüşmesiyle beraber finansman kaynağı kendi özsermayesidir.

6- Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar:

Şirket, menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkarak yatırım holdinge dönüşüm amacıyla Esas Sözleşme değişikliğine ilişkin gerekli izinlerin alınması için Sermaye Piyasası Kurulu'na 13 Eylül 2012 tarihinde başvuruda bulunmuştur. Başvuru Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 15.05.2013 tarih ve 17/571 sayılı Kurul kararı ile onaylanmış olup, Şirketin statü değişikliği ve esas sözleşme tadil metni Genel Kurulun onayına sunulmuş ve reddedilmiştir.

24/12/2013 tarihinde yapılan olağanüstü Genel Kurulda SPK'nın 20.12.2013 tarih ve 12233903-320.99-1150 sayılı yazısı ile onaylanmış olan Şirketin statü değişikliği Genel Kurulda kabul edilerek 26/12/2013 tarihinde Tescil ve İlan edilmiştir.

7- Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar:

Yoktur.

8- İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler:

Şirketin değişen ana sözleşmesine göre faaliyet alanı yeni şirketler kurabilme, satın alabilme ya da ortaklığına katılabilme konularını kapsamaktadır.Bu kapsamda yeni şirket alımı,ortaklığına katılabilme fırsatlarını değerlendirmek amaçlı çalışmalar yürütülmektedir.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

9- Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri:

Şirket yeni maliyet oluşturmadan, mevcut personel ve yönetim ile araştırma faaliyetlerini sürdürmektedir. Bu amaçla teknolojik gelişmeler izlenmekte ve bu doğrultuda kararlar verilmektedir.

10- Dönem içinde Esas Sözleşmede yapılan değişiklik ve nedenleri:

Şirketin yatırım holdinge dönüşüm başvurusu ve yeni Türk Ticaret Kanununa uyum çalışmaları kapsamında Esas Sözleşme değişiklikleri için Sermaye Piyasası Kurulu ve Bakanlıktan alınan onay üzerine hazırlanan yeni Esas Sözleşme Genel Kurulun onayına sunulmuş ve reddedilmiştir.

24/12/2013 tarihinde yapılan olağanüstü Genel Kurulda SPK'nın 20.12.2013 tarih ve 12233903-320.99-1150 sayılı yazısı ile onaylanmış olan Şirketin statü değişikliği Genel Kurulda kabul edilerek 26/12/2013 tarihinde Tescil ve İlan edilmiştir.

11- Varsa, çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı:

Yoktur.

12- İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi:

Şirket 26/12/2013 tarihi itibari ile Yatırım Ortaklığı Statüsünden çıkıp Yatırım Holding'e dönüşmüştür.

Şirketin faaliyet alanı;

yeni şirketler kurabilme, satın alabilme ya da ortaklığına katılabilme konularını kapsamaktadır. Bu kapsamda Şirket, sınaı, ticari, zirai, gıda, mali, gayrimenkul, inşaat, taahhüt, petrol, petrol ürünleri, telekomünikasyon ile her türlü taşımıcılık, otomotiv, madencilik, enerji üretim, enerji dağıtım, doğalgaz dağıtım, enerji ve doğalgaz toptan satışı veya turizm sektörü konuları ile iştegal eden şirketler ile her türlü banka, finans kurumu, aracı kurum, sigorta, yatırım ortaklığı, factoring ve finansal kiralama ve diğere alanlarda faaliyet gösteren şirketleri bizzat kurabilir. 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. Şirket, kendisinde mevcut payları vadeli veya vadesiz olarak satabilir, devredebilir, bunları başka paylarla değıştirilebilir, rehin edebilir ve diğere ortakların paylarını rehin alabilir. Kendi paylarını iktisap edebilir, rehin alabilir. Şirket, sermaye iştiraklerinde bulunabilir. Şirket, kendi veya sermaye yönetimine katıldığı şirketlerin ve bunlara bağılı kurum ve işletmelerin ihtiyaçları için bankalardan, dış kredi müesseseleri ve firmalardan teminatlı veya teminatsız kısa, orta veya uzun vadeli krediler alabilir, sermayelerine veya yönetimine katıldığı şirketlere ve bunlara bağılı kurum ve işletmelere münhasır olmak ve aracılık yapmamak kaydıyla teminatlı veya teminatsız finansman yardımlarında bulunabilir.

13- Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği:

Şirketin teşviklerden yararlanma durumu bulunmamaktadır.

14- İşletmenin üretim birimlerinin nitelikleri, kapasite kullanım oranları ve bunlardaki gelişmeler, genel kapasite kullanım oranı, faaliyet konusu mal ve hizmet üretimindeki gelişmeler, miktar, kalite, sürüm ve fiyatların geçmiş dönem rakamlarıyla karşılaştırılmalarını içeren açıklamalar:

Şirketin üretim birimi bulunmamaktadır.

15- Faaliyet konusu mal ve hizmetlerin fiyatları, satış hasılatları, satış koşulları ve bunlarda yıl içinde görülen gelişmeler, randıman ve produktivite katsayılarındaki gelişmeler, geçmiş yıllara göre bunlardaki önemli değışikliklerin nedenleri:

Portföy işletmek üzere kurulan ve sonrasında Yatırım Holding olan Şirkette satış veya dağıtım faaliyeti bulunmamaktadır.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

16- Bu tebliğ hükümleri çerçevesinde düzenlenen finansal tablo ve bilgiler esas alınarak hesaplanan finansal durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar:

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	<i>Dipnotlar</i>	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri	4	1.756.744	1.586.259
Finansal yatırımlar	5	2.135.564	4.183.867
Ticari alacaklar	6	596.758	-
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar		596.758	-
Diğer alacaklar	7	1.607	1.456
Diğer dönen varlıklar	7	1.129	5.000
DURAN VARLIKLAR		38.319	42.387
Maddi duran varlıklar	8	36.433	39.459
Maddi olmayan duran varlıklar	9	1.250	2.002
Diğer duran varlıklar	7	636	926
TOPLAM VARLIKLAR		4.530.121	5.818.969
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Ticari borçlar	6	-	197.436
Diğer borçlar	7	85.536	62.960
Karşılıklar	11	-	16.943
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		-	16.943
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		-	17.886
Karşılıklar	11	-	17.886
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		-	17.886
ÖZKAYNAKLAR		4.444.585	5.523.744
Ödenmiş sermaye	12	6.000.000	6.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	199.928	199.928
Geçmiş yıllar zararları	12	(676.184)	(718.127)
Net dönem (zararı) / karı		(1.079.159)	41.943
TOPLAM KAYNAKLAR		4.530.121	5.818.969
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	<i>Dipnotlar</i>	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Hasılat	13	27,810,164	20.580.517
Satışların maliyeti	14	(27,588,665)	(19.663.272)
Brüt kar / (zarar)		221,499	917.245
Genel yönetim giderleri	15	(1,169,121)	(875.302)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	43,772	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	16	(175,309)	-
Esas faaliyet (zararı) / karı		(1.079.159)	41.943
Finansman gideri öncesi faaliyet (zararı) / karı		(1.079.159)	41.943
Finansman giderleri		-	-

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zararı) / karı		(1.079.159)	41.943
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri / (gideri)	17	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM (ZARARI) / KARI		(1.079.159)	41.943
Durdurulan faaliyetler			
Durdur. faal.vergi sonrası dönem karı /zararı)		-	-
NET DÖNEM (ZARARI) / KARI		(1.079.159)	41.943
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç / (zarar)			
(1 TL nominal hisseye karşılık)	17	(0,1798)	(0,0070)
Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç / (zarar)			
(1 TL nominal hisseye karşılık)	17	(0,1798)	(0,0070)
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
NET DÖNEM KARI / (ZARARI)		(1.079.159)	41.943
DiĞER KAPSAMLI GELİR		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(1.079.159)	41.943

17- İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirket yalnızca özkaynaklarına dayalı olarak faaliyet göstermektedir. Şirket masraf ve gider yapısında minimum gider anlayışı ile çalışıldığı için mali yapıyı iyileştirmeye yönelik önlem almayı gerektirecek bir durum yoktur.

18- Üst yönetimde yıl içinde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanların adı, soyadı ve mesleki tecrübesi:

Adı Soyadı	Ünvanı	Öğrenim	Mesleki Tecrübe
Murat GÜLER	Yönetim Kurulu Başkanı	Üniversite	1995 -2013 Sermaye piyasası sektöründe muhtelif görevler
Ayşe TERZİ	Yönetim Kurulu Bşk.Yrd.	Üniversite	1994 - 2013 Sermaye piyasası sektöründe muhtelif görevler -Hukukçu
Asiye GÜLER	Yönetim Kurulu Üyesi	Lise	Şirket Kurucu ortak.
Ferat GÜLER	Yönetim Kurulu Üyesi	Üniversite	1995- 1998 Sermaye piyasası sektöründe muhtelif görevler /2008 Tıbbi İlaç Mümes.
Dilek ER	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	Üniversite	1980-2013 Akademisyen
Ceren KARAKUŞ	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	Üniversite	Hukukçu

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

24/12/2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerinin tamamı değişmiştir.

19- Personel ve işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları, personel ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler:

Şirkette personel ve işçi hareketleri ile toplu sözleşme uygulaması yoktur.

Şirketin 31.12.2013 tarihi itibariyle 1 personeli mevcuttur. Dönem içinde faaliyetler bazında herhangi bir uyuşmazlık gözlemlenmemiştir. Çalışanlara maaş, yemek ve yol ücreti yanında iş kanununda yer alan sosyal haklardan doğum izni, ölüm izni, evlilik izni ve yıllık izin verilmektedir.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31/12/2013 tarihinde sona eren hesap döneminde, Yönetim Kurulu Üyeleri gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 285.374 TL'dir (31 Aralık 2012: 350.548 TL).

20- Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler:

Dönem içerisinde yapılan bağış yoktur. 2013 yılına ilişkin hazırlanan "Bağış Politikası" genel kurulun onayına sunulmuştur.

21- Merkez dışı örgütlerinin olup olmadığı hakkında bilgi:

Şirket İstanbul ili sınırları içinde faaliyet göstermekte olup, merkez dışı örgütü bulunmamaktadır.

22- Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu:

1. Kurumsal Yönetim Uyum Beyanı

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Seri:IV, No:56,57,63 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanması zorunlu olanların tümüne uygunluk sağlamış, zorunlu olmayanların uygulanması konusunda azami gayret sarfetmektedir.

Kurumsal yönetim yaklaşımımız, eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk kavramları üzerine oturmaktadır. Bu çerçevede, Şirket yönetimimiz pay ve menfaat sahiplerine eşit davranmayı ve olası çıkar çatışmalarının önüne geçmeyi, ticari sır niteliğindeki ve henüz kamuya açıklanmamış bilgiler hariç olmak üzere, Şirket ile ilgili finansal ve finansal olmayan bilgilerin zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, yorumlanabilir, düşük maliyetle kolay erişilebilir bir şekilde kamuya duyurulmasını; Yönetim Kurulu üyelerinin esas itibariyle anonim şirket tüzel kişiliğine ve dolayısıyla pay sahiplerine karşı olan hesap verme zorunluluğu taşıdığını ve şirket adına yapılan tüm faaliyetlerin mevzuata, Esas Sözleşme'ye ve Şirket içi düzenlemelere uygun olduğunu ve denetlendiğini beyan ve taahhüt eder.

BÖLÜM I- PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleriyle İlişkiler Birimi

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri IV, No:41 sayılı tebliği'nin 7'nci maddesi kapsamında; pay sahipleri ile ilişkiler birimi oluşturulmuş ve pay sahipleri ile ilişkiler birimi yöneticisi olarak Özcan CAN görevlendirilmiştir.

İletişim Bilgileri:

E-posta : info@cosmosholding.com

Telefon : (212) 371 18 78

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Faks : (212) 290 25 96

Pay sahipleriyle ilişkiler biriminin başlıca görevleri;

- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere pay sahiplerinin şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,
- Genel Kurul (EGK) toplantısının yürürlükteki mevzuata, Esas Sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak,
- Genel Kurul (EGK) toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dökümanları hazırlamak,
- Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine yollanmasını sağlamak,
- Mevzuat ve Şirketin bilgilendirme politikası dahil, kamuoyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve ilgilenmek olarak belirlenmiştir.

Şirket faaliyetleriyle ilgili bilgi almak isteyen yatırımcılar, pay sahipleri ile ilişkiler birimine telefon, e-posta ya da internet sitemiz aracılığıyla faaliyetlerimiz ve geleceğimizle ilgili sorularını iletebilmekte ve ilgili birim de gerekli yanıtları vermektedir. Dönem içerisinde yaklaşık 135 adet telefon cevaplanmıştır. Gelen sorular genellikle ortaklığın dönüşümü konusunda olmuştur.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Şirketin 31.12.2013 tarihli finansal tabloları ve raporları mevzuat çerçevesinde pay sahiplerine zamanında duyurulmuştur. Pay sahiplerinin eşit bilgilendirilmesini temin ve bilgi alma haklarının genişletilmesi amacıyla yönelik olarak her türlü bilgi Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) aracılığıyla duyurulmakta ve elektronik ortamda www.cosmosyo.com adresinde pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır.

01.01.2013 - 31.12.2013 dönemi içerisinde, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca toplam 202 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. SPK tarafından özel durum açıklamalarının zamanında yapılmamasına ilişkin uygulanan herhangi bir yaptırım olmamıştır.

Esas Sözleşmede özel denetçi tayini ile ilgili bir düzenleme bulunmamaktadır. Dönem içerisinde pay sahipleri özel denetçi tayini talebinde bulunmamıştır.

4. Genel Kurul Bilgileri

Şirketimiz 13.08.2013 tarihinde yapılan 289 karar nolu Yönetim Kurulu toplantısında, Ortaklar Genel Kurulunun 16.09.2013 tarihinde saat 11:00'de ilan edilen gündem maddelerini görüşmek üzere şirket merkezinde toplantıya çağırılması için gerekli ilan ve başvuruların yapılması kararı alınmıştır.

Cosmos Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 2012 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı 16.09.2013 tarihinde, saat 11:00'de, Ömer Avni Mah. İnebolu Sk. No:63 Set Apt. K:2 D:6 Setüstü Kabataş Beyoğlu/İstanbul adresinde, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İstanbul İç Ticaret Müdürlüğü'nün 13.09.2013 tarih ve 28037 sayılı yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sn. Ömer Faruk BERKYÜREK'in gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ilişkin davet, kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve toplantı yeri, günü ve saati ile gündemi de ihtiva edecek şekilde, 13.08.2013 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Şirketin internet sitesinde, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin e-genel kurul sisteminde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 21.08.2013 tarih ve 8388 sayılı nüshasında, Yenigün Gazetesi'nin 20.08.2013 tarihli yurtiçi baskısında ilan edilmek suretiyle ve ayrıca nama yazılı pay sahiplerine 15.08.2013 tarihinde iadeli taahhütlü mektupla gönderilmiş ve toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Toplantıya başlamadan önce yapılan incelemede ve toplantı adresinde bir süre bekledikten sonra Hazirun cetvelinin tetkikinden, Şirket'in toplam 6.000.000.- TL'lik sermayesine tekabül eden 6.000.000 adet hissedeni; 952.979 TL'lik sermayeye karşılık 700.000 adet hissenin vekaleten, 252.979 adet hissenin asaleten toplantıda temsil edildiğinin ve böylece gerek kanun ve gerekse esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olmadığına anlaşılması üzerine aynı usul ve şekillerde yapılacak çağrı ile 2012 yılına ait toplantının yapılması için toplantıda hazır bulunanlar tarafından tehir tutanağı imzalanarak ertelenmiştir.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2012 yılına ait Olağan Genel Kurul ikinci toplantısı 11.10.2013 tarihinde, saat 14:00'de, Ömer Avni Mah. İnebolu Sk. No:63 Set Apt. K:2 D:6 Setüstü Kabataş, Beyoğlu/İstanbul adresinde, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İstanbul İç Ticaret Müdürlüğü'nün 10.10.2013 tarih ve 30626 sayılı yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sn. Ömer Faruk BERKYÜREK'in gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait çağrı, kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve toplantı yeri, günü ve saati ile gündemi de ihtiva edecek şekilde, 16.09.2013 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Şirketin internet sitesinde, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin e-genel kurul sisteminde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 20.09.2013 tarih ve 8409 sayılı nüshasında, Yenigün Gazetesi'nin 18.09.2013 tarihli yurtiçi baskısında ilan edilmek suretiyle ve ayrıca nama yazılı pay sahiplerine 17.09.2013 tarihinde iadeli taahhütlü mektupla gönderilmiş ve toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Hazır Bulunanlar Listesinin tetkikinden, Şirket'in toplam 6.000.000.- TL'lik sermayesine tekabül eden 6.000.000 adet paydan; 1.952.422 TL'lik sermayeye karşılık, 1.952.422 adet payın asaleten olmak üzere toplantıda temsil edildiği anlaşılmış olup, 16.09.2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısı gerek kanun ve gerekse ana sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olmadığına anlaşılmışa üzerine ertelendiğinden bu kez TTK'nun 421. Maddenin yönlendirmesiyle 418. maddesi gereğince toplantı nisabı aranmayarak toplantı Bakanlık Temsilcisi Ömer Faruk BERKYÜREK'in onayı ile Yönetim Kurulu Başkanı Nesibe ÇELİK başkanlığında açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

Başkanlık divanı için verilen önerge ile toplantı başkanlığına Ayşe Hümay YILDIZ,oy toplama memurluğuna Derya KAYA,tutanak yazmanlığına Ayşenur CEBECİ seçilerek Divan Heyetine genel kurul tutanaklarını imzalama yetkisi verilmesine ve Elektronik Genel Kurul Sisteminde gerçekleştirilecek işlemler konusunda Memet ÖZMEN'in görevlendirilmesine karar verildi.

Cosmos Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 2013 yılı Olağanüstü Genel Kurul toplantısı 24.12.2013 tarihinde, saat 11:00'de, Ömer Avni Mah. İnebolu Sk. No:63 Set Apt. K:2 D:6 Setüstü Kabataş, Beyoğlu/İstanbul adresinde, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İstanbul İç Ticaret Müdürlüğü'nüntarih ve 37075 sayılı yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sn. Ömer Faruk BERK YÜREK'in gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait çağrı, kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve toplantı yeri, günü ve saati ile gündemi de ihtiva edecek şekilde, 02.12.2013 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Şirketin internet sitesinde, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin e-genel kurul sisteminde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 09.12.2013 tarih ve 8460 sayılı nüshasında, Yenigün Gazetesi'nintarihli yurtiçi baskısında ilan edilmek suretiyle ve ayrıca nama yazılı pay sahiplerine 05.12.2013tarihinde iadeli taahhütlü mektupla gönderilmiş ve toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Hazır Bulunanlar Listesinin tetkikinden, Şirket'in toplam 6.000.000.- TL'lik sermayesine tekabül eden 6.000.000 adet paydan; 2.259.814 TL'lik sermayeye karşılık, 2.259.814 adet payın asaleten olmak üzere toplantıda temsil edildiği anlaşılmış olup toplantı Bakanlık Temsilcisi Ömer Faruk BERK YÜREK'in onayı ile Sinan BİLGİN tarafından açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

1. Başkanlık divanı seçimi ile ilgili verilen önerge oylandı neticede, Toplantı Başkanlığı'na Ayşe Elçi TERZİ'nin, Oy Toplama Memurluğu'na Derya KAYA ve Tutanak Yazmanlığı'na Adem KARATEPE'nin seçilmelerine genel kurula katılanların oy birliği ile karar verildi.

2. Divan Heyeti'ne genel kurul tutanaklarının imzalanması yetkisinin verilmesine ve Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde gerçekleştirilecek işlemler hususunda ise "Merkezi Kayıt Kuruluşu Elektronik Genel Kurul Sistemi Sertifikası" bulunan Memet ÖZMEN'e yetki verilmesine genel kurula katılanların oy birliği ile karar verildi.

2a. Şirket ortaklarından Sinan BİLGİN tarafından gündem maddeleri arasında bulunmamasına rağmen TTK 364 maddesi uyarınca yönetim kurulu üyeleri Siva PILLARISSETTY ve Nicholas John Lethbridge KING'in

aa) 11.10.2013 tarihli genel kurulda seçilmiş olmalarına rağmen anılan tarihten bu tarihe kadar herhangi bir yönetim faaliyetine katılmamaları ve kendilerine herhangi bir şekilde ulaşılamaması ve yönetim faaliyetlerini aksatmaları,

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- bb) Anılan yönetim kurulu üyelerinin 11.10.2013 tarihli genel kurulda yapılması düşünülen esas sözleşme tadili sonucunda Universe Capital Partners LLC'nin öz kaynak sağlaması amacıyla yönetime seçilmiş olmaları ancak bahsi geçen esas sözleşme tadillerinin genel kurulda kabul edilmemesi nedeniyle bu yönetim kurulu üyelerinin seçilme amacının gerçekleşmemiş olması nedenleriyle haklı nedenlerle görevden alınmaları hususunun genel kurul gündemine alınması ile ilgili önerge verildi yapılan oylamada oybirliği ile kabul edildi.
2. Güler Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. tarafından verilen önerge ile istifa eden yönetim kurulu üyeleri ve azledilen yönetim kurulu üyelerinin yerine yeniden üye seçimi maddesinin eklenmesi teklif edildi ve oybirliği ile kabul edildi.
3. Şirketin menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkarak yatırım holdinge dönüşüm işlemleri kapsamında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 20.12.2013 tarih ve 12233903-320.99-1150 - 13026 sayılı izni ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 23.12.2013 tarih ve 67300147/431.02- 53747-1715716-12890- 8863 sayılı iznine istinaden Şirket esas sözleşmesinin 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28, 29 numaralı maddelerinin değiştirilmesine ve 30, 31, 32, 33, 34, 35, 36, 37, 38 numaralı maddelerinin esas sözleşmeden çıkarılmasına ilişkin tadil metni verilen önerge doğrultusunda okunmuş kabul edildi ve müzakeresine geçildi. Esas Sözleşme Tadil Metni görüşülerek Sermaye Piyasası Kurulu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın onay verdiği şekliyle kabul edilmesi hususu görüşüldü yapılan oylama neticesinde oy birliği ile kabul edildi.
4. Şirketin 11.10.2013 tarihli genel kurul toplantısında bağımsız yönetim kurulu üyelerine ödenmesine karar verilen aylık 250 TL ücretin SPK Seri:IV, No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim tikelilerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğdin ekinde yer alan 4.6.4 numaralı Kurumsal Yönetim İlkesine aykırılık teşkil etmesi nedeniyle ücretlerin yeniden belirlenmesine karar verildi. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine 500 TL aylık net ücret ödenmesi teklif edildi, yapılan oylama sonucunda oy birliği ile kabul edildi.
5. Güler Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. tarafından verilen önergede; Türk Ticaret Kanunu'nun 369. maddesi gereğince sorumluluklarını yerine getirmeyen yönetim kurulu üyeleri Siva PILLARISSETTY ve Nicholas John Lethbridge KING'in azledilmeleri ve yerlerine yeni üyelerin atanması,
- 24.12.2013 tarihinde istifa eden yönetim kurulu üyeleri Derya KAYA, Nesibe ÇELİK ve Ayşenur CEBECİ'nin istifalarının kabulü ve yerlerine yeni üyelerin atanması,
- Yönetim kurulu üye sayısının 6 kişi olarak belirlenmesi,
Hususları oy birliği ile kabul edildi.
- Toplantıda hazır bulunan ve sözlü olarak aday olduklarını ve Yönetim Kurulu üye seçilmelerine muvafakat eden beyan eden;
- AYŞE ELÇİ TERZİ - 158277697722 T.C. Kimlik No'lu Göktürk Cumhuriyet Cad. Yeşilbelgrat Evleri No:13F/1 1 Eyüp /İstanbul adresinde mukim,
- FERAT GÜLER - 62095289562 T.C. Kimlik No'lu Büyükdere Mah. Topçu Karakol G-1 Sok. 43/2 Sarıyer / İstanbul adresinde mukim,
- ASİYE GÜLER - 61990293032 T.C. Kimlik No'lu Güzeltepe Mah. Fatih Sultan Mehmet Bulvarı 26G/2 Eyüp/İstanbul adresinde mukim,
- MURAT GÜLER - 62113288966 T.C. Kimlik No'lu Güzeltepe Mah. Fatih Sultan Mehmet Bulvarı 26G/2 Eyüp /İstanbul adresinde mukim,

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Bağımsız üye olarak,-DİLEK ER -18350303788 T.C. Kimlik No'lu Göktürk Cumhuriyet Cad. Yeşilbelgrat Evleri No: 13 1/4 Eyüp /İstanbul adresinde mukim,

-CEREN GÜLAL KARAKUŞ - 39757173798 T.C. Kimlik No'lu Güzeltepe Mah. Fatih Sultan Mehmet Bulvarı 26G/1 Eyüp/İstanbul adresinde mukim

seçilmeleri teklif edildi ve oy birliği seçilmelerine karar verildi.

6. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 369. Maddesi kapsamında 2013 yılı içinde görev yapan yönetim kurulu üyeleri hakkında hukuki yollara başvurabilecekleri hususunda ortaklar bilgilendirildi.

7. Dilek ve temenniler dinlendi.

Toplantıya son verildi.

Genel Kurul Tutanağı ve Haziran Cetveli şirket internet sitesinde (www.cosmosyo.com) ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yer almaktadır.

5. Oy hakları ve azınlık hakları

- Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde, oy haklarında imtiyaz bulunmaktadır;

(A) grubu payların her biri 10.000 (onbin) oy hakkına,
(B) grubu payların her biri 1 (bir) oy hakkına sahiptir.

- Azınlık payları yönetimde temsil edilmemektedir.
- Şirket Esas Sözleşmesinde birikimli oy kullanma yöntemi bulunmamaktadır.

Toplantıya katılmayan pay sahipleri vekil vasıtasıyla oy kullanabilirler. Bunun için genel kurul öncesi vekaletname örneği hazırlanarak internet sitemizde yayınlanmaktadır.

6. Kar Payı Hakkı ve Kâr Dağıtım Politikası

Şirketin kar payına katılım hususunda imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirketimiz Kurumsal Yönetim Komitesi'nin 29.03.2013 tarihli kararı ile; Sermaye Piyasası Kurulu hükümleri ve Yeni TTK'ya uyum kapsamında revize edilen 2013 ve izleyen yıllar için Kar Dağıtım Politikası genel kurulda pay sahiplerince onaylanmıştır. "Kar Dağıtım Politikası" bu raporun 6-7. sayfalarında yer almaktadır.

01.01.2012 – 31.12.2012 hesap dönemine ait finansal tablolarımızda oluşan 41.943.- TL karın geçmiş yıl finansal tablolarımızda zarar olması nedeniyle, Geçmiş Yıllar Zararları hesabına mahsup edilmesi gereği doğduğundan kar dağıtımını yapılmasına imkan vermemektedir.

7. Payların Devri

Şirket Esas Sözleşmesi'nde pay devrini kısıtlayan hükümler bulunmamakla birlikte; hisse senetleri Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde serbestçe devredilebilir.

BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

Şirket, kamuya açıklanacak bilgileri açıklamadan yararlanacak kişi ve kuruluşların karar vermelerine yardımcı olacak şekilde, zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, yorumlanabilir, düşük maliyetle kolay ulaşılabilir ve eşit bir biçimde kamunun kullanımına sunar.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

8. Bilgilendirme Politikası

Şirket Bilgilendirme Politikası Genel Kurulun onayına sunulmuş, bu haliyle pay sahiplerinin bilgisine sunulmak üzere internet sitesinde yer almıştır. Hazırlanmasından Pay Sahipleriyle İlişkiler Birimi ve Kurumsal Yönetim Komitesi, yürütülmesinden Yönetim Kurulu sorumludur.

9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

1- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09/12/2003 tarih ve KYD-537-15337 sayılı yazısı gereğince Kurumsal internet adresi ve "Kamuyu Sürekli Bilgilendirme" sayfası oluşturulmuştur. Şirketin internet adresi: <http://www.cosmosyo.com>'dur. Bu adreste bulunan Kamuyu Sürekli Bilgilendirme sayfasında; Şirketin Esas Sözleşmesi, izahnamesi, mali tabloları, ortaklık yapısı, Yönetim Kurulu bilgileri, yatırım ve yönetime ilişkin bilgiler verilmekte ve bu bilgilerdeki değişiklikler sayfa üzerinde güncellenmektedir.

2- İnternet sitesinde SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm Madde 1.11.5'te sayılan;

- Ticaret sicil bilgileri
- Son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı
- İmtiyazlı paylar hakkında detaylı bilgi
- Değişikliklerin yayınlandığı ticaret sicil gazetelerinin tarih ve sayısı ile birlikte şirket Esas Sözleşmesinin son hali
- Özel durum açıklamaları
- Faaliyet Raporları
- Periyodik mali tablo ve raporlar
- İzahnameler ve halka arz sirküleri
- Genel Kurul toplantılarının gündemleri
- Katılanlar cetveli ve toplantı tutanakları
- Vekaleten oy kullanma formu
- Çağrı yoluyla hisse senedi veya vekalet toplanmasında hazırlanan zorunlu bilgi formları ve benzeri formlar
- Sermaye piyasası araçlarının değerine etki edebilecek önemli Yönetim Kurulu kararlarının toplantı tutanakları
- Sıkça sorulan sorular başlığı altında Şirkete ulaşan bilgi talepleri, soru ve ihbarlar ile bunlara verilen cevaplar
- Genel Kurul toplantılarına ilişkin ilan, gündem maddelerine ilişkin bilgilendirme dökümanı, gündem maddeleri ile ilgili diğer bilgi, belge ve raporlar ve genel kurula katılım yöntemleri hakkındaki bilgiler sitede mevcuttur.

10. Faaliyet Raporu

Şirketimiz Faaliyet Raporlarında, Kurumsal Yönetim İlkelerinde sayılan bilgilere yer verilmektedir. Kurumsal Yönetim Uyum Raporumuz, Faaliyet Raporu içerisinde ayrıca sunulmaktadır.

BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

Şirketle ilgili menfaat sahipleri ise pay sahipleriyle birlikte çalışanları, yatırımcıları ve hatta yatırım yapmayı düşünebilecek potansiyel tasarruf sahiplerini de içerir. Menfaat sahipleriyle ilgili temel Şirket politikamız açık, dürüst, tutarlı iletişim esasına dayanır.

11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı çerçevesinde faaliyetlerini etkileyebilecek tüm özel durumları, üçer aylık dönemler itibariyle finansal tablo ve raporları Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) aracılığıyla kamuya açıklayarak menfaat sahiplerini bilgilendirmektedir.
- Şirket menfaat sahiplerini kendilerini ilgilendiren konularda yetkili kişiler ve internet sitesi aracılığıyla da bilgilendirmektedir.
- Menfaat Sahiplerinin Şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerine ilişkin bildirimleri Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi tarafından Kurumsal Yönetim Komitesine iletilir.

12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Başta Şirket çalışanları olmak üzere menfaat sahiplerinin Şirket yönetimine katılımını destekleyici mekanizma ve modeller şirketin iç düzenlemelerinde ve Esas Sözleşmesinde yer alır. Yönetim Kurulu toplantılarına üyeler dışında, gündemle ilgili olan orta ve üst düzey yöneticiler davet edilerek bilgilendirilmeleri amacıyla gerekli açıklamalar yapılmaktadır.

13. İnsan Kaynakları Politikası

Şirketin az sayıda çalışana sahip olması nedeniyle, çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere temsilci atanmamıştır. Çalışanlara verilen ücret ve diğer menfaatlerin belirlenmesinde verimlilik esas alınır. Çalışanlar için güvenli bir çalışma ortamı ve koşulları sağlanmış olup; ırk, din, dil ve cinsiyet ayırımı yapılmaksızın insan haklarına saygılı bir politika benimsenmiştir. Şirket çalışanlarından ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet olmamıştır.

Personel görev tanımları ile dağılımı yönetmelikle belirlenmiştir.

Çalışanların kariyer planlamaları yapılmakta, bilgi ve tecrübelerini artırabilmeleri için SPK Lisanslama sınavlarına giriş özendirilmekte ve Şirkette alabilecekleri pozisyonlar için Şirketin ihtiyaç duyduğu alanlarda uzmanlaşabilmeleri yönünde teşvik edilmektedirler.

14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirkete uygulanan ilgili mevzuat, yasa ve düzenlemeler uyarınca hazırlanan Etik Kurallar internet sitesinde yer almaktadır.

Şirket sosyal sorumluluklarına karşı duyarlıdır. Bulunduğu çevreye ve kamu sağlığına ilişkin düzenlemelere ve etik kurallara uyar.

İçeriden Öğrenebilecek Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Adı-Soyadı	Ünvanı
Murat GÜLER	Yönetim Kurulu Başkanı
Ayşe TERZİ	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Asiye GÜLER	Yönetim Kurulu Üyesi
Ferat GÜLER	Yönetim Kurulu Üyesi
Dilek ER	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)
Ceren KARAKUŞ	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)
Özcan CAN	Muhasebe Sorumlusu
Özcan CAN	Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi Yön.

BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

15. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu

Esas Sözleşmede yer alan şekliyle;

Şirketin işleri ve yönetimi, Genel Kurul tarafından üç yıla kadar görev yapmak için seçilen ve çoğunluğu icrada görevli olmayan en az beş en çok yedi üyeden teşkil olunacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

Şirket Esas Sözleşmesi'ne göre Yönetim Kurulu üye seçiminde, üyelerin çoğunluğunun T.C. vatandaşı olmaları ve Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası Mevzuatında öngörülen şartları taşımaları gerekmektedir.

Yönetim kuruluna 2'den az olmamak üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi genel kurul tarafından seçilir.

Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Esas Sözleşme'deki düzenlemeyle birlikte, Yönetim Kurulu üyelerinde aranan asgari nitelikler, SPK mevzuatında yeralan niteliklerle örtüşmektedir.

- Yönetim kurulu başkanı ve genel müdür aynı kişi değildir.
- Şirket yönetim kurulu üyeleri hakkında verilen önemli nitelikteki idari yaptırım ve cezalar bulunmamaktadır.
- 11.02.2012 tarih ve 28201 sayılı resmi gazetede yürürlüğe giren Seri IV No:57 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ'de yer alan "Yönetim kurulunda en az bir kadın üye bulunur." maddesine göre şirketimizde üç kadın yönetim kurulu üyesi bulunmaktadır.

Şirketin Yönetim Kurulu aşağıdaki üyelerden oluşmaktadır:

Adı Soyadı	Üvanı	Görev Süresi
Murat GÜLER	Yönetim Kurulu Başkanı	24.12.2012 – İlk Genel Kurula Kadar
Ayşe TERZİ	Yönetim Kurulu Bşk.Yrd.	24.12.2012 – İlk Genel Kurula Kadar
Asiye GÜLER	Yönetim Kurulu Üyesi	24.12.2012 – İlk Genel Kurula Kadar
Ferat GÜLER	Yönetim Kurulu Üyesi	24.12.2012 – İlk Genel Kurula Kadar
Dilek ER	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	24.12.2012 – İlk Genel Kurula Kadar
Ceren KARAKUŞ	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	24.12.2012 – İlk Genel Kurula Kadar

16. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

- Şirket Esas Sözleşmesinin 18. maddesinde belirtildiği üzere; Yönetim Kurulu Şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır.

Yönetim Kurulunun toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tespit edilir.Yönetim Kurulu Kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir.

Fevkalade durumlarda üyelerden birisinin yazılı isteği üzerine Başkan Yönetim Kurulunu toplantıya çağırılmazsa, üyeler de re'sen çağrı yetkisine haiz olurlar.

Toplantı yeri şirket merkezidir. Ancak Yönetim Kurulu, karar almak şartı ile, başka bir yerde de toplanabilir.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu üye tamsayısının yarısından fazlası çoğunlukla toplanır ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğuyla alır. Oylarda eşitlik olması halinde teklif reddedilmiş sayılır.

Yönetim Kurulunda oylar kabul veya red olarak kullanılır. Red oyu veren, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar. Yönetim kurulu üyelerine ağırlıklı oy hakkı veya olumsuz veto hakkı tanınmamıştır.

Toplantıya katılmayan üyeler yazılı olarak veya vekil tayin etmek suretiyle oy kullanmazlar.

Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır. Dönem içinde bağımsız yönetim kurulu üyelerinin onayına sunulan ilişkili taraf işlemleri ile önemli nitelikteki işlem olmamıştır.

• Yönetim Kurulu, dönem içerisinde 14 kez Yönetim Kurulu toplantısı yapmıştır. Toplantılara tam sayıda üye katılımı olmuştur. Yönetim Kurulu üyelerinin bilgilendirilmesi ve iletişimini sağlamak üzere bir sekreteryar bulunmaktadır.

• SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin IV. Bölümü'nün 2.17.4'üncü maddesinde yer alan aşağıdaki konularda, Yönetim Kurulu toplantılarına fiilen katılım sağlanır. Kararlar toplantıya fiilen katılan Yönetim Kurulu üyeleri tarafından alınır.

- Genel Kurulun olağan/olağanüstü toplantıya çağırılması ve toplantının organizasyonu ile ilgili konular,
- Genel Kurula sunulacak yıllık faaliyet raporunun kesinleştirilmesi,
- Yönetim Kurulu Başkanının ve Başkan Vekilinin seçilmesi ve yeni üye atanması,
- İdari birimlerin oluşturulması veya faaliyetlerine son verilmesi,
- İcra Başkanının/Genel Müdürün atanması veya azledilmesi
- Komitelerin oluşturulması
- Şirketin temettü politikasının, dağıtılacak dönem kârı miktarının tespit edilmesi
- Birleşme, bölünme, yeniden yapılanma; şirketin tamamının veya duran varlıklarının %10'unun satılması veya %10'unun üzerinde tutarlarda yatırım yapılması; aktif toplamının %10'unun üzerinde tutarlarda gider yapılması
- Sermaye artırımını veya azaltımı.

17. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı**Denetimden Sorumlu Komite**

Dilek ER	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)
Ceren GÜLAL KARAKUŞ	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)

Kurumsal Yönetim Komitesi

Ferat GÜLER	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi
Ceren GÜLAL KARAKUŞ	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Vekaleten,

Ferat GÜLER	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi
Ceren GÜLAL KARAKUŞ	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin görev alanları ve çalışma esasları ayrı ayrı 13.04.2012 tarihli 250-251 No'lu yönetim kurulu kararlarıyla kabul edilmiş olup şirket internet sitesinde yayınlanmaktadır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin görev alanları ve çalışma esasları 29.03.2013 tarihli 277 No'lu yönetim kurulu kararıyla kabul edilmiş olup şirket internet sitesinde yayınlanmaktadır.

Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Şirket 23.12.2011 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile; Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VI, No:30 sayılı Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 17,18 ve 19. maddeleri hükümleri uyarınca, şirket 27.01.2012 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla 01.02.2012 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. ile Portföy Yönetim, İç Kontrol ve Risk Yönetimi Sözleşmesi imzalanmasına karar vermiştir.

Şirket 26/12/2013 tarihi itibarıyla Yatırım Ortaklığı statüsünden çıkmış olduğundan Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. ile yapılan Portföy Yönetim , İç Kontrol ve Risk Yönetimi Sözleşmesi iptal edilmiştir.

Şirketin Yönetim Kurulunca onaylanmış kapsamlı bir Faaliyet ve İç Kontrol Yönetmeliği vardır.

29.03.2013 tarihli yönetim kurulu kararıyla Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuş, komitenin görev alanları ve çalışma esasları kabul edilmiş olup, şirket internet sitesinde yayınlanmaktadır.

18. Şirketin Stratejik Hedefleri

Şirketin değişen ana sözleşmesine göre faaliyet alanı yeni şirketler kurabilme, satın alabilme ya da ortaklığına katılabilme konularını kapsamaktadır.Bu kapsamda yeni şirket alımı,ortaklığına katılabilme fırsatlarını değerlendirmek amaçlı çalışmalar yürütülmektedir.

Şirketimiz, SPK Kurumsal Yönetim ilkeleri çerçevesinde faaliyetlerini sürdürmeye devam etmekte olup, büyümeyi hedeflemekte ve tüm pay sahiplerine azami fayda sağlama gayreti içerisinde.

19. Mali Haklar

Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin ücret-huzur hakkı genel kurulca tespit olunur. Şirketin 29.03.2013 tarih ve 280 No'lu yönetim kurulu kararı ile yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler için Ücretlendirme Politikası'nın genel kurulun bilgisine sunulmak üzere karar alınmıştır. 11.10.2013 tarihli Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Şirket internet sitesinde yayınlanmıştır.