

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİğE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

KERVANSARAY YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

VE

BAğLI ORTAKLIKLARI

**SERİ:XI NO:29 TEBLİğE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01 OCAK – 31 ARALIK 2012 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU**

12 Nisan 2013

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

BÖLÜM I- GİRİŞ

1- Raporun Dönemi

01.01.2012 – 31.12.2012 dönemi faaliyet sonuçlarını içermektedir.

2- Ortaklığın Ünvanı

Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. (Eski ticaret unvanı Ceylan Yatırım Holding A.Ş.)

3- Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçi

Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince; Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.'nin (Ana Ortaklık veya Şirket) Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Denetçinin seçimleri Ortaklar Genel Kurulu tarafından gerçekleştirilmektedir. Dönem içinde Yönetim Kurulunda görev alan üyeler ve Denetçinin, görev süreleri ve yetki sınırları aşağıda gösterilmiştir.

Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu üyeleri 27 Haziran 2012 tarihli Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda belirlenmiş olup, görev süreleri bir yıldır. 31.12.2012 tarihi itibariyle görev başında olan Yönetim Kurulumuz aşağıdaki gibidir.

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u> <u>Başlangıç Tarihi</u>	<u>Görev Süresi Bitiş</u> <u>Tarihi</u>
Selim Sayılğan	Yönetim Kurulu Başkanı	27.06.2012	1 Yıl / Devam
Çetin Tümer	Yönetim Kurulu Başkan Yard.	27.06.2012	1 Yıl / Devam
Ahmet Tayan	Yönetim Kurulu Üyesi	27.06.2012	1 Yıl / Devam
Zühtü Yorgancı	Yönetim Kurulu Üyesi	27.06.2012	1 Yıl / Devam
Hasan Güler	Yönetim Kurulu Üyesi	27.06.2012	1 Yıl / Devam

Denetçi

Denetçi, 27 Haziran 2012 tarihli Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda belirlenmiş olup, görev süresi bir yıldır.

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u> <u>Başlangıç Tarihi</u>	<u>Görev Süresi Bitiş</u> <u>Tarihi</u>
Cemil Başoğlu	Denetçi	27.06.2012	1 Yıl / Devam

Şirket Yönetim Kurulundaki Değişiklikler

31 Aralık 2012 tarihinde görev başında bulunan Yönetim Kurulu üyeleri 27 Haziran 2012 tarihli Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda belirlenmiştir. 27 Haziran 2012 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısı öncesi görev başında olan Yönetim Kurulumuz aşağıdaki gibidir.

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u> <u>Başlangıç Tarihi</u>	<u>Görev Süresi Bitiş</u> <u>Tarihi</u>
Selim Sayılğan	Yönetim Kurulu Başkanı	22.08.2011	27.06.2012
Çetin Tümer	Yönetim Kurulu Başkan Yard.	22.08.2011	27.06.2012
Ahmet Tayan	Yönetim Kurulu Üyesi	22.08.2011	27.06.2012
Adil İlhan Ceyhan	Yönetim Kurulu Üyesi	22.08.2011	17.05.2012
Zühtü Yorgancı	Yönetim Kurulu Üyesi	17.05.2012	27.06.2012
Hasan Güler	Yönetim Kurulu Üyesi	22.08.2011	27.06.2012

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

4- Konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıklar ve iştirak oranları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012

Bağlı ortaklıklar	Ana Ortaklık Şirket'in İştiraklerdeki Pay Oranı	
	Doğrudan	Doğrudan + Dolaylı
Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş.	%99.88	%99.88
Kervansaray Tekstil Yatırımları San.ve Tic.A.Ş.	%27.00	%27.00

Konsolide finansal tablolar açısından, Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. ve konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıkları ile birlikte "Grup" olarak adlandırılmaktadır.

Bağlı Ortaklıklarımızın Yönetim Kurulu

- Mintay Dış Ticaret ve Tekstil San.A.Ş.

31.12.2012 tarihi itibari ile Bağlı Ortaklığımız Mintay Dış Ticaret ve Tekstil San.A.Ş.'nin görevde olan Yönetim Kurulu aşağıdaki gibidir.

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi Başlangıç Tarihi</u>	<u>Görev Süresi Bitiş Tarihi</u>
Çetin Tümer	Yönetim Kurulu Bşk.	08.09.2012	3 Yıl / Devam
Necat Tayan	Yönetim Kurulu Bşk.Yrd.	08.09.2012	3 Yıl / Devam
Selim Sayılğan	Yönetim Kurulu Üyesi	08.09.2012	3 Yıl / Devam
Saadet Koç	Yönetim Kurulu Üyesi	08.09.2012	3 Yıl / Devam
SİS Sayılğan İplik Teks.Turz.İnş.San.ve Tic.A.Ş.'ni temsilen Selim Sayılğan	Yönetim Kurulu Üyesi	08.09.2012	3 Yıl / Devam

- Kervansaray Tekstil Yatırımları San.ve Tic.A.Ş.

31.12.2012 tarihi itibari ile iştirakimiz Kervansaray Tekstil Yatırımları San.ve Tic.A.Ş.'nin görevde olan Yönetim Kurulu aşağıdaki gibidir.

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi Başlangıç Tarihi</u>	<u>Görev Süresi Bitiş Tarihi</u>
Ertan Sayılğan	Yönetim Kurulu Bşk.	05.01.2012	3 Yıl / Devam
Selim Sayılğan	Yönetim Kurulu Bşk.Vekili	05.01.2012	3 Yıl / Devam
Çetin Tümer	Yönetim Kurulu Üyesi	05.01.2012	3 Yıl / Devam

5- Şirketin Sermayesinin %5'inden fazlasına sahip ortaklar ile pay miktarları ve bunların sermayemiz içindeki oranları aşağıda gösterildiği şekildedir.

<u>Ünvanı</u>	<u>Pay Tutarı (TL)</u>	<u>Sermaye Payı (%)</u>
Mintay Tekstil Konfeksiyon San.ve Tic A.Ş	12.059.348	20,10
Diğer	47.940.652	79,90
Toplam	60.000.000	100,00

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

6- Dönem İçinde Kar Dağıtımına İlişkin Genel Kurul Kararı

27 Haziran 2012 tarihli Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısında;

2011 yılı dönem faaliyeti karla sonuçlanmıştır. 2011 yılı yasal kayıtlarına göre oluşan solo net dönem karı 2.576.397 TL, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenlemelerine göre oluşan net konsolide dönem karı ise 3.161.483 TL'sidir. Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 2011 yılı faaliyet döneminde oluşan net konsolide karın geçmiş yıllar zararlarından mahsubu hususundaki teklifi görüşülmüş ve 2011 yılı faaliyet döneminde oluşan karın geçmiş yıllar zararlarından mahsubuna oybirliği ile karar verilmiştir.

7- Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler:

27 Haziran 2012 tarihli Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısında;

Sermaye Piyasası Kurulu Seri:IV No:56 "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" ve Seri:IV No:57 "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ" lere uyum sağlamak amacıyla, Şirketin esas sözleşmenin "Şirkete Ait İlanlar" başlıklı 7. maddesi, "Genel Kurul" başlıklı 13.maddesi, "Toplantı Karar ve Nisabı" başlıklı 15.maddesi, "Yönetim Kurulu" başlıklı 21.maddelerinin tadili ve ayrıca esas sözleşmeye "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 42.maddenin ilavesine karar verilmiş ve aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ŞİRKETE AİT İLANLAR:

MADDE-7

Şirkete ait genel kurul toplantı ilanları Türk Ticaret Kanunu'nun 37'inci maddesinin dördüncü fıkrası saklı kalmak üzere Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğleri hükümleri uyarınca mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılır, Sermayenin azaltılması ve tasfiyeye ait ilanlar için Türk Ticaret Kanunu'nun 397. ve 438. maddeleri hükümleri uygulanır. İlanların yapılmasında Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.

GENEL KURUL:

MADDE-13

Genel Kurullar Olağan ve Olağanüstü olarak toplanırlar. Bu toplantılara davette Türk Ticaret Kanunu'nun 355, 365, 366 ve 368'inci madde hükümleri uygulanır.

Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca, genel kurula davet mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılır.

Olağan Genel Kurul, Şirketin hesap devresi sonundan itibaren üç ay içinde ve senede en az bir defa toplanır. Bu toplantıda Türk Ticaret Kanunu'nun 369. maddesinde yazılı hususlar ile gündemde yer alan hususlar incelenerek karara bağlanır.

Olağanüstü Genel Kurul, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda kanun ve esas sözleşme hükümleri dairesinde toplanır ve gündemdeki hususlarda karar verir. Fevkalade Genel Kurul gündemi daveti yapanlarca hazırlanır.

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

TOPLANTI KARAR VE NİSABI:

MADDE 15-

Şirket genel kurul toplantılarında toplantı ve karar nisapları için, Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması ile ilgili olarak esas sözleşmenin 42'nci maddesinde belirtilen genel kurullar hariç olmak üzere, Türk Ticaret Kanunu'nun 372, 378 ve 388'inci maddelerinde yazılı hükümler uygulanır. Ancak Türk Ticaret Kanunu'nun 388'inci maddesinin ikinci ve üçüncü fıkralarında yazılı husular için yapılacak genel kurul toplantılarında Sermaye Piyasası Kanunu'nun 11'inci maddesi hükmü uyarınca Türk Ticaret Kanunu'nun 372'inci maddesindeki toplantı nisabı uygulanır.

YÖNETİM KURULU:

MADDE-21

21.1.Yönetim kurulunun teşkili, toplantı ve karar nisapları;

Şirketin temsili ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve iş bu esas sözleşme hükümlerine uygun olarak pay sahipleri tarafından seçilecek 5, 7 veya 9 üyeden oluşan Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim Kurulu 5 üyeden oluşursa 3'ünün, 7 üyeden oluşursa 4 ünün, 9 üyeden oluşursa 5 inin iştirakiyle toplanır.

Karar alınması için yönetim kurulu 5 üyeden oluşursa 3'ünün, 7 üyeden oluşursa 4'ünün, 9 üyeden oluşursa 5'inin aynı yönde oy kullanması yeterlidir.

Yönetim kurulu üyeleri, yönetim kurulu toplantısına uzaktan erişim sağlayan her türlü teknolojik yöntemle iştirak edebilir.

Geçerli bir mazeret bildirmeksizin üst üste üç toplantıya katılmayan yönetim kurulu üyesi istifa etmiş sayılır.

21.2.Görev Süresi;

Yönetim Kurulu Üyeleri en çok 3 (üç) yıl için seçilir. Görev süresi sona eren Yönetim Kurulu Üyeleri yeniden seçilebilirler. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin görev süresi mevzuattaki sürelerle sınırlıdır.

21.3. Yönetim kurulu görev taksimi ve üyeliğin boşalması durumu;

Yönetim Kurulu, çalışmalara başlamadan arasından bir başkan veya başkan vekili seçer. Toplantılarda başkanın bulunmaması halinde vekili başkanlık eder.

Görev süresinin devamı sırasında vefat, istifa veya sair sebeplerden dolayı bir Yönetim Kurulu Üyeliği açıldığında onun yerine görev süresini tamamlamak üzere Yönetim Kurulu tarafından geçici bir üye atanır. Genel Kurul lüzum görürse Yönetim Kurulu Üyelerini her zaman değiştirebilir.

Tüzel kişi ortakları temsilen yönetim kuruluna seçilecek gerçek kişi ve üyeler, temsil ettikleri tüzel kişilerle temsil münasebeti kesildiğinde üyelik sıfatını kendiliğinden kaybederler.

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

21.4. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler;

Yönetim kurulu tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri ve ilgili mevzuat uyarınca, yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için yönetim kurulu bünyesinde gerekli komiteler oluşturulur. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM :

MADDE 42- 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.

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.

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

8- Hesap Dönemi Sonrası Meydana Gelen Önemli Olaylar

8.1. Ana Ortaklık olan Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.'nin 17 Ağustos 2012 tarihli özel durum açıklamasına göre, yönetim kurulu tarafından Şirket'in kayıtlı sermaye tavanının 60,000,000 TL'den 150,000,000 TL'ye çıkarılması ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Kayıtlı Sermaye" başlıklı 12.maddesi kapsamında yönetim kuruluna yetki verilmesi ile ilgili olarak esas sözleşmenin "Kayıtlı Sermaye" başlıklı 8. maddesinin tadili için karar alınmış ve ilgili değişiklik 11 Şubat 2013 tarihinde tescil edilmiştir.

8.2 Şirketin esas sözleşmesinin şirket ünvanı ile ilgili 3.maddesinin tadili, 11 Şubat 2013 tarihinde tescil edilmiş ve şirketin ticaret ünvanı KERVANSARAY YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ olarak değiştirilmiştir.

8.3. Ana Ortaklık Şirket olan Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.'nin sermayesinin %10 üzerinde sahip ortağı olan Mintay Tekstil Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş. 17 Ocak 2013 tarihinde 555,000 nominal değerli hisse satışı ve 31 Ocak 2013 tarihinde 2,950,000 nominal değerli hisse alımı yapmıştır. Yapılan bu satım ve alımların neticesinde oluşan son sermaye yapısı aşağıdaki gibidir;

Ortak adı	Hisse tutarı (TL)	Hisse Adedi	Hisse yüzdesi (%)
Halka Açık Kısım	15,009,348	1,500,934,816	25.02
Mintay Tekstil Konfek.San.ve Tic. A.Ş.	44,990,652	4,499,065,184	74.98
Tarihi değerle sermaye	60,000,000	6,000,000,000	100.00

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

8.4. Şirket Yönetim Kurulu'nun Kervansaray Tekstil Yatırımları San. ve Tic. A.Ş. (Kervansaray Tekstil) ve SİS Sayılğan İplik Tekstil Turizm İnşaat San. ve Tic. A.Ş.'ne (SİS Sayılğan Turizm) iştirak çalışmaları ile ilgili olarak 12.11.2012 tarihli toplantısında;

“Kervansaray Tekstil'e devri yapılan gayrimenkullerin içinde yer alan faal durumdaki iplik üretimi ve iplik boyama ile ilgili makine teçhizatın Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş.'den (Sayılğan Dokuma) devir alınmasının getireceği vergi ve diğer maliyetler ve ayrıca; Kervansaray Tekstil'in %72,9 oranında ana hissedarı konumunda bulunan Sayılğan Dokuma'nın %85'i, iştirak etmeyi planladığımız SİS Sayılğan Turizm'in bağlı ortaklığı olması nedeniyle, söz konusu şirketler arasındaki ortaklık yapıları da dikkate alınarak Şirketimizin, Sermaye Piyasası Kanunu'nun Seri: I, No:31 "Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde SİS Sayılğan Turizm ile birleşmesinin Şirketimiz faaliyetleri açısından daha faydalı olacağı kanaatine varılmış ve bu çerçevede birleşmeye ilişkin çalışmaların başlatılmasına karar verilmiştir.

Şirketimizin SİS Sayılğan Turizm ile birleşmesi halinde; aynı zamanda SİS Sayılğan Turizm'in aktifinde yer alan Sayılğan Dokuma'nın %85'i ve Sayılğan Dokuma'nın aktifinde yer alan ve %27 oranında iştirakimiz olan Kervansaray Tekstil'in sermayesinin %72,9'luk kısmı dolaylı olarak Şirketimizle birleşmiş olacaktır.”

denilmektedir.

8.5. Ana Ortaklık Şirket olan Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. ile S.İ.S Sayılğan İplik Tekstil Turizm İnşaat San. ve Tic.A.Ş.'nin 12 Kasım 2012 tarihli yönetim kurulu kararları ile S.İ.S Sayılğan İplik Tekstil Turizm İnşaat San. ve Tic. A.Ş.'nin 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle bütün aktif ve pasifinin bir kül halinde Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. tarafından devir alınması suretiyle anılan şirketlerin Türk Ticaret Kanunu'nun 136 ila 158' nci maddeleri ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde birleşmesi için gerekli hazırlıklarının yapılması ve genel kurulların onayına vabeste olarak birleşme sözleşmesinin akdedilmesi konusunda aldıkları karar doğrultusunda Seri 1 No:31 "Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca birleşme öncesi istenen belgeler ile 31 Ocak 2013 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmıştır.

8.6. Grup'un bağlı ortaklığı olan Kervansaray Tekstil Yatırımları A.Ş.'nin sahibi olduğu Bursa Osmangazi 396/2'de bulunan yatırım amaçlı gayrimenkulü üzerinde Odea Bank A.Ş. lehine 10,000,000 TL değerinde ipotek 11 Mart 2013' de tarihinde fek edilmiştir. İlgili gayrimenkul 11 Mart 2013 tarihinde 22,000,000 TL değerinde HSBC Bank A.Ş. lehine ipotek verilmiştir

BÖLÜM II- YATIRIMLAR

- 1- 25 Mayıs 2012 tarihli yönetim kurulu kararı ile Kervansaray Tekstil Yatırımları Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 50.000.000 TL tutarındaki sermayesinin 13.500.000 TL'lık kısmının 2.295.000 TL tutarındaki apel borcu ile birlikte, HLB Saygın Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.tarafından hazırlanan Değerleme raporunda tespit edilen değerleri de dikkate alarak, her 1 TL nominal değerdeki hisse senedini 17 kuruşluk toplam 2.295.000 TL apel borcu ile birlikte, 83 kuruştan olmak üzere toplam 11.205.000 TL bedelle S.İ.S Sayılğan Dokuma Boya İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nden devir alınmıştır. Böylelikle; şirketimiz Kervansaray Tekstil Yatırımları San.ve Tic.A.Ş.'ne %27 oranında iştirak etmiştir. Söz konusu 2.295.000 TL tutarındaki apel borcumuz 19.09.2012 tarihi itibari ile ödenmiştir.

Kervansaray Tekstil Yatırımları Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin aktifinde Bursa, Osmangazi, Demirtaş Sanayi Bölgesi (DOSAB), 397 Ada, 5 Parsel, Ali Osman Sönmez Caddesi No:30

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

adresinde bulunan 21.358,39 m2 alanlı iki katlı Prefabrik Fabrika Binası (Devir alma bedeli 22.696.000 TL, ekspertiz bedeli 23.905.000 TL) ve Bursa, Osmangazi, Demirtaş Sanayi Bölgesi (DOSAB), 396 Ada, 2 Parsel, Ali Osman Sönmez Caddesi adresinde bulunan 17.000 m2 alanlı Yol seviyesi üstünde iki katlı Prefabrik Fabrika Binası (Devir alma bedeli 18.154.000 TL, ekspertiz bedeli 19.896.000 TL) bulunmaktadır. Kervansaray Tekstil, devri yapılan gayrimenkullerin içinde yer alan faal durumdaki 5.246.500 TL'lik makine ve teçhizat Sayılğan Dokuma Boya İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından 31.08.2012 tarihinde değerlendirme raporunda tespit edilen değerleri de dikkate alınarak iştirakimiz olan Kervansaray Tekstil Yatırımları San.ve Tic.A.Ş.'ne devredilmiştir.

Planlanan Yatırımlar

Şirket 2012 yılı içerisinde aşağıdaki çerçevede şirket birleşmesi planlamaktadır.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 12.11.2012 tarihli toplantısında;

Türk Ticaret Kanunu'nun 136 ila 158'nci, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18 ila 20'nci maddeleri ile Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:I No:31 sayılı "Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri çerçevesinde SİS Sayılğan İplik Tekstil Turizm İnşaat San.ve Tic.A.Ş.'nin Şirketimize katılması suretiyle (Ortaklık Devralma Yoluyla) birleşmesine,

Birleşmenin, şirketlerin Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili düzenlemelerine göre hazırlanan 30.09.2012 tarihli bilançoları üzerinden ve SİS Sayılğan İplik Tekstil Turizm İnşaat San.ve Tic. A.Ş.'nin 30.09.2012 tarihli bilançosunun tüm aktif ve pasiflerinin bir kül halinde Şirketimize devrolunması suretiyle gerçekleşmesine,

Devir dolayısıyla SİS Sayılğan İplik Tekstil Turizm İnşaat San.ve Tic.A.Ş.'nin ortaklarına verilecek pay miktarının tespitinde Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda öngörülen uzman kuruluş raporu ve yetkili mahkemece atanacak bilirkişiler tarafından düzenlenecek raporların esas alınmasına,

Bilirkişi tayini için ilgili Asliye Ticaret Mahkemesine başvuruda bulunulmasına,

Bu esaslar çerçevesinde yapılacak birleşme işlemlerinin yürütülmesi için gerekli diğer tüm merasimlerin tamamlanmasına karar verilmiş ve 31.01.2013 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmıştır.

BÖLÜM III- MAL VE HİZMET ÜRETİMİNE İLİŞKİN FAALİYETLER

1- Grubun bir önceki dönemle karşılaştırmalı üretim ve satış miktarları aşağıda gösterilmiştir.

<u>Yıllar</u>	<u>Kapasite Kullanım Oranı (%)</u>	<u>Üretim Miktarı (Adet)</u>	<u>Satış Miktarı (Adet)</u>	<u>Satışlar (TL)</u>	<u>Ortalama Birim Satış Fiyatı (TL/Adet)</u>
01.01.2012-31.12.2012	83%	1.431.583	1.363.912	43.466.217	31,87

Ortalama birim satış fiyatının tespitinde ise sadece mamul satışları dikkate alınmış olup, fason işçilik satışları ve diğer satışlar hesaplama eklenmemiştir.

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

<u>Yıllar</u>	<u>Kapasite Kullanım Oranı (%)</u>	<u>Üretim Miktarı (Adet)</u>	<u>Satış Miktarı (Adet)</u>	<u>Satışlar (TL)</u>	<u>Ortalama Birim Satış Fiyatı (TL/Adet)</u>
2011	66%	255.067	255.067	9.406.676	36,88

2011 yılının üretim ve satış adetlerinin tespitinde, Ana Ortaklığın bağlı ortaklığa iştirak tarihi olan 10.10.2011 ile 31.12.2011 arası dönem dikkate alınmıştır. Ayrıca; ortalama birim satış fiyatının tespitinde ise sadece mamul satışları dikkate alınmış, hammadde satışları hesaplamaya eklenmemiştir.

2- Grup Satış Hasılatımız (Net TL)

	<u>01.01.2012-31.12.2012</u>	<u>01.01.2011-31.12.2011</u>
Yurt İçi Satışlar	21.734.747	9.084.851
Yurt Dışı Satışlar	21.731.470	9.406.676
Diğer Gelirler	3.396.736	318.959
Satış İskontoları (-)	-44.335	-45.673
TOPLAM	46.818.618	18.764.813

01.01.2012 ile 31.12.2012 dönemi Grup'un üretim kapasite kullanım oranı % 83 olarak gerçekleşmiştir.

Bağlı Ortaklığımız Mintay Dış Ticaret ve Tekstil San.A.Ş.'ne ilişkin olan satış hasıllarının tespitinde, bağlı ortaklığa iştirak tarihi olan 10.10.2011 ile 31.12.2011 arası dönem dikkate alınmıştır.

BÖLÜM IV- FİNANSAL YAPIYA İLİŞKİN BİLGİLER

Grubun 31.12.2012 tarihli konsolide mali tablolarının bir önceki dönemle karşılaştırılmış bazı bilgileri aşağıda belirtilmiştir.

Finansal tablolar SPK Seri:XI No:29'a göre düzenlenmiştir.

1- BİLANÇO KARŞILAŞTIRMASI (TL)

31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihli konsolide bilançolardan üretilmiştir.

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Dönen Varlıklar	39.251.259	16.460.561
Duran Varlıklar	66.223.615	21.891.416
Aktif Toplamı	105.474.874	38.351.977
Kısa Vadeli Borçlar	14.222.413	25.822.410
Uzun Vadeli Borçlar	523.397	377.326
Özsermaye	90.729.064	12.152.241
Pasif Toplamı	105.474.874	38.351.977

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

2- GELİR TABLOSU KARŞILAŞTIRMASI (TL)

Gelir Tablosu kalemlerinin Bağlı Ortaklığımız Mintay Dış Ticaret ve Tekstil San.A.Ş.'ne ilişkin kısmının tespitinde, bağlı ortaklığa iştirak tarihi olan 10.10.2011 ile 31.12.2011 arası dönem dikkate alınmıştır.

	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2011-31.12.2011
Net Satışlar	46.818.618	18.764.813
Satışların Maliyeti	-43.669.412	-17.903.122
Brüt Kar / (Zarar)	3.149.206	861.691
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	1.059.137	3.611.608
Vergi Öncesi Dönem Karı/(Zararı)	417.268	3.146.344
Net Dönem Karı/(Zararı)	126.903	3.161.653
Hisse Başına Kazanç/(Zarar)	0,0000	0,0014

ÖNEMLİ ORANLAR

KARLILIK ORANLARI (%)	31.12.2012	31.12.2011
Brüt Kar Marjı	6,73%	4,59%
Faaliyet Kar Marjı	2,26%	19,25%
Net Kar Marjı	0,27%	16,85%

3- FON VE KAYNAK DAĞILIMI (TL)

FON	
Dönen Varlıklarda Artış	22.790.698
Duran Varlıklarda Artış	44.332.199
Toplam	67.122.897
KAYNAK	
Kısa Vad. Borç. Artış	-11.599.997
Uzun Vad. Borç. Azalış	146.071
Özsermayede Artış	78.576.823
Toplam	67.122.897

4- FİNANSAL RASYOLAR

LİKİDİTE ORANLARI	31.12.2012	31.12.2011
Cari Oran	2,76	0,6375
Acid-Test Oranı	2,40	0,6158
MALİ YAPI ORANLARI		
Toplam Borçlar/Toplam Aktifler	0,140	0,683
Özsermaye/Aktifler	0,860	0,317
Toplam Borçlar/Özsermaye	0,163	2,156
Kısa Vad Borç/Toplam Kaynaklar	0,135	0,673
Uzun Vad Borç/Toplam Kaynaklar	0,005	0,010

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

5- KARŞILIKLI İŞTİRAK HİSSELERİ HAKKINDA BİLGİ

31 Aralık 2012;

Grupta, 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle karşılıklı iştirak mevcut değildir.

31 Aralık 2011;

Grup, 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle finansal tablolarında bağlı ortaklığının elinde bulunan Holding hisselerinin eliminasyonuna ilişkin olarak 1.148.384 TL tutarında düzeltme yapmış ve söz konusu tutarı özkaynaklar içerisinde “Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi” kalemi altında göstermiştir.

BÖLÜM V- İDARİ FAALİYETLER

1- Ana Ortaklığın 01.01.2012 – 31.12.2012 dönemi itibariyle üst yönetim kadrosunda görevli personel ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir.

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görev Dağılımı</u>
Selim Sayılğan	Yönetim Kurulu Başkanı
Çetin Tümer	Yönetim Kurulu Başkan Yard.
Ahmet Tayan	Yönetim Kurulu Üyesi
Zühtü Yorgancı	Yönetim Kurulu Üyesi
Hasan Güler	Yönetim Kurulu Üyesi

2- 31.12.2012 tarihi itibariyle Grupta çalışan aylıklı personel 119 kişidir.

3- Grupta toplu sözleşme mevcut değildir.

4- Grubun 31.12.2012 dönem sonu yasal kıdem tazminatı yükümlülüğü 326.068 TL'dir.

5- Grubumuz personeline işe getirip götürme, ücretsiz yemek gibi sosyal haklar sağlanmaktadır.

BÖLÜM VI- YIL İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR

Grup olarak yıl içinde yapılan bağış mevcut değildir.

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

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Kervansaray Yatırım Holding A.Ş, yatırım yaptığı sektörde; hissedarlarımız, müşterilerimiz ve çalışanlarımız için sürekli olarak artı değer yaratmayı amaçlamaktadır. Bu amaç doğrultusunda Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan prensiplerin uygulamasına özen gösterilmiştir. Şirketimizin vizyon ve misyonu doğrultusunda hedeflerimize ulaşmak için Kurumsal Yönetim Uygulamalarındaki aksaklıkların giderilmesi ve sürekli olarak iyileştirmesi esas hedefimizdir.

Şirketimiz pay sahipleri, çalışanları ve tedarikçileriyle ilişkilerinde eşitlik ve şeffaflığı ilke edinmiş olup, tüm birimlerinde insana, insan sağlığına ve çevreye saygılı bir politika benimsemiştir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında "Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi" oluşturularak, pay sahiplerinin bilgi alma hakkı genişletilmiş, pay sahiplerine eşit işlem ilkesi benimsenmiş, pay sahipliğine ilişkin kayıtların güvenli bir şekilde tutulması sağlanmıştır.

Şirketimiz sosyal sorumluluk çerçevesinde üstüne düşen görevleri yerine getirmiş olup, dönem içinde çevreye verilen zararlardan dolayı şirket aleyhine hiçbir dava açılmamıştır.

Şirketimizin internet sitesinde, kamuyu aydınlatma ve bilgilendirme amacıyla gerekli düzenlemeler yapılmış bu doğrultuda; "Yatırımcı İlişkileri" ana başlığı altında, Ticaret sicil bilgileri, ortaklık yapısı, yönetim kurulu, esas sözleşme, finansal tablo ve raporlar, hazirun cetveli, toplantı tutanağı, vekaleten oy kullanma formu vs. ve diğer bilgiler ilgili menüler altına ilave edilerek kolay erişilebilir bir şekilde kamuya ve hissedarlara yayımlanmıştır.

Şirketimiz yönetimi tüm faaliyetlerinde menfaat sahiplerine eşit davranmaktadır. Ticari sır özelliğinde olmayan şirket veya sektör ile ilgili her türlü bilgi zamanında doğru ve eksiksiz olarak kamuya duyurulmaktadır. Yönetim Kurulu ve üst yönetim, şirket karlılığını, hissedarların ve diğer menfaat sahiplerinin çıkarlarını ön planda tutarak şeffaf bir şekilde görevlerini yerine getirmektedir.

Bu doğrultuda, iki Yönetim Kurulu Üyesinin dahil olduğu "Kurumsal Yönetim Komitesi" oluşturulmuştur. Söz konusu komite üyeleri Yönetim Kurulu Üyelerinden, Ahmet Tayan ve Çetin Tümer'dir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda, şirketimizin muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimi maksadıyla "Denetimden Sorumlu Komite" oluşturulmuştur. Söz konusu komite Yönetim Kurulu Üyelerinden, Hasan Güler ve Zühtü Yorgancı olmak üzere iki üyeden oluşmaktadır.

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30 Aralık 2011 tarihli Seri IV, No 56 Sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" ve 11 Şubat 2012 tarihli Seri IV, No 57 Sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ" leri yayınlanmıştır. Bu tebliğler kapsamında Yönetim Kurulumuz, şirketimiz esas sözleşmesinin tadili için SPK'dan uygun görüş almış ve gerekli diğer işlemleri tamamlamıştır.

BÖLÜM I- PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi:

Şirketimiz hissedarları ile ilişkilerin yürütülmesi, sorularına doğru ve zamanında cevap verilmesi, şirket yönetimi ile hissedarlar arasındaki iletişimin sağlanması ve haklarının kullanılabilmesi gibi işlemler için "Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi" kurulmuş, birim yöneticiliğine Sn. Zuhal Tılhaslı getirilmiştir. Kendisine şirket telefonlarından ulaşılabilmektedir. 2012 yılı içerisinde bilgi alma amaçlı yatırımcı başvuruları sonuçlandırılmıştır.

Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi'ne ait iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir.

Telf: 0 212 330 40 01

Faks: 0 212 330 44 01

E-mail: zuhal@kervansarayholding.com.tr

Adres: Fulya Mahallesi, Yeşilçimen Sokak No:12 Polat Tower Kat:6 D:65 Şişli – İST.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı:

Pay sahipleri tarafından ticari sır niteliğinde olmayan, bilgi edinme maksadıyla şirketimize sorulan her türlü soruya şeffaflık ilkesi gereği Mali İşler Müdürlüğü bilgisi dahilinde tam ve gerçeği dürüst bir biçimde yansıtacak şekilde ivedilikle cevap verilmektedir. Bunun yanı sıra Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğleri gereğince yasaların öngördüğü tüm bilgi ve belgeler özel durum açıklamaları ile KAP'da duyurulmaktadır. Ayrıca pay sahipleri, bahsedilen bu bilgilerin tümüne www.kervansarayholding.com.tr adresindeki sitemizden ulaşabilmektedirler.

4. Genel Kurul Bilgileri:

Şirketimizin 2011 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 27 Haziran 2012 tarihinde yapılmıştır. Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde Genel Kurul toplantısında en az onbeş gün önce Genel Kurula ilişkin yıllık faaliyet raporu, mali tablo ve dipnotlar, bağımsız denetçi raporu, kar dağıtım önerisi, Genel Kurul gündemi, vekaletname formu örneği, ve toplantı gündemine ilişkin diğer dökümanlar şirketimiz merkezinde hissedarlarımızın bilgisine hazır bulundurulmaktadır. Toplantıya davet, toplantı tarihinden en az üç hafta önce Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ve KAP'ta gerekli ilanlarla yapılmış, pay sahiplerinin haklarının kullanılabilmesi sağlanmıştır. Genel Kurul toplantılarında tüm pay sahiplerine eşit muamele edilir. Ortaklar tarafından yöneltilen her türlü soru, Genel Kurul sırasında ve sonrasında şirket sırrı niteliğinde olmamak kaydıyla cevaplandırılmaktadır.

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

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları:

İmtiyazlı oy hakkı yoktur. Esas sözleşmemiz gereğince her bir hisse bir oy hakkına sahiptir. Pay sahiplerine vekaleten oy kullanma hakkı tanınmıştır. Oy hakkı, pay sahibi tarafından kullanılacağı gibi pay sahibi olan veya olmayan üçüncü bir şahıs tarafından da vekaleten oy kullanma esasları doğrultusunda kullanılabilir. Azınlık paylarının yönetimde temsiline ilişkin bir düzenleme yoktur. Ayrıca birikimli oy kullanma hakkına yer verilmemektedir.

6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı:

Kar Payı Dağıtım Politikasının; Pay sahiplerimizin beklentileri ile Şirketimizin büyümesi, planlanan sabit kıymet ve işletme sermayesi yatırımları ve karlılık durumu arasındaki hassas denge göz önünde tutularak yatırımcılarımızın temettü geliri elde etmeleri için aşağıda yer aldığı şekilde tespit edilmiştir.

6.1-Dönem karından Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ilke kararları ve benzeri mevzuat ile şirket ana mukavelesinin ilgili hükümleri gereğince ayrılması gereken yasal yedekler ayrılarak “Dağıtılacak Kar” belirlenir.

6.2-Şirketimizin, büyüme hedefleri, karlılık durumu, sabit kıymet ve işletme sermayesi yatırımlarının gerektirdiği fon ihtiyaçları da dikkate alınarak; Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ilke kararları ve benzeri mevzuat ile şirket ana mukavelesinin ilgili hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu’nca kar dağıtım kararı alınması ve Genel Kurul’un onayına sunulması her zaman mümkündür.

6.3-Kar payı ödemeleri, ilgili yasal düzenlemeler ve Şirket ana sözleşmesinin “*Safi Karın Dağıtımı*” başlıklı 34. maddesi ve “*Safi Karın Dağıtım Tarihi*” başlıklı 35. maddesi dikkate alınarak kanuni süreler içerisinde Genel Kurul’un tasvibini müteakip yine Genel Kurul’un tespit ettiği tarihte ortaklarımıza dağıtılacaktır.

Ana sözleşmemizin “*Safi Karın Dağıtımı*” başlıklı 34. ve “*Safi Karın Dağıtım Tarihi*” başlıklı 35.maddeleri aşağıda sunulmaktadır.

“SAFİ KARIN DAĞITIMI: (13.05.1997 tarihli 4288 sayılı T.T.S.G.)

MADDE 34- Şirketin Umumi masrafları ile muhtelif amortisman gibi, Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar hesap senesi sonunda tesbit olunan gelirlere düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi kar sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

Kanuni Yedek Akçe

a) %5’i Kanuni yedek akçeye ayrılır. (T.T.K.Madde 466/1)

Mali Yükümlülükler

b) Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler ayrılır.

Birinci Temettü Hissesi

c) Kalandan Sermaye Piyasası Kurulu’nca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.

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

İkinci Temettü Hissesi

d) Safi kardan a,b,c bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı Umumi Heyet kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtmaya dönem sonu kar olarak bilançoda bırakmaya, kanuni veya ihtiyari yedek akçelere ilave etmeye veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir. (T.T.K.466/3 maddesi mahfuzdur.) (I.temettüün ayrılmasından sonra kalan karın dağıtımı ile ilgili bu fıkrada yer alan hususların esas sözleşmede aynen bulunması zorunlu olmayıp, düzenleme yetkisi şirkete aittir.)

e)Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve birinci temettü dağıtılmadıkça yönetim kurulu üyeleri ile,memur, müstahdem ve işçilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.

SAFİ KARIN DAĞITIM ZAMANI: (28.10.2010 tarihli 7679 sayılı T.T.S.G.)

MADDE 35- Paylara dağıtılacak temettü ile ikramiyelerin dağıtım şekli ve zamanı Sermaye Piyasası Kurulunun konuya ilişkin düzenlemeleri dikkate alınarak konusunda Genel Kurul Yönetim Kuruluna yetki verebilir. “

6.4-Kar dağıtım kararı alındığı takdirde, dağıtımın nakden ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılması hususu Şirket Yönetim Kurulunun önerisi ile Genel Kurulca kararlaştırılır.

6.5-Kar payı dağıtımında imtiyaz söz konusu değildir. Kar payları mevcut payların tamamına bunların ihraç ve iktisap tarihine bakılmaksızın eşit olarak dağıtılır. Şirket ana sözleşmesinin “Kurucu Senetleri” başlıklı 10.maddesi ile kurucu senetlerine yapılan kar payı düzenlemesi aşağıdaki gibidir.

“Kurucu senetlerine hesap dönemi sonunda elde edilen kazançtan Türk Ticaret Kanununun 466. maddesinde yazılı yedek akçe ile hisse senetleri için birinci temettüye hanel gelmemek şartıyla %5 birinci temettü hissesi ayrıldıktan sonra geriye kalan kazançtan onda biri (1/10) tahsis edilir.”

6.6-Ana sözleşmemizde yöneticilere ve çalışanlara kar payı verilmesi hususunda herhangi bir madde bulunmamaktadır.

6.7-Şirket Yönetimi, yıl içinde yaptığı ve yıl sonunda yapmayı planladığı bağış ve yardımlar hakkında kamuyu bilgilendirir.

6.8-Kar dağıtımında Şirket Yönetimi, pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında tutarlı bir denge gözetir.

7. Payların Devri:

Şirketimiz esas sözleşmesinde hisse senetlerinin devrini kısıtlayıcı herhangi bir hüküm bulunmamakta olup, şirket hislerinin devri ancak; Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. aracılığı ile yapılabilecektir.

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

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Şirket Bilgilendirme Politikası:

Şirketimiz tabi olduğu SPK ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde, faaliyetleri ile ilgili olarak açıklanması istenilen bilgi ve belgeleri zamanında, tam ve doğru bir şekilde kamuoyuna açıklamaktadır. Şirketimiz bilgilendirme politikası olarak, SPK'nın Seri:VIII. No:54 sayılı "Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği"ne bağlıdır.

Yasal bildirimler dışında, şirket ile ilgili haber ve bilgilerin kamuoyuna hızlı ve doğru bir şekilde iletilmesi için şirketimiz internet sitesinde etkin bir şekilde kullanılmaktadır. Bu doğrultuda "Kamuyu Aydınlatma Esasları ve Araçları" bölümünde 1.11 maddesinde belirtilen hususlar doğrultusunda web sayfamız düzenlenmiştir.

Bilgilendime politikası ile ilgili görevli olan personel, şirketimizin Mali İşler Müdürü Zuhal Tılhaslı'dır.

9. Özel Durum Açıklamaları :

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca 2012 yılı içerisinde 100 (yüz) adet özel durum açıklaması İMKB'nda yayımlanmak üzere gönderilmiştir. SPK veya İMKB tarafından ek açıklama istenmiştir. Tüm açıklamalar zamanında yapılmıştır. SPK tarafından özel durum açıklamaları ile ilgili herhangi bir yaptırım uygulanmamıştır.

10. Şirket İnternet Sitesi İçeriği:

Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.'nin internet sitesi www.kervansarayholding.com.tr adresinde hizmet vermektedir.

Şirketimiz internet sitesinde, Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 1.11.5'te sayılan hususlar doğrultusunda gerekli düzenlemeler yapılarak "Yatırımcı İlişkileri" başlığı altında şirket bilgileri, ortaklık yapısı, yönetim kurulu, faaliyet raporları, finansal raporlar, genel kurul bilgileri gibi istenen bilgi ve belgelere yer verilmiştir. Şirketimiz, internet sitesinde yer alan bilgilerin üçüncü kişiler tarafından, üzerinde değişiklik yapılmamasına yönelik gerekli güvenlik önlemlerini almıştır.

11. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi / Sahiplerinin Açıklanması:

31.12.2012 tarihi itibarıyla Şirketimiz sermayesinin %20,10'u Mintay Tekstil Konfeksiyon San.ve Tic.A.Ş.'ne aittir. Bu durumda, şirketimiz hakim ortakları Sayılğan Ailesi ve Ahmet Tayan'dır.

12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması:

Şirketimiz içeriden öğrenenlerin ticareti ile ilgili düzenlenmiş yasalara tam olarak uyulması amacıyla; yönetim kurulu başkanı ve üyeleri, denetçileri ve müdürleri ile görevi gereği şirkete ait önemli bilgi ve belgelere ulaşabilecek personelin bu bilgileri kendilerine veya üçüncü şahıslara menfaat sağlamak amacıyla

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

kullanmalarını yasaklamıştır. Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeleri ile müdürleri her yıl faaliyet raporu ve genel kurul toplantıları vasıtasıyla kamuya duyurulmaktadır.

Şirketimizde içeriden öğrenebilecek durumda olan kişiler aşağıda belirtilmiştir.

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Selim Sayılğan	Yönetim Kurulu Başkanı
Çetin Tümer	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Ahmet Tayan	Yönetim Kurulu Üyesi
Zühtü Yorgancı	Yönetim Kurulu Üyesi
Hasan Güler	Yönetim Kurulu Üyesi
Ayhan Ceyhan	Genel Müdür
Zuhal Tılhaslı	Mali İşler Müdürü
Cemil Başoğlu	Denetçi
Ali Yürüdü	Bağımsız Denetim Firma Yetkilisi
Seyfettin Erol	Bağımsız Denetim Firma Yetkilisi
Erman Turan	Bağımsız Denetim Firma Çalışanı
Cem Aslan	Bağımsız Denetim Firma Çalışanı

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi:

Şirketimizin bir holding olması nedeniyle, pay sahipleri, iş ortaklarımız, çalışanlar ve düzenleyici kurumlar en önemli menfaat sahiplerimizdir. Menfaat sahipleri ile ilişkilerin koordineli bir şekilde yürütülmesi amacıyla bağlı ortaklığımızın ve holdingin bilgi akışı tek bir alandan yapılmaktadır.

Pay Sahipleri

Şirketimiz hissedarları, Madde 8 ‘‘Şirket Bilgilendirme Politikası’’nda belirtilen şekilde yasal bildirimler ve internet sitemiz vasıtasıyla bilgilendirilmektedir.

Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler

Şirketimiz bir holding şirketi olduğundan müşteriler ve tedarikçiler ile doğrudan ilişkisi bulunmamaktadır.

Çalışanlar

Şirketimiz çalışanları ile ilgili tüm düzenlemeler mevcut İş Kanunu’na ve diğer yasal mevzuata uygun olarak yürütülmektedir. Ayrıca; şirket çalışanlarının detaylı bilgi alabilmesi için kurulan e-mail sitemi ile

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

hem şirket faaliyetleri hakkında, hem de kamuoyuna yapılan açıklamalar ve Şirketin faaliyetlerini etkilecek yönetsel konularla ilgili bilgilendirilmektedirler.

Düzenleyici Kurumlar

Şirketimizin tüm faaliyetleri, Sermaye Piyasası Kurulu ve Türk Ticaret Kanunu düzenlemelerine tabidir. Hesaplarımız sürekli olarak SPK ve Vergi Mevzuatı çerçevesinde denetlenmektedir. Bu doğrultuda hazırlanan raporlar düzenli olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu vasıtasıyla duyurulmaktadır.

14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Şirketimizin yöneticileri ayda bir düzenli olarak toplanmakta ve bağlı oldukları iştirakler ve birimlerin yönetimine görüşlerini aktarmaktadırlar.

15. İnsan Kaynakları Politikası

İnsan kaynakları politikamız; şirketimizin hedef ve vizyonu doğrultusunda çalışanların motivasyonunu ve buna bağlı olarak verimliliğini artırmak ve bu çerçevede ücretlendirme, eğitim, kariyer planlama gibi insan kaynakları araçlarını kullanmaktır. İnsan kaynakları politikamız gereği çalışanlar arasında hiç bir şekilde ayrımcılık yapılmaz, tüm personelimize eşit davranılır.

Her çalışan, görevini dikkat ve titizlikle yerine getirmek, işi ile ilgili yasal kuralları ve değişiklikleri izlemekle yükümlüdür. Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. ve grup çalışanları; sağlıklı, bilgili ve çağdaş, kişisel gelişimine önem veren, çevresi ile ilişkilerinde pozitif fark yaratan, yaratıcı, üretken, disiplinli, sorumlu, inisiyatif kullanabilen, ahlaklı, sosyal, ekip ruhuna sahip ve geleceğe güvenle bakan insanlardır.

16. Sosyal Sorumluluk

Şirketimiz tüm faaliyetlerinde, karlılığın yanı sıra çevreye saygı ve toplumsal faydanın gözetilmesi ilkeleri doğrultusunda hareket etmektedir. Bu doğrultuda Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.yatırım yaptığı tekstil ve konfeksiyon sektörünü geliştirilmek, iştiraklerinin üretimini Avrupa normlarına uygun standartlar çerçevesinde buluşturmak, satış öncesi ve sonrası kaliteyi yükseltmek, bu konularda standartlar geliştirmek, tüketiciyi korumak gibi hedefler oluşturmuştur.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

17. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeleri:

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi</u> <u>Olup / Olmadığı</u>
Selim Sayılğan	Yönetim Kurulu Başkanı	Bağımsız Üye Değil
Çetin Tümer	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Bağımsız Üye Değil
Ahmet Tayan	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye Değil
Zühtü Yorgancı	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye
Hasan Güler	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye

olarak görev yapmaktadırlar.

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

Mevcut şirketimiz yönetim kurulu üyeleri aynı zamanda aşağıda yazılı şirketlerde de yönetim kurulu üyeliği yapmaktadırlar.

SELİM SAYILGAN
Yönetim Kurulu Başkanı

ŞİRKET ÜNVANI

Akayteks Dokumacılık ve Emprimecilik A.Ş.
S.İ.S İplik Tekstil Turizm İnş.San.Tic.A.Ş.
S.İ.S Dokuma Boya İplik San.ve Tic.A.Ş.
Bahar Döşem Tesk.San.ve Tic.A.Ş.
Mintay Tekstil Konf.San.A.Ş.
Mintay Dış Tic.ve Tekstil San.A.Ş.
Melis Yapı A.Ş.
Sayılğan Holding A.Ş.

GÖREVİ

Yönetim Kurulu Başkanı Vekili
Yönetim Kurulu Başkanı Vekili
Yönetim Kurulu Başkanı Vekili
Yönetim Kurulu Başkanı Vekili
Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Başkanı Vekili
Yönetim Kurulu Başkanı Vekili

ÇETİN TÜMER
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

ŞİRKET ÜNVANI

Akayteks Dokumacılık ve Emprimecilik A.Ş.
S.İ.S İplik Tekstil Turizm İnş.San.Tic.A.Ş.
S.İ.S Dokuma Boya İplik San.ve Tic.A.Ş.
Bahar Döşem Tesk.San.ve Tic.A.Ş.
Mintay Tekstil Konf.San.A.Ş.
Mintay Dış Tic.ve Tekstil San.A.Ş.
Melis Yapı A.Ş.
Sayılğan Holding A.Ş.

GÖREVİ

Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Başkanı Vekili
Yönetim Kurulu Başkanı Vekili
Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi

AHMET TAYAN
Yönetim Kurulu Üyesi

Başka şirketlerde görevli değildir.

ZÜHTÜ YORGANCI
Yönetim Kurulu Üyesi

ŞİRKET ÜNVANI

Entaş Gıda San.ve Tic.Ltd.Şti.

GÖREVİ

Şirket Müdürü

HASAN GÜLER
Yönetim Kurulu Üyesi

Başka şirketlerde görevli değildir.

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

18. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Şirketimizin Yönetim Kurulu Üye seçiminde aranan asgari nitelikler, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölümünün 4.3.1, 4.3.2 ve 4.3.3. maddelerinde belirtilen nitelikler ile örtüşmektedir. Bu nitelikleri taşımayan yönetim kurulu üyesi bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu en üst düzeyde etki ve etkinlik sağlayacak düzeyde yapılandırılmıştır.

Yönetim Kurulu üyeliğine prensip olarak, yüksek bilgi ve beceri düzeyine sahip, nitelikli, belli bir tecrübe ve geçmişe sahip olan kişiler aday gösterilir ve seçilir. Ancak buna ilişkin esaslar ana sözleşmede düzenlenmemiştir.

Sermaye piyasası mevzuatı, sigortacılık mevzuatı, bankacılık mevzuatı, kara paranın aklanmasının önlenmesine dair mevzuat ile ödünç para verme işleri hakkında mevzuata aykırılıktan ve/veya taksirli suçlar hariç olmak üzere affa uğramış olsalar dahi ağır hapis veya beş yıldan fazla hapis yahut zimmet, nitelikli zimmet, irtikap, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, inancı kötüye kullanma, dolanlı iflas gibi yüz kızartıcı suçlar ile istimal ve istihlak kaçakçılığı dışında kalan kaçakçılık suçları; resmi ihale ve alım satımlara fesat karıştırma veya devlet sırlarını açığa vurma, vergi kaçakçılığı veya vergi kaçakçılığına teşebbüs yada iştirak suçlarından hüküm giymiş olanlar yönetim kurulu üyesi olamaz.

Yönetim kurulu üyesi, şirketin faaliyet alanı ve yönetimi konusunda bilgili, özel sektör veya kamuda çalışmak sureti ile deneyim kazanmış, tercihen yüksek öğrenim görmüş nitelikli kişiler arasından seçilir.

Yönetim Kurulu üye sayısı, yönetim kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmalarına, hızlı ve rasyonel kararlar almalarına ve komitelerin oluşumu ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmelerini olanak sağlayacak şekilde belirlenir.

20. Misyon, Vizyon ve Stratejik Hedefler

Yönetim Kurulumuz Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.'nin vizyon ve misyonunu açık ve anlaşılır bir şekilde belirlemiştir. Vizyon ve misyona ilişkin bilgiler internet sitemizde yer almaktadır.

Vizyonumuz: Kervansaray Yatırım Holding'in hedefi, faaliyet gösterdiği alanlarda büyüme potansiyeli olan, yenilikçi, inovasyona önem veren, teknolojinin gücünden yararlanan, kalitesi ile fark yaratan yeni projelere imza atarak gelişmek ve iştiraklerimizle birlikte çevreye saygılı, verimli bir şirket olmaktır.

Misyonumuz: Faaliyette bulunduğumuz ve bulunacağımız alanlarda, ürün ve hizmet kalitesi ile fark yaratan, rekabet gücü olan, yenilikçi yapıya sahip şirketleri barındıran portföy oluşturmak ve portföyümüzde yar alan şirketlerin yönetimlerine ve gelişimlerine katkı sağlamaktır.

21. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Yönetim Kurulu, şirket varlıklarının korunması, finansal risk yönetiminin denetlenmesi, ilgili mevzuatın gerektirdiği muhasebe standartlarına uyumun tetkiki ile ilgili risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerini oluşturmuştur. Oluşturulan risk yönetim ve iç kontrol mekanizması birimine Şirketimiz bünyesinde Yönetim Kurulu Başkanımız Sn.Selim Sayılğan başkanlık etmektedir. Konu ile ilgili çalışmalar Yönetim Kurulu Üyesi Sn.Çetin Tümer'in koordinasyonunda sürdürülmektedir.

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

Karşılaşılabilecek riskler, yapılan toplantılarında gözden geçirilir. Bu toplantılara Genel Müdür ve Mali İşler Müdürü de katılır. Gelecek yılın ekonomik verileri, yatırım yapılan sektörün durumu irdelenir ve gerek ekonomi gerekse yatırım yapılan sektörde karşılaşılabilecek olası dalgalanmalar karşısında alınacak pozisyonlar belirlenir.

22. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticilerin yetki ve sorumlulukları esas sözleşmede ve imza sirkülerinde belirtilmiştir. Yönetim Kurulu Üyeleri şahsi menfaatleri ile ilgili hususların müzakerelerine iştirak edemezler. Kanunun 393 ve 400. maddelerinde tanzim olan hükümler mahfuzdur. Şirket ile ilgili işlerin icrası safhasında yönetim kurulu üyelerinden veya hissedarlardan olan veya olmayan bir veya birkaç şahsa temsil yetkisi ve müdürlük sıfatı verilebilir. Yönetim Kurulu, Müdürlere şirket namına imza yetki ve şirketi temsil yetkisi verebilir.

23. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirketin temsili ve idaresi genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve esas sözleşme hükümlerine uygun olarak hissedarlar tarafından seçilecek 5 (beş) üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim kurulu üyelerinin vazife süresi 1 (bir) yıldır. Görev süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler. Yönetim kurulu 4 (dört) üyenin hazır bulunması ile toplanır ve en az 3 (üç) üyenin olumlu oyu ile karar verir. Görev süresinin devamı sırasında bir yönetim kurulu üyeliği açıldığında onun yerine görev süresini tamamlamak üzere yönetim kurulu tarafından geçici bir üye atanır. Genel kurul, lüzum görürse yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

Yönetim Kurulu, şirket işleri gerektirdikçe toplanır. Türk Ticaret Kanununun 390. maddesi hükümleri mahfuzdur. Yönetim Kurulu 2012 yılı içerisinde 39 adet toplantı yapmıştır. Yönetim Kurulu, başkan veya başkan vekili tarafından toplantıya çağırılır. Toplantıda alınan kararlar, konuşulan konular ve karşı oylar toplantı zaptına geçirilir. Ayrıca üyeler ve denetçiler görüşülmesini istedikleri konuların gündeme alınmasını Başkan'dan isteyebilirler.

24. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Esas sözleşmede yazılı olduğu üzere şirketimizin yönetim kurulu başkanı ve üyeleri için Sermaye Piyasası Kurulu ve Türk Ticaret Kanunu'nun yasakladığı hususlar dışında T.T.K'nun 395. ve 396. maddelerinde yazılı işlemlerin yapılabilmesi konusunda Genel Kurul'dan izin alınmaktadır.

25. Etik Kurallar

Yönetim Kurulu, hem şirketin öncelikleri, hem de çalışanları için etik kuralları oluşturur, döküman eder, çalışanları bu konularda eğitim ve duyurularla bilgilendirir. Bu konular özetle, eşit ücret politikası, cinsiyet, din, dil, ırk ve etnik kökene dayalı ayrımcılık yapılmaması, fiili ve sözel tacizin olmaması gibi başlıkları kapsar.

Görevde Özen Sorumluluğu

Her çalışan, görevini dikkat ve titizlik ile yerine getirmek, şirket kalite ilkelerine uymak, işi ile ilgili yasal kuralları ve değişiklikleri izlemek, görevini yerine getirmek için gerekli bilgileri elde etmekten sorumludur.

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

Personel özen sorumluluğunu yerine getirirken, işin gereklerine ve gösterdiği niteliklere uygun olarak beklenen ve aynı ya da benzer işlerde çalışanlardan daha az olmayan, verimlilik ve performansla çalışmasını sürdürür.

Personel, çalışma arkadaşlarının bu sorumluluğu yerine getirmelerini engelleyecek davranışlarda da bulunmamalı ve diğer çalışanların görevlerini yapmalarını engellememelidir.

Şirket Yararını Gözetme ve Zarar Verici Eylemlerden Kaçınma Sorumluluğu

Her çalışan, görevi ile ilgili kararları verirken, şirketin yararlarını ön planda tutmak ve şirketi zarara sokacak her türlü eylem ve işlemde kaçınmak zorundadır.

Çalışanlar, şirket ile ilgili her türlü para, resmi belge, araç ve gereçleri korumak, güvenliğini sağlamak ve özel gereksinimler için kullanmamakla yükümlüdürler.

Çalışanlar, şirket defterleri, yazışma bilgileri ile işverenin diğer dosya ve kayıtlarındaki ticari, mali, teknik belge ve bilgilerle birlikte; çeşitli alanlarda kullanılan şirkete özgü metotlara, çalışma biçimine, iş hacmine, hazırlanan ve hazırlanmakta olan projelere, mülkiyeti veya fikri hakları işverene ait olan hususlara ilişkin bilgi ve belgeleri işverenin yazılı onayı olmadan açıklayamaz, özel faaliyeti için veya ücret karşılığı olsun veya olmasın başka kurum ve kuruluşların yararına kullanamaz, kullandıramaz.

Her çalışan, şirketi zor duruma sokacak, saygınlığını zedeleyecek her türlü faaliyet ve davranıştan kaçınmakla yükümlüdür.

Sır Saklama Sorumluluğu

Her çalışan, görevi ile ilgili olarak öğrendiği, ancak açıklanmasında sakınca bulunan, gizli kalması gereken bilgileri saklamakla yükümlüdür.

Üçüncü Kişiler ve Kuruluşlarla İlişkilerde Özen Sorumluluğu

Her çalışan, üçüncü kişiler ve kuruluşlarla ilişkilerde, şirket iş etiği ve kalite prensiplerini ön planda tutmak zorundadırlar.

Çalışanlar, görevleri nedeniyle özel veya tüzel kişilerden yarar sağlamaya çalışamaz ve hiç kimse ve kuruluşa yasal olmayan bir ödeme ya da yardım teklif edemez.

Çalışanlar, müşteriler ile ilişkilerinde dürüst, güvenilir ve onurlu olmak koşulu ile, kalite, hız, kolaylık, nezaket ve saygıyı ön planda tutmak, müşteri memnuniyetini sağlamak her kişi ve kuruluşa eşit davranmakla yükümlüdürler.

Çalışma Şartlarına Uyma Sorumluluğu

Çalışanlar, İş Hukuku Mevzuatı ve yönetmelikler ile belirlenen çalışma şartlarına, işin yürütümü ve işyerindeki davranışlarına ilişkin olarak işveren ve vekillerince verilen sözlü ve yazılı talimatlara, iş disiplinine, iş sağlığı ve güvenliği kurallarına uymakla yükümlüdür.

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

26. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Denetimden Sorumlu Komite

Şirketimiz bünyesinde, iki kişiden oluşan Denetimden Sorumlu Komite oluşturmuş ve bu komiteye Yönetim Kurulumuzun 16 Eylül 2011 tarihli kararı ile bağımsız yönetim kurulu üyelerinden Hasan Güler ve Adil İlhan Ceyhan seçilmiştir. Komite üyesi Adil İlhan Ceyhan, 17 Mayıs 2012 tarihinde istifa ettiğinden yerine Zühtü Yorgancı seçilmiştir. Komite; şirketin muhasebe sistemi, iç kontrol sisteminin denetlenmesi, bağımsız denetim ve mali tabloların kamuya duyurulması gibi işlemlerin gözetimini yapar. Şirketin muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak şirkete ulaşan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, şirket çalışanlarının, şirketin muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Şirketimiz bünyesinde, Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyumunun gerçekleştirilmesini teminen iki kişiden oluşan Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturmuş ve bu komiteye Yönetim Kurulumuzun 16 Eylül 2011 tarihli kararı ile yönetim kurulu üyelerinden Ahmet Tayan ve Çetin Tümer seçilmiştir.

27. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Şirket yönetim kurulu üyelerine ödenecek ücretler tutarı her yıl Genel Kurul tarafından tespit ve ilan edilir. 27 Haziran 2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu Başkanı'na 4.000 TL, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı'na 3.000 TL, diğer Yönetim Kurulu Üyelerine ise 2.000 TL aylık net ücret ödenmesine karar verilmiş ancak; 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu için herhangi bir ücret ödemesi yapılmamıştır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Yönetim Kuruluna tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı mevcut değildir. Şirket herhangi bir yönetim kurulu üyesine borç vermemiş ve kredi kullandırmamıştır.