



YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2019 – 31.12.2019

GENEL BİLGİLER

Raporun Dönemi

01.01.2019 – 31.12.2019 tarihleri arasındaki faaliyet dönemini kapsamaktadır.

Şirket Künyesi

Ticaret Unvanı	: KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş
Merkez ve İletişim Adresi	: Kaptanpaşa Mah. Piyalepaşa Bulvarı Ortadoğu Plaza No:73/23 Okmeydanı – Şişli – İSTANBUL
Ticaret Sicil No	: 550726
Vergi Dairesi/No	: Şişli / 461 033 7280
İnternet Adresi	: www.kapitalyatirim.net
Elektronik Posta Adresi	: info@kapitalyatirim.net
Tel	: 0212-221 81 11
Faks	: 0212-210 80 01
Kayıtlı Sermaye Tavanı	: 21.250.000.-TL
Çıkarılmış Sermaye	: 4.250.000.-TL
BİST’te İşlem Görme Tarihi	: 04.03.2004
BİST’te İşlem Gördüğü Pazar	: Yakın İzleme Pazarı
BİST İşlem Kodu	: KPHOL

Şirket’in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Kapital Yatırım Holding A.Ş. ("Şirket"), 06.04.2005 tarihinde Hedef Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. ünvanıyla İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 12.04.2005 tarih, 6280 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuş olup, 04.08.2011 tarih ve 7879 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edildiği üzere ünvanını Kapital Yatırım Holding A.Ş. olarak değiştirmiştir.

Şirket 06.04.2005 tarihinde 50.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı ile kurulmuştur. Çıkarılmış sermayesini 2005 yılında 2.500.000.-TL’den 4.250.000.-TL’ye 1.750.000.-TL nakit (%70 bedelli) artırmıştır. 05.06.2006 tarih ve 310 numaralı SPK tamamlama belgesi 21.06.2006 tarihli ve 6582 sayılı TTSG’de yayınlanmış, işlemleri 2006 yılında tamamlanmıştır.

Şirketin 20.11.2007 tarihli 76 nolu yönetim kurulu toplantısında, sermayesini 4.250.000.-TL’den 8.500.000.-TL’ye %100 bedelli artırma kararı almış olup, 31.1.2008 tarihli 82 nolu yönetim kurulu kararı ile Dünya ve Türkiye piyasalarındaki olumsuz ekonomik-siyasi gelişmeler nedeniyle iptal etmiştir.

16.06.2010 tarihli ve 2010/140 sayılı yönetim kurulu toplantısında, Şirket’in 4.250.000.-TL olan ödenmiş sermayesinin, payların iptal edilmesi yöntemiyle 2.550.000.-TL’na azaltılması ve eş zamanlı olarak ödenmiş sermayenin tamamı nakit karşılığı olmak üzere 4.250.000.-TL’na artırılması kararı alınmıştır. SPK’nın 02.09.2010 tarih ve 26/777 sayılı toplantısında, 1.700.000.-TL nominal değerli payların kurul kaydından çıkarılmasına ve eş zamanlı olarak aynı tutarda artırılması işlemi SPK tarafından olumlu karşılanmıştır. Şirket, 07.01.2011 tarihinde olağanüstü genel kurul düzenleyerek söz konusu işlem için oy birliği ile karar almıştır. Bunun sonucunda 18.02.2010 tarihinde şirket payları bu tutar kadar azaltılmış ve artırılmıştır.

SPK’nın 17.01.2011 tarih ve Y.O. 171/777 sayılı kayda alma belgesi ile ihraç edilecek payların kurul kaydına alındığı açıklanmıştır.

16.02.2011 - 02.03.2011 tarihleri arasında ortakların rüçhan hakkı kullanımı sonucunda 982.717,44 TL sermaye artırımı, şirketin banka hesabına yatırılarak yerine getirilmiştir.

Rüçhan haklarını kullanmayan ortakların 717.283,07.-TL'lik payları ise 09.03.2011 – 15.03.2011 tarihlerinde, nominal değerinin altında olmamak üzere piyasa değerinden İMKB'de 1.-TL fiyat üzerinden satılmaya başlanmış ve aynı gün 717.283,00.-TL nominal değerli payların tamamı satılmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06.04.2011 tarih ve 334 sayılı sermaye artırımı tamamlama belgesi 21.04.2011 tarihinde Ticaret Sicil Memurluğu'nda tescil olmuş ve sermaye artırım işlemleri tamamlanmıştır.

Şirket'in ana hissedarı Namık Kemal GÖKALP'in Şirket'in sermayesinde sahip bulunduğu imtiyazlı A grubu 42.500 adet halka kapalı payın 29.750 adedinin Ortadoğu Grup bünyesinde yer alan Ortadoğu Nakliyat İnşaat Turizm İhracat Pazarlama A.Ş.'ne ve 12.750 adedinin de Yeşil Holding A.Ş.'ne toplam 2.500.000 TL bedel ile, 900.000 adet B grubu halka açık payın ise 490.000 adedinin Ortadoğu Nakliyat İnşaat Turizm İhracat Pazarlama A.Ş.'ne 410.000 adedinin de Kamil Engin YEŞİL'e toplam 900.000.-TL bedel ile devrine ilişkin olarak 01.08.2011 tarihinde taraflar arasında hisse devir sözleşmesi imzalanmış ve devirler gerçekleşmiştir.

Ortadoğu Nakliyat İnşaat Turizm İhracat Pazarlama A.Ş. ve İnnovida Teknoloji ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.(Yeni unvan:Yeşil Endüstriyel Yatırım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş. ve daha sonraki enson yeni unvanı Yeşil Holding A.Ş.)'nin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV, No:44 Sayılı Çağrı Yoluyla Ortaklık Paylarının Toplanmasına İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca, 08.08.2011 tarihinde çağrıda bulunmak üzere Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) yaptığı başvuru neticesinde, SPK'nın 03.11.2011 tarih ve 37/988 sayılı toplantısında ve 11.11.2011 tarihli ve 10350 sayılı yazısı ile verilen izin dahilinde, 1,00.-TL nominal değerli pay için, çağrı fiyatının 1,22.-TL olmasına ve 10.10.2011 tarihinden itibaren çağrının başlayacağı güne kadar, haftalık TRLIBOR oranının %30 fazlası ile hesaplanan faizin, her gün için hesaplanarak çağrı fiyatına eklenmesi ile nihai çağrı fiyatının 1,24.-TL olmasına karar vermiştir.

23 Kasım 2011 - 6 Aralık 2011 tarihleri arasında Galata Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla gerçekleştirilen çağrı işlemi sonucunda:

1) İMKB Dışında Pay Toplama Çağrısına Karşılık Veren;

Pay Sahibi Sayısı : 23 adet

Toplam Nominal Tutarı : 806.172 - Adet

2) BORSA İSTANBUL 'dan alınan hisse senedinin;

Pay Sahibi Sayısı : Yoktur.

Toplam Nominal Tutarı : Yoktur.

Çağrı öncesi toplam nominal tutarı ve sermaye oranı : 942.500 adet %22,18

Çağrı sonrası toplam nominal tutarı ve sermaye oranı: 1.748.672 adet %41,14

Şirket 21.11.2011 tarih ve 22 sayılı yönetim kurulu kararı ile; 4.250.000.-TL olan çıkarılmış sermayesinin; 50.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak suretiyle, mevcut ortakların rüçhan haklarının tamamen

kısıtlanmasına, tamamı nakit karşılığı olmak üzere, 45.750.000.-TL artırılarak B Grubu hamiline yazılı olarak 50.000.000.-TL'ye çıkarılmasına, 45.750.000 adet hissenin; 32.025.000 adedinin Ortadoğu Nakliyat'a ve 13.725.000 adedinin İnnovida Teknoloji'ye tahsisli olarak satılmasına, artırılan sermayeyi temsil edecek hisse senetlerinin B Grubu hamiline yazılı hisse olarak çıkarılmasına,

Ortadoğu Nakliyat İnşaat Turizm İhracat Pazarlama A.Ş.'nin sahip olduğu 1.750.000.-TL nominal bedelli, 175.000 adet Ortadoğu Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisse senedinin; HLB Saygın Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından hazırlanan 26.09.2011 tarihli Değerleme Raporu'nda belirtilen şirket değeri dikkate alınarak, 10.-TL nominal bedelli 1 adet hisse senedi 183,3291.-TL değerden olmak üzere, 32.082.608,76.-TL ve İnnovida Teknoloji ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.(Yeni unvan:Yeşil Endüstriyel Yatırım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş. ve daha sonraki enson yeni unvanı Yeşil

Holding A.Ş.)'nin sahip olduğu 750.000.-TL nominal bedelli, 75.000 adet Ortadoğu Enerji hisse senedinin; 13.749.689,47.-TL toplam bedelle satın alınmasına karar verilmiştir.

Yenilenebilir enerji sektöründe faaliyette bulunan Ortadoğu Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye iştirak edilmesi kararı alınmış olup, hisse alımı 21.02.2012 tarihinde aşağıdaki gibi tamamlanmıştır. Şirketimiz Ortadoğu Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 13.000.000.-TL sermayesindeki 250.000 adet (2.500.000.-TL nominal) hisseye 45.832.298,23.-TL ödeyecek olup, sahip olacağı hisse oranı %19,23'tür.

Şirketimizin 09.05.2012 özel durum açıklaması şu şekildedir: "Ancak 21.02.2012 tarihli özel durum açıklamasında söz konusu hisselerin devir işleminin tamamlandığı belirtilmiş olmakla birlikte hisse devir işlemi henüz hukuken ve fiilen tamamlanmamıştır.

Hisselerin devir işlemi, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun (EPDK) 24.04.2012 tarihli yazısında belirtildiği üzere Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği'nin 47.nci maddesinde belirtilen; "Lisans sahibi bir tüzel kişinin sermayenin yüzde on (halka açık şirketlerde yüzde beş) veya daha fazlasını temsil eden payların, doğrudan veya dolaylı olarak bir gerçek veya tüzel kişi tarafından edinilmesi ile bir ortağa ait payların tüzel kişilik sermayesinin yüzde onunu aşması sonucunu veren pay edinimleri ve/veya bir ortağa ait payların yukarıdaki oranların altına düşmesi veya yukarıda belirlenen pay edinimlerinden bağımsız olarak tüzel kişinin ortaklık yapısında kontrolün değişmesi sonucunu veren pay devirleri her defasında onaya tabidir." hükmü uyarınca; EPDK'dan onay alınmasını müteakip, hisselerin devri hukuken ve fiilen tamamlanacaktır."

(*)İnnovida Teknoloji ve İnşaat Sanayi A.Ş., unvanını Yeşil Endüstriyel Yatırım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.olarak değiştirerek 21.11.2011 tarihinde tescil, 25.11.2011 tarih ve 7948 sayılı TTSG ile ilân ettirmiştir.

(*)Yeşil Endüstriyel Yatırım ve Yönetim Hizm. A.Ş., unvanını Yeşil Holding A.Ş. olarak değiştirerek 21.06.2012 tarihinde tescil, 27.06.2012 tarih ve 8099 sayılı TTSG ile ilân ettirmiştir.

Şirket 21.02.2012 tarih ve 23 sayılı yönetim kurulu kararı ile; 21.11.2011 tarih ve 22 sayılı yönetim kurulu kararındaki tahsisli sermaye artırımını iptal edip, 4.250.000.-TL olan çıkarılmış sermayesinin; 50.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak suretiyle, tamamı nakit karşılığı olmak üzere, 45.750.000.-TL artırılarak 50.000.000.-TL'ye çıkartma kararı almıştır. Nakit olarak artırılabilecek olan 45.750.000.-TL'lik sermayeyi temsil edecek hisse senetlerinin, 457.500.-TL'lik kısmının A Grubu nama yazılı olarak ve 45.292.500.-TL'lik kısmının B Grubu hamiline yazılı olarak çıkarılmasına, A Grubu mevcut hisse sahiplerinin rüçhan hakları karşılığında yeni çıkarılan A Grubu hisse senetlerinden, B Grubu mevcut hisse sahiplerinin rüçhan hakları karşılığında yeni çıkarılan B Grubu hisse senetlerinden verilmesine, Ortakların nakit olarak artırılan 45.750.000.-TL'lik sermayeyi temsil eden hisse senetlerine ilişkin yeni pay alma haklarının nominal değer üzerinden (1 hisse = 1 TL) kullandırılmasına ve nakit olarak artırılan sermayeyi temsil eden hisse senetlerine ilişkin yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların nominal değerinden daha düşük bir fiyatla olmamak üzere Borsa İstanbul'da birincil piyasada oluşacak fiyat üzerinden satılmasına karar verilmiştir.

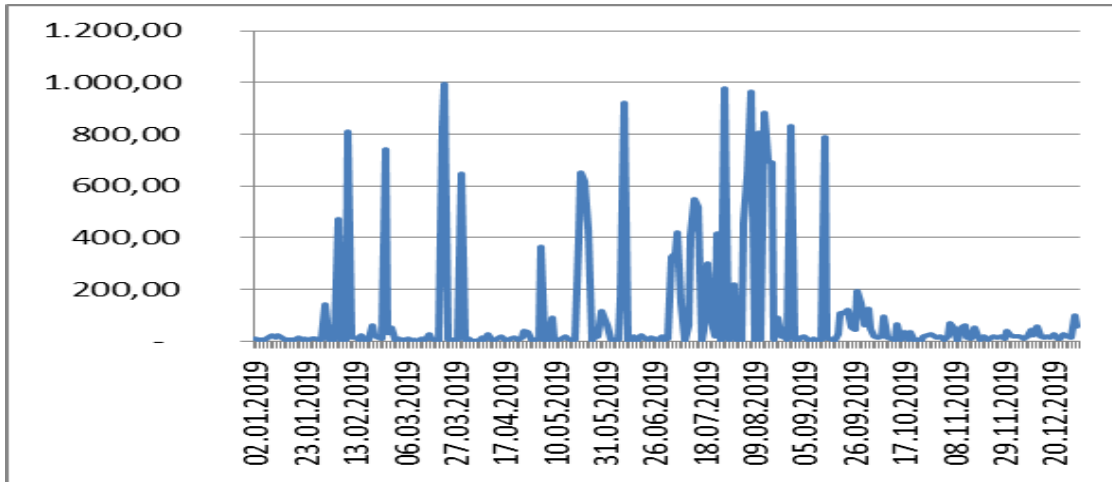
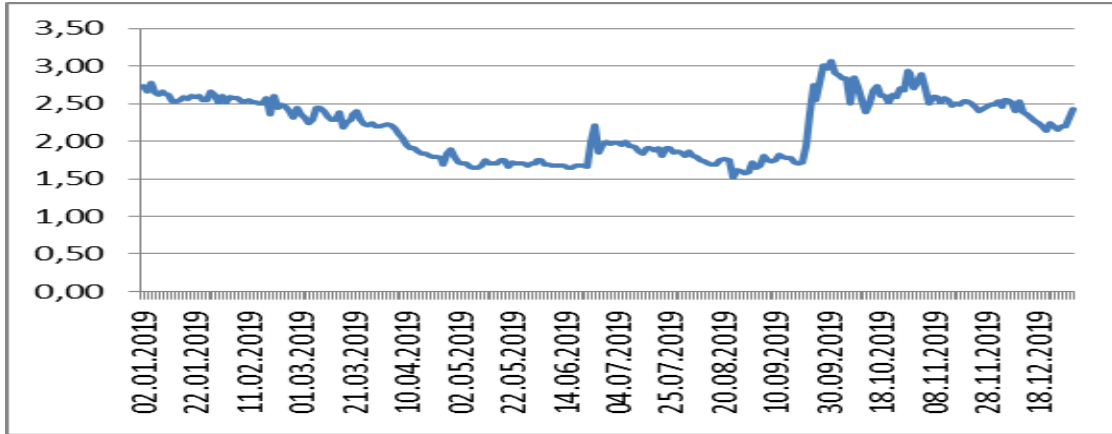
Şirket, yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan ve halka arz süresinde satılamayan paylar için satın alma taahhüdünde bulunacaklarını bildiren Şirket Ortakları Ortadoğu Nakliyat İnşaat Turizm İhracat Pazarlama A.Ş. ve Yeşil Endüstriyel Yatırım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.'den sermaye piyasası mevzuatına uygun taahhütnamelerin alınmasını gerekli görmüştür ve Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru ve sermaye artırımını ile ilgili diğer yasal prosedürlerin tamamlanması için yönetime yetki verilmesine karar vermiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu, sermaye artırım kararı ile ilgili başvurumuzu 03.08.2012 tarihli yazısı ile iptal etmiştir. Konu ile ilgili açıklama 03.08.2012 tarihinde KAP' ta yapılmış ve yatırımcılar bilgilendirilmiştir.

Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar, Piyasa Değeri ve Pay Senedi Performansı

06.05.2005 tarihinde HEDEFYO işlem koduyla İMKB’de işlem görmeye başlamış olan şirket daha sonra 12.05.2004 tarihinde ünvan değişikliği ile KPHOL koduyla Yakın izleme Pazarında işlem görmeye devam etmektedir.

2019 yıl sonu itibariyle KPHOL hisse senetleri hafif düşük bir seyir izlemiştir. Ağırlıklı ortalama hisse fiyatları 2,74—2,43 bandı arasında değişim göstermiştir. Şirketin 31.12.2019 tarihli borsa kapanış fiyatı 2,42 TL seviyesinde gerçekleşmiştir.



Şirket'in Ana Faaliyet Alanı

Şirketin amacı, vergi dışı mali konularda, özellikle yerli ve yabancı finans piyasaları düzenine ilişkin olarak, Sermaye Piyasası mevzuatında belirtilen yatırım danışmanlığını içermemek kaydıyla; teknik planlama, programlama, bütçeleme, projelendirme, finansal ve organizasyon, firma değerleri gibi konularda danışmanlık, ticari, sınai ve finansal konularda yatırım ve araştırmalar yapmak, aktiflerini kar etme yeteneğine veya potansiyeline sahip sermaye şirketlerinin çıkarmış olduğu veya çıkaracağı hisse senetleri ile diğer menkul kıymetlere, nakit, değerli maden ve emtialara yatırım yapmak, kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimine katılarak bunların yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim meselelerini toplu bir bünye içerisinde değerlendirmek ve ekonomik dalgalanmalara karşı yatırımların güvenliğini artırmak ve böylece bu şirketlerin sağlıklı şekilde ve

ekonominin gereklerine uygun olarak gelişmelerini ve devamlılıklarını teminat altına almak, 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.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan 1 (Bir) personeli bulunmaktadır.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİN YETKİ SINIRLARI, GÖREV SÜRELERİ, PERSONELE SAĞLANAN HAK VE MENFAATLER

Yönetim Kurulu üyelerinden Cengiz Dilli hariç diğerleri 21.12.2018 tarihinde yapılan 2017 yılı olağan genel kurulunda 3 yıllığına seçilmişlerdir.

26.02.2019 tarihinde Murat Türel'in istifası ile boşalan üyeliğe yapılacak ilk genel kurula kadar Cengiz Dilli getirilmiştir.11.12.2019 tarihinde yapılan 2018 yılı olağan genel kurulunda Cengiz Dilli'nin üyeliği kabul edilmiştir.

Yönetim kurulu üyeleri, görev ve yetkileri ile görev aldıkları komiteler, aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Aldıkları Komiteler</u>	<u>Son Durum İtibarıyla Ortaklık Dışında Aldığı Görevler</u>
Kamil Engin YEŞİL	Başkan	-	Gruba Bağlı Şirketlerde Yönetim Kurulu Başkanlığı.
Onur Akçay	Başkan Vekili	Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Wowwo E-Ticaret Telekomikasyon ve Teknoloji A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Grup İdari İşler Direktörü
Ersin BENGÜL	Üye	-	Grup Muhasebe Müdürü
Cengiz DİLLİ	Üye	-	-
Hüseyin KIZANLIKLI	Bağımsız Üye	Denetimden Sorumlu Komite Üyesi, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	-
Fermani Özgür ALTUN	Bağımsız Üye	Denetimden Sorumlu Komite Başkanı, Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	

Yönetim Kurulu'nun Yetkileri

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 8,9 ve 10. maddeleri gereği; Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Esas Sözleşme ile kendisine verilmiş bulunan görevleri yerine getirmekle yükümlüdür. Gerek yasalar ve gerekse Esas Sözleşme düzenlemelerine göre Genel Kurul kararını gerektirmeyen tüm iş ve işlemler Yönetim Kurulu tarafından yerine getirilir.

Esas sözleşmenin Yönetim Kurulu ile ilgili maddeleri aşağıda sunulmaktadır.

Yönetim Kurulu:

Madde 8

Şirket Yönetim Kurulu tarafından yönetilir ve temsil edilir. Şirket Yönetim Kurulu altı üyeden oluşur ve bu üyelerin üç'ü TTK'nın 360.maddesi uyarınca (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından Genel Kurulca oylanır ve içlerinden en fazla oy almış olan üyeler yönetim kurulu üyesi olarak seçilir. Ancak Yönetim Kurulu'na seçilecek üyelerin en az ikisinin Sermaye Piyasası mevzuatında düzenlenen koşulları sağlayan bağımsız üye olması şarttır.

Yönetim Kurulu üyeleri aralarından bir başkan ve bulunmadığı zamanlarda başkana vekâlet etmek üzere bir başkan vekili seçer.

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine aylık veya toplantı başına olmak üzere, Genel Kurul tarafından tespit edilecek bir ücret ödenir.

Yönetim Kurulu'nun Süresi:

Madde 9

Yönetim Kurulu Üyeleri en çok üç yıl için seçilirler, süresi biten üyeler yeniden seçilebilirler.

Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde, Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu'nda belirtilen kanuni şartları haiz bir kimseyi geçici olarak bu yere üye seçer ve ilk genel kurulun onayına sunar. Böylece, seçilen üye, eski üyenin süresini tamamlar.

Yönetim Kurulu Toplantıları:

Madde 10

Yönetim Kurulu, Şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır.

Yönetim Kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır. Kararlar üye mevcudunun çoğunluğu ile alınır.

Yönetim Kurulu'nun toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tespit edilir.

Toplantı yeri Şirket Merkezidir. Ancak Yönetim Kurulu, uygun görülecek bir başka yerde de toplanabilir.

Üyelerden hiçbiri toplantı yapılması isteminde bulunmadığı takdirde, yönetim kurulu kararları, kurul üyelerinden birinin belirli bir konuda yaptığı karar şeklinde yazılmış önerisine en az üye tam sayısının çoğunluğunun yazılı onayı alınmak suretiyle de verilebilir.

Yönetim Kurulu, sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü durumlarda gerekli komiteleri kurar ve komitelerin görev alanlarını, çalışma esaslarını ve hangi üyelerden oluşacağını belirler.

Yönetim kurulu bünyesinde komitelerin oluşturulması ile komitelerin görev alanlarının ve çalışma esaslarının belirlenmesinde, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulur. Ayrıca TTK'nın 378'inci maddesi uyarınca riskin erken saptanması amacıyla bir komite kurulması zorunludur.

01.01.2019 – 31.12.2019 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYETLERİ

2019 yılında yönetim kurulu 13 (Onüç) kez toplanmıştır.

Yönetim kurulu 20.09.2019 tarihinde almış olduğu kararla;

17.013.604 TL bedel ile Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından değerlemesi yapılan 2.500.000 TL sermayeli Zincir Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. 'nin sermayesinin %50' sini oluşturan 1.250.000 adet payın 8.506.802 TL bedel ile şirket faaliyetlerini artırmak, yatırımlarını güçlendirmek ve ilişkili taraftan alacaklı olduğumuz bakiyeyi yatırıma dönüştürmek amacı ile, cari hesaptan mahsup yapılarak Yeşil Holding A.Ş.' den satın alınarak, Zincir Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.'ye, Genel Kurulun onayına sunularak iştirak edilmesine,

Söz konusu işlemin, Sermaye Piyasası Kurulunun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği " (II-23.1) 5/e kapsamında önemli nitelikteki işlemler kapsamında olduğunun tespiti ile Tebliğin Önemlilik kriteri başlıklı 6. Maddesi kapsamında yapılan değerlendirmelere göre;

a) Tebliğin 6.maddesinde yer alan önemlilik kriteri çerçevesinde, İşlem tutarının kamuya açıklanan son finansal tablolara göre varlık (aktif) toplamına oranı %114,81

b)Tebliğin 6/2-fıkrasında yer alan önemlilik kriteri çerçevesinde, İşlem tutarının yönetim kurulu karar tarihinden önceki altı aylık günlük ağırlıklı düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması baz alınarak hesaplanan ortaklık değerine oranı %109,38 olup, Yapılacak alış işleminin Tebliğin 6/2 maddesinde yer alan "Önemlilik Kriteri" çerçevesinde %50 sınırını aşması sebebiyle;

1- Söz konusu satış işleminin; Sermaye Piyasası Kanununun 24. maddesi ile yine Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1) 7/1 maddesi gereğince genel kurulun onayına sunulmasına, "Önemli nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin Ayrılma Hakkının Kullanımı başlığını taşıyan 9.maddesi kapsamında söz konusu satış işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahiplerimizin veya temsilcilerinin paylarını şirketimize satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip oldukları hususunda, Sermaye Piyasası Mevzuatının Kamuyu Aydınlatma yükümlülüklerine uygun olarak, işbu Yönetim Kurulu karar tarihi itibarıyla Kamuyu Aydınlatma Platformunda bilgilendirilmelerine,

2- "Ayrılma Hakkı'nın" kullanılmasında Sermaye Piyasası Kanununun 24. maddesi ile yine Sermaye Piyasası Kurulu'nun " Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.1) Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı başlığını taşıyan 10. maddesi kapsamında, Şirketimizin 1 Türk Lirası itibari değerli beher payı için "Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatının" söz konusu satış işleminin ilk defa bu Yönetim Kurulu Karar tarihi itibarıyla kamuya açıklanacağı dikkate alınarak, işbu yönetim Kurulu Karar tarihi hariç olmak üzere, işbu karar tarihinden önceki otuz gün içinde borsada oluşan "Ağırlıklı Ortalama Fiyatların Aritmetik Ortalaması" alınarak hesaplanan 1,71 TL olarak belirlenmesine ve pay alım teklif fiyatına ve pay alım teklif sürecine genel kurul toplantısı gündeminde yer verilmesine,

3- Gerekli iş ve işlemlerin ifası ayrılma hakkının kullanılması ile ilgili olarak aracı kuruluşun seçimi ve görevlendirilmesi hususlarında Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına, Bahsi geçen sınırlamalar ve/veya diğer şartlar hakkında işlemin görüşüleceği genel kurul toplantısına ilişkin gündemin ilanından önce ve her halükarda bu konularda Yönetim Kurulu Kararı alındığında derhal, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın kamuyu aydınlatma yükümlülüklerine uygun olarak, KAP'nda kamuya açıklama yapılmasına ve söz konusu sınırlamalar hakkında pay sahiplerinin bilgilendirilmesine, karar verilmiştir.

11.12.2019 tarihinde yapılan 2018 yılı olağan genel kurulunda bu önemli nitelikteki işlem kabul edilmiş ve Zincir Yapı Geliştirme A.Ş.'nin %50'sine iştirak edilmiştir.

YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Şirket 11.12.2019 tarihinde yapmış olduğu 2018 yılı olağan genel kurulunda yönetim kurulu üyelerine aylık net 1.000 TL huzur hakkı ödenmesine karar vermiştir. 31.12.2019 tarihi itibarıyla üst yönetim ve yönetim kurulu üyelerine yaklaşık 85.429,00 –TL. ücret vs. ödemesi yapılmıştır. Şirket dönem içerisinde üst düzey yöneticiye ve yönetim kurulu üyelerine herhangi bir kredi vs. kullanımı yaptırmamıştır. Bundan dolayı herhangi bir yükümlülük doğmamıştır.

YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ, ÜYELERİ, TOPLANMA SIKLIĞI, ÇALIŞMA ESASLARI VE ETKİNLİĞİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ

Yönetim Kurulu Komiteleri

Kapital Yatırım Holding A.Ş., Sermaye Piyasası Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetimden Sorumlu Komite ve Riskin Erken Saptanması Komitelerini kurmuştur. Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ile Ücret Komitesi oluşturulamaması nedeniyle Kurumsal Yönetim Komitesi bu görevleri yerine getirmek üzere yetkilendirilmiştir.

Komiteler, 01.01.2019 – 31.12.2019 faaliyet dönemi içerisinde etkin bir şekilde çalışmıştır.

Denetimden Sorumlu Komite

Denetimden sorumlu komite her türlü iç ve bağımsız denetimin yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tüm tedbirlerin alınmasından sorumludur.

Denetim Komitesi, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim ilkelerine uygun olarak yapılandırılmıştır. Komite, tamamı bağımsız yönetim kurulu üyesi olmak koşuluyla, iki üyeden oluşmaktadır. En az üç ayda bir olmak şartıyla gerekli görülen sıklıkta toplanır ve toplantı sonuçları yönetim kuruluna sunulur.

Komite başkanının seçiminde, belirli niteliklere sahip olmasına dikkat edilmiştir. Komite Başkanı'nın daha önce benzer bir görevde bulunmuş, finansal tabloları analiz edebilecek bilgi birikimine sahip, muhasebe standartlarına vakıf ve yüksek nitelikli olmasına özen gösterilmiştir.

Komite başkanlığı bağımsız yönetim kurulu üyesi Resul Kurt, tarafından yerine getirilmektedir.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve yönetim kuruluna öneriler sunmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuştur. Komite gerekli görüldüğü sıklıkta toplanır. Komite, başkanı bağımsız yönetim kurulu üyesi olmak kaydıyla, yönetim kurulu üyeleri arasından seçilen iki kişiden oluşmaktadır. Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi'nin görevlerini de yerine getirmektedir. . Komite, aday gösterme konusu ile ilgili aşağıda belirtilen çalışmalarda bulunmaktadır:

Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirket'te Yönetim Kurulu'na uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında çalışmalar yapma amacı taşımaktadır. Bu konuda gerekli görüldüğü sıklıkta toplanır ve toplantı sonuçlarını yönetim kuruluna sunar.

Kurumsal Yönetim Komitesi;

- a) Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin önerilerini, şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirler,
- b) Şirketin ve üyenin performansı ile bağlantılı olacak şekilde ücretlendirmede kullanılabilecek ölçütleri belirler,
- c) Kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini yönetim kuruluna sunar.
- d) Komite çalışma esaslarını periyodik olarak gözden geçirir ve gerekiyor ise değişiklik önerilerini onaylanması için yönetim kuruluna sunar.

Komite başkanlığı üyeliği bağımsız yönetim kurulu üyesi Hüseyin KIZANLIKLI tarafından yerine getirilmektedir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

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 geçirmek üzere kurulmuştur. Komite en az iki ayda bir olmak şartıyla, gerekli görüldüğü sıklıkta toplanır ve toplantı sonuçlarını yönetim kuruluna sunar.

Riskin Erken Saptanması Komitesi;

- a) Şirket hedeflerine ulaşmayı etkileyebilecek risk unsurlarının etki ve olasılığa göre tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve yönetilmesi amacıyla etkin iç kontrol sistemlerini oluşturur,

- b) Risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin şirket kurumsal yapısına entegre edilmesini ve etkinliğini takip eder,
- c) Şirketin risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerince risk unsurlarının uygun kontroller gözetilerek ölçülmesi, raporlanması ve karar mekanizmalarında kullanılması konularında çalışmalar yapar,
- d) Komite çalışma esaslarını periyodik olarak gözden geçirir ve gerekiyor ise değişiklik önerilerini onaylanması için yönetim kuruluna sunar.

Riskin Erken Saptanması Komitesi başkanlığı bağımsız yönetim kurulu üyesi Resul Kurt, üyeliği ise yönetim kurulu üyesi Onur Akçay tarafından yürütülmektedir.

ORTAKLIK YAPISI, BAĞLI ORTAKLIKLAR, İŞTİRAKLER VE MÜŞTEREK ANLAŞMALARDA PAYI OLAN ORTAKLIKLAR

31.12.2019 tarihi itibarıyla Kapital Yatırım Holding A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	Pay Tutarı	Pay Oranı %
Yeşil Holding A.Ş (A)	42.500,00	1,00
Ortadoğu Holding A.Ş (B)	1.053.300,00	24,78
Yeşil Holding A.Ş (B)	241.852,00	5,69
Kamil Engin Yeşil (B)	676.795,00	15,93
Halka Açık (B)	2.235.553,00	52,60
Toplam	4.250.000,00	100,00

Şirketin hisse senetleri nama ve hamiline yazılı olup 4.250.000,00-TL.'lik sermayeyi temsil eden kupür dağılımı aşağıda verilmiştir.

Tertibi /Grubu	Nama/ Hamiline	Miktarı/ Nom/TL	Sermayeye Oranı %
1/A	Nama	42.500 NOM/TL	1,00
1/B	Hamiline	4.207500 NOM/TL	99,00
Toplam			100,00

MKK'nın 31.12.2019 tarihli raporuna göre, Şirketimizin fiili dolaşımda sayılan paylarının nominal tutarı 2.169.614,41 olup, söz konusu payların Şirket sermayesine oranı % 51,04'dür.

İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar

Şirket'in 31.12.2019 itibarıyla iş ortaklıkları, iştirak oranları, faaliyette bulunduğu ülkeler ve temel faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

İlişkinin Niteliği	Firma Adı	Şirketin faaliyet konusu	Kuruluş Tarihi	İştirak Oranı
Bağlı Ortaklık	Zincir Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	İnşaat	18.04.2013	%50

İştirak veya Bağlı ortaklıkların organizasyonu ve faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

Zincir Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. ("Zincir Gayrimenkul"): 2013 yılında Türkiye’de kurulmuştur. Şirket’in fiili faaliyet konusu her türlü inşaat işleri yapmak, yapılan inşaatları satmak, resmi ve özel ihalelere girmek ve her türlü inşaatların plan ve proje tanzimlerini ve organizasyon işlemlerini yapmak ve kuruluş sözleşmesinde belirtilen diğer faaliyetleri gerçekleştirmektir. Şirketin’in ticaret sicile kayıtlı adresi Büyükdere Cad. No. 205 Levent, Şişli, İstanbul’dur.

Kapital Yatırım Holding 11 Aralık 2019 tarihinde yapılan 2018 yılı olağan genel kurul toplantısında kabul edilen önemli nitelikteki işlem kararı ile, Zincir Gayrimenkul’ün toplam 250.000 TL sermayesi içerisinde 125.000 adet pay senedini, Zincir Gayrimenkul’ün %50 oranında ortağı olan Yeşil Holding A.Ş.’nden satın alarak şirkete iştirak etmiştir.

ŞİRKET ALEYHİNE AÇILAN ÖNEMLİ DAVALAR VE OLASI SONUÇLARI

Şirketimiz aleyhine açılmış davalara ilişkin ayrılan karşılık tutarı bulunmamaktadır

KAR DAĞITIM POLİTİKASI VE KAR DAĞITIM ZAMANI

Şirket, Esas sözleşmesinin 21. Maddesi gereğince, kar tespiti ve dağıtımı konusunda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uygun hareket eder.

Şirket’in karı Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir. Şirket net karı, Şirketin umumi masrafları ile muhtelif amortisman gibi, Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu olan vergiler, hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak hazırlanan yıllık bilançoda gözüken meblağdır. Bu tutardan varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesi sonucu ulaşılan tutar sırası ile aşağıdaki gibi dağıtılır:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) TTK’nın 519. maddesi uyarınca ödenmiş sermayenin 1/5’ini buluncaya kadar % 5 kanuni yedek akçe ayrılır.

Birinci Kar Payı:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden pay sahiplerine, Şirket’in kar dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ayrılır. Birinci kar payının nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılması yönünde karar alınabilir.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra Genel Kurul kararı ile kalan kardan en fazla %10’nu Yönetim Kurulu başkan ve üyelerine, en fazla %10’nu da şirket müdür, memur ve müstahdemlerine nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılabilir.

İkinci Kar Payı:

d) Arta kalan kısım, Şirket Yönetim Kurulunun teklifi üzerine Genel Kurul kararı ile kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtılabilir veya Türk Ticaret Kanunu’nun 521 inci maddesi uyarınca olağanüstü yedek akçe olarak ayrılabilir yahut gelecek yıllara devredilebilir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin % 5’i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın yüzde onu, TTK’nın 519 uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

TTK’ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz.

Şirket kar dağıtımı ve kar dağıtım zamanı, yıllık karın pay sahiplerine hangi tarihte ne şekilde verileceği, Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemeleri dikkate alınarak, yasal süreçler içerisinde, Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır.

Şirket'in karına katılım konusunda imtiyaz söz konusu değildir. Şirket'çe kamuya açıklanmış kar dağıtım politikası aşağıdaki gibidir.

Şirketin 13.07.2017 tarih ve 2017/05 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısında; 2017 ve İzleyen Yıllara ait Kar Dağıtım Politikasını belirlemiş, 13.07.2017 tarihinde KAP'ta ve şirketimizin www.kapitalyatirim.net internet sitesinde yayınlanmıştır. 07.08.2017 tarihinde yapılan 2016 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında da kabul edilmiştir.

"Kapital Yatırım Holding A.Ş. Kâr Dağıtım Politikası:

Şirketimizin, Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası mevzuatı, vergi düzenlemeleri ve ilgili diğer düzenlemeler ile Esas Sözleşmemizin kâr dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir kar dağıtım politikası izlemesi öngörülmektedir.

Şirket'in net dağıtılabilir dönem kârının oluşması durumunda, ilke olarak, ilgili düzenlemeler, yatırım ihtiyaçları, finansal imkânlar, piyasa beklentileri, uzun vadeli şirket stratejisi, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenecek asgari orandan az olmamak kaydıyla, ortaklığın sermaye yapısını ve piyasa değerini olumsuz yönde etkilemeyecek oranda nakit kar payı ve/veya bedelsiz hisse senedi dağıtımı yapılacak şekilde kar dağıtımı yapılması planlanmaktadır. Bununla birlikte Şirketimiz tarafından düzenli ve devamlı olarak her mali yıl itibarıyla belli oranda kar payı dağıtılmasına yönelik bir uygulama öngörülmemekte olup ilgili yıllar için kar dağıtımı yapıp yapılmaması hususunda nihai karar Şirket genel kurulu tarafından verilecektir. Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Nakit ödenecek olan kâr payı dağıtım tarihine Genel Kurul'da karar verilir. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak kâr payının taksitli dağıtımına karar verebilir. Kâr Payı Avansı'nın dağıtılıp dağıtılmaması ve bununla ilgili esaslar, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuata göre belirlenir. Bu husustaki uygulama yetkisi, Genel Kurul'un yetkili kılması halinde Yönetim Kurulu'na aittir. Genel Kurul'da ilgili mevzuat hükümleri dikkate alınarak, karara bağlanan kâr dağıtımının yeri ve zamanı Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla gönderilen özel durum açıklamasıyla ve Şirket'in internet sitesinde ilan edilmesiyle pay sahiplerine duyurulur."

11.12.2019 tarihinde yapılan 2018 yılı olağan genel kurulunda 2018 yılına ait Şirket yasal kayıtlarındaki net dağıtılabilir kârdan kanun ve ana sözleşme gereği ayrılması gereken miktarlar çıkarıldıktan sonra kalan kısmın dağıtılmayıp, özel yedekler hesabında takip edilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

FİNANSAL VERİLER

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla geçmiş dönem karşılaştırmalı Özet Bilanço ve Özet Gelir Tablosu aşağıda yer almaktadır.

ÖZET BİLANÇO (TL)	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Dönen Varlıklar	476.858	6.697.695
Duran Varlıklar	7.103.194	5.123
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.516.594	587.581
Uzun Vadeli Yükümlülükler	37.834	25.616
Özkaynaklar	5.025.624	6.089.621

ÖZET GELİR TABLOSU (TL)	01.01-31.12.2019	01.01-30.09.2018
Net Satışlar	-	-
Brüt Kar / (Zarar)	-	-
Faaliyet Kar / (Zararı)	(408.049)	(283.114)
Net Dönem Karı / (Zararı)	(1.063.997)	1.197.805

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Sermaye Piyasası Kurulu’nun, Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) 03 Ocak 2014 tarihli Resmi Gazete’de yayınlanarak yürürlüğe girmiştir.

Kurumsal Yönetim Tebliği ile Kurumsal Yönetim İlkeleri’nin 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, 4.3.9, 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 maddelerine uyum zorunluluğu getirilmiştir.

Borsa şirketleri 3 gruba ayrılarak uyum zorunluluğu getirilen maddeler her grup için ayrı olarak belirlenmiştir. Gözaltı Pazarı şirketleri bahsedilen üç gruba da dahil edilmemiş ve Kurumsal Yönetim ilkelerinden muaf tutulmuşlardır. Gözaltı pazarında işlem görmekte olan Şirketimiz de bu çerçevede kurumsal yönetim ilkelerinden muaf durumdadır. (Gözaltı Pazarının ismi daha sonra Yakın İzleme Pazarı olarak değiştirilmiştir.)

Bununla birlikte mevcut durum itibari ile uyum zorunluluğu bulunmayan “Kurumsal Yönetim İlkeleri” prensip olarak benimsenmektedir. “Pay Sahipleri”, “Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık”. “Menfaat Sahipleri” ve “Yönetim Kurulu” ile ilgili hususların bir kısmına benzer hükümlere kısmen uyulmuş, ancak aşırı bir personel istihdamına, faaliyet giderlerini arttırıcı yapılanmalara, dolayısıyla Şirket’in ve ortakların temettü gelirlerinin azalmasına yol açacak yapılanmalardan ise, uzak durulmuştur.

Şirketin eski faaliyet konusu nedeniyle menkul kıymet portföy işletmeciliği alanında faaliyet gösterdiği, yatırım danışmanlığı çerçevesinde menkul kıymet portföyü oluşturup yönettiği, ithalat ihracat gibi faaliyetlerinin olmadığı, üretiminin de bulunmadığı, bu nedenle örneğin insan kaynakları, basın ve halkla

ilişkiler, ortak ilişkileri koordinatörü, yatırımlar departmanı, mali işler departmanı, idari işler departmanı, sendika temsilciliği, hukuk departmanı gibi pek çok şirket için elzem olan yapılanmalar, sadece gider kalemlerini arttırmaktan dolayı olarak yatırımcıların temettü gelirini azaltmaktan öte önemli bir artı değer kazandırmayacağı düşüncesiyle gerçekleştirilmemiştir.

Uygulanmamış Kurumsal Yönetim İlkeleri herhangi bir çıkar çatışmasına sebebiyet verecek nitelikte değildir. Kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin uygulamalar aşağıdaki şekildedir.

BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ

2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü:

Pay sahipleriyle ilişkiler hususunda; Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV; No: 41 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olan Anonim Ortaklıkların uyacakları Esaslar Hakkındaki Tebliği uyarınca;

Şirketimizin 17/03/2009 tarih ve 112 sayılı yönetim kurulu toplantısında; Pay sahipliği haklarının kullanılması konusunda faaliyet gösteren, yönetim kuruluna raporlama yapan ve yönetim kurulu ile pay sahipleri arasındaki iletişimi sağlayan Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi kurulmuştur. 22.11.2012 tarihinde birim yöneticisi olarak Şirket Personeli **İsmail SUNA** atanmıştır.

Pay Sahiplerinin Yönetim Kurulu'na ulaşmak için kullanabilecekleri iletişim bilgileri;

info@kapitalyatinirim.net, www.kapitalyatinirim.net, Tel: 0 (212) 221 81 11, Fax: 0 (212) 210 80 01 şeklindedir.

Pay sahipleri ile ilişkiler birimi Yönetim Kurulunu bilgilendirmeye devam etmektedir, bilgilendirme bir rapor şeklinde olmayıp gelen talep üzerine olmaktadır.

Şirkete, 31.12.2019 tarihi itibarıyla telefonla ve elektronik posta yoluyla yaklaşık 13 (Onüç) adet başvuru yapılmış ve başvuru yapan tüm yatırımcılara yanıt verilmiştir.

2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı:

Pay sahipleri, Şirket'in şirket www.kapitalyatinirim.net internet sayfasından ve www.kap.gov.tr'da yayınlanan özel durum açıklamalarımızdan bilgi edinebilmektedirler.

Ana sözleşmede özel denetçi atanması yönünde özel bir hüküm bulunmamaktadır. Özel denetçi, TTK başta olmak üzere ilgili Kanun ve Yönetmelik hükümleri çerçevesinde atanabilmektedir. Dönem içinde özel denetçi tayini talebi olmamıştır.

2.3. Genel Kurul Toplantıları :

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ'nin 11.12.2019 tarihli 2018 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantı Tutanağı:

Kapital Yatırım Holding Anonim Şirketi'nin 2018 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 11.12.2019 tarihinde saat 14:00'de, Şirket Merkez adresi olan Kaptanpaşa Mah. Piyalepaşa Bulvarı Ortadoğu Plaza No:73 Kat:11 Okmeydanı-Şişli-İstanbul adresinde, İstanbul Valiliği Ticaret İl Müdürlüğü'nün 10.12.2019 tarih ve 50241067 sayılı yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi **Mustafa KENDİ** gözetiminde yapılmıştır.

2018 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısına ilişkin davet, Kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde 19.11.2019 tarih ve 9954 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi, 11.11.2019 tarihinde ve saat 19:35:48'de Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) ile www.kapitalyatinirim.net internet sitesi ve Merkezi Kayıt Kurulu A.Ş.'nin (MKK) Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde (e-GKS) ilan edilmek suretiyle ve ayrıca nama yazılı pay sahiplerine 21.11.2019 tarihinde iadeli taahhütlü mektupla toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yerine getirildiği anlaşılmış olup, yapılan toplantının gündem maddelerinin oylamalarının TTK' nın 418. Maddesine göre ve SPK' nun 29/3 madde hükümlerine göre yapılacağı belirtilmiştir.

Hazır Bulunanlar Listesi'nin tetkikinden, Şirketin toplam 4.250.000,00-TL'lik sermayesine tekabül eden 4.250.000 adet paydan 834.588-TL'lik sermayeye karşılık 834.588 adet payın asaleten, 375.938,80-TL'lik sermayeye karşılık 375.938,80 adet payın temsilen olmak üzere toplam 1.210.526,80 adet payın toplantıda temsil edildiğinin ve böylece gerek Kanun ve gerekse esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılmış olması üzerine, toplantı Yönetim Kurulu Başkanı Kamil Engin YEŞİL tarafından açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'inci maddesinin 5 ve 6'ncı fıkraları gereğince, Şirket'in elektronik genel kurul hazırlıklarını yasal düzenlemelere uygun olarak yerine getirdiği tespit edilmiştir. Toplantı Başkanlığı tarafından, elektronik genel kurul sistemini kullanmak üzere "Merkezi Kayıt Kuruluşu Elektronik Genel Kurul Sistemi Uzmanlığı Sertifikası" bulunan **İsmail SUNA** atanmış olup, toplantı fiziki ve elektronik ortamda aynı anda açılarak gündem maddelerinin görüşülmesine geçilmiştir.

1. Yapılan seçim sonucunda Toplantı Başkanlığı'na **Ersin BENGÜL** oy birliği ile seçildi. Toplantı başkanı, Oy Toplama Memurluğu'na Aslı Çağlayan PEKİYİ'yi Tutanak Yazmanlığı'na İsmail SUNA'yı atadı.
2. Şirket'in 2018 yılı faaliyet ve hesaplarına ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu'nun okunmasına geçildi. Söz alan **Ersin BENGÜL** raporların internet sitesi ve KAP'da yayınlandığını, Genel Kurul'dan 21 gün önce Şirket merkezinde hazır bulundurulduğunu ve fiziksel ortamda toplantıya katılan ortaklara da verildiğini belirterek okunmuş sayılmasını önerdi. Öneri oybirliğiyle kabul edildi. Raporlar müzakereye açıldı, söz alan olmadı.
3. Şirket'in 2018 yılı faaliyet ve hesaplarına ilişkin Bağımsız Denetim Kuruluşu Raporu'nun okunmasına geçildi. Söz alan **Ersin BENGÜL** Şirket'in 2018 yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Kuruluşu Raporu'nun internet sitesi ve KAP'da yayınlandığını, Genel Kurul'dan 21 gün önce Şirket merkezinde hazır bulundurulduğunu ve fiziksel ortamda toplantıya katılan ortaklara da verildiğini belirterek okunmuş sayılmasını önerdi. Öneri oybirliğiyle kabul edildi.
4. Şirket'in 2018 yılı hesap dönemine ilişkin yasal kayıtlara göre düzenlenen Bilanço ve Gelir Tablosu'nun okunmasına geçildi. Söz alan **Ersin BENGÜL** Bilanço ve Gelir Tablosu'nun internet sitesi ve KAP'da yayınlandığını, Genel Kurul'dan 21 gün önce Şirket merkezinde hazır bulundurulduğunu ve fiziksel ortamda toplantıya katılan ortaklara da verildiğini

belirterek okunmuş sayılmasını önerdi. Öneri oy birliğiyle kabul edildi. Bilanço ve Gelir Tablosu müzakereye açıldı, söz alan olmadı. Bilanço ve Gelir Tablosu'nun tasdiki oylamaya sunuldu ve oybirliğiyle tasdik edildi.

5. TTK 363. Maddesi uyarınca yıl içerisinde yapılan Yönetim kurulu üyelerinin değişikliği konusu görüşüldü. **Murat TÜREL**'in istifası ile boşalan Yönetim Kurulu üyeliğine 26.02.2019 tarih ve 2019/04 sayılı Yönetim kurulu kararıyla atanan **Cengiz DİLLİ**'nin Yönetim kurulu üyeliğinin onaylanması kararı görüşüldü ve aynı şekilde kabul edildi.

6. Yönetim Kurulu Üyelerinin 2018 yılı, muamele, fiil ve işlerinden ötürü ibrası görüşüldü, Yönetim Kurulu Üyelerinin her biri kendi ibralarında sahip oldukları paylardan doğan oy haklarını kullanmadılar. Yönetim Kurulu Üyeleri,

Kamil Engin YEŞİL, Cengiz DİLLİ, Ersin BENGÜL, Hüseyin KIZANLIKLI,

Fermani Özgür ALTUN toplantıya katılan diğer ortakların oybirliği ile ayrı ayrı ibra edildiler.

Murat TÜREL'in 2018 yılı faaliyetleri sonucu ibra edilmemesine karar verilmiştir.

7. Gündemin 8.maddesinde görüşülecek olan işlem Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23'nci maddesi kapsamında önemli nitelikte işlem olarak değerlendirildiğinden, Sermaye Piyasası Kurumu'nun II-23.1 Önemli Nitelikteki İşlemler İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği uyarınca, ortaklarımızın ayrılma hakkı bulunmakta olup, ayrılma bedeli ve ayrılma hakkının kullanılmasına ilişkin işleyiş sürecinin aşağıdaki şekilde ortaklarımızın bilgisine sunulmuştur:

a) 8. nolu gündem maddesine olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahiplerimizin ayrılma hakkı kullanım süresi dahilinde, 1,00 TL nominal değerli beher pay için 1,71 TL bedelden paylarını Şirketimize satarak ayrılma hakkına sahip olduğu;

b) 8. Maddede görüşülecek işlemin genel kurulda kabul edilebilmesi için toplantı nisabı aranmaksızın, genel kurula katılan oy hakkını haiz payların üçte ikisinin olumlu oy vermesi şartının aranacağı; ancak, toplantıda sermayeyi temsil eden oy hakkını haiz payların en az yarısının hazır bulunması hâlinde, toplantıya katılan oy hakkını haiz payların çoğunluğu ile karar alınacağı,

c) İlgili gündem maddesinin Genel Kurul'da oylanmasında, II-23.1 Önemli Nitelikteki İşlemler İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği madde 7 çerçevesinde, TTK'nın 436. Maddesinin 1. Fıkrasına göre taraf olan nihai kontrol eden ortak statüsündeki gerçek kişiler veya bunların yönetim kontrolüne sahip oldukları ortaklıklar, bu işlemin gerçek kişilerin kendileri için doğrudan kişisel nitelikte sonuç doğurması halinde oy kullanamayacağı, düzenleme kapsamında kalmayan ve işlem kendileri yönünden doğrudan kişisel nitelikte sonuç doğurmayan ortaklarımızın ise oy kullanabileceği, Gündemin 8.maddesinin oylanmasında II-23.1 Önemli Nitelikteki İşlemler İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği madde 9/5 son cümlesi düzenlemesi uyarınca, Tebliği 7.maddesi ikinci fıkrasında belirtilen esaslara uyulmaksızın toplantıya katılan tüm ortaklar ve vekillerin oy kullanabileceği,

d) SPK'nun II-23.1 Tebliği'nin "Ayrılma hakkının kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesinin 9'uncu fıkrasına göre; "ayrılma hakkı"nın, pay sahiplerimizin sahip olduğu payların tamamı için kullanılmasının zorunlu olduğu,

e) SPK'nun II-23.1 Tebliği'nin "Ayrılma hakkının kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesinin 6'ncı fıkrası hükümleri dahilinde, "ayrılma hakkı" kullanılarak onaya sunulacağı Genel Kurul Toplantısı tarihinden itibaren en geç 6 (altı) iş günü içinde başlanacağı ve "ayrılma hakkı" kullanım süresinin 10 (on) iş günü olacağı,

f) SPK'nun II-23.1 Tebliği'nin "Ayrılma hakkının kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesinin 7'nci fıkrasına göre; "ayrılma hakkı"nı kullanacak pay sahiplerimizin "ayrılma hakkı"na konu paylarını, Şirketimiz adına alım işlemlerini gerçekleştirecek aracı kuruma, ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede genel hükümler doğrultusunda teslim ederek satışı ("ayrılma hakkı" kullanımını) gerçekleştireceği; "ayrılma hakkı"nı kullanmak için aracı kuruma başvuran pay sahiplerimize pay bedellerinin en geç "satış"ı takip eden iş günü ödeneceği,

g) Gündem maddesinin Genel Kurul Toplantısı'nda red edilmesi durumunda "ayrılma hakkı"nın doğmayacağı, hususları pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

8. Gündem maddesini oluşturan işlem nedeniyle genel kurula katılarak olumsuz oy kullanacak pay sahiplerinin muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletmeleri konusunda tekrar bilgi verilerek Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde, önemli nitelikteki işlem tanımına giren 20.09.2019 tarih ve 2019/09 nolu Yönetim kurulu kararı uyarınca Zincir Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.'nin sermayesinin %50'sini oluşturan 1.250.000 adet payına iştirak edilmesi işlemi pay sahiplerimizin onayına sunulmuştur.

Yapılan oylama neticesinde Yapılan oylama neticesinde 6.014.611,21 ret oyuna karşılık 64.433.889,80 olumlu oy neticesinde oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

Ret oyu verenler muhalefet şerhi koyduklarını genel kurula açıklayarak bu hususta düzenlenen ve toplantı tutanağının ekine konan Muhalefet Şerhine ilişkin Tabloyu imzaladılar. Bu tutanak ve şerh koyan pay sahiplerinin ve temsilcilerinin isimleri toplantı başkanlığı tarafından genel kurula açıklandı. Tutanakta yazılı olan ve imzalarının bulunduğu listenin dışında red oyu kullanan ve muhalefet şerhi koymak isteyen pay sahiplerinin veya temsilcilerinin bulunup bulunmadığı toplantı başkanı tarafından genel kurula sorularak tespit edildi. Bulunmadığı görüldü.

9. 2018 yılına ait Şirket yasal kayıtlarındaki net dağıtılabilir kârdan kanun ve anasözleşme gereği ayrılması gereken miktarlar çıkarıldıktan sonra kalan kısmın dağıtılmayıp, özel yedekler hesabında takip edilmesine oy birliği ile karar verildi.

10. Denetimden Sorumlu Komite'nin görüşü ile Yönetim Kurulu tarafından bir yıl süre ile bağımsız dış denetim için seçilen Güreli Yeminli Mali Müşavirlik Ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş., bağımsız denetim kuruluşu olarak Genel Kurul'un onayına sunuldu ve seçilmesine oy birliği ile karar verildi.

11. Yönetim kurulu üyelerinin her birine aylık net 1.000,00 TL Huzur Hakkı ödenmesine oy birliği ile karar verildi.

12. Şirket tarafından 2018 yılı içerisinde 3.kişiler lehine verilmiş herhangi bir teminat, rehin veya ipotek olmadığı hakkında yönetim kurulunca genel kurul bilgilendirilmiştir.

13. 2018 yılı içerisinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında genel kurul yönetim kurulunca bilgilendirilmiştir.

14. Bağış ve yardım politikası belirlenmiş ve bu çerçevede 2018 yılı içerisinde şirketin herhangi bir bağış ve yardımda bulunmadığı bilgisi genel kurulun bilgisine sunulmuştur. 2019 yılında yapılacak bağış tutarının azami 100,000,00 TL'ye kadar olmasının belirlenmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

15. Yönetim Kurulu üyelerine Şirketle ilgili yapacakları işlemler hakkında Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396'ncı maddeleri gereğince izin verilmesine ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim Tebliği doğrultusunda 2018 yılı içerisinde bu kapsamda gerçekleştirilen işlemler hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesine oy birliğiyle karar verildi.

16. Dilek ve temenniler bölümünde söz alan olmadı. Gündemde görülecek başka bir madde bulunmadığından Toplantı Başkanlığına toplantıya saat son verildi. 11.12.2019 Saat:15:30

BAKANLIK TEMSİLCİSİ
Mustafa KENDİ

TOPLANTI BAŞKANI
Kamil Engin YEŞİL

OY TOPLAMA MEMURU
Aslı ÇAĞLAYAN PEKİYİ

TUTANAK YAZMANI
İsmail SUNA

2.4. Oy Hakları ve Azınlık Hakları:

Şirket Ana Sözleşmesine göre 42.500 adet A grubu nama yazılı imtiyazlı ve 4.207.500 adet B grubu hamiline yazılı pay bulunmakta olup, Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde A grubu payların yönetim kurulu üyelerinden Üç tanesini aday gösterme imtiyazına sahiptir.

TTK hükümleri çerçevesinde her ortak genel kurula katılıp, oy kullanabilmektedir.

Yönetim Kurulu Ortaklar Genel Kurulunca salt çoğunlukla seçilebilmekte ve herkes bu makamlara aday olabilmektedir.

Şirket ana sözleşmesinde birikimli oy kullanımına ilişkin düzenlemelere yer verilmemiştir. Şirket yönetiminde azınlık pay sahiplerini temsil eden bir üye bulunmamaktadır.

2.5. Kar Payı Hakkı:

Şirket kar dağıtımı ve kar dağıtım zamanı, yıllık karın pay sahiplerine hangi tarihte ne şekilde verileceği, Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemeleri dikkate alınarak, yasal süreçler içerisinde, Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır.

Şirket'in karına katılım konusunda imtiyaz söz konusu değildir. Şirket'çe kamuya açıklanmış kar dağıtım politikası aşağıdaki gibidir.

Şirketin 13.07.2017 tarih ve 2017/05 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısında; 2017 ve İzleyen Yıllara ait Kar Dağıtım Politikasını belirlemiş, 13.07.2017 tarihinde KAP'ta ve şirketimizin www.kapitalyatirim.net internet sitesinde yayınlanmıştır. 07.08.2017 tarihinde yapılan 2016 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında da kabul edilmiştir.

"Kapital Yatırım Holding A.Ş. Kâr Dağıtım Politikası:

Şirketimizin, Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası mevzuatı, vergi düzenlemeleri ve ilgili diğer düzenlemeler ile Esas Sözleşmemizin kâr dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir kar dağıtım politikası izlemesi öngörülmektedir.

Şirket'in net dağıtılabilir dönem kârının oluşması durumunda, ilke olarak, ilgili düzenlemeler, yatırım ihtiyaçları, finansal imkânlar, piyasa beklentileri, uzun vadeli şirket stratejisi, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenecek asgari orandan az olmamak kaydıyla, ortaklığın sermaye yapısını ve piyasa değerini olumsuz yönde etkilemeyecek oranda nakit kar payı ve/veya bedelsiz hisse senedi dağıtımı yapılacak şekilde kar dağıtımı yapılması planlanmaktadır. Bununla birlikte Şirketimiz tarafından düzenli ve devamlı olarak her mali yıl itibarıyla belli oranda kar payı dağıtılmasına yönelik bir uygulama öngörülmemekte olup ilgili yıllar için kar dağıtımı yapıp yapılmaması hususunda nihai karar Şirket genel kurulu tarafından verilecektir.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Nakit ödenecek olan kâr payı dağıtım tarihine Genel Kurul'da karar verilir. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak kâr payının taksitli dağıtımına karar verebilir.

Kâr Payı Avansı'nın dağıtılıp dağıtılmaması ve bununla ilgili esaslar, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuata göre belirlenir. Bu husustaki uygulama yetkisi, Genel Kurul'un yetkili kılması halinde Yönetim Kurulu'na aittir.

Genel Kurul'da ilgili mevzuat hükümleri dikkate alınarak, karara bağlanan kâr dağıtımının yeri ve zamanı Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla gönderilen özel durum açıklamasıyla ve Şirket'in internet sitesinde ilan edilmesiyle pay sahiplerine duyurulur."

11.12.2019 tarihinde yapılan 2018 yılı olağan genel kurulunda 2018 yılına ait Şirket yasal kayıtlarındaki net dağıtılabilir kârdan kanun ve anasözleşme gereği ayrılması gereken miktarlar çıkarıldıktan sonra kalan kısmın dağıtılmayıp, özel yedekler hesabında takip edilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

2.6. Payların Devri:

Şirket ana sözleşmesinin 7 maddesi uyarınca paylar Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde serbestçe devredilebilir.

BÖLÜM III - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği:

Şirketin www.kapitalyatirim.net adlı internet sitesi bulunmaktadır. İnternet sayfası İngilizce olarak ayrıca hazırlanmamıştır.

İnternet sitesinin yanında ayrıca, BORSAİSTANBUL A.Ş.'nin www.borsaistanbul.com adresinde yer alan internet sitesinin Şirket Duyuruları bölümü ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca öngörülen www.kap.gov.tr adlı sitedeki Kamuyu Aydınlatma Platformu üzerinden de yatırımcılara ve ortaklara bilgi akışı sağlanmaktadır.

Pay sahiplerine SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II.Bölüm, madde 1.11.5'te sayılan tüm bilgilerin iletilebilmesi için internet sitesinde gerekli düzenlemeler yapılmaktadır.

3.2. Faaliyet Raporu:

Şirket Yönetim Kurulu faaliyet raporlarını SPK mevzuatına göre hazırlamaktadır. Kurumsal yönetim ilkeleri gereği hazırlanan bu faaliyet raporları KAP'ta duyurulmaktadır. Şirket'imiz Yakın İzleme Pazarı'nda işlem gördüğü için Kurumsal Yönetim İlkelerinden kısmen muaf durumdadır. Bu durum raporun Kurumsal Yönetim ilkeleri uyum beyanı kısmında detaylı bir şekilde anlatılmıştır.

BÖLÜM IV - MENFAAT SAHİPLERİ

4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi:

Şirketin menfaat sahipleri sadece pay sahipleri olup, pay sahipleri, özel durum açıklamaları, internet sitesi ve kamuyu aydınlatma formu (KAP) vasıtasıyla bilgilendirilmektedir. Sermaye Piyasası Tebliği hükümleri uyarınca; Mali Tablolar ara dönemler (3-6-9 Aylık) ve (12 Aylık) Yıllık olmak üzere hazırlanmakta ve kamuyu duyurulmaktadır. Şirketimiz menfaat sahiplerinin doğru bir şekilde bilgilendirilmesi amacıyla açıklamaların zamanında ve yeterli bir biçimde yapılması için gerekli özeni göstermektedir.

4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılmaları:

Şirket yönetimi genel kurulda ortaklarca salt oy çoğunluğu ile seçilmektedir. Bunun dışında menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda ayrıca bir model oluşturulmamıştır.

4.3. İnsan Kaynakları Politikası:

Şirket'te 1 (bir) kişi çalıştığından insan kaynakları bölümü ve insan kaynakları politikası oluşturulmamıştır. Dolayısıyla çalışanlarla ilgili sorunlar, temsilci atanması, ayrımcılık gibi konular söz konusu değildir.

4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk:

Şirketin kamuya yönelik bir sosyal çalışma faaliyeti bulunmamaktadır. Şirket'te üretim faaliyeti söz konusu olmadığından çevreye zarar verme gibi bir durum söz konusu değildir ve bu yönde aleyhe açılmış bir dava da bulunmamaktadır.

BÖLÜM V - YÖNETİM KURULU

5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu:

Yönetim Kurulu 6 kişiden oluşmaktadır. Yönetim Kurulunda 2 bağımsız üye bulunmaktadır. Genel Kurul tarafından oy çokluğu ile seçilmiş bulunan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinden ikisi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri X, No.22 sayılı Tebliği'nin 25.maddesinin (1) numaralı fıkrası hükmü uyarınca oluşturulan

Denetimden Sorumlu Komite’de görev yapmaktadır. Yönetim Kurulu üyeleri, Genel Kurul’da izin verilmesi kaydıyla şirketle iştirak konuları benzerlik arz eden şirketler de dâhil olmak üzere, başka şirketlerde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev alabilmekte olup, bu hususta başkaca özel bir düzenleme veya sınırlama yoktur.

31.12.2019 itibarıyla Şirketin Yönetim Kurulu aşağıdaki gibidir:

Yönetim Kurulu Bşk.	Kamil Engin YEŞİL
Yönetim Kurulu Bşk. V.	Onur AKÇAY
Yönetim Kurulu Üyesi	Ersin BENGÜL
Yönetim Kurulu Üyesi	Cengiz DİLLİ
Yönetim Kurulu Üyesi - (Bağımsız)	Hüseyin KIZANLIKLI
Yönetim Kurulu Üyesi - (Bağımsız)	Fermani Özgür ALTUN

5.2. Yönetim Kurulu’nun Faaliyet Esasları:

Ana sözleşme madde 10’da Yönetim Kurulu, Şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Yönetim Kurulunun toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tespit edilir. Fevkalade durumlarda üyelerden birisinin yazılı isteği üzerine, Başkan, Yönetim Kurulunu toplantıya çağırmasa, üyeler de re’sen çağrı yetkisini haiz olurlar. Toplantı yeri Şirket merkezidir. Ancak Yönetim Kurulu, karar almak şartı ile başka bir yerde de toplanabilir. Yönetim Kurulu, üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğuyla alır. Yönetim Kurulunda oylar kabul veya red olarak kullanılır. Red oy veren, kararın altına gerekçesini yazarak imzalar. Toplantıya katılmayan üyeler yazılı olarak veya vekil tayin etmek suretiyle oy kullanamazlar.

Yönetim Kurulu Üyeleri yakın mesafede ve tam gün bulunduğundan herhangi bir merasime tabi olmadan toplanabilmekte ve karar alabilmektedir. Bu nedenle, yönetim kurulu üyeleri için ayrı sekreteryaya kurulmasına ihtiyaç duyulmamaktadır.

Yönetim Kurulu üye sayısı 6 olduğundan toplantı yapabilmesi için yarıdan bir fazla üyenin katılmasına ait TTK’nun genel hükmü uyarınca tüm yönetim kurulu üyelerinin katılması zorunluluğu nedeniyle SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri’nin IV. Bölümünün 4.4.1. inci maddesi dahil her türlü faaliyete ilişkin kararlar tüm üyelerin katıldığı toplantılarda alınmaktadır.

Yönetim Kurulunda ağırlıklı oy hakkı bulunmayıp, her bir üye bir oy hakkına sahiptir ve oyunu serbestçe, hür iradesiyle kullanabilmektedir.

Yönetim Kurulu’muz 31.12.2019 tarihi itibarıyla 13(Onüç) defa toplanmıştır.

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

Şirket Yönetim Kurulu komiteleri

Kurumsal Yönetim ilkeleri gereği oluşturulan komiteler aşağıdaki tablolarda gösterilmektedir.

Bağımsız yönetim kurulu sayısı 2 olduğu için aynı üye farklı komitelerde de görev alabilmektedir.

Denetimden Sorumlu Komite :	
Fermani Özgür ALTUN	Bağımsız Yön.Kur.Üyesi - Komite Başkanı
Hüseyin KIZANLIKLI	Bağımsız Yön.Kur.Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi :	
Hüseyin KIZANLIKLI	Bağ.Yön.Kur.Üyesi – Komite Başkanı
Onur AKÇAY	Yön.Kur.Başkan V.
İsmail SUNA	Pay Sahipleri ile İlişkiler Brim Yöneticisi

5.4. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması:

Yönetim Kurulu’muz 13.03.2013 tarihinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu Kurumsal Yönetim Tebliği’i uyarınca “Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmasına karar vermiş ve karar KAP’ta kamuoyu ile paylaşılmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi :	
Fermani Özgür ALTUN	Bağ.Yön.Kur.Üyesi – Komite Başkanı
Onur AKÇAY	Yön.Kur.Başkan V.

*) Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler 25.01.2019 ve 2019/03 nolu yönetim kurulu kararı ile belirlenmiştir.

5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri:

Şirket esas sözleşmesi 27.07.2011 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararıyla tadil edilerek menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkarılmıştır.

Bu değişim sonrası Şirket'in yatırım ortaklığı olmasından kaynaklanan sınırlamalara tabi olmaksızın büyüme potansiyeli taşıyan alanlarda yeni şirketler kurması, kurucusu olduğu veya iştirak ettiği şirketlerin yönetim ve sermaye hakimiyetine sahip olması hedeflenmektedir.

Şirket tarafından, maksimum değeri yaratmak amacıyla, teknoloji transferinin hızlı ve ucuz bir şekilde gerçekleştirilebildiği, ayrıca yatırılan sermayenin geri dönüş hızı en yüksek olan sektörler belirlenmiştir.

Bu kapsamda tarım, hayvancılık, işlenmiş gıda, yenilenebilir enerji ve geri dönüşüm sektörlerine öncelik verilecektir.

5.6. Mali Haklar:

Şirket 11.12.2019 tarihinde yapmış olduğu 2018 yılı olağan genel kurulunda yönetim kurulu üyelerine aylık net 1.000 TL huzur hakkı ödenmesine karar vermiştir. 31.12.2019 tarihi itibarıyla üst yönetim ve yönetim kurulu üyelerine yaklaşık 85.429,00 –TL. ücret vs. ödemesi yapılmıştır. Şirket dönem içerisinde üst düzey yöneticiye ve yönetim kurulu üyelerine herhangi bir kredi vs. kullanımı yaptırmamıştır. Bundan dolayı herhangi bir yükümlülük doğmamıştır.

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

Kamil Engin YEŞİL
Yön.Kur.Başkanı