

**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 2013 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU**

11 Mart 2014

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

BÖLÜM I- GİRİŞ

- 1- Raporun Dönemi** : 01.01.2013 – 31.12.2013
- 2- Ortaklığın Ünvanı** : Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.
- 3- Tescil veya Kuruluş Tarihi** : 23 Ocak 1976
- 4- Kayıtlı Olduğu Ülke** : Türkiye
- 5- Ticaret Sicil Numarası** : Büyükçekmece – 1352
- 6- Ödenmiş Sermayesi** : 588.505.080 TL
- 7- Merkez Ofis Adresi** : Fulya Mahallesi, Yeşilçimen Sokak, No:12, Polat Tower,
Kat:6, D:65, Şişli-İstanbul
- 8- Telefon** : 0 212 330 40 01
- 9- Faks** : 0 212 330 44 01
- 10- Resmi İnternet Sitesi** : www.kervansarayholding.com.tr
- 11- E-posta** : info@kervansarayholding.com.tr

12- Ortaklığın Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. (Ana Ortaklık veya Şirket), 1976 yılında Ceylan Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ismi ile kurulmuş olup, 22 Ekim 2010 tarihine kadar bebek ve çocuk giyim, pamuklu örme dış giyim eşyası imalatı ve satışı faaliyetlerinde bulunmuştur. Şirket'in daha önce Ceylan Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. olan ticari ünvanı 22 Ekim 2010 tarihinden itibaren Ceylan Yatırım Holding A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Söz konusu değişiklik 28 Ekim 2010 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır. Bu kapsamda Şirket bundan böyle holding alanında faaliyet gösterecek olup, faaliyet konusu, kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve idarelerine iştirak etmek, vereceği yatırım kararları doğrultusunda kaynakları bulmak, yatırım, finansman, pazarlama, organizasyon ve yönetim konularında danışmanlık yapmaktır. Şirket yönetim kurulu 25.05.2012 tarihli kararında Şirket' in ticaret ünvanının "Kervansaray Yatırım Holding A.Ş." olarak değiştirilmesine karar vermiş olup ünvan değişikliği 11 Şubat 2013 tarihinde gerçekleşmiştir.

Ana Ortaklık Şirket olan Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.' nin, 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 SIS Sayılı İplik Tekstil Turizm İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile birleşmesine ilişkin olarak 30 Haziran 2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 31 Temmuz 2013 tarihinde tescil edilmiştir. Bu devralma neticesinde Ana Ortaklık Şirket olan Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.' nin, S.İ.S Sayılı İplik Tekstil Turizm İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ortaklarına verilmek üzere gerçekleştirdiği sermaye artırımı işleminde 528.505.080 TL artışla sermayesini 60.000.000 TL'den 588.505.080 TL' sine çıkarmıştır.

Birleşmeye ilişkin 30 Haziran 2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı neticesinde; şirketimiz aktifine bünyesinde 7 (yedi) adet oteli barındıran KERVANSARAY OTELLER ZİNCİRİ (Kervansaray Termal Oteli, Kervansaray Bursa Oteli, Kervansaray Uludağ Oteli, Kervansaray Kundu Oteli, Kervansaray Lara Oteli, Kervansaray Bodrum Oteli, Kervansaray Marmaris Oteli) girmiştir.

Birleşme nedeniyle şirket aktifine giren 7 adet otel ile ilgili olarak; 09 Temmuz 2013 tarihli yönetim kurulu kararı ile Otel, Restaurant, Cafe-Bar, Spor Tesisleri, Havuz, Plaj, Oyun ve Animasyon alanları ve işbu otel işletmelerinin içinde yer alan bilumum tesisleri, demirbaşları, teçhizatları, taşıtları vs. işletme ruhsatı ile birlikte işletmecilik faaliyetinin, International Kervansaray Hotel A.Ş.'ne Katma Değer Vergisi beyannamesinin matrah toplamında yer alan tutardan ilgili aya ait iade faturalarının düşülmesinden sonra

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

oluşan net aylık işletme gelirinin % 33'ünün aylık hasılat kirası olarak ödenmesi karşılığında devrini düzenleyen, 05.07.2013 tarihinde hazırlanan, 16.07.2013 başlangıç tarihli, 1 (bir) yıl süreli, "HASILAT KİRA SÖZLEŞMESİ" kabul edilerek imzalanmıştır. Ancak; işletmecilik faaliyetinin devrine ilişkin olarak yapılan ilk altı aylık değerlendirmede, beklentilerin tam olarak karşılanamaması ve işletmecilik faaliyetinin şirketimiz tarafından yapılmasının faaliyetlerimiz açısından daha olumlu olacağı inancıyla ve grubun vergi politikaları çerçevesinde şirketimizin mevcut geçmiş yıl zararlarından faydalanılması vb. gerekçelerle Yönetim Kurulumuzun 12 Aralık 2013 tarihli kararıyla söz konusu "HASILAT KİRA SÖZLEŞMESİ" 31.12.2013 tarihi itibari ile yaklaşık 6 ay erken fesh edilmiştir.

Böylelikle; 01.01.2014 tarihinden itibaren otellerimizin işletmecilik faaliyetinin Şirket'in kendi bünyesinde yapılmasına başlanmıştır.

Şirketin otel konaklama ve turizm sektöründeki faaliyetini Bursa' da bulunan üç yıldızlı Kervansaray Bursa, beş yıldızlı Kervansaray Termal ve dört yıldızlı Uludağ kayak merkezinde bulunan Kervansaray Uludağ, Marmaris Armutalan'daki dört yıldızlı Kervansaray Marmaris, Bodrum Torba'da beş yıldızlı Kervansaray Bodrum, Antalya' daki dört yıldızlı Kervansaray Lara ve beş yıldızlı Kervansaray Kundu otellerinde sürdürmektedir.

Kervansaray Bursa

Kervansaray Bursa, Bursa, Osmangazi'de bulunmaktadır. Otel 1988 yılında kurulmuş ve faaliyete geçmiştir. 3,000 m² alan üzerine kurulu tesis 84 oda, 28 süit odaya sahiptir (250 yatak kapasiteli). Kervansaray Bursa'da teras, açık yüzme havuzu ve restoran bar bulunmaktadır.

Kervansaray Marmaris

Kervansaray Marmaris, Ege sahilinde Marmaris Armutalan'da ve Dalaman havalimanına 100 km uzaklıkta turistik yatırımların yoğun olduğu bölgede yer almaktadır. Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.'nin 2013 senesi içerisinde birleştiği SİS Sayılan İplik Tekstil Turizm İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. 1999 yılında faaliyete geçen tesisi Lidya Turistik Tesisleri İşletmesi A.Ş.'den 2001 yılında satın almıştır. 8,000 m² alan üzerine kurulu tesis 222 odaya sahiptir (476 yatak kapasiteli). Kervansaray Marmaris'te sağlık ve spor kulübü, açık ve kapalı yüzme havuzları, restoranlar, barlar, tenis kortları, plaj voleybolu sahası, amfi tiyatro, hamam ve sauna bulunmaktadır.

Kervansaray Termal

Kervansaray Termal Bursa, Çekirge'de termal yatırımların yoğun olduğu bölgede yer almaktadır. Otel 1988 yılında kurulmuş ve faaliyete geçmiştir. 9,000 m² alan üzerine kurulu tesis 198 oda, 13 süit odaya sahiptir (500 yatak kapasiteli). Kervansaray Termal'de termal havuz, açık yüzme havuzu, sağlık ve spor kulübü, solaryum, sauna, konferans salonları, restoranlar, barlar, diskotek bulunmaktadır.

Kervansaray Bodrum

Kervansaray Bodrum Ege sahilinde Bodrum, Torba'da ve Bodrum havalimanına 21 km uzaklıkta turistik yatırımların yoğun olduğu bölgede yer almaktadır. Otel 1999 yılında kurulmuş ve faaliyete geçmiştir. 87,000 m² alan üzerine kurulu tesis 460 oda, 8 süit odaya sahiptir (936 yatak kapasiteli). Kervansaray Bodrum'da sağlık ve spor kulübü, açık ve kapalı yüzme havuzları, konferans salonları, restoranlar, barlar, tenis kortları, plaj voleybolu sahası, amfi tiyatro, hamam ve sauna ile buhar banyosu bulunmaktadır.

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

Kervansaray Bodrum Otelinin bulunduğu tesis T.C. Orman Bakanlığı Yatırımlar Genel Müdürlüğü'nden 49 yıllığına (9 Aralık 1996 – 9 Aralık 2045) kiralanan arazi üzerine inşa edilmiştir. Kamu arazisi üzerinde yap-işlet-devret modeline göre kurulan tatil köyü kira süresinin bitimi olan 2045 yılında tümüyle Orman Bakanlığı'na devredilecektir.

Kervansaray Kundu

Kervansaray Kundu, Antalya'nın Lara kumsalında şehir merkezine 14 km Antalya havaalanına 12 km uzaklıkta, turistik yatırımların yoğun olduğu bir bölgede yer almaktadır. Kervansaray Kundu Otel 400 oda, 936 yatak ile 2006 yılında hizmete girmiştir. 4 adet alacarte ve Türk Mutfağı restoranları ile 7 adet barı ve 1 adet açık hava diskosu bulunan tesis içinde sağlık ve spor kulübü, açık-kapalı yüzme havuzları, su parkı, su sporları, sauna, tenis kortları, mini golf ve basket sahası bulunmaktadır.

Kervansaray Kundu Otelinin bulunduğu tesis T.C. Turizm Bakanlığı Yatırımlar Genel Müdürlüğü'nden 49 yıllığına (30 Nisan 2003 – 30 Nisan 2052) kiralanan arazi üzerine inşa edilmiştir. Kamu arazisi üzerinde yap-işlet-devret modeline göre kurulan tatil köyü kira süresinin bitimi olan 2052 yılında tümüyle Turizm Bakanlığı'na devredilecektir.

Kervansaray Uludağ

Kervansaray Uludağ, 2,000 metre yükseklikteki Uludağ dağının zirvesinde, Bursa'ya 34 km uzaklıkta kayak turizm yatırımların yoğun olduğu bölgede yer almaktadır. Otel 1982 yılında kurulmuş ve faaliyete geçmiştir. 10,000 m² alan üzerine kurulu tesis 159 oda, 10 süit odaya sahiptir (510 yatak kapasiteli). Kervansaray Uludağ'da telesiyej, spor kulübü, kapalı yüzme havuzu, restoranlar, barlar, sauna vb bulunmaktadır.

Kervansaray Uludağ Otelinin bulunduğu tesis T.C. Orman Bakanlığı Yatırımlar Genel Müdürlüğü'nden 99 yıllığına (23 Temmuz 1977 – 23 Temmuz 2076) kiralanan arazi üzerine inşa edilmiştir. Kamu arazisi üzerinde yap-işlet-devret modeline göre kurulan tatil köyü kira süresinin bitimi olan 2076 yılında tümüyle Orman Bakanlığı'na devredilecektir.

Kervansaray Lara

Otel, Antalya Lara'da bulunmakta olup 1,154 yatak kapasitesine sahip 5 yıldızlı otel ve tatil köyü statüsündedir. Kervansaray Lara 110,000 m² alan üzerine kurulu olan tesis 513 oda, 18 aile odası, 16 ekonomik süit oda, 30 süit oda, 2 kral dairesi ve 6 villa, kongre ve toplantı salonlarına sahiptir.

Kervansaray Lara Orman Bakanlığı'ndan 49 yıllığına kiralananmıştır.

Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları birlikte "Grup" olarak anılacaktır. Grup'un çalışan sayısı 1,311 kişidir. (31 Aralık 2012: 119 kişi)

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

13- Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçi

Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince; Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.'nin 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 09 Mayıs 2013 tarihli Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda belirlenmiş olup, görev süreleri bir yıldır. 31.12.2013 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</u> <u>Bitiş Tarihi</u>
Ertan Sayılğan	Yönetim Kurulu Onursal Başkanı	09.05.2013	1 Yıl / Devam
Selim Sayılğan	Yönetim Kurulu Başkanı	09.05.2013	1 Yıl / Devam
Adil İlhan Ceyhan	Yönetim Kurulu Başkan Yard.	09.05.2013	1 Yıl / Devam
Prof.Dr.Ali Alp	Yönetim Kurulu Üyesi	09.05.2013	1 Yıl / Devam
Yard.Doç.Dr.Hasan Güler	Yönetim Kurulu Üyesi	09.05.2013	1 Yıl / Devam

Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyelerine ait özgeçmişler internet sitemizde Yönetim Kurulu başlığı altında bulunmaktadır. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerimize ilişkin bağımsızlık beyanları, SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği'ne uygun olarak kendilerinden alınmıştır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Özgeçmişleri

Yönetim Kurulu Onursal Başkanı – Ertan SAYILGAN

1938 Bursa doğumlu Sayın Ertan SAYILGAN 1960 yılında ticaret hayatına başlamış ve kısa sürede Bursa'nın tanınmış sanayicilerinden biri haline gelmiştir. Tekstil sektöründe Akayteks Dokumacılık ve Emprimecilik A.Ş., S.İ.S. Sayılğan Dokuma Boya İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş., Bahar Döşem Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. , Mintay Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. unvanlı şirketlerin kurucusudur. Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.ile 2013 yılında birleşen, turizm sektöründe faaliyet gösteren bünyesinde toplam 7 adet Kervansaray Oteller Zincirini barındıran S.İ.S. Sayılğan İplik Tekstil Turizm İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üyeliğini üstlenerek yönetimiyle Türk Turizm sektörünün önde gelen kuruluşları haline getirmiştir.

Yönetim Kurulu Başkanı – Selim SAYILGAN

1968 Bursa doğumlu Sayın Selim SAYILGAN Boğaziçi Üniversitesi İşletme Fakültesi'nden mezun olmuştur. İplik, Tekstil – Konfeksiyon ve Turizm ticareti ile uğraşan Selim SAYILGAN, Sayılğan Grup'un çeşitli şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı ve üyeliği yapmaktadır. Aynı zamanda Galatasaray Spor Kulübünde geçmiş dönemde Yönetim Kurulu Üyeliği yapmıştır. İngilizce bilen Sn.Selim SAYILGAN evli ve iki çocuk babasıdır.

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

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı – Adil İlhan CEYHAN

1979 İstanbul doğumlu Sayın Adil İlhan CEYHAN İstanbul Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'nden mezun olmuştur. Tekstil – Konfeksiyon ticareti ile uğraşan, İngilizce bilen Adil İlhan CEYHAN evli ve bir çocuk babasıdır.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi – Prof.Dr.Ali Alp

1987 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'nden mezun oldu. 1995 yılında İşletme Bilim Doktoru ünvanını aldı. Finansman ve Muhasebe alanında, 2002 yılında Doçent ve 2007 yılında da Profesör oldu. Alp, çalışma hayatına 1987 yılında Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı'nda başladı, ardından 1988 yılında Sermaye Piyasası Kurulu'na geçti ve bu Kurulda çalıştı. 1996 yılında Ekonomiden Sorumlu Devlet Bakanı Danışmanı olarak görev yaptı. 1997-1998 yıllarında ABD'de University of Illinois at Urbana-Champaign'de Misafir Akademisyen olarak finansal iktisat ve uluslararası finans konularında çalıştı. Başbakanlık Toplu Konut İdaresi Başkan Yardımcılığı, Başbakanlık Konut Müsteşar Yardımcılığı, Emlak Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı, Kültür ve Turizm Bakanlığı Müsteşar Yardımcılığı, TRT Yönetim Kurulu Üyeliği; Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu Üyeliği, Dünya Turizm Örgütü İcra kurulu üyeliği görevlerinde bulundu. Halen, TOBB Ekonomi ve Teknoloji Üniversitesinde Öğretim Üyesi ve Bilkent Üniversitesinde de Yarı zamanlı Öğretim Üyesi olarak çalışmaktadır.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi – Yrd.Doç.Dr.Hasan GÜLER

Yrd.Doç.Dr.HASAN GÜLER 10/03/1978 doğumludur. Marmara Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü Ortadoğu Sosyolojisi Ve Antropolojisi Yüksek Lisans Programı Mimar Sinan Güzel Sanatlar Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü, Sosyoloji bölümü mezunudur. Ağrı İbrahim Çeçen Üniversitesi Fen Edebiyat Fakültesi Sosyoloji Bölümü Öğretim Üyesi görevinde bulunmaktadır.

Yönetim Kurulu Nezdinde Kurulan Komiteler

- Denetimden Sorumlu Komite

Yönetim Kurulumuzun 21 Mayıs 2013 tarihli kararı ile Denetimden Sorumlu Komite 2 kişiden oluşturulmuş, Komite Başkanlığı'na Prof.Dr.Dursun Ali Alp, üyeliğe ise Yard.Doç.Dr. Hasan Güler seçilmiş ve Komitenin görev ve çalışma usulleri belirlenmiştir.

Denetimden Sorumlu Komite Başkanı

: Prof.Dr.Dursun Ali Alp

Denetimden Sorumlu Komite Üyesi

: Yard.Doç.Dr. Hasan Güler

- Kurumsal Yönetim Komitesi

Yönetim Kurulumuzun 21 Mayıs 2013 tarihli kararı ile Kurumsal Yönetim Komitesi 2 kişiden oluşturulmuş, Komite Başkanlığı'na Prof.Dr.Dursun Ali Alp, üyeliğe ise Adil İlhan Ceyhan seçilmiş ve Komitenin görev ve çalışma usulleri belirlenmiştir. Ayrıca; **Aday Gösterme Komitesi** ve **Ücret Komitesi** görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar verilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komite Başkanı

: Prof.Dr.Dursun Ali Alp

Kurumsal Yönetim Komite Üyesi

: Adil İlhan Ceyhan

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

- Riskin Erken Saptanması Komitesi

Yönetim Kurulumuzun 21 Mayıs 2013 tarihli kararı ile Riskin Erken Saptanması Komitesi 2 kişiden oluşturulmuş, Komite Başkanlığı'na Yard.Doç.Dr. Hasan Güler, üyeliğe ise Adil İlhan Ceyhan seçilmiş ve Komitenin görev ve çalışma usulleri belirlenmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komite Başkanı : Yard.Doç.Dr. Hasan Güler
Riskin Erken Saptanması Komite Üyesi : Adil İlhan Ceyhan

Denetçi

Denetçi, 09 Mayıs 2013 tarihli Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda belirlenmiş olup, görev süresi bir yıldır. 31.12.2013 tarihi itibariyle görev başında olan Denetçimiz 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>
Ata Uluslar arası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Denetçi	01.01.2013	1 Yıl / Devam

Şirket Yönetim Kurulundaki Değişiklikler

Şirketimiz 2012 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısını 09.05.2013 tarihinde yapmış ve yeni yönetim kurulunu oluşturmuştur. 01.01.2013 – 09.05.2013 tarihine kadar geçen sürede görev yapan 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	09.05.2013
Çetin Tümer	Yönetim Kurulu Başkan Yard.	27.06.2012	09.05.2013
Ahmet Tayan	Yönetim Kurulu Üyesi	27.06.2012	09.05.2013
Zühtü Yorgancı	Yönetim Kurulu Üyesi	27.06.2012	09.05.2013
Hasan Güler	Yönetim Kurulu Üyesi	27.06.2012	09.05.2013

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

31 Aralık 2013						
Ana Ortaklık Şirket'in						
İştiraklerdeki Pay Oranı						
Bağlı ortaklıklar	Doğrudan	Doğrudan + Dolaylı	Kuruluş Yılı	Şirket'in Merkezi	Faaliyet Konusu	Mevcut Durum
Akayteks Dokumacılık ve Emprimecilik A.Ş.	%99,13	%99,13	1974	Bursa	Tekstil	Faal
Bahar Döşem Tekstil San.ve Tic.A.Ş.	%99,97	%99,97	1995	Bursa	Tekstil	Durdurulan
Mintay Tekstil Konfeksiyon San.ve Tic.A.Ş.	%50,00	%50,00	2000	İstanbul	Tekstil	Faal
Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş.	%99,94	%99,94	2000	İstanbul	Tekstil	Faal
SİS Sayılğan Dokuma Boya İplik San.ve Tic.A.Ş.	%99,90	%99,92	2007	Bursa	Tekstil	Faal

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

Meltem Enerji Elektrik Üretimi A.Ş.	%87,00	%87,00	2007	İstanbul	Enerji	Faal
Melis Yapı Ticaret ve Sanayi A.Ş.	%99,90	%99,92	1990	Bursa	İnşaat	Faal

Şirketler’ in faaliyet konuları aşağıdaki gibidir;

Akayteks Dokumacılık ve Emprimecilik A.Ş.

Akayteks Dokumacılık ve Emprimecilik A.Ş. (“Akayteks”) 1974 yılında Bursa’da kurulmuştur. Akayteks’in ana faaliyet konuları dokumacılık ve örgü kumaş üretimi, boyama baskı ve terbiyesidir. 30 Eylül 2013, tarihi itibarıyla Şirket’in üretim faaliyeti bulunmamaktadır. İcra Dairesi Müdürlüğü’ nün 02 Nisan 2012 tarih ve 2012/1 iflas sayısı ile intikal eden yazısında Bursa 1. Asliye Mahkemesi’ nin 2011/544 esas sayılı ilamı ile Şirket’in 26 Mart 2012 günü iflasına karar verilmiştir. Şirket avukatından alınan avukat mektubunda açılan iflas davasının Şirket aktiflerinde önem arz etmeyecek bir tutar için açıldığı (24,065 EURO), ilgili tutarın Şirket tarafından ödendiği ve Şirket tarafından Bursa 1. Asliye Ticaret Mahkemesi’nde 2012/552 E. Sayılı dava dosyası ile “iflasın bütün sonuçları ile ortadan kaldırılması” davası açıldığı bilgisi alınmıştır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Akayteks’te çalışan personel sayısı 10’dur.

Bahar Döşem Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Bahar Döşem Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Bahar”) 1995 yılında Bursa’da kurulmuştur. Bahar’ın ana faaliyet konusu döşemelik ve perdelik kumaş ile hazır giyim üretimidir. 30 Eylül 2012, 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla şirket faaliyetlerini durdurmuştur. İlişikteki mali tablolarda durdurulan faaliyetler içerisinde gösterilmiştir.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Bahar’ da çalışan personel sayısı 1’dir.

Mintay Tekstil Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Mintay Tekstil Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Mintay Tekstil”) 2000 yılında Ankara’da kurulmuştur. Şirket, aynı yıl içinde merkezini İstanbul’a taşımıştır. Mintay Tekstil Ambarlı-Avcılar’daki tesislerinde dizayn, üretim ve dağıtımını gerçekleştirdiği erkek gömlek üretimi ve ticareti ile iştigal etmektedir. Mintay Tekstil gömleklerini Ravelli ticari markası ile yurtiçi ve yurtdışına satmaktadır.

Çorum Ticaret ve Sanayi Odası’nın 19 Aralık 2011 tarihli ve 141 sayılı kapasite raporuna göre Mintay Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin (Merkez-İstanbul) yıllık erkek gömlek üretim kapasitesi (kapasite, günde 3 vardiya ve 24 saat üzerinden hesaplanmıştır) 14,990,400 adet/yıl’dır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Mintay Tekstil’ in çalışan personel sayısı 676’dür.

Mintay Tekstil Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş. Türk Ticaret Kanunu 376’ ncı maddesine göre ödenmiş sermayesinin üçte ikilik bölümünü kaybetmiş olup teknik iflas halindedir. İlgili Şirket’in finansal tabloları süreklilik esasına göre hazırlanıp konsolidasyona dahil edilmiştir.

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

Mintay Dış Ticaret A.Ş.

Mintay Dış Ticaret A.Ş. (“Mintay Dış”) 2000 yılında İstanbul’da kurulmuştur. 08 Ağustos 2011 tarihli 7875 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde, Şirket’in Mintay Dış Ticaret A.Ş. olan ünvanı Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi Anonim Şirket’i olarak değiştirilmiştir ve esas sözleşmesinin “Amaç ve Konu” başlıklı 3. maddesi tadil edilerek üretim şirketi haline gelmiştir. Söz konusu değişiklikler, 08 Ağustos 2011 tarihli 7875 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

Şirket’in 07 Temmuz 2011 tarihli 21 no’lu kararına göre, sermayesi 50,000 TL’ den 40,000,000 TL’ ye yükseltilmiştir. Şirket, 2011 yılı içerisinde gerçekleştirdiği sermaye artırımına bağlı olarak yaptığı yatırımlar ile tekstil ve konfeksiyon ürünleri üretimi de yapmaktadır. Şirket faaliyet konusu; konfeksiyon sektöründe yurtiçi ve yurtdışı piyasalara gömlek üretimi yapmak ve satmaktır.

Sis Dokuma, Boya, İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Sis Dokuma, Boya, İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Sis Dokuma”) 2007 yılında Bursa’da kurulmuştur. Sis Dokuma esas olarak dokumacılık ve örgü kumaş üretimi, boyama baskı ve terbiyesi yapmaktadır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Sis Dokuma’ da çalışan personel sayısı 497’dir.

Meltem Enerji Elektrik Üretimi A.Ş.

Meltem Enerji Elektrik Üretim A.Ş. (“Meltem”) 2007 yılında İstanbul’da kurulmuştur. Şirket’in ana faaliyet konusu üretim tesisleri kurulması, kiralanması, işletmeye alınması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen enerjinin ve kapasitenin müşterilere satışlarıdır. Şirket’in 29 Eylül 2012 tarihli olağanüstü genel kuruluna göre, sermayesi 2,800,000 TL’ den 3,200,000 TL’ye yükseltilmiştir.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Meltem’ de çalışan personel yoktur.

Melis Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Melis Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Melis”) 1990 yılında Bursa’da kurulmuştur. Şirket’in ana faaliyet konusu konut, tesis, baraj ve sair yapıların inşaat ve taahhüt işleri ile uğraşmak; proje ve kontrollük hizmetleri yapmak; dekorasyon ve mobilya malzemeleri sanayi ve ticareti yapmak; inşaat ve tesisat malzemeleri üretim ve ticaretini yapmak; beton santralleri kurmak ve işletmek; inşaat makine ve demirbaş ile taşıtları edinmek, işletmek ve ticaretini yapmak; yurt içinde ve yurt dışında her türlü resmi ve özel ihalelere girmek ve üstlendiği taahhütleri gerçekleştirmektir.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Melis’ te çalışan personel yoktur.

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

İştirakler

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)’nın Seri XI, No: 29 sayılı tebliği uyarınca ilişikteki mali tablolarda özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara dahil edilen iştirakin faaliyet konusu, kuruluş tarihleri ve buldukları yerler aşağıdaki gibidir:

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

31 Aralık 2013

Ana Ortaklık Şirket'in İştiraklerdeki Pay Oranı						
İştirakler	Doğrudan	Doğrudan + Dolaylı	Kuruluş Yılı	Şirket'in Merkezi	Faaliyet Konusu	Mevcut Durum
Ertuna Yapı Ticaret ve Sanayi A.Ş.	%50	%50	1995	Bursa	İnşaat	Faal

Şirket' in faaliyet konuları aşağıdaki gibidir;

Ertuna Yapı Ticaret ve Sanayi A.Ş.

Ertuna Yapı Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Ertuna") 1995 yılında Ertuna Yapı Ticaret ve Sanayi Limited Şirketi ünvanı ile Bursa'da kurulmuştur. 30 Ekim 2013 tarihli 8432 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde, Şirket' in ünvanı Ertuna Yapı Ticaret ve Sanayi A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Şirket varlıklarında bulunan gayrimenkullerin kiraya verilmesi ile faaliyet göstermektedir. Ertuna Yapı Ticaret ve Sanayi A.Ş. 29.12.2010 tarihli "Şirket Tasfiyesi ve Feshi" davası sonuçlanıncaya kadar kayıma devredilmiştir. Şirket' in %50 ortağı olan Berat Tunakan' ın 6 Haziran 2013 tarihinde davasından feragat etmesi üzerine Bursa 5. Asliye hukuk Ticaret Mahkemesi, 2013/204 K. Sayılı kararı ile fesih ve tasfiye işlemlerini durdurmuş ve Şirket normal faaliyetine devam etmektedir.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Ertuna' da çalışan personel yoktur.

15- 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>
Zeynep Tümer	422.525.660	71,80
Bahar Döşem Sanayi ve Ticaret A.Ş	73.475.928	12,49
Kervansaray Hotel Verwaltungs Gmbh	2.750.000	0,46
Sayılgan Holding A.Ş.	727.815	0,12
Diğer	89.025.677	15,13
Toplam	588.505.080	100,00

Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.' nin sermayesinin %10 ve daha üzerine sahip ortaklar; 1 gerçek 1 tüzel kişi olup, tüzel kişiliğin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

<u>Bahar Döşem Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.</u>	<u>Hisse tutarı (TL)</u>	<u>Hisse yüzdesi (%)</u>
Ertan Sayılgan	93	%0.00
Selim Sayılgan	60	%0.00
Çetin Tümer	991	%0.01
Zeynep Tümer	68	%0.00
Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.	7,497,974	%99.97
Sayılgan Holding A.Ş.	814	%0.01
Tarihi değerle sermaye	7,500,000	%100.00

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

16- Dönem İçinde Kar Dağıtımına İlişkin Genel Kurul Kararı

09 Mayıs 2013 tarihli 2012 Yılı Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısında;

Yönetim Kurulu'nun 2012 yılı faaliyet dönemine ait Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:XI, No:29 sayılı tebliğinde yer alan Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına göre düzenlenmiş olan Konsolide Bilanço ve Kar – Zarar hesaplarının incelenmesi neticesinde, 01 Ocak 2012 – 31 Aralık 2012 hesap döneminde oluşan net dönem zararının geçmiş yıllar zararlarına eklenmesi hususundaki teklifi görüşülmüş ve 2012 yılı faaliyet döneminde oluşan zararın geçmiş yıllar zararlarına eklenmesine karar verilmiştir.

17- Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler:

- 06 Şubat 2013 tarihli Ortaklar Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında esas sözleşmenin “Ticaret Ünvanı” başlıklı 3.maddesi ve “Kayıtlı Sermaye” başlıklı 8.maddesi aşağıdaki gibi değiştirilmiştir.

TİCARET ÜNVANI:

MADDE 3- Anonim Şirketin Ticaret Ünvanı: KERVANSARAY YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ'dir.

KAYITLI SERMAYE:

MADDE 8 – Şirket 3794 sayılı Kanunla değişik 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.07.2010 tarih ve B.02.1.SPK.0.13-1010.7731 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermayesi 150.000.000 Türk Lirası olup, beheri 1 (bir) Kuruş nominal değerde 15.000.000.000 adet paya bölünmüştür. Payların nominal değeri 10.000.-TL iken önce 5274 sayılı Türk Ticaret Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun uyarınca 1 Yeni Kuruş, daha sonra 4 Nisan 2007 tarih ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruş'ta yer alan “Yeni” ibaresinin 1 Ocak 2009 tarihinde kaldırılması sebebiyle 1 Kuruş olarak değiştirilmiştir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip oldukları paylardan doğan hakları saklıdır. İşbu esas sözleşmede yer alan “Türk Lirası” ibareleri yukarıda belirtilen Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca değiştirilmiş ibarelerdir.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2012-2016 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2016 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2016 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 60.000.000 Türk Lirası olup, söz konusu tutar muvazaadan arı şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermaye beheri 1 Kuruş itibari değerinde toplam 6.000.000.000 adet paya ayrılmıştır.

Şirketin sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

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

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte karar almaya ve hissedarların yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli hisse ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yönetim kurulunun yeni pay alma haklarını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Şirket, kayıtlı sermaye sisteminde yer aldığından, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde Şirket yönetim kuruluna imtiyazlı pay yaratma hakkı tanınmaz.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

- 30 Haziran 2013 tarihli Ortaklar Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında esas sözleşmenin “Kayıtlı Sermaye” başlıklı 8.maddesi aşağıdaki gibi yeniden değiştirilmiştir.

MADDE 8 – YENİ ŞEKİL

KAYITLI SERMAYE:

Şirket 3794 sayılı Kanunla değişik 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.07.2010 tarih ve B.02.1.SPK.0.13-1010.7731 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermayesi 1.000.000.000 Türk Lirası olup, beheri 1 (bir) Kuruş nominal değerde 100.000.000.000 adet hamiline yazılı paya bölünmüştür. Payların nominal değeri 10.000 TL iken önce 5274 sayılı Türk Ticaret Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun uyarınca 1 Yeni Kuruş, daha sonra 4 Nisan 2007 tarih ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruş'ta yer alan “Yeni” ibaresinin 1 Ocak 2009 tarihinde kaldırılması sebebiyle 1 Kuruş olarak değiştirilmiştir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip oldukları paylardan doğan hakları saklıdır. İşbu esas sözleşmede yer alan “Türk Lirası” ibareleri yukarıda belirtilen Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca değiştirilmiş ibarelerdir.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2013-2017 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2017 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2017 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

Şirketin çıkarılmış ve tamamen ödenmiş sermayesi 588.505.080 Türk Lirasıdır. Bu sermaye 1 Kuruş itibari değerinde toplam 58.850.508.000 adet hamiline yazılı paya ayrılmıştır.

Şirketin eski sermayesini teşkil eden 60.000.000 Türk Lirası tamamen ödenmiştir. Bu defa artırılan 528.505.080 Türk Lirası S.İ.S. Sayılğan İplik Tekstil Turizm İnşaat San.ve Tic. A.Ş.'nin 30.09.2012 tarihindeki aktif ve pasifinin bir kül halinde 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18 ila 20'nci maddeleri Türk Ticaret Kanunu'nun 136 ila 158'nci maddeleri ve diğer ilgili hükümlerine göre devralınması sureti ile gerçekleştirilen birleşme sonucunda intikal eden ve KPMG Akis Bağımsız Denetim SMMM A.Ş. tarafından hazırlanan 30.01.2013 tarihli uzman kuruluş raporu ile söz konusu raporun revizyonuna ilişkin 08.05.2013 tarihli uzman kuruluş raporu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uygun olarak hazırlanan Birleşme Sözleşmesi çerçevesinde devir alınması suretiyle gerçekleştirilen birleşme sonucunda karşılanmıştır. Birleşme nedeniyle ihraç olunacak beheri 1 Kuruş nominal değerde

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

52.850.508.000 adet pay birleşme ve değiştirme oranları esas alınarak birleşme ile infisah eden S.İ.S. Sayılan İplik Tekstil Turizm İnşaat San. ve Tic. A.Ş. hissedarlarına dağıtılmaktadır.

Şirketin sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya ve hissedarların yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli hisse ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yönetim kurulunun yeni pay alma haklarını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydıleştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

18- Hesap Dönemi Sonrası Meydana Gelen Önemli Olaylar

18.1 Kamu Aydınlatma Platformunda yapılan açıklamaya göre Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.’nin Yönetim Kurulu’nun 26 Aralık 2013 tarihli kararı ile 7,500,000 TL bedelle devralınmasına karar verilen Ertuna Ticaret ve Sanayi A.Ş. ile ilgili olarak; Sermaye Piyasası Kurulu’nun 24 Aralık 2013 tarihinde yayımlanan II-23.1 No’lu “Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği” nin 6. maddesinin 5. fıkrası çerçevesinde yapılan değerlendirme neticesinde; söz konusu maddenin (b) bendinde işlem tutarının 26 Aralık 2013 tarihli Yönetim Kurulu karar tarihinden önceki altı aylık günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması baz alınarak hesaplanan Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.’nin değerine oranı %1.88 ile %50’nin altında olması, aynı maddenin 2. fıkrası çerçevesinde işlem tutarının kamuya açıklanan son finansal tablolara göre varlık toplamının % 0.96 ile %50’nin altında olması, nedeniyle Ertuna’nın %50’sinin Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.’ye devir işlemi, ilgili tebliğde yer alan “Önemlilik Kriterleri” ni sağlamadığı görülmüştür. Bu nedenle, yapılan değerlendirmede önemli nitelikte işlem olarak değerlendirilmemesine oybirliği ile karar verilmiştir.

18.2 Kamu Aydınlatma Platformunda yapılan açıklamaya göre Ana Ortaklık Şirket olan Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.’ nin bağlı ortaklığı aynı zamanda Ana Ortak Şirket’ in hissedarı olan Bahar Döşem Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. 16 Ocak 2014 tarihinde 11,002,691 TL nominal bedelli hisse satışı ile 5 Şubat ve 6 Şubat 2014 tarihlerinde toplam 7,000,000 TL nominal bedelli hisse satışı ve aynı tarihlerde 7,000,000 TL nominal bedelli hisse alımı yapmıştır. Bu işlemler neticesinde ortaklık oranı da %12.49’ dan %10.62 seviyesine düşmüştür.

18.3 Grup’un aktifinde kayıtlı İstanbul’ da bulunan taşınmaz üzerine 11 Şubat 2014 tarihinde Deniz Faktoring A.Ş. lehine 2. dereceden 1,850,000 EURO’luk, ipotek tahsis edilmiştir.

18.4 Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.’ nin 09 Temmuz 2013 tarihli yönetim kurulu kararı ile “Kervansaray Oteller Zinciri”nin işletme hakkı düzenlenen Hasılat Kira Sözleşmesi ile International Kervansaray Hotel A.Ş.’ye devredilmişti. Söz konusu sözleşme Yönetim Kurulu’nun 12 Aralık 2013 tarihli kararına istinaden 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla feshedilmiştir. Fesih sözleşmesinde hasılat kira sözleşmesinin bitiş tarihi olan 16 Temmuz 2014 tarihinden önce feshedilmesi nedeniyle tarafların hiçbir tazminat alacaklarının olmadığı karara bağlanmıştır. “Kervansaray Oteller Zinciri”nin işletmeye alınması nedeniyle Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.’ nin çalışan sayısı 14 Ocak 2014 tarihi itibarıyla 2 kişiden 725 kişiye çıkmıştır.

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

18.5 Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.’nin 27 Ocak 2014 tarihli yönetim kurulu toplantısında birleşme nedeniyle şirket aktiflerine giren otellerin işletmecilik faaliyetlerinin yapılabilmesi için esas sözleşmenin “Şirket’in Amaç ve Konusu” başlıklı maddesine ilave yapılmasına ve 6102 Sayılı Yeni Türk Ticaret Kanunu’na uyum kapsamında esas sözleşmesinin 20 maddesinin tadili ve 1 maddenin ilave edilmesine konu ile ilgili uygun görüşlerini almak üzere Sermaye Piyasası Kurulu’na başvuru yapılmasına karar verilmiştir.

18.6 Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.’nin 14 Ocak 2014 tarihli yönetim kurulu toplantısında Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.’nin aktifinde kayıtlı Tepecik Yolu, Selçuklar Sokak No:2 Sarıkonaklar Sitesi B4/1 Blok 10 No’lu bağımsız bölüm Akatlar Beşiktaş, İstanbul adresindeki apartman konutunun 2,600,000 TL satış bedeli ile Berad Tekstil İthalat İhracat Sanayi ve Pazarlama Limited Şirketi’ ne satılmasına satış bedelinin 2,480,000 TL’lik kısmının nakden kalan 120,000 TL’lik kısmının ise 28 Şubat 2014 tarihine kadar tahsil edilmesine karar verilmiş ve tahsilat gerçekleşmiştir. İlgili tutar ilgili taşınmaz üzerinde Yapı Kredi Bankası A.Ş. lehine 1. dereceden 600.000 EURO, 2. dereceden 123,000 USD ve 3. dereceden 3,500,000 TL ipotek bulunmaktaydı. Taşınmazın satılması nedeniyle elde edilen tutar ile ilgili bakaya borçların ödenmesi suretiyle ipotekler fek edilmiştir. Satılan taşınmazın 21 Kasım 2012 tarihinde Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılan ekspertiz raporuna göre değeri 3,255,000 TL’dir. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla taşınmazın konsolide finansal tablolarındaki değeri net 3,184,239 TL’dir.

18.7 Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.’nin 27 Şubat 2014 tarihli yönetim kurulu toplantısında Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.’nin aktifinde kayıtlı Tepecik Yolu, Selçuklar Sokak No:2 Sarıkonaklar Sitesi B4/1 Blok 11 No’lu bağımsız bölüm Akatlar Beşiktaş, İstanbul adresindeki apartman konutunun 3.000,000 TL satış bedeli ile Adil İlhan Ceyhan’ a satılmasına satış bedelinin peşin olarak tahsil edilmesine karar verilmiştir. İlgili tutar ilgili taşınmaz üzerinde Fibabanka Yapı Kredi Bankası A.Ş. lehine 1. dereceden 5.000.000 TL, 2. dereceden 5.000.000 TL ipotek bulunmaktaydı. Taşınmazın satılması nedeniyle elde edilen tutar ile ilgili bakaya borçların ödenmesi suretiyle ipotekler fek edilmiştir. Satılan taşınmazın 21 Kasım 2012 tarihinde Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılan ekspertiz raporuna göre değeri 3,255,000 TL’dir. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla taşınmazın konsolide finansal tablolarındaki değeri net 3,184,239 TL’dir.

19 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Gerekli Olan Diğer Hususlar

19.1 Ana Ortaklık Şirket olan Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.’ nin maddi duran varlıklarında kayıtlı bulunan İstanbul İli, Bahçelievler İlçesi, Yenibosna Mahallesi, Maslak Mevkii, 21 Pafta, 2687 No’lu parselde kayıtlı 6.000 m2 alanlı arsa üzerinde yer alan kargir fabrika binasının Ana Ortaklık Şirket’in sahibi olduğu %51 hissesi ile, Ana Ortaklık Şirket adına tescilli “Ceylan” markası 19.04.2012 tarihinde müzayede ile satışa sunulmuş ancak herhangi bir teklif alınmadığı için satışlar gerçekleştirilememiştir. Söz konusu fabrika binası için müzayede firması ile yapılan satış aracılık hizmet sözleşmesi 09.06.2012 tarihinde, CEYLAN markasına ilişkin yapılan sözleşme ise 29.06.2012 tarihinde sona ermiştir. Söz konusu edilen taşınmazın %51’ i için tespit edilen değer 7,438,350 TL, “Ceylan” markası için tespit edilen değer ise 3,439,268 TL’dir.

19.2 Ana Ortaklık Şirket olan Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. adına tescilli bulunan “CEYLAN” markası, TOB Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından 13 Eylül 2005 tarihinde yapılmış bulunan bir lisans sözleşmesine bağlı olarak kullanılmaktaydı. Ancak; söz konusu lisans sözleşmesinin süresi dolduğundan

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

TOB Giyim San.ve Tic. A.Ş. ile görüşmeler yapılmış, yapılan müzakereler sonrasında anlaşma sağlanamadığından sözleşme yenilenmemiştir.

19.3 Grup' un bağlı ortaklıklarından Kervansaray Tekstil Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. 23 Ağustos 2013 tarihli yönetim kurulu toplantısında yine Grup'un bağlı ortaklığı olan SİS Sayılğan Dokuma Boya İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Türk Ticaret Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ilgili maddeleri uyarınca birleşme usulü ile devronulmasına karar verilmiştir. Birleşme 5 Aralık 2013 tarihinde tescil edilmiştir.

19.4 Ana Ortaklık Şirket olan Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.' nin bağlı ortaklığı aynı zamanda SİS Dokuma Boya İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile yine bağlı ortaklığı olan Kervansaray Tekstil Yatırımları A.Ş. Türk Ticaret Kanunu'nun 136 ila 158'inci maddeleri ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18 ila 20'nci maddelerine istinaden SİS Dokuma Boya İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin tüzel kişiliği altında kolaylaştırılmış birleşme usulü ile birleşmesine kara verilmiştir.

Söz konusu birleşme neticesinde; 3 Aralık 2013 tarihinde yapılan SİS Dokuma Boya İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.' nin Olağanüstü Genel Kurulu'nda alınan karara istinaden SİS Sayılğan Dokuma Boya İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 61,000,000 TL'lik ödenmiş sermayesi 11,100,000 TL artışla 72,100,000 TL'ye çıkarılmıştır. Artan sermayenin 11,085,041 TL'lik kısmı Kervansaray Tekstil Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin devir alınmasına bağlı olarak Kervansaray Tekstil Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin özvarlığından karşılanmıştır. Artırılan sermayenin 14.959 TL'si ise nakden artırılmıştır. Nakden artırılan 14,959 TL'lik sermayenin 14,944 TL'lik kısmı Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.'nin taahhüdü olup ödenmiştir.

BÖLÜM II- YATIRIMLAR

01.01.2013 – 31.12.2013 faaliyet döneminde;

- 1- Ana Ortaklık Şirket olan Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.' nin, 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. ile birleşmesine ilişkin olarak 30 Haziran 2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 31 Temmuz 2013 tarihinde tescil edilmiştir. Bu devralma neticesinde Ana Ortaklık Şirket olan Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.' nin, S.İ.S Sayılğan İplik Tekstil Turizm İnşaat San. ve Tic. A.Ş. ortaklarına verilmek üzere gerçekleştirdiği sermaye artırım işleminde, sermayesini 60.000.000 TL'den 528.505.080 TL artışla 588,505,080 TL'sına çıkarmıştır. Bu birleşme neticesinde; Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. içinde 7 (yedi) adet otel barındıran Kervansaray Oteller Zinciri'nin sahibi olmuştur.
- 2- Grup'un bağlı ortaklığı olan Kervansaray Tekstil Yatırımları A.Ş. ile Danış Turizm ve İnşaat A.Ş. arasında Beyoğlu 31. Noterliği' nde 30 Nisan 2013 tarihinde 19305 sayılı “Düzenleme Şeklinde Gayrimenkul Satış Vaadi Sözleşmesi” imzalanmıştır. Söz konusu sözleşmede, satmayı vaad eden Kervansaray Tekstil Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin dışında gerçek bir kişinin 1/2'sinin maliki bulunduğu, İstanbul İli, Beşiktaş İlçesi'nde bulunan taşınmazın 1/4 hissesini satın alacak ve tapu siciline kat irtifakı tesis ettirecektir. Kervansaray Tekstil Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. 31 Ekim 2013 tarihine kadar Beşiktaş Tapu Müdürlüğü'nde kat irtifakı tesis ettikten sonra inşaat projesine göre doğan bağımsız bölümleri, taraflar aralarında taksim edeceklerdir. Ancak rapor tarihi itibariyle

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

Kervansaray Tekstil Yatırımları San.ve Tic.A.Ş. tarafından kat irtifakına ilişkin yükümlülük yerine getirilememiştir.

Kervansaray Tekstil Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş., maliki bulunacağı taşınmaz üzerine yapacağı inşaatın bağımsız bölümlerinin paylaşımı ve tapu devirlerini yaptıktan sonra 31 Aralık 2014 tarihinde inşaatı tamamlayarak, iskan belgesini almak şartıyla hiçbir eksik ve noksan olmadan Danış Turizm ve İnşaat A.Ş.'ye teslim edecektir.

Söz konusu sözleşmenin süre ve şartlarına uyulmaması sebebiyle Danış Turizm ve İnşaat A.Ş. tarafından feshedilmesi durumunda Kervansaray Tekstil Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. sözleşme bedeline imza tarihi itibarıyla Türk Lirası karşılığına HSBC Bank A.Ş.'nin 1 yıllık Türk Lirası mevduat faiz oranı dikkate alınarak hesaplanacak faiz eklenerek bulunan rakamı ve ayrıca 1,100,000 TL'sini cezai şart olarak Danış Turizm ve İnşaat A.Ş.'ye ödeyecektir.

Sözleşmede yer alan süre ve şartlara, sözleşme dışı üçüncü şahıslardan kaynaklanan nedenlerle uyulamaması sebebiyle doğacak zararların tazmini için üçüncü şahıslardan sulh yoluyla elde edilen veya kanuni yollara başvurularak elde edilen tazminat, Kervansaray Tekstil Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından Danış Turizm ve İnşaat A.Ş.'ye ödenecektir. Üçüncü şahıslardan hiçbir tazminat alınmaması durumunda, işbu sözleşmenin fesih tarihinden itibaren 1 yıl içinde Kervansaray Tekstil Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş., Danış Turizm ve İnşaat A.Ş.'ye 500.000 TL ilave cezai şart ödeyecektir.

Ana Ortaklık Şirket olan Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.'nin maddi duran varlıklarında kayıtlı bulunan İstanbul İli, Bahçelievler İlçesi, Yenibosna Mahallesi, Maslak Mevkii, 21 Pafta, 2687 No'lu parselde kayıtlı 6.000 m2 alanlı arsa üzerinde yer alan kargir fabrika binasının Ana Ortaklık Şirket'in sahibi olduğu %51'lik kısım üzerine verilen 7.600.000. TL'lik ipotek yukarıda yazılı sözleşme edimlerinin yerine getirilmesi halinde kaldırılacaktır.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Kervansaray Tekstil Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. 23 Ağustos 2013 tarihli yönetim kurulu toplantısında yine Grup'un bağlı ortaklığı olan SIS Sayılğan Dokuma Boya İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Türk Ticaret Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ilgili maddeleri uyarınca birleşme usulü ile devronulmasına karar verilmiştir. Birleşme 5 Aralık 2013 tarihinde tescil edilmiştir.

Planlanan Yatırımlar

01.01.2013 – 31.12.2013 dönemi içerisinde planlanan yatırım mevcut değildir.

BÖLÜM III- MAL VE HİZMET ÜRETİMİNE İLİŞKİN FAALİYETLER

1- Grubun bir önceki dönemle karşılaştırmalı satış tutarları aşağıda gösterilmiştir.

Grup Satış hasılatımız (Net TL)

Grup'un raporlama faaliyet alanı olarak "Turizm, Enerji, İnşaat, Tekstil, Konfeksiyon ve Holding" faaliyet alanlarını sunmuştur. Turizm faaliyet gelirleri otel işletmeciliği hizmet gelirlerinden, İnşaat faaliyet gelirleri kira ve inşaat yapımı ile bina satışı gelirlerinden, Enerji faaliyet gelirleri elde bulunan enerji üretim lisansları

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

dahilinde yapılacak olan yatırımlara istinaden oluşacak elektrik satışı sonucu oluşacak gelirlerden, Tekstil faaliyet alanı gelirleri “Tekstil ürünleri gelirleri, fason üretim ve pazarlama faaliyetleri çerçevesinde hizmet gelirleri” nden oluşmaktadır. Holding faaliyet alanı gelirleri ise “isim hakkı ve holding faaliyet gelirleri”nden oluşmaktadır.

Net Satış Gelirleri :

	01.01.- 31.12.2013	01.01.- 31.12.2012
Turizm	59,337,505	--
Tekstil - Konfeksiyon	143,425,203	46,818,618
	202,762,708	46,818,618

Net Esas Faaliyet Karı/(Zararı):

	01.01.- 3.12.2013	01.01.- 3.12.2013
Turizm	10,961,766	--
Tekstil - Konfeksiyon	(25,045,431)	363,602
Holding	(2,912,702)	(529,602)
Enerji	(93,145)	--
İnşaat	67,168	--
	(17,022,344)	(166,000)

Bölüm analizi:

01.01.2013 - 31.12.2013

	Turizm	Tekstil - Konfeksiyon	Holding	Enerji	İnşaat	Eliminasyon ve Düzeltilmeler	Toplam
Satış Gelirleri	59,967,760	225,830,098	--	--	--	(83,035,150)	202,762,708
Satışların Maliyeti (-)	(30,682,134)	(221,541,527)	--	--	--	82,712,127	(169,511,534)
Brüt Kar / (Zarar)	29,285,626	4,288,571	--	--	--	(323,023)	33,251,174
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(1,020,855)	(1,952,515)	(929)	--	--	--	(2,974,299)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(19,387,306)	(29,896,549)	(2,959,089)	(27,004)	(271,688)	3,178,295	(49,363,341)
Diğer Faaliyet Gelirleri	4,102,014	10,633,616	79,558	1,765	130,766	(2,877,933)	12,069,786
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(2,610,435)	(7,293,930)	(32,242)	(67,906)	(1,151)	--	(10,005,664)
Faaliyet Karı / (Zararı)	10,369,044	(24,220,807)	(2,912,702)	(93,145)	(142,073)	(22,661)	(17,022,344)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	-	-	-	-	(873,263)		
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	(41,472,375)	(39,464,379)	(2,777,780)	7,121	1,385,113	(7,344,782)	(89,667,082)

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

Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	14,820,600	(4,602,168)	40,766	8,975	(334,723)	143,533	10,076,983
Durdurulan Faaliyetler	--	4,793,056	--	--	--	--	4,793,056
Dönem Karı / (Zararı)							(74,797,043)

01.01.2012 - 31.12.2012

	Tekstil - Konfeksiyon	Holding	Eliminasyon ve Düzeltmeler	Toplam
Satış Gelirleri	46,818,618 (43,669,412)	--	--	46,818,618
Satışların Maliyeti (-))	--	820,253	(42,849,159)
Brüt Kar / (Zarar)	3,149,206	--	820,253	3,969,459
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(634,253)	(440)	--	(634,693)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3,305,247)	(608,530)	62,852	(3,850,925)
Diğer Faaliyet Gelirleri	3,590,736	85,635	(1,628,365)	2,048,006
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(1,755,210)	(6,267)	63,630	(1,697,847)
Faaliyet Karı / (Zararı)	1,045,232	(529,602)	(681,630)	(166,000)

Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	1,046,372	(629,104)	58,123	475,391
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	(156,883)	(133,482)	(11,625)	(301,990)
Dönem Karı / (Zararı)				173,401

BÖLÜM IV- FİNANSAL YAPIYA İLİŞKİN BİLGİLER

Grubun 31.12.2013 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)

31.12.2013 ve 31.12.2012 tarihli konsolide bilançolardan üretilmiştir.

	31.12.2013	31.12.2012
Dönen Varlıklar	213.037.655	39.951.150
Duran Varlıklar	564.250.754	65.332.520
Aktif Toplamı	777.288.409	105.283.670
Kısa Vadeli Borçlar	395.938.870	14.222.413
Uzun Vadeli Borçlar	116.089.788	523.397
Özsermaye	265.259.751	90.537.860
Pasif Toplamı	777.288.409	105.283.670

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

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle, Grup'un bağlı ortaklıklarına ait solo mali tablolarına ilişkin varlık toplamları, özkaynak toplamları, düzeltilmiş sermaye ve dönem net karı / (zararı) aşağıdaki gibidir:

	31.12.2013				
	Varlık toplamı	Özkaynak toplamı	Düzeltilmiş Sermaye	Hasılat (Net)	Dönem net karı/ (zararı)
Akayteks Dokumacılık ve Emprimecilik A.Ş.	87,883,613	61,106,121	30,899,471	1,372,443	(16,441,406)
Bahar Döşem Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	15,975,674	15,559,595	11,831,745	--	4,784,505
Mintay Tekstil Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş.	51,011,614	(35,947,664)	11,699,672	68,421,314	(23,602,674)
Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş.	62,269,127	38,755,622	40,030,552	60,840,961	(948,024)
Sis Dokuma, Boya, İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	179,563,800	81,197,266	72,100,000	95,195,380	(8,849,223)
Meltem Enerji Elektrik Üretimi A.Ş.	3,337,826	3,035,621	3,164,391	--	16,096
Melis Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş.	13,781,100	13,341,474	8,044,498	--	1,923,652

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle, Grup'un bağlı ortaklıklarına ait solo mali tablolarına ilişkin varlık toplamları, özkaynak toplamları, düzeltilmiş sermaye ve dönem net karı / (zararı) aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012				
	Varlık toplamı	Özkaynak toplamı	Düzeltilmiş Sermaye	Hasılat (Net)	Dönem net karı/ (zararı)
Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş.	54,482,840	39,797,515	40,030,552	46,818,618	413,998
Kervansaray Tekstil Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş.	49,898,346	49,717,072	50,039,581	--	(240,892)

2- GELİR TABLOSU KARŞILAŞTIRMASI (TL)

	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Net Satışlar	202.762.708	46.818.618
Satışların Maliyeti	-169.511.534	-42.849.159
Brüt Kar / (Zarar)	33.251.174	3.969.459
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	-17.022.344	-166.000
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	5.127.746	959.595
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	-89.667.082	475.391
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)	-79.590.099	173.401
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)	4.793.056	0
Dönem Karı / Zararının Dağılımı	-74.797.043	173.401
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-11.935.343	379.558
Ana Ortaklık Payları	-62.861.700	-206.157
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar)	-0,00107	-0,00003

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

ÖNEMLİ ORANLAR

KARLILIK ORANLARI (%)	31.12.2013	31.12.2012
Brüt Kar Marjı	16,40%	8,48%
Faaliyet Kar Marjı	-8,40%	-0,35%
Net Kar Marjı (Sürdürülen Faaliyetlere İlişkin)	-39,25%	0,37%
Net Kar Marjı	-36,89%	0,37%

3- FON VE KAYNAK DAĞILIMI (TL)

31.12.2012 tarihli finansal durum tablosuna göre 31.12.2013 tarihli finansal durum tablosundaki fon ve kaynak dağılımındaki değişiklikler aşağıdaki gibidir.

FON	
Dönen Varlıklarda Artış	173.086.505
Duran Varlıklarda Artış	498.918.234
Toplam	672.004.739
KAYNAK	
Kısa Vad. Borç. Artış	381.716.457
Uzun Vad. Borç. Artış	115.566.391
Özsermayede Artış	174.721.891
Toplam	672.004.739

4- FİNANSAL RASYOLAR

LİKİDİTE ORANLARI	31.12.2013	31.12.2012
Cari Oran	0,54	2,8090
Acid-Test Oranı	0,40	2,4494
MALİ YAPİ ORANLARI		
Toplam Borçlar/Toplam Aktifler	0,659	0,140
Özsermaye/Aktifler	0,341	0,860
Toplam Borçlar/Özsermaye	1,930	0,163
Kısa Vad Borç/Toplam Kaynaklar	0,509	0,135
Uzun Vad Borç/Toplam Kaynaklar	0,149	0,005

5- KARŞILIKLI İŞTİRAK HİSSELERİ HAKKINDA BİLGİ

31 Aralık 2013;

Grupta, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 73.475.928 TL'lik karşılıklı iştirak mevcuttur.

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

31 Aralık 2013

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-) (73.475.928)

(73.475.928)

Grup' un bağlı ortaklığı olan Bahar Döşem Sanayi ve Ticaret A.Ş., Ana Ortaklık Şirket olan Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.' nin 73.475.928 TL nominal bedelli hisse senedine sahiptir.

31 Aralık 2012;

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

BÖLÜM V- İDARİ FAALİYETLER

- 1- Ana Ortaklığın 31.12.2013 tarihi itibariyle üst yönetim kadrosunda görevli personel ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir.

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görev Dağılımı</u>
Ertan Sayılğan	Yönetim Kurulu Onursal Başkanı
Selim Sayılğan	Yönetim Kurulu Başkanı
Adil İlhan Ceyhan	Yönetim Kurulu Başkan Yard.
Prof.Dr. Ali Alp	Yönetim Kurulu Üyesi
Yard.Doç.Dr.Hasan Güler	Yönetim Kurulu Üyesi

- 2- 31.12.2013 tarihi itibariyle Grupta çalışan aylıklı personel 1311 kişidir. (31 Aralık 2012: 119 kişi)

- 3- Grupta toplu sözleşme mevcut değildir.

- 4- Grubun 31.12.2013 dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı 2.991.162 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, genel kurul belgeleri, 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, Prof. Dr. Ali Alp ve Adil İlhan Ceyhan'dır.

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, Prof. Dr. Ali Alp ve Yard.Doç.Dr.Hasan Güler olmak üzere iki üyeden oluşmaktadır.

Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi ile ilgili çalışmalar yapmak ve risk yönetim sistemlerini gözden geçirmek maksadıyla "Riskin Erken Saptanması Komitesi" oluşturulmuştur. Söz konusu komite Yönetim Kurulu Üyelerinden, Yard.Doç.Dr.Hasan Güler ve Adil İlhan Ceyhan 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 SAHIPLERİ

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. 2013 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:

Şirket 2013 yılında 3 kez Genel Kurul Toplantısı yapmıştır.

Şirketimizin 06 Şubat 2013 tarihinde yaptığı Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında; kayıtlı sermaye tavanı 60.000.000 TL'den 150.000.000 TL'ye artırılmış, Ticaret unvanı Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. olarak değiştirilmiş ve Şirketimizin Kervansaray Tekstil Yatırımları San.ve Tic.A.Ş.'ne iştirak işlemine icazet ve onay alınmıştır.

Şirketimizin 2012 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 09 Mayıs 2013 tarihinde yapılmıştır. Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde Genel Kurul toplantısında en az onbeş gün önce Genel

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

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 kullandırılması 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.

Şirketin 30 Haziran 2013 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.'nin, 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 Sayılı İplik Tekstil Turizm İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile birleşmesine karar verilmiştir. Bu devralma neticesinde; Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.'nin, S.İ.S Sayılı İplik Tekstil Turizm İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ortaklarına verilmek üzere gerçekleştirdiği sermaye artırımı işleminde 528.505.080 TL artışla sermayesini 60.000.000 TL'den 588.505.080 TL'sine çıkarmıştır.

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 "Dağıtılabilecek 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 Dağıtım" 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.
-

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

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

“SAFI 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 gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen saflı 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.

İkinci Temettü Hissesi

d) Saflı 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 dağıtım 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.

SAFI 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.*”

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

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 hisselerinin devri ancak; Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. aracılığı ile yapılabilecektir.

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 2013 yılı içerisinde 69 (altmışdokuz) adet özel durum açıklaması Borsa İstanbul A.Ş.'de yayımlanmak üzere gönderilmiştir. SPK veya Borsa İstanbul A.Ş. 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

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

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:

31.12.2013 tarihi itibarıyla Şirketimiz sermayesinin %71,80'i Zeynep Tümer'e aittir.

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 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>
Ertan Sayılğan	Yönetim Kurulu Onursal Başkanı
Selim Sayılğan	Yönetim Kurulu Başkanı
Adil İlhan Ceyhan	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Dursun Ali Alp	Yönetim Kurulu Üyesi
Hasan Güler	Yönetim Kurulu Üyesi
Ayhan Ceyhan	Genel Müdür
Zuhal Tılhaslı	Mali İşler Müdürü
Cemil Başoğlu	Yeminli Mali Müşavir
Ali Yürüdü	Bağımsız Denetçi
Seyfettin Erol	Bağımsız Denetçi
Erman Turan	Bağımsız Denetçi
Alişan Şengül	Bağımsız Denetçi
Serkan Yaman	Bağımsız Denetçi
Ömer Çekic	Bağımsız Denetçi

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. Menfaat sahipleri ile ilişkilerin koordineli bir şekilde yürütülmesi amacıyla dönem içinde yönelttikleri tüm sorular ilgili

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

birimlerce cevaplanmıştır. Bunun için özel bir ortam oluşturulmamış, mevcut bilgilendirme kanalları kullanılmıştır. Bu konuda en etkin olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketin resmi web sitesi olan www.kervansarayholding.com.tr kullanılmıştır.

Pay Sahipleri

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

Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler

Şirketimizin müşterileri ve tedarikçileri ile olan ilişkileri; ilgili birimler vasıtasıyla yürütülmektedir. Müşteriler ve tedarikçilerle ilişkilerin koordineli bir şekilde yürütülmesi amacıyla dönem içinde yönelttikleri tüm sorular ilgili birimlerce cevaplanmıştır. Bunun için özel bir ortam oluşturulmamış, mevcut bilgilendirme kanalları kullanılmıştır.

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 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 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. faaliyet gösterdiği

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

turizm ve yatırım yaptığı tekstil ve konfeksiyon sektörlerini geliştirmek, 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>
Ertan Sayılğan	Yönetim Kurulu Onursal Başkanı	Bağımsız Üye Değil
Selim Sayılğan	Yönetim Kurulu Başkanı	Bağımsız Üye Değil
Adil İlhan Ceyhan	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Bağımsız Üye Değil
Prof. Dr. Ali Alp	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye
Yard.Doç.Dr. Hasan Güler	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye

olarak görev yapmaktadırlar.

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

ERTAN SAYILGAN

Yönetim Kurulu Onursal Başkanı

ŞİRKET ÜNVANI

Akayteks Dokumacılık ve Emprimecilik A.Ş.
S.İ.S Dokuma Boya İplik San.ve Tic.A.Ş.
Bahar Döşem Tesk.San.ve Tic.A.Ş.
Melis Yapı A.Ş.
Sayılğan Holding A.Ş.
Meltem Enerji Elektrik Üretim A.Ş.
International Kervansaray Hotel A.Ş.

GÖREVİ

Yönetim Kurulu Başkanı
Yönetim Kurulu Başkanı
Yönetim Kurulu Başkanı
Yönetim Kurulu Başkanı
Yönetim Kurulu Başkanı
Yönetim Kurulu Başkanı
Yönetim Kurulu Başkanı

SELİM SAYILGAN

Yönetim Kurulu Başkanı

ŞİRKET ÜNVANI

Akayteks Dokumacılık ve Emprimecilik 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.
Meltem Enerji Elektrik Üretim A.Ş.
International Kervansaray Hotel A.Ş.
MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş.

GÖREVİ

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
Yönetim Kurulu Başkanı Vekili
Yönetim Kurulu Başkanı Vekili
Yönetim Kurulu Başkanı

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

ADİL İLHAN CEYHAN

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

SİRKET ÜNVANI

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş.

Berad Tekstil İthalat İhracat Sanayi ve Pazarlama Ltd.Şti.

GÖREVİ

Yönetim Kurulu Üyesi

Yönetim Kurulu Başkanı

PROF.DR. ALİ ALP

Yönetim Kurulu Üyesi

Başka şirketlerde görevli değildir.

HASAN GÜLER

Yönetim Kurulu Üyesi

Başka şirketlerde görevli değildir.

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 esas 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.

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

19. 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 yer alan şirketlerin yönetimlerine ve gelişimlerine katkı sağlamaktır.

20. 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.Adil İlhan Ceyhan'ın koordinasyonunda sürdürülmektedir.

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.

21. 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. 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 salahiyeti ve şirketi temsil yetkisi verebilir.

22. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirketin temsili ve idaresi genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve esas sözleşme hükümlerine uygun olarak hissedarlar tarafından seçilecek 5, 7 veya 9 üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim kurulu üyelerinin vazife süresi azami 3 yıldır. Görev süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler. Yönetim Kurulu, 5 üyeden olursa 3'ünün, 7 üyeden olursa 4'ünün, 9 üyeden olursa 5'inin iştirakiyle toplanır. Karar alınması için yönetim Kurulu 5 üyeden olursa 3'ünün, 7 üyeden olursa 4'ünün, 9 üyeden olursa 5'inin aynı yönde oy kullanması yeterlidir.

Görev süresinin devamı sırasında bir yönetim kurulu üyeliği açıldığında onun yerine görev süresini tamamlamak üzerine yönetim kurulu tarafından geçici bir üye atanır. Genel kurul, lüzum görürse yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

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

Yönetim Kurulu, şirket işleri gerektirdikçe toplanır. Yönetim Kurulu 2013 yılı içerisinde 42 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.

23. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

TTK ve Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği'nin ilgili maddeleri gereğince Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için genel kurul tarafından önceden onay verilmekte ve varsa söz konusu işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilmektedir.

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.

Yönetim kurulu üyesinin başka bir şirkette yönetici ya da yönetim kurulu üyesi olması veya başka bir şirkete danışmanlık hizmeti vermesi halinde, söz konusu durumun çıkar çatışmasına yol açmaması ve üyenin şirketteki görevini aksatmaması esastır.

2013 yılı Aralık ayı sonu itibariyle herhangi bir çıkar çatışması meydana gelmemiştir.

24. Etik Kurallar

Yönetim Kurulu, hem şirketin öncelikleri, hem de çalışanları için etik kuralları oluşturur, dökümanter 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. 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 işlemden kaçınmak zorundadır.

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

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.

25. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Denetimden Sorumlu Komite

Yönetim Kurulumuzun 21 Mayıs 2013 tarihli kararı ile Denetimden Sorumlu Komite 2 kişiden oluşturulmuş, Komite Başkanlığı'na Prof.Dr.Dursun Ali Alp, üyeliğe ise Yard.Doç.Dr. Hasan Güler seçilmiş ve Komitenin görev ve çalışma usulleri belirlenmiştir.

Denetimden Sorumlu Komite Başkanı : Prof.Dr.Dursun Ali Alp
Denetimden Sorumlu Komite Üyesi : Yard.Doç.Dr. Hasan Güler

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

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

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

Yönetim Kurulumuzun 21 Mayıs 2013 tarihli kararı ile Kurumsal Yönetim Komitesi 2 kişiden oluşturulmuş, Komite Başkanlığı'na Prof.Dr.Dursun Ali Alp, üyeliğe ise Adil İlhan Ceyhan seçilmiş ve Komitenin görev ve çalışma usulleri belirlenmiştir. Ayrıca; **Aday Gösterme Komitesi** ve **Ücret Komitesi** görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar verilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komite Başkanı : Prof.Dr.Dursun Ali Alp
Kurumsal Yönetim Komite Üyesi : Adil İlhan Ceyhan

Komite, Şirketin kurumsal yönetim politikaları için önerilerini sunmak, kurumsal yönetim uygulamalarının kalitesini artırmak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkeleri konusundaki mevzuatı ile uluslararası sermaye piyasalarında genel kabul görmüş kurumsal yönetim ilkelerinin etkin bir şekilde takibi ve uygulanabilir nitelikte olanlarının tatbiki konusunda Yönetim Kurulu'nu bilgilendirmek; Şirketin Yönetim Kurulu'na uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ile eğitilmesi ve Şirketin Yönetim Kurulu Üyelerinin ve üst düzey yöneticilerinin ücretlendirme esaslarının belirlenmesi konularında çalışmalar yapmak ve Yönetim Kurulu'na öneriler sunmak amacıyla kurulmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Yönetim Kurulumuzun 21 Mayıs 2013 tarihli kararı ile Riskin Erken Saptanması Komitesi 2 kişiden oluşturulmuş, Komite Başkanlığı'na Yard.Doç.Dr. Hasan Güler, üyeliğe ise Adil İlhan Ceyhan seçilmiş ve Komitenin görev ve çalışma usulleri belirlenmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komite Başkanı : Yard.Doç.Dr. Hasan Güler
Riskin Erken Saptanması Komite Üyesi : Adil İlhan Ceyhan

Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapan komitenin amacı Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi ile ilgili çalışmalar yapmak ve risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kere gözden geçirmektir.

26. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Şirket yönetim kurulu üyelerine ödenecek ücretler tutarı her yıl Genel Kurul tarafından tespit ve ilan edilir. 09 Mayıs 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar gereği Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Prof.Dr. Ali Alp'e 18.000 TL aylık brüt ücret, Yard.Doç.Dr.Hasan Güler'e ise 2.000 TL aylık brüt ücret ödenmektedir. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Yönetim Kuruluna tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı mevcut değildir.