

## YILLIK FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA DENETÇİ RAPORU

Güler Yatırım Holding Anonim Şirketi  
Yönetim Kurulu'na,

Bağımsız denetim çalışmalarımızın bir parçası olarak, Güler Yatırım Holding Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının ("Grup") 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemi için hazırlanan yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının bağımsız denetimden geçmiş aynı tarihli finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığını değerlendirmiş bulunuyoruz. Rapor konusu yıllık faaliyet raporunun "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesine İlişkin Yönetmeliğe" uygun olarak hazırlanması Grup Yönetimi'nin sorumluluğudur. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, bağımsız denetimden geçmiş ve 10 Şubat 2015 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolar ve dipnotlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin görüş bildirmektir.

Değerlendirmemiz, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve bağımsız denetçinin denetim sırasında elde ettiği bilgiler ile tutarlılığına ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini öngörmektedir.

Değerlendirmelerimizin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmeleri ve açıklamaları Güler Yatırım Holding Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014 tarihli konsolide finansal tabloları ile tutarlılık göstermektedir.

ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
Member Firm of Kreston International

  
Dr. Ali YÜRÜDÜ  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 10 Şubat 2015

**GÜLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**  
**01.01.2014 – 31.12.2014 DÖNEMİ**  
**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE**  
**(II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**I – GİRİŞ**

**1. Raporun Dönemi :** 01.01.2014 – 31.12.2014

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

**3. Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında 01.01.2014 – 31.12.2014 tarihi itibarıyla aktif olarak görev alan başkan ve üyelerin, ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleriyle):**

Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirketimiz Ana Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu üyelerinin ve denetçinin seçimleri Genel Kurul tarafından gerçekleştirilmektedir. Dönem içinde Yönetim Kurullarında görev alan üyeler ve denetçinin, görev süreleri ve yetki sınırları aşağıda gösterilmiştir.

**Yönetim Kurulu:**

Adı Soyadı	Görevi	Görev Başlangıç Tarihi	Görev Bitiş Tarihi
Murat Güler	Yönetim Kurulu Başkanı	08-04-2014	08-04-2017
Mehmet GÜLER	Yönetim Kurulu Üyesi	08-04-2014	17-11-2014
Ayşe TERZİ	Yönetim Kurulu Üyesi	17-11-2014	İLK OLAĞAN GENEL KURULA KADAR
Asiye Güler	Yönetim Kurulu Üyesi	08-04-2014	08-04-2017
Ferat Güler	Yönetim Kurulu Üyesi	08-04-2014	08-04-2017
Ender Varlık	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	08-04-2014	08-04-2017
Cemal YANGÖZ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	08-04-2014	08-04-2017
Cemal YANGÖZ	Denetim Komitesi Üyesi	08-04-2014	08-04-2017
Ender Varlık	Denetim Komitesi Üyesi	08-04-2014	08-04-2017

**4. Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik yapılmışsa bunun nedenleri ve yapılan değişikliklerin neler olduğu:**

22.12.2014 tarihinde alınan Yönetim Kurulu Kararı ile şirketin Kayıtlı Sermaye Tavanının 24.000.000 TL'den 36.000.000 TL'ye artırılması ve Ana Sözleşmenin 5,7,8,10,11,13,14,15,18,23,24 üncü maddelerinin tadiline oy birliği ile karar verilmiştir.

**5. Ortaklığın Sermayesi:**

Şirket'in 24.000.000-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesi 9.000.000TL'dir.

**6.Ortaklığın sermayesinde dönem içinde meydana gelen değişiklikler,sermayesinin %10'undan fazlasına sahip olan ortakların adları, paylarının miktarı ve sermayedeki oranları:**

31.12.2014 ve 31 Aralık 2013 itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2014		31.12.2013	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Unvan	(%)	(TL)	(%)	(TL)
Murat Güler	13,69	1.232.501	39,26	3.533.037
Halka Açık Kısım	86,31	7.767.499	60,74	5.466.963
<b>Sermaye</b>	<b>100%</b>	<b>9.000.000</b>	<b>100%</b>	<b>9.000.000</b>

**7. Varsa çıkarılmış bulunan menkul kıymetlerin (tahvil, kar ve zarar ortaklığı,finansmanbonosu, kara iştirakli tahvil, hisse senetleri ile değiştirilebilir tahvil, intifa senedi ve benzeri) tutarı, bunların ortaklığa getirdiği yük ve ödeme imkanları:**

Şirketimizin 31.12.2014 dönemi içerisinde çıkarmış olduğu tahvil, kar ve zarar ortaklığı,finansman bonosu, kara iştirakli tahvil, hisse senetleri ile değiştirilebilir tahvil, intifa senedi ve benzeri bulunmamaktadır.

**8. Ortaklığın faaliyet gösterdiği sektör hakkında bilgi:**

Şirketin faaliyet alanı;

yeni şirketler kurabilme, satın alabilme ya da ortaklığına katılabilme konularını kapsamaktadır. Bu kapsamda Şirket, sınaî, ticari, zirai, gıda, mali, gayrimenkul, inşaat, taahhüt, petrol, petrol ürünleri, telekomünikasyon ile her türlü taşımacılık, otomotiv, madencilik, enerji üretim, enerji dağıtımı, doğalgaz dağıtımı, enerji ve doğalgaz toptan satışı veya turizm sektörü konuları ile iştigal eden şirketler ile her türlü banka, finans kurumu, aracı kurum, sigorta, yatırım ortaklığı, factoring ve finansal kiralama ve diğer alanlarda faaliyet gösteren şirketleri bizzat kurabilir. Kurulmuş olanlara ortak veya pay sahibi sıfatı ile katılabilir, idarelerini üstlenebilir. Bu maksatla kurduğu veya iştirake uygun gördüğü yerli veya yabancı şirketlere aynı veya nakdi sermaye koyabilir. Şirket, kendisinde mevcut payları vadeli veya vadesiz olarak satabilir, devredebilir, bunları başka paylarla değiştirilebilir, rehin edebilir ve diğer ortakların paylarını rehin alabilir. Kendi paylarını iktisap edebilir, rehin alabilir. Şirket, sermaye iştiraklerinde bulunabilir. Şirket, kendi veya sermaye yönetimine katıldığı şirketlerin ve bunlara bağlı kurum ve işletmelerin ihtiyaçları için bankalardan, dış kredi müesseseleri ve firmalardan teminatlı veya teminatsız kısa, orta veya uzun vadeli krediler alabilir, sermayelerine veya yönetimine katıldığı şirketlere ve bunlara bağlı kurum ve işletmelere münhasır olmak ve aracılık yapmamak kaydıyla teminatlı veya teminatsız finansman yardımlarında bulunabilir.

**9. Ortaklığın personel, işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları, personel ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler hakkında bilgi:**

Şirket çalışanları için İş Kanunu'nda belirlenen hükümler uygulanmaktadır.Ayrıca personelin özel sağlık sigortası bulunmaktadır.

**10. Ortaklığın yıl içinde yaptığı bağışlar hakkında bilgi:**

Şirketimizin 31.12.2014dönemi içerisinde yapmış olduğu bağış bulunmamaktadır.

**II – FAALİYETLER**

**1.Cari dönem ve geçmiş dönem sermaye artırımları :**

Şirket Yönetim Kurulu'nun 03.01.2012 tarih ve 2012/1 sayılı kararı ile Şirketin 9.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakit karşılığı olmak üzere 15.000.000 TL'ye arttırılmasına karar verilmiş olmasına

rağmen, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 20.01.2012 tarih ve 2/32 sayılı toplantısında; arttırılan sermayeyi temsil eden payların, nominal değerinde olmamak üzere BİST Toptan Satışlar Pazarı marjları dahilinde, GLRYH İlaç Bilişim İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. dışında, satın alacağı ve mevcut durumda sahibi olduğu payları satın alma tarihinden itibaren 6 ay süreyle satmayacağına ilişkin satın alma taahhütnamesi verecek kişi veya kişilere tahsisli olarak satılması ve kayda alma belgesinin tahsisli sermaye artırımına ilişkin şirket yönetim kurulu kararının ve satın alma taahhütnamelerinin kurula iletilmesi sonrasında verilmesi yönünde karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu'nun 20.01.2012 tarih ve 2012/4 sayılı kararı ile; 6 ay süre ile satmama taahhüdü verebilecek nitelikli yatırımcı bulunamaması nedeni ile söz konusu sermaye artırımından bu aşamada vazgeçilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

31.12.2014 tarihinde şirket merkezinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısında;

1-Şirketimizin 9.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakit karşılığı olmak üzere 18.000.000 TL'ine arttırılmasına,

2-Nakit olarak arttırılan 9.000.000 TL'lik sermayeyi temsil edecek paylarının tamamının B grubu hamiline yazılı pay olarak çıkarılmasına,

3-Ortaklarımızın nakit olarak arttırılan 9.000.000 TL lik sermayeyi temsil eden paylarına ilişkin yeni pay alma haklarının 1-TL den 15 gün süre ile kullandırılmasına,A grubu ve B grubu mevcut pay sahiplerinin rüçhan hakları karşılığında yeni çıkarılan B grubu pay verilmesine,

4-Nakit olarak arttırılan sermayeyi temsil eden paylara ilişkin yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan payların nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa Birincil Piyasa'da oluşacak fiyat üzerinden satılmasına,

5-Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru ve sermaye arttırımı ile ilgili diğer yasal prosedürün tamamlanması için yönetime yetki verilmesine,

Oy birliği ile karar verilmiştir.

## **2. Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler:**

Şirketin Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne (II-14.1) göre hazırlanmış konsolide mali tablo ve dipnotlara göre;

31.12.2014 döneminde konsolide net dönem karı 4.366.981 TL olarak gerçekleşmiştir.

Konsolide mali tablolarında konsolideözkaynak tutarı 14.382.071 TL,

Ana ortaklığa ait özkaynak tutarı 14.331.418 TL' dir.

	Dipnot Referansları	Yeniden Düzenlenmiş (*)	
		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
		31.12.2014	31.12.2013
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>24,386,937</b>	<b>13,647,791</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	5,475,725	5,645,286
Finansal Yatırımlar	7	2,132,810	2,060,493
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	10	15,494,340	5,031,390
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		<i>15,494,340</i>	<i>5,031,390</i>
Diğer Alacaklar	12	658,282	59,256
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>		<i>47,523</i>	-
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		<i>610,759</i>	<i>59,256</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	14	275,808	263,545
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	29	144,619	448,034
Diğer Dönen Varlıklar	21	205,353	139,787
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>1,540,106</b>	<b>5,501,618</b>
Finansal Yatırımlar	7	168,211	168,211
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	17	152,655	3,593,561
Maddi Duran Varlıklar	15	691,782	632,029
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16		
- <i>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</i>		<i>433,472</i>	<i>111,913</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	14	51,168	968,693
Ertelenmiş Vergi Varlığı	29	42,818	27,211
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>25,927,043</b>	<b>19,149,409</b>

	Dipnot Referansları	Yeniden Düzenlenmiş (*)	
		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
		31.12.2014	31.12.2013
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>7,351,221</b>	<b>1,458,295</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	154	36,434
Ticari Borçlar	9	8,973	8,327
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		8,973	8,327
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Ticari Borçlar	10	1,260,978	712,760
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		1,260,978	712,760
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Borçlar	11	961,614	-
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		961,614	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	149,539	8,880
Diğer Borçlar	12	3,871,837	269,094
- <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>		841	436
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		3,870,996	268,658
Ertelenmiş Gelirler	14	999,945	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	29	16,987	337,032
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	20	36,817	-
- <i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	19	44,377	85,768
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>4,193,751</b>	<b>85,284</b>
Diğer Borçlar	12	4,000,000	-
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		4,000,000	-
Uzun vadeli Karşılıklar			
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	20	142,862	53,342
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	29	50,889	31,942
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>14,382,071</b>	<b>17,605,830</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>14,331,418</b>	<b>10,991,985</b>
Ödenmiş Sermaye	22.1	9,000,000	9,000,000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	22.2	3,000,063	3,000,063
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler			
- <i>Emeklilik fayda planlarından aktüerya kazanç / (kayıp)</i>	22.3	46,154	-
- <i>Diğer kazanç ve kayıplar</i>		-	502,601
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	22.4	131,901	384,280
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	22.5	(2,213,681)	(3,420,374)
Net Dönem Karı / Zararı		4,366,981	1,525,415
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>	22.6	<b>50,653</b>	<b>6,613,845</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>25,927,043</b>	<b>19,149,409</b>

	Dipnot Referansları	Yeniden düzenlenmiş (*)	
		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
		01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>			
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	23.1	32,423,998	28,318,753
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	23.2	(21,324,263)	(23,990,624)
<b>BRÜT KAR / (ZARAR)</b>		<b>11,099,735</b>	<b>4,328,129</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	25.1	(9,970,073)	(4,703,208)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	25.2	(3,002,127)	(1,056,377)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26	6,219,411	993,263
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	26	(24,142)	(58,227)
<b>ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>		<b>4,322,804</b>	<b>(496,420)</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	27	1,111,371	2,563,654
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	27	(234,688)	(89,231)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	17	<b>(766,618)</b>	<b>(361,100)</b>
<b>FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET</b>			
<b>KARI / (ZARARI)</b>		<b>4,432,869</b>	<b>1,616,903</b>
Finansman Gelirleri	28	118,966	5,864
Finansman Giderleri (-)	28	(131,178)	(73,712)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ</b>			
<b>KARI / (ZARARI)</b>		<b>4,420,657</b>	<b>1,549,055</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)</b>		<b>(40,699)</b>	<b>(309,821)</b>
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri	29	(16,987)	(337,032)

Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	29	(23,712)	27,211
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>		<b>4,379,958</b>	<b>1,239,234</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>		<b>-</b>	<b>236,852</b>
<b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>		<b>4,379,958</b>	<b>1,476,086</b>
<b>Dönem Karı / (Zararının) Dağılımı</b>			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		12,977	(49,329)
Ana Ortaklık Payları		4,366,981	1,525,415
<b>Pay Başına Kazanç / (Zarar)</b>	<b>30</b>	<b>0.49</b>	<b>0.17</b>

		<b>Cari dönem</b>	<b>Geçmiş dönem</b>
		<b>Bağımsız Denetimden</b>	<b>Bağımsız Denetimden</b>
		<b>Geçmiş</b>	<b>Geçmiş</b>
	Dipnot Referansları	<b>01.01.- 31.12.2014</b>	<b>01.01.- 31.12.2013</b>
<b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>		<b>4,379,958</b>	<b>1,476,086</b>
<b>DiĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)</b>			
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>46,283</b>	<b>-</b>
<b>Emeklilik fayda planlarından aktüeryal kazanç / (kayıp)</b>	<b>20</b>	<b>57,854</b>	<b>-</b>
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı</b>			
<b>Gelire İlişkin Vergiler</b>			
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	29	(11,571)	-
<b>DiĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)</b>		<b>46,283</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)</b>		<b>4,426,241</b>	<b>1,476,086</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirlerin / (Giderlerin) Dağılımı</b>			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		13,106	(49,329)
Ana Ortaklık Payları		4,413,135	1,525,415



### 3. İdari Faaliyetler:

#### Şirketin üst yönetimi şöyledir:

Yönetim Kurulu Bşk	: Murat GÜLER
Genel Müdür/ Yönetim Kurulu Üyesi	: Ayşe TERZİ
Yönetim Kurulu Üyesi	: Ferat GÜLER
Yönetim Kurulu Üyesi	: Asiye GÜLER
Yönetim Kurulu Üyesi(bağımsız)	: Ender VARLIK
Yönetim Kurulu Üyesi(bağımsız)	: Cemal YANGÖZ
Muhasebe Müdürü	: Özcan CAN

Şirketin 31.12.2014 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri hariç toplam personeli 3 kişidir.

### III – KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

#### BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

- 2) Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi
- 3) Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı
- 4) Genel Kurul Bilgileri
- 5) Oy Hakları ve Azınlık Hakları
- 6) Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı
- 7) Payların Devri

#### BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

- 8) Şirket Bilgilendirme Politikası
- 9) Özel Durum Açıklamaları
- 10) Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği
- 11) Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması
- 12) İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

#### BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

- 13) Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi
- 14) Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı
- 15) İnsan Kaynakları Politikası
- 16) Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler
- 17) Sosyal Sorumluluk

#### BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

- 18) Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler
- 19) Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri
- 20) Şirketin Misyona ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri
- 21) Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması
- 22) Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları
- 23) Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları
- 24) Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı
- 25) Etik Kurallar
- 26) Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı
- 27) Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

### 1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM BEYANI

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan II-17.1 KURUMSAL YÖNETİM TEBLİĞİ ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan (1.3.1.), (1.3.5.), (1.3.6.), (1.3.9.), (4.2.6.), (4.3.1.), (4.3.2.), (4.3.3.), (4.3.4.), (4.3.5.), (4.3.6.), (4.3.7.), (4.3.8.), (4.5.1.), (4.5.2.), (4.5.3.), (4.5.4.), (4.5.9.), (4.5.10.), (4.5.11.),

(4.5.12.), (4.5.13.), (4.6.2.) ve (4.6.3.) numaralı ilkeleri uygulamakla yükümlüdür. Konuya ilişkin açıklamalar aşağıdaki bölümlerde yer almaktadır.

## **BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ**

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

Şirketimizin, tüm pay sahiplerine eşit muamele edilir. Şirketimizde pay sahipleri ile ilişkiler, yatırımcıların taleplerine ve istenilen bilgilere ulaşılması konusu Özcan CAN tarafından yürütülmektedir.

Pay sahipliği haklarının kullanılmasında mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uyulmakta ve bu hakların kullanılmasını sağlayacak her türlü önlem alınmaktadır. İletişim bilgileri:

Tel : 0212 290 25 90 pbx  
Faks : 0212 290 25 96  
E-mail adresi: ocan@gulerholding.com.tr  
Web: www. gulerholding.com.tr

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

Şirketin 31.12.2014 tarihli finansal tabloları ve raporları mevzuat çerçevesinde pay sahiplerine zamanında duyurulmuştur. Pay sahiplerinin eşit bilgilendirilmesini teminen ve bilgi alma haklarının genişletilmesi amacıyla yönelik olarak her türlü bilgi Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) aracılığıyla duyurulmakta ve elektronik ortamda www.gulerholding.com.tr adresinde pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır.

01.01.2014 - 31.12.2014 dönemi içerisinde, SermayePiyasasıKuruludüzenlemeleriuyarınca toplam 63 adet özelduruma açıklaması yapılmıştır. SPK tarafından özel durum açıklamalarının zamanında yapılmamasına ilişkin uygulanan herhangi bir yaptırım olmamıştır.

Şirket Esas sözleşmesinde pay sahiplerinin Özel Denetçi isteme hakkı düzenlenmemiştir. Dönem içerisinde pay sahipleri özel denetçi tayini talebinde bulunmamıştır

### **2.3. Genel Kurul Toplantıları**

Şirketin 2013 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı, 08.04.2014 tarihinde Merkez adresimiz Maslak meydan sk.No.1 Beybi Giz plaza kat:14 D:52 adresinde yapılmıştır.

Söz konusu toplantıda, 9.000.000 TL sermayeyi temsil eden ,9.000.000 adet paydan 4.405.728 TL lık sermayeye karşılık 4.405.728 adet pay temsil edilmiştir.

Şirket 2013 yılı olağan genel kurul toplantısına ait davet ,Kanun ve Esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi ihtiva eden 21.03.2014 tarihli Hürses Gazetesinde ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinin 21.03.2014 Tarih ve 8533 sayılı nüshasında, şirketin internet sitesi [www.gulerholding.com.tr](http://www.gulerholding.com.tr) adresinde ve KAP'ta 17.03.2014 tarihinde ilan edilmek suretiyle süresi içerisinde yapılmıştır.

Toplantıda pay sahiplerinde Gündeme bağlı ve /veya gündem dışı önerge verilmemiştir.Toplantının bitimini takiben Genel Kurul toplantı tutanakları [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) adresinde yayınlanmıştır.

### **2.4. Oy Hakları ve Azlık Hakları**

Şirketimizde oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınılmaktadır; her pay sahibine, oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı ana sözleşme ile sağlanmıştır.

Ana sözleşmenin 8. maddesine göre, (A) Grubu payların Yönetim Kuruluna aday göstermede imtiyazı mevcut olup, (B) grubu payların herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı (A) grubu

pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir. Sermaye artırımlarında yeni (A) Grubu pay ihdas edilemez.

Ana sözleşmenin 27. Maddesine göre, Şirket bu ana sözleşme ve Türk Ticaret Kanunu (TTK) Hükümleri uyarınca fesih ve tasfiye olunur. Şirketin iflastan başka bir sebeple genel kurul tarafından tasfiye kararı alınması durumunda, bu karar A grubu pay sahiplerinin haklarını ihlal edecek mahiyette ise, A grubu pay sahiplerinin ayrıca yapacakları hususi bir toplantıda onaylanmadıkça geçerli olmaz.

Esas sözleşmemizde pay sahibi olmayan kişi veya kurumun temsilci olarak vekaleten oy kullanmasını engelleyen hüküm bulunmamaktadır.

Azınlık haklarının kullanılmasında azami özen gösterilir.

## **2.5. Kâr Payı Hakkı**

Şirketin kâr payı imtiyazı tanıyan hisse senedi yoktur. Kâr dağıtımı yasal süreler içinde gerçekleştirilmektedir.

Dağıtılacak kâr tutarı, yapılacak yeni yatırımlar ve likidite durumu dikkate alınmak suretiyle belirlenmektedir.

## **2.6. Payların Devri**

Şirket esas sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan özel bir hüküm bulunmamaktadır.

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

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

SermayePiyasasıKurulu'nun 09/12/2003 tarihve KYD-537-15337 sayılıyazısıgereğince Kurumsal internet adresive "KamuyuSürekliBilgilendirme" sayfasıoluşturulmuştur. Şirketin internet adresi: [www.gulerholding.com.tr](http://www.gulerholding.com.tr)'dir. Bu adrestebulunanKamuyuSürekliBilgilendirmesayfasında; ŞirketinEsasSözleşmesi, izahnamesi, mali tabloları, ortaklıkyapısı, YönetimKurulubilgileri, yatırımveyönetimeilişkinbilgilerverilmekteve bu bilgilerdekideğişikliklersayfaüzerindegüncellenmektedir.

## **3.2. Faaliyet Raporu**

Şirketimizin Faaliyet Raporu düzenlenirken Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak hazırlanması konusunda gereken azami özen gösterilmiştir.

# **BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ**

## **4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

Tabi olduğumuz yasal mevzuat çerçevesinde faaliyetlerimiz ile ilgili hususları tüm hissedarlara zamanında, tam ve doğru açıklamak şeklinde ifade ettiğimiz kamuyu aydınlatma ve bilgilendirme politikamız çerçevesinde sermaye piyasası mevzuatı gereği yapılması gereken her türlü açıklama zamanında yapılmaktadır. Gerekli açıklamalar zamanında mevzuatta ve Kurumsal Yönetim İlkeleri belirtilen biçimde bilgilendirme politikası aşğıdaki şekilde oluşturulmuştur.

### **4.1.1- Bilgilendirme Politikamızın Ana Çerçevesi:**

Kamuyu Aydınlatma ve Bilgilendirme Politikamız, Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporumuzda açıklanan ilkelere ve Şirketimizin etik kurallarına bağlı kalınarak oluşturulmuştur. Bilgilendirme Politikamız açıklık ve şeffaflık ilkeleri üzerine oturmakta, pay sahipleri ile menfaat sahiplerimiz eşit, adil ve doğru bir biçimde bilgilendirilmektedir.

Kamuya açıklanacak bilgilerin pay sahipleri, menfaat sahipleri ve diğere ilgili tüm taraflara en geniş kanallardan ulaştırılmasını sağlamak amacıyla gerekli teknik altyapı hazırlanmıştır.

#### **4.1.2- Kamuya Açıklanacak Bilgilerin Kapsamı:**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun; Seri IV No: 1 sayılı "Sermaye Piyasası Kanunu'na Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar" Tebliğı, Seri VIII No: 54 sayılı "Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar" Tebliğı ile BİST düzenlemeleri SPK ilke kararları doğrultusunda belirtilen konularda ve belirtildiğı şekilde açıklama yapılacaktır.

#### **3- Bilgilerin Kamuya Açıklanma Şekilleri:**

Yıl içinde kamuya açıklanacak önemde gelişmeler olması halinde, gerekli Özel Durum Açıklamaları yapılmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yukarıda belirtilen tebliğleri kapsamında yapılan Özel Durum Açıklamalarının, BİST ve SPK'ya yapılan bildirimleri dışında kamuya açıklama şekilleri aşağıda belirtilmiştir.

##### **a. İnternet Sitesi:**

Şirketin internet sitesi adresi [www.gulerholding.com.tr](http://www.gulerholding.com.tr)'dir. İnternet sitesinde ana sayfada bir link ile ulaşılabilen SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 2.2.2 sayılan bilgilere yer verilmiştir.

##### **b. Faaliyet Raporu:**

Şirketimizin yıllık faaliyet raporları, şirket merkezinde ve internet sitesinde genel kuruldan 21 gün önce yatırımcıların incelemesine sunulacaktır. Şirket merkezine gelemeyenlere ise diledikleri takdirde, elektronik ortamda veya posta yoluyla iletilebilecektir.

##### **c. Basın Bültenleri:**

Basın bülteni şeklinde açıklamalar, kamuyu bilgilendirmek amacıyla Şirketimizin Yatırımcı İlişkileri Departmanı tarafından hazırlanır ve bilgilendirme politikası ilkelerine uygun olarak dağıtımı yapılır.

##### **d. Telefonla Gelen İstekler:**

i. Telefonla istenen bilgiler internet sitemizde mevcutsa, istekliler ilgili adrese yönlendirilecektir.

ii. Telefonla istenen bilgiler internet sitemizde mevcut değilse, mutlaka elektronik posta olarak istenip yine aynı şekilde bir hafta içinde cevaplandırılacaktır.

#### **4- Bilgilendirme Politikasının Yürütülmesinden Sorumlu Kişiler:**

Münhasıran kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve şirkete yöneltilen soruları cevaplamak üzere Genel Müdür Yardımcısı görevlendirilmiştir. Yıl içinde şirkete yöneltilen yazılı ve sözlü sorular bu birim tarafından cevaplandırılmakta, sorulan sorular ve cevapları hakkında Yönetim Kurulu da bilgilendirilmektedir. Bilgilendirme politikasının yürütülmesinden sorumlu kişilerin isimleri aşağıda yer almaktadır:

1-Ayşe Terzi: Genel Müdür

2-Özcan Can: Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi

#### **4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı**

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda herhangi bir model oluşturulmamıştır. Ancak menfaat sahiplerinden bize ulaşan bildirim ve tavsiyeler, üst yönetimin değerlendirmesine sunulacak çözüm önerileri ve politikalar geliştirilmektedir.

### 4.3. İnsan Kaynakları Politikası

4.3.1.Şirketin Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine aylık 500 TL net ücret ödenmekte olup,Yönetim Kurulu Üyemiz ve aynı zamanda şirketimiz Genel Müdürü olarak görev yapan Sn.AyşeTERZİ'ye Huzur hakkı olarak aylık 5.600 TL ücret ödenmektedir.Diğer üyelere Yönetim Kurulu üyesi olmaları nedeni ile herhangi bir ödeme yapılmamıştır.

4.3.2 Üst düzey çalışanlara ücret ödenip ödenmemesi hususunda, Şirketin mali durumu, yıl içinde kar ve/veya zarar edip etmediği hususları belirleyici olmayıp, piyasa şartlarına uygun olarak aylık sabit ücret ödenmektedir.

4.3.3 Şirket çalışanlarının performansının değerlendirilmesinde şu ölçütler kullanılmıştır.

- Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey çalışanların Şirketin belirlenen ve kamuya açıklanan operasyonel ve finansal performans hedeflerine katkıları,
- Görev tanımlamalarına ve iş akışlarına ve diğer Şirket prosedürlerine gösterdikleri uyum

4.3.4.Ücretlendirme Komitesi, ücretlendirme politikalarını izleyip denetlemiştir.

4.3.5 Tüm çalışanlara eşit şartlarda muamelede bulunulmuş olup, çalışanlardan ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet gelmemiştir.

4.3.6 Şirket çalışanlarının görev tanımları ve dağılımı ile performans ve ödüllendirme kriterlerinin çalışanlara ayrıca duyurulmuştur.

### 4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

•Şirketimiz, Halka açık bir şirket olarak faaliyetlerini SPK tarafından yayımlanan ilgili tebliğlere uyumlu olarak gerçekleştirmiştir. Mesleki faaliyetlerini haksız rekabete yol açmayacak şekilde meslek adabını dikkate alarak yürütmüş olup,hissedarlarına ve ilişkide bulunulan diğer kişilere karşı herhangi bir suistimal söz konusu olmamıştır.

• Mali durum, mevcut şirket yapısı ve değişiklikleri, ticari faaliyetler ve performans açık ve periyodik bir şekilde güncellenerek hissedarlara aktarılmıştır.

• Şirket, çalışanları ve ortaklarıyla faaliyetlerinin yürütülmesinde dürüstlük, saydamlık ve adil davranma ilkeleri doğrultusunda hareket etmiştir.

• Şirket, ülkenin hukuk kurallarına ve faaliyetleri itibariyle bağlantılı olduğu her türlü hukuki sınırlamaya uygun hareket etmiştir. Ayrıca, çalışanların ve ilişkide bulunulan diğer kişilerin haklarına saygılı davranmıştır.

• Şirket, sektörde kendisiyle aynı faaliyet dalında olan firmalarla ilişkilerinde her zaman, dürüst davranmayı ve adil rekabet ilkelerine uymayı görev bilmiştir.

• Şirket, güvenli ve sağlıklı bir ortamda çalışmalarını sağlamıştır.

• Şirket yönetimi ve çalışanları olarak, bu etik kuralların tümüne uygun hareket etmeyi temin eder ve tüm faaliyetlerinde yasalara, mevzuata ve şirket politikalarına uygunluğun temelini oluşturacağı bir iş kültürünü oluşturmaya gayret edeceklerini beyan eder.

• Tüm Güler Yatırım Holding A.Ş. mensupları bu kurallara uymakla yükümlüdür.

• Etik kurallar, çalışanların amirleri tarafından hiyerarşik yapıda takip edilir.

• Etik kurallara aykırı herhangi bir unsurun tespiti durumunda çalışanlar derhal Yönetimi bilgilendirmekle yükümlüdürler.

• Yönetim Kurulu; Denetim Kurulu, Genel Müdür ve diğer ilgili yöneticiler tarafından kendisine bildirilen, bilinen veya kuşkulanan ihlalleri İnceler. İhlalin sabit olması halinde, Yönetim Kurulu tarafından yetkilendirilmiş olan Genel Müdür uygun gördüğü disiplin cezalarını verir.

Şirketimizin 31.12.2014 yılı içerisinde çevreye, bulunulan bölgeye ve genel olarak kamuya yönelik faaliyetleri desteklenen / öncülük edilen sosyal çalışmalar, bölge insanlarına yönelik çalışmalar vb.) olmamıştır.

## **BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU**

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

<b>Adı Soyadı</b>	<b>Görevi</b>
MURAT GÜLER	Yönetim Kurulu Başkanı
AYŞE TERZİ	Genel Müdür/Yönetim Kurulu Üyesi
ASİYE GÜLER	Yönetim Kurulu Üyesi
FERAT GÜLER	Yönetim Kurulu Üyesi
Cemal YANGÖZ (BAĞIMSIZ)	Yönetim Kurulu Üyesi
ENDER VARLIK(BAĞIMSIZ)	Yönetim Kurulu Üyesi

Sn. Mehmet GÜLER 17/11/2014 tarihinde Yönetim Kurulu Üyeliğinden istifa etmiş yerine ilk olağan genel kurula kadar aynı zamanda şirketimizin Genel Müdürü olan Sn. Ayşe TERZİ Y.K.Üyesi olarak atanmıştır.

### **5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları**

Şirket Yönetim Kurulu şirketin faaliyetleri ve ihtiyaçları doğrultusunda 31.12.2014 dönemi içerisinde 31 toplantı gerçekleştirmiştir.

Önemli nitelikteki kararların görüşüleceği toplantılara Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri de katılmış olup, kararlar katılanların oy birliği ile alınmıştır.

Yönetim kurulu üyelerinin her birinin 1 oy hakkı mevcut olup, herhangi bir üyeye ağırlıklı oy hakkı ve/veya olumsuz veto hakkının tanınmamıştır. Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar 31.12.2014 dönemi için sigorta ettirilmemiştir.

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

<b>KOMİTE ADI</b>	<b>KİMLERDEN OLUŞTUĞU</b>	<b>RAPORALAMA TARİHİ</b>	<b>YERİNE GETİREN KOMİTE</b>
Kurumsal Yön.Kom.	Ender Varlık, Ferat Güler	3 ayda bir	
Denetim sor.Komite	Ender Varlık,CemalYangöz	3 ayda bir	
Riskin erken sap kom.	Ender Varlık, Ferat Güler	3 ayda bir	Kurumsal Yön.Kom.
Aday gös.kom.	Ender Varlık, Ferat Güler	yılda bir	Kurumsal Yön.Kom.
Ücret komitesi	Ender Varlık, Ferat Güler	yılda bir	yılda bir

Şirket Yönetim Kurulunun 04.05.2012 Tarih ve 2012/13 sayılı toplantısında alınan karar ile; Şirketimizde Kurumsal Yönetim ve Denetim Komiteleri oluşturulmuş ve ayrıca, Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi'nin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar verilmiştir. Ve söz konusu komiteler İcracı Olmayan Yönetim Kurulu üyelerinden oluşturulmuş olup, bu nedenle bir üye birden fazla komitede görev almıştır.

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

Yönetim kurulunca risk yönetimi ve iç kontrol sistemleri oluşturulup olup, Riskin erken saptanması komitesince 3 ayda bir değerlendirme yapılmaktadır.

### **5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri**

Yönetim Kurulu, şirket ana sözleşmesine uygun olarak şirketin idaresi yapmayı ve şirketi maksimum karlılığa ulaştırmayı hedeflemektedir. Bu nedenle 31.12.2014 dönemi içerisinde şirket ana sözleşmesine uygun olarak faaliyetlerini devam ettirmiş, hedefleri doğrultusunda 31.12.2014 döneminin karlı bir şekilde kapatmıştır.

### **5.6. Mali Haklar**

Yönetim kurulu üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmemiştir. Ve genel kurul toplantısı gündeminde ayrı bir madde olarak pay sahiplerinin bilgisine sunulmamaktadır.

Şirket, huzur hakkı, ücret, kar payı gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında mal varlığından ortaklarına, yönetim ve denetim kurulu üyelerine, personeline ya da üçüncü kişilere herhangi bir menfaat sağlayamamıştır.