

COSMOS YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
1 OCAK- 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİ
YILLIK FAALİYET RAPORU

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Cosmos Yatırım Holding Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

1) Görüş

Cosmos Yatırım Holding Anonim Şirketi'nin ve bağlı ortaklığının ("Grup") 01 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Grup'un durumu hakkında denetlenmiş olan konsolide finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Diğer Husus

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Grup'un bir tek müşterisine yapılan satış tutarı, toplam hasılatının %91'ini oluşturmakta olup bu durum, satışlara ilişkin önemli seviyede yoğunlaşma riski yaratmaktadır (01 Ocak - 31 Aralık 2016: %99).

4) Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 01 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 05 Mart 2018 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

5) Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup Yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514 ve 516'ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve Genel Kurul'a sunar.

b) Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra grupta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim Kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

6) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan konsolide finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan konsolide finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin konsolide finansal tablolara ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Dr. Ali Yürüdü'dür.

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

Dr. Ali YÜRÜDÜ
Sorumlu Denetçi

İstanbul 05 Mart 2018

COSMOS YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Sayfa No: 1

COSMOS YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
01.01.2017 - 31.12.2017 FAALİYET RAPORU

Faaliyet Raporu İçeriği

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

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1- Raporun Dönemi : 01.01.2017 - 31.12.2017

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

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

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

Ana Ortaklık Şirket’in 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemindeki ortalama personel sayısı 1 (01 Ocak – 31 Aralık 2016: 2)’dir.

Ana Ortaklık Şirket’in hisseleri 1995 yılının Mayıs ayında halka arz edilmiş olup, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin %99.99’u (31 Aralık 2016: %99.99) Borsa İstanbul’da Yakın İzleme Pazarında (eski adıyla “Gözaltı Pazarı”) işlem görmektedir. 30 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık Şirket’in sermayesi 6,000,000 TL (31 Aralık 2016: 6,000,000 TL)

Ortaklık Yapısı 31.12.2017

Adı-Soyadı/Unvanı	İştirak Tutarı (TL)	İştirak Oranı (%)
Özdemir ALVER	1.416.410	23,61
Mehmet AKÇAY	1.416.077	23,60
Metin AŞIK	1.416.077	23,60
Halka Açık Kısım	1.751.436	29,19
TOPLAM	6.000.000	100,00

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

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Süresi
Sıtkı Murat AŞIK	Yönetim Kurulu Başkanı	19/04/2017-Üç yıl
Tarkan ERTAÇ	Yönetim Kurulu Üyesi	(25/05/2017 Tarihinde istifa)
Onur BURUS	Yönetim Kurulu Üyesi	19/04/2017-Üç yıl
Mehmet AKÇAY	Yönetim Kurulu Üyesi	19/04/2017-Üç yıl
Melike SEDA KORKMAZ	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	19/04/2017-Üç yıl
Özcan CAN	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	19/04/2017-Üç yıl
Ali ALTINIŞIK	Yönetim Kurulu Üyesi	(25/05/2017 –İlk olağan Genel Kurula kadar)

Yetki sınırları; Şirket Esas Sözleşmesinde belirtilen yetkilere haizdir.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

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

Kâr Dağıtım Politikası:

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

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

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

- a) Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe: Kalanın %5'i Türk Ticaret Kanunu'nun 519 uncu maddesi uyarınca ödenmiş sermayenin %20'sini buluncaya kadar birinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.
- b) Birinci Temettü: Kalan tutara varsa ilgili hesap yılı içinde yapılan bağışların ilave edilmesiyle hesaplanacak matrahtan, Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarın altında olmamak kaydıyla Şirket'in kar dağıtım politikası esaslarını da dikkate alarak Genel Kurulca belirlenen tutarda birinci temettü ayrılır.
- c) İkinci Temettü: Safi kardan (a) ve (b) bentlerinde yer alan hususlar düşüldükten sonra kalan kısmı Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya, dönem sonu kar olarak bilançoda bırakmaya, kanuni veya ihtiyari yedek akçelere ilave etmeye veya olağanüstü yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.
- ç) İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe: Türk Ticaret Kanunu'nun 519 uncu maddesinin ikinci fıkrasının (c) bendi gereğince ikinci tertip kanuni yedek akçe ayrılır.
- d) Yasa hükmüyle ayrılması gereken yedek akçeler ile bu esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve memur, müstahdem ve işçilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi belirlenen birinci temettü ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz. Şirket karının tespiti ve karın dağıtımında Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemelerine ve diğer mevzuata uyulur.

2) Şirket finansal tablolarındaki net dönem ve geçmiş yıl zararlarının uygun öz sermaye kalemleri ile mahsup edilmesi zorunludur. Ancak mevzuat gereği veya vergisel yükümlülük doğurması nedeniyle mahsup edilemeyen geçmiş yıl zararları net dağıtılabilir karın tespitinde indirim konusu edilebilir. Şirket finansal tablolarındaki net dönem ve geçmiş yıl zararlarının uygun öz sermaye kalemleri ile mahsup edilmesine yönelik mahsup işleminin, ilgili yıl genel kurul toplantısında kar dağıtımına ilişkin gündem maddesinin görüşülmesinden önce karara bağlanması zorunludur.

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

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

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- 5) Genel kurul tarafından yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir dönem karından daha fazla temettü dağıtılmasına karar verilmesi halinde olağanüstü yedek akçeler, geçmiş yıl karları gibi yasal kayıtlarda yer almayan ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların da kar dağıtımında kullanılmasına karar verilmesi mümkündür.
- 6) SPK mevzuatı ile belirlenen asgari temettü tutarı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri çerçevesinde belirlenecek tarihlerde nakit olarak dağıtılır. Asgari temettü tutarından daha fazla kar dağıtımına karar verilmesi halinde kalan tutar, ortaklığın sermaye yapısını ve piyasa değerini olumsuz yönde etkilemeyecek oranda nakit kar payı ve/veya bedelsiz hisse senedi dağıtımı şeklinde yapılabilir.
- 7) Şirket tarafından çıkarılacak hisse senetlerinin tamamı hamiline olup hisse başına düşen kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Kar Payının, pay sahiplerine hangi tarihte verileceği Yönetim Kurulunun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından hükme bağlanır. Ancak kar payının en geç 5. ayın sonuna kadar ödenmesine özen gösterilir.
- 8) Bedelsiz hisse senedi dağıtımlarında mevzuatta belirtilen düzenleme ve ilkelere uyulur. Bedelsiz paylar, artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.
- 9) Türk Ticaret Kanunu ve Vergi Yasaları kapsamında hazırlanan mali tablolara göre hesaplanan "net dağıtılabilir dönem kârının" 1'inci maddeye göre hesaplanan tutardan düşük olması durumunda, iş bu madde kapsamında hazırlanan mali tablolara göre hesaplanan net dağıtılabilir dönem kârı dikkate alınır.
- 10) Türk Ticaret Kanunu ve Vergi Yasaları kapsamında hazırlanan mali tablolara göre net dağıtılabilir dönem kârı oluşmaması halinde, Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında hazırlanan ve UFRS ile uyumlu mali tablolarda "net dağıtılabilir dönem kârı" hesaplanmış olsa dahi, kâr dağıtımı yapılmaz.
- 11) Hesaplanan "net dağıtılabilir dönem kârı", çıkarılmış sermayenin %5'inin altında kalması durumunda kâr dağıtımı yapılmayabilir.
- 12) Kar dağıtımı yapılmadığı takdirde neden dağıtılmadığı ve dağıtılamayan karın nerede kullanıldığını Yönetim Kurulu, pay sahiplerinin bilgisine sunar.
- 13) Şirketimiz yatırım ortaklığı sektöründe yer aldığından Şirket karına katılma konusunda imtiyaz yoktur.
- 14) Şirket huzur hakkı, ücret, kar payı gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında mal varlığından ortaklarına yönetim kurulu üyelerine personeline ve 3. kişilere herhangi bir menfaat sağlayamaz. Bu madde ile ilgili yönetim kurulu kararı alınırken ana sözleşme ilgili maddeye göre hareket edilir.
- 15) Yönetici ve çalışanlara kar payı dağıtımı söz konusu olması halinde bunun miktarı ve ödeme şekli Yönetim Kurulu'na belirlenir ve pay sahiplerinin bilgisine sunulur.
- 16) Ortaklara dağıtılacak birinci temettünün azalmamasını teminen, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19. maddesinin 5. fıkrası gereği ilgili mali yıl içinde yapılan bağışlar birinci temettüye esas net dağıtılabilir dönem karının matrahına eklenmesi ve birinci temettünün bu matrah üzerinden hesaplanması ilkesine göre hareket edilir.
- 17) Kar dağıtımlarında Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19. Maddesine, Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğ hükümlerine ve ilke kararlarına uyulur.
- 18) Genel Kurulca onaylanan Kar Dağıtım Politikası Şirket'in internet sitesinde yayınlanır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG A.Ş
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Sayfa No: 5

Son Üç Yılda Dağıtılan Temettü

2014 yılı faaliyetleri sonucunda, Sermaye Piyasası Mevzuatına göre 866.633 TL (yasal kayıtlara göre -18.157 TL) elde edilen karın, geçmiş yıllar zararları hesabında bulunan Sermaye Piyasası Mevzuatına göre -1.350.513 TL'den (yasal kayıtlara göre -1.909.397.-TL) mahsup edilmesi nedeni ile kar payı dağıtımı yapılamayacağı hususunun Genel Kurul'a önerilmesine karar verilmiş ve Genel Kurulda onaylanmıştır.2015 ve 2016 yılı faaliyetleri zarar ile kapatıldığından kar dağıtımı yapılamamıştır.

5- İşletmenin finansman kaynakları :

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

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

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

7- Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların ilan edileceği tarihinin kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar:

Yoktur.

8- İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler:

Şirket'in ana sözleşmesine göre faaliyet alanı yeni şirketler kurabilme, satın alabilme ya da ortaklığına katılabilme konularını kapsamaktadır.Bu kapsamda yeni şirket alımı,ortaklığına katılabilme fırsatlarını değerlendirmek amaçlı çalışmalar yürütülmeye devam edilmektedir.

9- Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri:

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

10- Dönem içinde Esas Sözleşmede yapılan değişiklik ve nedenleri:

Dönem içerisinde Esas Sözleşme değişikliği olmamıştır.

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

Yoktur.

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

Anonim Şirket şeklinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konular ile iştigal etmek üzere kurulmuş fakat yatırım alanlarını genişletmek suretiyle likiditesini farklı alanlarda kullanabilmesine imkan sağlayarak; karlılık ve büyüme rasyolarını arttırmak,sermaye piyasalarına ve ortaklarına katma değer yaratmak amacıyla menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkılmıştır. Şirket mevcut likiditesini kısaca reel sektör olarak tanımlayabileceğimiz sektörlerde değerlendirmeyi, büyüme potansiyeli taşıyan alanlarda yeni şirketler kurmayı, mevcut şirketlere iştirak etmeyi planlamaktadır. Şirket esas sözleşmesinde bu şekilde değişikliklere gidilmiş ve yatırım holding faaliyetlerine uygun hale getirilmiştir.

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

Şirketin teşviklerden yararlanma durumu bulunmamaktadır.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

Şirketin üretim birimi bulunmamaktadır.

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

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

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

- Her türlü petrol ve petrol türevleri ürünlerin alımının, satımının, ithalatının, ihracatının, yükleme, boşaltma, depolama, dağıtımının yapılması ve dolum tesislerini kurulması

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

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

Şirketi'nin 31.12.2017 tarihinde sona eren hesap dönemindeki ortalama personel sayısı 83'dir.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

		Cari dönem	Önceki dönem
		Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
		31.12.2017	31.12.2016
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri		361,867	73,463
Ticari Alacaklar		1,698,265	1,538,532
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		1,698,265	1,538,532
Diğer Alacaklar		7,080	14,340
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		7,080	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		-	14,340
Stoklar		9,296,800	7,612,500
Peşin Ödenmiş Giderler		280,177	252,491
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		288,316	80,673
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		11,932,505	9,571,999
DURAN VARLIKLAR			
Maddi Duran Varlıklar		6,984,578	7,979,159
- Taşıtlar		6,458,852	7,457,790
- Mobilya ve Demirbaşlar		521,997	514,300
- Özel Maliyetler		3,729	7,069
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		31,114	31,727
- Diğer Haklar		31,114	31,727
Ertelenmiş Vergi Varlığı		359,315	626,818
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		7,375,007	8,637,704
TOPLAM VARLIKLAR		19,307,512	18,209,703

COSMOS YATIRIM HOLDİNG A.Ş
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Sayfa No: 8

		Cari dönem	Önceki dönem
		Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
		31.12.2017	31.12.2016
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		95,780	655,565
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		66,212	820,098
Ticari Borçlar		2,714,192	2,431,228
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		2,061,500	2,061,500
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		652,692	369,728
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		350,224	245,256
Diğer Borçlar		1,749,841	1,070,816
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		1,453,380	817,181
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		296,461	253,635
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		325,050	127,977
Kısa Vadeli Karşılıklar		493,847	486,986
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		53,380	61,699
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		440,467	425,287
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		5,795,146	5,837,926
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		-	54,399
Diğer Borçlar		7,698,817	7,270,758
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		7,635,144	7,115,745
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		63,673	155,013
Uzun Vadeli Karşılıklar		534,897	380,736
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		534,897	380,736
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		1,409,101	1,769,045
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		9,642,815	9,474,938
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		15,437,961	15,312,864
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		(875,016)	(1,421,917)
Ödenmiş Sermaye		6,000,000	6,000,000
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		3,325,712	3,325,712
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		2,105,305	2,980,696
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		2,105,305	2,980,696
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(537)	(20,641)
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		2,105,842	3,001,337
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs ve İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		(13,759,010)	(13,759,010)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		199,928	199,928
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		726,252	435,307
Net Dönem Karı / Zararı		526,797	(604,550)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		4,744,567	4,318,756
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		3,869,551	2,896,839
TOPLAM KAYNAKLAR		19,307,512	18,209,703

COSMOS YATIRIM HOLDİNG A.Ş
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Sayfa No: 9

		Cari dönem	Önceki dönem
		Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
		01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat		16,093,953	12,266,391
Satışların Maliyeti		(13,289,609)	(10,862,007)
BRÜT KAR (ZARAR)		2,804,344	1,404,384
Genel Yönetim Giderleri		(1,584,343)	(1,340,493)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		184,236	323,797
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(113,304)	(353,107)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		1,290,933	34,581
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		56,467	102,549
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		-	(58,677)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		1,347,400	78,453
Finansman Gelirleri		13,320	8,672
Finansman Giderleri		(197,120)	(640,010)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		1,163,600	(552,885)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(224,265)	(232,062)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		(325,050)	(127,977)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		100,785	(104,085)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		939,335	(784,947)
DÖNEM KARI (ZARARI)		939,335	(784,947)
Dönem Karı (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		412,538	(180,397)
Ana Ortaklık Payları		526,797	(604,550)
Pay Başına Kazanç (Kayıp)		0.09	(0.10)

7- İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

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

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

18- Üst yönetimde yıl içinde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanların adı, soyadı ve mesleki tecrübesi:**31.12.2017 Tarihine kadar görev yapan üst yönetim.**

Adı Soyadı	Unvanı	Öğrenim	Mesleki Tecrübe
Sıtkı Murat AŞIK	Yönetim Kurulu Başkanı	Yüksek Lisans	Yönetici
Mehmet AKÇAY	Yönetim Kurulu Üyesi	Üniversite	Yönetici
Tarkan ERTAÇ	(25/05/2017 Tarihinde istifa)	Üniversite	Yönetici
Onur BURUS	Yönetim Kurulu Üyesi	Üniversite	Muhasebe
Melike Seda KORKMAZ	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	Üniversite	Avukat
Özcan CAN	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	Üniversite	Muhasebeci
Ali ALTINIŞIK	Yönetim Kurulu Üyesi(İlk olağan Genel Kurula kadar)	Üniversite	Yönetici

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

Şirkette personel ve işçi hareketleri ile toplu sözleşme uygulaması yoktur.

Grub'un 31.12.2017 tarihi itibarıyla 75 personeli mevcuttur. Dönem içinde faaliyetler bazında herhangi bir uyuşmazlık gözlemlenmemiştir. Çalışanlara maaş, yemek ve yol ücreti yanında iş kanununda yer alan sosyal haklardan doğum izni, ölüm izni, evlilik izni ve yıllık izin verilmektedir.

20- Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler:

Dönem içerisinde yapılan bağış yoktur.

21- Merkez dışı örgütlerinin olup olmadığı hakkında bilgi:

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

22- Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu:**1. Kurumsal Yönetim Uyum Beyanı**

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

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

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BÖLÜM I- PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleriyle İlişkiler Birimi

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

İletişim Bilgileri:

E-posta : info@cosmosholding.com

Telefon : (212) 352 74 25

Faks : (212) 282 08 39

Pay sahipleriyle ilişkiler biriminin başlıca görevleri;

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

Şirket faaliyetleriyle ilgili bilgi almak isteyen yatırımcılar, pay sahipleri ile ilişkiler birimine telefon, e-posta ya da internet sitemiz aracılığıyla faaliyetlerimiz ve geleceğimizle ilgili sorularını iletebilmekte ve ilgili birim de gerekli yanıtları vermektedir. Dönem içerisinde telefon yolu ile arayan paydaşımız olmamıştır.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Şirket'in 31.12.2017 tarihli finansal tabloları ve raporları mevzuat çerçevesinde pay sahiplerine zamanında duyurulmuştur. Pay sahiplerinin eşit bilgilendirilmesini teminen ve bilgi alma haklarının genişletilmesi amacına yönelik olarak her türlü bilgi Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) aracılığıyla duyurulmakta ve elektronik ortamda www.cosmosholding.com adresinde pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır.

01.01.2017 - 31.12.2017 dönemi içerisinde, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca toplam 10 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. SPK tarafından özel durum açıklamalarının zamanında yapılmamasına ilişkin uygulanan herhangi bir yaptırım olmamıştır.

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

Genel Kurul Bilgileri

19.04.2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulda :

1- Açılış yapılarak başkanlık divanı seçimine geçildi: Toplantı Başkanlığına: Mehmet Akçay, Oy Toplama Memurluğuna: Sıtkı Murat Aşık, Tutanak Yazmanlığına: Tarkan Ertaç'ın seçilmelerine ve başkanlık divanına toplantı tutanaklarını imzalama yetkisinin verilmesine oy birliği ile karar verildi.

2- 2016 yılına ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ile 2016 yılına ait Bağımsız Dış Denetim Raporu Kamu Aydınlatma Platformunda ve şirket'in internet sitesinde yayınlanması ve böylece pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Tamer İzzet Beyazoglu söz alarak iştiraki olan Enerji Ofisi Akaryakıt Paz.ve Dağ.A.Ş'nin stoklarda bulunan sanat eserleri ve faaliyeti hakkında bilgi istemiştir. Gerekli bilgiler ve açıklamalar yapılarak oybirliği ile kabul edildi.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

3- 2016 yılına ait Bilanço ve Gelir/Gider hesapları Kamu Aydınlatma Platformunda ve şirket'in internet sitesinde yayınlanması ve böylece pay sahiplerinin bilgisine sunulmuş olması nedeniyle okunmuş kabul edilmesine oybirliği ile kabul edildi.

4- Yönetim Kurulu Raporu, Bağımsız Dış Denetçi Raporu ve 2016 yılı bilanço ve gelir/gider hesapları oy birliği ile kabul edildi. Yönetim Kurulu ve bağımsız denetçinin ibrasına geçildi. yönetim kurulu üyelerinin her biri kendi ibralarında sahibi bulundukları paylardan doğan oy haklarını kullanmayarak toplantıya katılan diğer ortakların oy birliği ile ayrı ayrı ibra edildi. Bağımsız denetçi oy birliği ibra edildi.

5- Yönetim Kurulunun şirketimizin 2016 yılını zararlar kapaması nedeniyle kar dağıtılmaması yönündeki önerisi müzakere edildi ve oy birliği ile kabul edildi.

6- 2017 ve izleyen yıllara ait kar dağıtım politikası ortakların bilgisine sunuldu.

7- 2017 yılı bağımsız denetimi için Ata Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. firmasının bir yıllığına seçilmesi konusundaki Yönetim Kurulu Kararı okundu ve oy birliği ile kabul edildi.

8- 12.08.2016 tarih ve 2016/09 Yönetim Kurulu Kararı ile Yönetim Kurulu Üyeliğine atanan (47680151462 TC kimlik nolu) Tarkan Ertaç'ın ve 19.08.2016 tarih ve 2016/11 Yönetim Kurulu Kararı ile Yönetim Kurulu üyeliğine atanan (29645193144 TC kimlik nolu) Onur Burus'un Yönetim Kurulu üyelikleri görüşülerek, yıl içinde yapılan atamaları onaylandı.

9- Yönetim Kurulu Üyelerinin istifaları nedeni ile boşalan Yönetim Kurulu üyeliklerine;

(26114028150 TC kimlik nolu) Sıtkı Murat Aşık, (Yönetim Kurulu Başkanı)

(60676409750 TC kimlik nolu) Mehmet Akçay, (Üye)

(47680151462 TC kimlik nolu) Tarkan Ertaç, (Üye)

(29645193144 TC kimlik nolu) Onur Burus, (Üye)

(19073426136 TC kimlik nolu) Melike Seda Korkmaz (Bağımsız Üye),

(44407571978 TC kimlik nolu) Özcan Can (Bağımsız Üye)

3 (Üç) yıl süre ile aday gösterildi, müzakere edildi ve oy birliği ile Yönetim Kurulu Üyeliklerine seçilmesine karar verildi.

10- Sermaye Piyasası Kurulunun 11-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri 4.6.2 maddesi uyarınca Yönetim Kurulu ve üst düzey yöneticiler için belirlenen "ücretlendirme politikası" hakkında Genel Kurulu bilgi verildi. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine aylık 1.000 TL ücret ödenmesi oy birliği ile kabul edildi.

11- Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket ve Bağlı Ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için T.T.K.'nın 395 ve 396 maddeleri kapsamına giren hususlarda yetkili kılınmaları hakkında gerekli iznin verilmesi ortakların onayına sunuldu, oy birliği ile kabul edildi.

12- Gündemde görüşülecek başka madde olmadığından toplantıya son verildi.

İşbu toplantı tutanağı toplantı mahallinde okunarak kabul edildi 19/04/2017

Oy hakları ve azınlık hakları

- Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde, oy haklarında imtiyaz bulunmamaktadır;

(A) grubu payların her biri 10.000 (onbin) oy hakkına,

(B) grubu payların her biri 1 (bir) oy hakkına sahiptir.

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

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

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

4. Kar Payı Hakkı ve Kâr Dağıtım Politikası

Şirketin kar payına katılım hususunda imtiyaz bulunmamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu hükümleri ve Yeni TTK'ya uyum kapsamında revize edilen 2017 ve izleyen yıllar için Kar Dağıtım Politikası genel kurulda pay sahiplerince onaylanmıştır . “Kar Dağıtım Politikası” bu raporun 2-4. sayfalarında yer almaktadır.

5. Payların Devri

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

BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

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

8. Bilgilendirme Politikası

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

9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

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

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

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

10. Faaliyet Raporu

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

BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

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

11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

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

12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

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

13. İnsan Kaynakları Politikası

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

Personel görev tanımları ile dağılımı yönetmelikle belirlenmiştir.

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

14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

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

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

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İçeriden Öğrenebilecek Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Adı-Soyadı	Unvanı
Sıtkı Murat AŞIK	Yönetim Kurulu Başkanı
Tarkan ERTAÇ	Yönetim Kurulu Üyesi(25/05/2017 İstifa)
Ali ALTINIŞIK	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet AKÇAY	Yönetim Kurulu Üyesi
Onur BURUS	Yönetim Kurulu Üyesi
Özcan CAN	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)
Melike Seda KORKMAZ	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)

BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU**15. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu**

Esas Sözleşmede yer alan şekliyle;

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

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

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

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

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

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

16. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

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

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

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

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

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

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

Toplantıya katılmayan üyeler yazılı olarak veya vekil tayin etmek suretiyle oy kullanmazlar. Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

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

- Yönetim Kurulu, dönem içerisinde 9 kez Yönetim Kurulu toplantısı yapmıştır. Toplantılara tam sayıda üye katılımı olmuştur. Yönetim Kurulu üyelerinin bilgilendirilmesi ve iletişimini sağlamak üzere bir sekreteryâ bulunmaktadır.
- SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin IV. Bölümü'nün 2.17.4'üncü maddesinde yer alan aşağıdaki konularda, Yönetim Kurulu toplantılarına fiilen katılım sağlanır. Kararlar toplantıya fiilen katılan Yönetim Kurulu üyeleri tarafından alınır.
 - a. Genel Kurulun olağan/olağanüstü toplantıya çağırılması ve toplantının organizasyonu ile ilgili konular,
 - b. Genel Kurula sunulacak yıllık faaliyet raporunun kesinleştirilmesi,
 - c. Yönetim Kurulu Başkanının ve Başkan Vekilinin seçilmesi ve yeni üye atanması,
 - d. İdari birimlerin oluşturulması veya faaliyetlerine son verilmesi,
 - e. İcra Başkanının/Genel Müdürün atanması veya azledilmesi
 - f. Komitelerin oluşturulması
 - g. Şirketin temettü politikasının, dağıtılacak dönem kârı miktarının tespit edilmesi
 - h. Birleşme, bölünme, yeniden yapılanma; şirketin tamamının veya duran varlıklarının %10'unun satılması veya %10'unun üzerinde tutarlarda yatırım yapılması; aktif toplamının %10'unun üzerinde tutarlarda gider yapılması
 - i. Sermaye artırımı veya azaltımı.

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

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

Kurumsal Yönetim Komitesi

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

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

Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

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

02.04.2015 tarihli yönetim kurulu kararıyla Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuş, komitenin görev alanları ve çalışma esasları kabul edilmiş olup, şirket internet sitesinde yayınlanmaktadır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG A.Ş
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Sayfa No: 17

18. Şirket'in Stratejik Hedefleri

Şirket'in değişen ana sözleşmesine göre faaliyet alanı yeni şirketler kurabilme, satın alabilme ya da ortaklığına katılabilme konularını kapsamaktadır. Bu kapsamda yeni şirket alımı, ortaklığına katılabilme fırsatlarını değerlendirmek amaçlı çalışmalar yürütülmüş ve 06.05.2014 tarihinde Enerji Ofisi Akaryakıt Pazarlama ve Dağıtım Anonim Şirketi'ne %60 oranında ortak olmuştur.

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

19. Mali Haklar

Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin ücret-huzur hakkı genel kurulca tespit olunur. Şirket'in 19.04.2017 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısında yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler için ödenecek ücret Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Şirket internet sitesinde yayınlanmıştır.