

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

**COSMOS YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
01.01.2016 - 31.03.2016 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
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

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1- Raporun Dönemi : 01.01.2016 - 31.03.2016

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

Cosmos Yatırım Holding Anonim Şirketi (eski unvanıyla “Cosmos Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi”) (“Ana Ortaklık Şirket”) sermaye piyasası araçlarını satın almak, bu araçlardan portföy oluşturmak, bu portföyü işletmek amacıyla 1995 yılında Bumerang Yatırım Ortaklığı A.Ş. olarak İstanbul’da kurulmuştur. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 20 Aralık 2013 tarih ve 1150 sayılı izni ile amacını ve faaliyet konusu değiştirerek, menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkarılmış ve ünvanı “Cosmos Yatırım Holding Anonim Şirketi” olarak değiştirilmiştir.

Ana Ortaklık Şirket’in amacı, sermaye piyasası mevzuatında belirtilen hizmetleri ve faaliyeti, yatırım ortaklığı ve portföy yöneticiliği faaliyeti niteliğinde olmamak kaydıyla; sermaye ve yönetimine katılarak bunların yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim meselelerini toplu bir bünye içerisinde değerlendirmek ve böylece şirketlerin sağlıklı şekilde ve ekonominin gereklerine uygun olarak gelişmelerini ve devamlılıklarını teminat altına almak, ticari, sınai ve finansal konularda yatırım ve araştırmalar yapmak, Türkiye içinde ve dışında bulunan her türlü taşınır ve taşınmazlara yatırım yapmak ve işletmek, bu amaçlara uygun ticari, sınai ve mali finansal yatırım girişimlerinde bulunmaktır.

Ana Ortaklık Şirket’in 31 Mart 2016 tarihinde sona eren hesap dönemindeki ortalama personel sayısı 2 (01 Ocak - 31 Aralık 2015: 2)’dir.

Ana Ortaklık Şirket’in hisseleri 1995 yılının Mayıs ayında halka arz edilmiş olup, 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin %99.99’u (31 Aralık 2015: %99.99) Borsa İstanbul’da Yakın İzleme Pazarında (eski adıyla “Gözaltı Pazarı”) işlem görmektedir. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık Şirket’in sermayesi 6,000,000 TL (31 Aralık 2015: 6,000,000 TL)

Ortaklık Yapısı 31.03.2016

Adı-Soyadı/Ünvanı	İştirak Tutarı (TL)	İştirak Oranı (%)
Hakan ERTAÇ	1.416.410	23,61
Mehmet AKÇAY	1.416.077	23,60
Metin AŞIK	1.416.077	23,60
Halka Açık Kısım	1.751.436	29,19
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
Metin AŞIK	Yönetim Kurulu Başkanı	21.04.2014 – 3 Yıl
Hakan ERTAÇ	Yönetim Kurulu Üyesi	21.04.2014 – 3 Yıl
Mehmet AKÇAY	Yönetim Kurulu Üyesi	21.04.2014 – 3 Yıl
Melike SEDA KORKMAZ	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	21.04.2014 – 3 Yıl
Murat AŞIK	Yönetim Kurulu Üyesi	21.04.2014 – 3 Yıl
Özcan CAN	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	01.04.2015 – 3 Yıl

Yetki sınırları; Şirket Esas Sözleşmesinde belirtilen yetkilere haizdir.

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:

Şirketin ünvanını Yatırım holding olarak değiştirdikten sonra, faaliyet alanını genişlemek maksadıyla yeni şirketler kurabilme, satın alabilme ya da ortaklığına katılabilme konularını değerlendirmek maksadıyla çalışmalar yapmış ve 06.05.2014 tarihinde Enerji Ofisi Akaryakıt Pazarlama ve Dağıtım Anonim Şirketi’ne %60 oranında ortak olmuştur.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kâr Dağıtım Politikası:

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 zararları net dağıtılabılır karın tespitinde indirimine 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 yaptırımını mevcut ise, dağıtım yapılacak karda bu hususlar ayrıca dikkate alınır.

5) Genel kurul tarafından yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabılır 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 tarihlere nakit olarak dağıtılır. Asgari temettü tutarından daha fazla kar dağıtımına karar verilmesi halinde

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

kalan tutar, ortaklığın sermaye yapısını ve piyasa değerini olumsuz yönde etkilemeyecek oranda nakit kar payı ve/veya bedelsiz hisse senedi dağıtımı 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 hükme 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 dağıtımı yapılmaz.

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

12) Kar dağıtımı 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 dağıtımı söz konusu olması halinde bunun miktarı ve ödeme şekli Yönetim Kurulu'na belirlenir ve pay sahiplerinin bilgisine sunulur.

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

01.01.2013 – 31.12.2013 hesap dönemine ait finansal tablolarımızda 1.079.159.- TL zarar olması nedeniyle anılan miktarın “Geçmiş Yıllar Zararları” hesabına aktarılmasına karar verilmiştir.

2014 yılı faaliyetleri sonucunda, Sermaye Piyasası Mevzuatına göre 866.633 TL (yasal kayıtlara göre -18.157 TL) elde edilen karın, geçmiş yıllar zararları hesabında bulunan Sermaye Piyasası Mevzuatına göre -1.350.513 TL'den (yasal kayıtlara göre -1.909.397.-TL) mahsup edilmesi nedeni ile kar payı dağıtımı yapılamayacağı hususunun Genel Kurul'a önerilmesine karar verilmiştir.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**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:

Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar bulunmamaktadır.

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

Finansal durum tablosu tarihinden sonra meydana gelen önemli hususlar aşağıdaki gibidir;

- Sermaye Piyasası Kurulunca, 100,000,000 TL kayıtlı sermaye tavanına ulaşılması için verilen ve 2015 yılı sonunda bitmiş olan kayıtlı sermaye tavan izin süresinin 2020 yılı sonuna kadar uzatılması için ve Sermaye Piyasası Kanunu gereği Kayıtlı Sermaye tavanının ödenmiş sermayenin beş katını aşamamasından dolayı Kayıtlı Sermaye tavanının 30,000,000 TL olarak yeniden belirlenmesi için esas sözleşmenin 7.maddesinin tadil edilmesi hususunda SPK tarafından alınan onaya müteakiben, ilgili husus Genel Kurul'un onayına sunulmuş ve oybirliği ile kabul edilmiştir.
- Ana Ortaklık Şirket'in Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin Şişli Ticari şubesinden bir yıl vadeli %10.60 faiz oranı ile 6,960,000 TL tutarlı kullanmış olduğu kredi, 15 Nisan 2016 tarihinde şirket ortaklarınca ödenerek kapatılmıştır. Ana Ortaklık Şirket, ortaklarınca kapatılan kredi sonrası, ortaklarından Hakan Ertaç'a 2,320,000 TL, Metin Aşık'a 2,320,000 TL ve Mehmet Akçay'a 2,320,000 TL tutarlarında uzun vadeli borçlanmıştır.

8- İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler:

Şirketin 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 yürütülmeye devam edilmektedir.

9- Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri:

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

10- Dönem içinde Esas Sözleşmede yapılan değişiklik ve nedenleri:

Sermaye Piyasası Kurulunca, 100,000,000 TL kayıtlı sermaye tavanına ulaşılması için verilen ve 2015 yılı sonunda bitmiş olan kayıtlı sermaye tavan izin süresinin 2020 yılı sonuna kadar uzatılması için ve Sermaye Piyasası Kanunu gereği Kayıtlı Sermaye tavanının ödenmiş sermayenin beş katını aşamamasından dolayı Kayıtlı Sermaye tavanının 30,000,000 TL olarak yeniden belirlenmesi için esas sözleşmenin 7.maddesinin tadil edilmesi hususunda SPK tarafından alınan onaya müteakiben, ilgili husus Genel Kurul'un onayına sunulmuş ve oybirliği ile kabul edilmiştir.

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

Yoktur.

12- İşletmenin 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 işgal etmek üzere kurulmuş fakat yatırım alanlarını genişletmeksuretiyle likiditesini farklı alanlarda kullanabilmesine imkan sağlayarak; karlılık ve büyüme rasyolarını arttırmak,sermaye piyasalarına ve

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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.

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 prodüktivite katsayılarındaki gelişmeler, geçmiş yıllara göre bunlardaki önemli değişikliklerin nedenleri:

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

Bağlı ortaklı durumundaki Enerji Ofisi Akaryakıt Pazarlama ve Dağıtım Anonim Şirketinin faaliyet konusu iki ana başlık altında toplanmaktadır;

- Her türlü petrol ve petrol türevleri ürünlerin alımının, satımının, ithalatının, ihracatının, yüklemesinin, boşaltmasının, depolamasının, dağıtımının yapılması ve dolmuş tesislerini kurulması

- Tablo, heykel ve benzeri sanat eserlerinin alım ve satımının yapılması ve bunlarla ilgili ticari faaliyetlerde bulunulması

Şirket'in Enerji sektöründeki faaliyetlerini yürütmebilmesi amacıyla, Antalya, Kocaeli (Derince), İstanbul (Haramidere) ve Marmara Ereğlisi'nde olmak üzere toplam 4 şubesi bulunmaktadır.

Şirketin'in 31.03.2016 tarihinde sona eren hesap dönemindeki ortalama personel sayısı 79'dur.

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız Sınırlı Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
	Dipnot Referansları	31.03.2016	31.12.2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		8,893,739	8,476,017
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	297,722	99,450
Ticari Alacaklar	10	1,319,330	1,725,929
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		1,319,330	1,725,929
Diğer Alacaklar	11	22,303	77,430
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		7,965	63,092

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		14,338	14,338
Stoklar	13	6,703,000	6,328,500
Peşin Ödenmiş Giderler	14	550,859	244,708
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	28	525	-
Duran Varlıklar		9,904,585	11,273,694
Maddi Duran Varlıklar	15	8,826,656	10,234,210
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	32,002	33,467
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	1,045,927	1,006,017
TOPLAM VARLIKLAR		18,798,324	19,749,711

		Cari dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden	Geçmiş dönem Bağımsız Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
	Dipnot Referansları	31.03.2016	31.12.2015
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		13,282,548	13,098,688
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	7,463,892	7,556,179
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	1,667,276	1,686,797
Ticari Borçlar	10	2,633,032	2,691,974
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		2,633,032	2,691,974
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	186,471	160,895
Diğer Borçlar	11	795,133	485,368
- İlişkili taraflara diğer borçlar		645,987	264,570
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		149,146	220,798
Ertelenmiş Gelirler	14	8,460	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		528,284	517,475
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	19	45,533	34,724
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	18	482,751	482,751
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2,652,558	2,992,815
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	331,261	692,403
Diğer Borçlar	11	600	600
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		600	600
Uzun Vadeli Karşılıklar	19	358,343	261,547
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		358,343	261,547
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	28	1,962,354	2,038,265
ÖZKAYNAKLAR		2,863,218	3,658,208
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		(1,390,388)	(831,558)
Ödenmiş Sermaye	21.1	6,000,000	6,000,000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	21.2	3,325,712	3,325,712
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	21.3	(48,591)	(34,832)
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	21.4	3,691,150	3,943,620
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs ve İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	21.5	(13,759,010)	(13,759,010)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	21.6	199,928	199,928
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	21.7	(254,506)	662,296
Net Dönem Karı / Zararı	29	(545,071)	(1,169,272)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	21.8	4,253,606	4,489,766
TOPLAM KAYNAKLAR		18,798,324	19,749,711

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız Sınırlı Denetimden	Bağımsız Sınırlı Denetimden
		Geçmemiş	Geçmemiş
	Dipnot Referansları	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	22.1	2,784,447	5,114,757
Satışların Maliyeti (-)	22.2	(3,025,589)	(5,133,271)
BRÜT KAR / (ZARAR)		(241,142)	(18,514)
Genel Yönetim Giderleri (-)	24.1	(416,145)	(451,403)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	141,714	76,427
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25	(66,057)	(21,468)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		(581,630)	(414,958)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	1,630	13,451
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	26	(45,584)	-
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		(625,584)	(401,507)
Finansman Gelirleri	27	3,465	1,676
Finansman Giderleri (-)	27	(260,028)	(105,909)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(882,147)	(505,740)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		110,088	112,885
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri	28	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	28	110,088	112,885
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(772,059)	(392,855)
Dönem Karı / (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	21.8	(226,988)	(154,026)
Ana Ortaklık Payları	29	(545,071)	(238,829)
Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	29	(0.09)	(0.04)

COSMOS YATIRIM HOLDİNG A.Ş
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Sayfa No: 9

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız Sınırlı	Bağımsız Sınırlı
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmemiş
	Dipnot	01.01.-	01.01.-
	Referansları	31.03.2016	31.03.2015
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(772,059)	(392,855)
<i>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)</i>			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(22,931)	6,459
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	19	(28,664)	8,074
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	28	5,733	(1,615)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)		(22,931)	6,459
TOPLAM KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)		(794,990)	(386,396)
Toplam Kapsamlı Gelirlerin / (Giderlerin) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(236,160)	(151,443)
Ana Ortaklık Payları		(558,830)	(234,953)

17- İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirket Yönetim Kurulu'nun işletmenin finansal yapısını iyileştirmek için henüz alınmış bir kararı bulunmamaktadır.

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

31.03.2016 Tarihine kadar görev yapan üst yönetim.

Adı Soyadı	Ünvanı	Öğrenim	Mesleki Tecrübe
Metin AŞIK	Yönetim Kurulu Başkanı	Lise	Yönetici
Hakan ERTAÇ	Yönetim Kurulu Üyesi	Üniversite	Yönetici
Mehmet AKÇAY	Yönetim Kurulu Üyesi	Üniversite	Yönetici
Sıtkı Murat AŞIK	Yönetim Kurulu Üyesi	Yüksek Lisans	Yönetici
Melike Seda KORKMAZ	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	Üniversite	Avukat
Özcan CAN	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	Üniversite	Muhasebeci

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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.

Grubun 31.03.2016 tarihi itibarıyla 79 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.

20- Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler:

Dönem içerisinde yapılan bağış yoktur.

21- Merkez dışı örgütlerinin olup olmadığı hakkında bilgi:

Grubun Enerji sektöründeki faaliyetlerini yürütmebilmesi amacıyla, Antalya, Kocaeli (Derince), İstanbul (Haramidere) ve Marmara Ereğlisi'nde olmak üzere toplam 4 şubesi bulunmaktadır.

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 itibarıyla 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 Sıtkı Murat AŞIK görevlendirilmiştir.

İletişim Bilgileri:

E-posta : info@cosmosholding.com

Telefon : (212) 352 74 25

Faks : (212) 282 08 39

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,

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- 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 telefon yolu ile arayan paydaşımız olmamıştır.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Şirketin 31.03.2016 tarihli finansal tabloları ve raporları mevzuat çerçevesinde pay sahiplerine zamanında duyurulmuştur. Pay sahiplerinin eşit bilgilendirilmesini teminen ve bilgi alma haklarının genişletilmesi amacıyla yönelik olarak her türlü bilgi Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) aracılığıyla duyurulmakta ve elektronik ortamda www.cosmosholding.com adresinde pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır.

01.01.2016 - 31.03.2016 dönemi içerisinde, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca toplam 6 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.

Genel Kurul Bilgileri

27.04.2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulda :

- 1- Açılış yapılarak başkanlık divanı seçimine geçildi: toplantı başkanlığına:Mehmet Akçay, oy toplama memurluğuna:Tümer Aydın, tutanak yazmanlığına: Tarkan Ertaç'ın seçilmelerine ve başkanlık divanına toplantı tutanaklarını imzalama yetkisinin verilmesine oy birliği ile karar verildi.
- 2- 2015 yılına ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ile 2015 yılına ait bilanço ve gelir/gider hesapları Kamu Aydınlatma Platformunda ve şirketin internet sitesinde yayınlanması ve böylece pay sahiplerinin bilgisine sunulmuş olması nedeniyle okunmuş sayılarak görüşüldü.
- 3- 2015 yılına ait bağımsız dış denetim raporu Kamu Aydınlatma Platformunda ve şirketin internet sitesinde yayınlanması ve böylece pay sahiplerinin bilgisine sunulmuş olması nedeniyle okunmuş sayılarak görüşüldü.
- 4- Yönetim kurulu raporu, bağımsız dış denetçi raporu ve 2015 yılı bilanço ve gelir/gider hesapları oy birliği ile kabul edildi. Yönetim kurulu ve bağımsız denetçinin ibrasına geçildi, yönetim kurulu üyelerinin her biri kendi ibralarında sahibi buldukları paylardan doğan oy haklarını kullanmayarak toplantıya katılan diğer ortakların oy birliği ile ayrı ayrı ibra edildi. Bağımsız denetçi oy birliği ibra edildi.
- 5- Yönetim kurulunun şirketimizin 2015 yılını zararlar kapaması nedeniyle kar dağıtılmaması yönündeki önerisi müzakere edildi ve oy birliği ile kabul edildi.
- 6- 2016 ve izleyen yıllara ait kar dağıtım politikası ortakların bilgisine sunuldu.
- 7- 01/Nisan/2015 tarih ve 2015/05 nolu Yönetim Kurulu Kararı ile bağımsız üyeliğine atanan (44407571908 TC kimlik nolu) Özcan Can'ın bağımsız yönetim kurulu üyeliği görüşüldü onaylandı.
- 8- 2016 yılı bağımsız denetimi için Ata Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. firmasının bir yıllığına seçilmesi konusundaki yönetim kurulu kararı okundu ve oy birliği ile kabul edildi.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

9- Sermaye piyasası kurulunun 11-17.1 kurumsal yönetim tebliği ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri 4.6.2 maddesi uyarınca yönetim kurulu ve üst düzey yöneticiler için belirlenen "ücretlendirme politikası" hakkında genel kurulu bilgi verildi. Bağımsız yönetim kurulu üyelerine aylık 1.000 tl ücret ödenmesi oy birliği ile kabul edildi.

10- Sermaye Piyasası Kurulundan 26/02/2016 tarih ve 2310 sayı ile ön izni alınan, TC Gümrük ve Ticaret Bakanlığında 15/04/2016 tarih ve 50035491-431.02 sayı ile onaylanan ve tutanak ekinde yer alan "Sermaye ve Paylar madde 7" ait ana sözleşme tadil tasarısı görüşüldü, aynen ve oy birliği ile kabul edildi.

11- Yönetim kurulu tarafından hazırlanarak genel kurulun onayına sunulan ve tutanak ekinde yer alan genel kurulun çalışma ve esas ve usulleri hakkındaki iç yönerge görüşülerek aynen ve oy birliği ile kabul edildi.

12- Yönetim kurulu üyelerinin şirket ve bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için T.T.K'nun 395 ve 396 maddeleri kapsamına giren hususlarda yetkili kılınmaları hakkında gerekli iznin verilmesi ortakların onayına sunuldu, oy birliği ile kabul edildi.

13- Gündemde görüşülecek başka madde olmadığından toplantıya son verildi.

İşbu toplantı tutanağı toplantı mahallinde okunarak kabul edildi 27/04/2016

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

4. 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 2-4. sayfalarında yer almaktadır.

5. 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.

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.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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.cosmosholding.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 sirkülerleri
 - 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 SAHIPLERİ

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

- Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı çerçevesinde faaliyetlerini etkileyebilecek tüm özel durumları, üçer aylık dönemler itibarıyla 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

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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
Metin AŞIK	Yönetim Kurulu Başkanı
Hakan ERTAÇ	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet AKÇAY	Yönetim Kurulu Üyesi
Sıtkı Murat AŞIK	Yönetim Kurulu Üyesi /Genel Müdür
Özcan CAN	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)
Melike Seda KORKMAZ	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)

BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU**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.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 ilişkin Tebliğde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ'de yer alan "Yönetim kurulunda en az bir kadın üye bulunur." maddesine göre şirketimizde bir kadın yönetim kurulu üyesi bulunmaktadır.

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 çağırmasa, üyeler de re'sen çağrı yetkisine haiz olurlar.

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

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 işlemlerinde 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 19 kez Yönetim Kurulu toplantısı yapmıştır. Toplantılara tam sayıda üye katılımı olmuştur. Yönetim Kurulu üyelerinin bilgilendirilmesi ve iletişimini sağlamak üzere bir sekreteryaya 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.
 - a. Genel Kurulun olağan/olağanüstü toplantıya çağırılması ve toplantının organizasyonu ile ilgili konular,
 - b. Genel Kurula sunulacak yıllık faaliyet raporunun kesinleştirilmesi,
 - c. Yönetim Kurulu Başkanının ve Başkan Vekilinin seçilmesi ve yeni üye atanması,
 - d. İdari birimlerin oluşturulması veya faaliyetlerine son verilmesi,
 - e. İcra Başkanının/Genel Müdürün atanması veya azledilmesi
 - f. Komitelerin oluşturulması
 - g. Şirketin temettü politikasının, dağıtılacak dönem kârı miktarının tespit edilmesi
 - h. 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
 - i. Sermaye artırımı veya azaltımı.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

Özcan CAN	Başkan	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)
Melike Seda KORKMAZ	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)

Kurumsal Yönetim Komitesi

Özcan CAN	Başkan	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)
Melike Seda KORKMAZ	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)

Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin görev alanları ve çalışma esasları ayrı ayrı 02.04.2015 tarihli yönetim kurulu kararlarıyla kabul edilmiş olup şirket internet sitesinde yayınlanmaktadır.

Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

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

02.04.2015 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 yürütülmüş ve 06.05.2014 tarihinde Enerji Ofisi Akaryakıt Pazarlama ve Dağıtım Anonim Şirketine %60 oranında ortak olmuştur.

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

19. Mali Haklar

Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin ücret-huzur hakkı genel kurulca tespit olunur. Şirketin 27.04.2016 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısında yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler için ödenecek ücret Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Şirket internet sitesinde yayınlanmıştır.