

**LOGO YAZILIM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK-31 MART 2014 DÖNEMİNE İLİŞKİN**  
**ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

## Genel Bakış

### Logo Hakkında

1984 yılında kurulan LOGO, Türkiye'nin en büyük bağımsız yazılım kuruluşudur. Perakendeden dağıtıma, üretimden turizme, teknolojiye denizcilığe kadar pek çok sektöre hizmet vermektedir. LOGO, Ar-Ge'ye ve inovasyona yaptığı yatırımlarla Türkiye'de olduğu gibi global pazarlarda da öncü olabilecek ürün ve teknoloji portföyüne sahiptir. Sektörünün en hızlı büyüyen firması olan LOGO uygulama yazılımı çözümlerini 500 iş ortağı aracılığıyla sunan LOGO'nun yazılımları, bugüne kadar 170.000 firmada 1,3 milyonun üzerindeki kullanıcıya ulaştı. 3.750 çalışanı bulunan çözüm ortağı ağı ile LOGO, işletmelerin verimliliklerini arttırmaya yönelik yeni çözümler sunmayı sürekli sürdürmekte, katma değerli sistem entegrasyonları ile KOBİ'leri desteklemektedir. LOGO Türkiye'de elde ettiği birikim ve tecrübeyi yurtdışı pazarlara da taşımaya başlamış ve büyüme potansiyeli yüksek pazarlarda artan pazar hacmine ve satış organizasyonuna sahip olmuştur.

30 yıllık yazılım sektörü deneyimi boyunca, iş modellerine ve teknolojilere yatırım yapan LOGO, 2011 yılından itibaren yaptığı stratejik şirket alımları ile yazılım ürünlerini internet ortamından hizmet olarak sağlayan (SaaS) uygulamaları, İş Zekası (Business Intelligence) yazılımları ile farklı ürün, iş modeli ve pazarlara sahip olmuştur.

Girişimci ve güvenilir konumunun yanı sıra, uluslararası kurum kimliği ile de paydaşları için değer üretmeye devam eden LOGO, Mayıs 2000'de halka açılarak Türkiye'de yazılım sektöründe halka açılan ilk bilişim şirketi olmayı başarmıştır. LOGO Yazılım hisseleri 2000 yılından beri Borsa İstanbul'da LOGO kodu ile BIST Tüm (XUTUM), BIST Bilişim (XBLSM) ve BIST Teknoloji (XUTEK)'de işlem görmektedir.

LOGO, BIST'te kurumsal yönetim ilkelerini uygulayan şirketlerin dâhil edildiği Kurumsal Yönetim Endeksi'nde (XKURY) de yer almaktadır.

Ticaret unvanı	LOGO Yazılım San. Ve Tic. A.Ş.
Ticaret sicili numarası	12750
Şirket merkezi	Gebze Organize Sanayi Bölgesi Şahabettin Bilgisu Cad. No:609 Gebze-Kocaeli T: 0262 679 80 00 F: 0262 679 82 92
İrtibat bürosu	<b>Marmara Bölge Satış Ofisi</b> Kayışdağı Mah. Atilla Cad. No:1 Yılmaz İş Merkezi Ataşehir İstanbul T. 0 262 679 80 09 F. 0 216 645 08 07  <b>Anadolu Bölge Satış Ofisi ve AR-GE Merkezi</b> Cyberpark Cyberplaza C Blok 3. Kat No:328 Ankara T. 0 312 265 04 00 F. 0 312 265 05 75  <b>Ege Bölge Satış Ofisi</b> Şair Eşref Bulvarı Montrö İş Merkezi No:35/1 Kat:3 Daire:402 Montrö 35210 İzmir T. 0 232 441 87 87 F. 0 232 441 87 90  <b>LOGO BUSINESS SOFTWARE GMBH</b> Mainzer Landstrasse 27-31 60329 Frankfurt am Main T. +49 69 27 40 155 37 F. +49 69 27 40 15 172 E-mail: info@logo-bs.de
İnternet adresi	www.logo.com.tr

## Sermaye ve Ortaklık Yapısı

LOGO'nun ödenmiş sermayesi 25 milyon olup her biri 1 Kuruş kayıtlı nominal bedeldeki 2.500.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

Şirketin 31 Mart 2014 tarihli sermaye dağılımı aşağıdaki gibidir:

<b>Ortaklığın Adı Soyadı</b>	<b>Pay Tutarı (TL)</b>	<b>Pay Oranı (%)</b>
Logo Yatırım Holding A.Ş.	8.714.904	34,86
Mediterra Capital Partners I, LP (*)	8.714.904	34,86
Halka açık kısım	7.570.192	30,28
<b>Toplam</b>	<b>25.000.000</b>	<b>100,00</b>

(\*) EAS S.A.R.L %33,78 ve diğerden oluşmaktadır.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, şirketin 3.300.000 paya tekabül eden 33.000 TL'lik kısmı A grubu nama yazılı, 2.496.700.000 paya tekabül eden 24.967.000 TL'lik kısmı B grubu hamiline yazılı hisse senedi mevcuttur.

25 milyon TL'lik sermayeyi temsil eden payların kupür dağılımı aşağıdaki gibidir:

<b>Tertibi / Grubu</b>	<b>Beher Payın Nominal Değeri</b>	<b>Nama/ Hamiline</b>	<b>Miktarı</b>
A	1 Kuruş	Nama	33.000
B	1 Kuruş	Nama	24.967.000

Logo Yazılım'ın bağlı ortaklıkları ve faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir:

<b>Bağlı ortaklık</b>	<b>Faaliyet konusu</b>	<b>Ortaklık Oranı%</b>
Netsis Yazılım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yazılım geliştirme ve pazarlama	%100
Coretech Bilgi Teknolojisi Hizmetleri A.Ş.	Yazılım geliştirme ve pazarlama	%100
Logobi Yazılım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yazılım geliştirme ve pazarlama	%100
Logo Elektronik Ticaret Hizmetleri A.Ş.	Yazılım geliştirme ve pazarlama	%80
Logo Business Software GmbH	Yazılım geliştirme ve pazarlama	%100

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Logo Grup'un bünyesinde çalışan ortalama personel sayısı 450'dir (31 Aralık 2013: 404).

## **Yönetim Kurulu**

### **M. TUĞRUL TEKBUŁUT**

*Yönetim Kurulu Başkanı*

LOGO'nun kurucu üyelerinden M. Tuğrul Tekbulut, 1980 yılında Boğaziçi Üniversitesi Elektrik Mühendisliği Bölümü'nden mezun oldu. 1983 yılında aynı bölümden yüksek lisans derecesini aldı. 1984 yılında arkadaşları ile birlikte bugün LOGO Grup altında toplanan yazılım girişimini kurdu. Bilişim, girişimcilik ve yenilikçilik konusunda birçok sivil girişimin kuruluşunda öncülük yaptı; Türkiye Bilişim Vakfı ve Yazılım Sanayicileri Derneği'nin kuruluşunda görev aldı, TÜSİAD Girişimcilik ve Yenilikçilik Çalışma Grubunu kurdu. 2006-2009 yılları arasında Bilişim Sanayicileri Derneği TÜBİSAD'ın Yönetim Kurulu Başkanlığını yürüten M. Tuğrul Tekbulut, halen LOGO Grubu'nda Yönetim Kurulu Başkanı olarak görevini sürdürmektedir.

### **MURAT ERKURT**

*Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı*

Mediterra'nın kurucu ortağıdır. Mediterra'dan önce 15 yıl boyunca New York ve Londra ofislerinde görev yaptığı Lehman Brothers'da yönetici ortak olarak görev yapmıştır. 15 yılın 14 yılında Lehman Brothers'ın özel sermaye fonu bölümünde 12 firmaya yatırım sürecinde sorumlu ortak olarak görev yapan Erkurt, İngiltere, İspanya, Almanya, Danimarka, Finlandiya, Çek Cumhuriyeti, İsrail, Lüksemburg ve Guernsey gibi farklı ülke ve bölgede portföy şirketlerinin ve fonların yönetim kurulu üyeliklerinde bulunmuştur. Columbia Üniversitesi İşletme Yüksek Lisansı, Imperial College Matematik ve Northeastern Üniversitesi Elektrik Mühendisliği bölümlerinde yüksek lisans yapan Erkurt, lisans eğitimini Orta Doğu Teknik Üniversitesi Elektrik Mühendisliği bölümünde tamamlamıştır.

### **S. LEYLA TEKBUŁUT**

*Yönetim Kurulu Üyesi*

1976 yılında İstanbul Erkek Lisesi ve 1981 yılında Boğaziçi Üniversitesi Elektrik Mühendisliği Bölümü'nden mezun olan Leyla Tekbulut, 1981-1987 yılları arasında profesyonel olarak çalıştıktan sonra 1987 yılında Tıbbi Cihazlar sektöründe kendi firmasını kurup 2006 yılına kadar devam ettirdi. Tekbulut, halen LOGO Grubu'nda Yönetim Kurulu üyesi olarak görevini sürdürmektedir.

### **ORHAN AYANLAR**

*Yönetim Kurulu Üyesi*

Mediterra'da direktör olarak görev yapmaktadır. 2011 yılında Mediterra'ya katılmadan önce, Güneydoğu Avrupa ve Türkiye odaklı 320 milyon dolar tutarındaki Bedminster Capital Management özel sermaye fonunda görev yapmıştır. Öncesinde ise özel sermaye fonu ve yatırım bankalarında çalışan Ayanlar, özel sermaye fonu İş Girişim Sermayesi ve Standard Unlu'nün kurumsal finansman bölümüne ek olarak Bear Stearns'ın New York ofisinde borç sermayesi piyasalarında görev yapmıştır. CFA programını tamamlamış olan Ayanlar, Boston Üniversitesi Ekonomi ve Finans lisans derecelerine sahip ve Robert Kolej mezunudur.

### **BELKIS ALPERGUN**

*Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi*

1982 yılında Boğaziçi Üniversitesi İşletme Fakültesi'nden mezun oldu, Arthur Andersen firmasının Co. Audit (Denetim) Bölümü'nde iş hayatına başladı. 1987 yılı sonlarında Bölüm Yöneticisi olarak göreve başladığı Pamukbank'ta yöneticilik yaptığı çeşitli birimlerin ardından

1996 yılı sonunda Pamuk Factoring A.Ş. Genel Müdürlüğü'ne getirildi ve Faktoring Derneği Yönetim Kurulu'nda aktif görev aldı. Alpergun, Eylül 2005'te Coface - Türkiye Ülke Yöneticisi, Ekim 2006'dan itibaren ise Coface Sigorta A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdürü olarak görev yapmaktadır. 2010'dan itibaren Logo Yazılım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin yönetim kurulunda SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun nitelikte bağımsız üye olarak görev yapmakta olan Alpergun'un Logo Yazılım Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve ilişkili tarafları ile herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.

### **Y. ÖNDER EREN**

*Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi*

Robert Koleji'nden 1971 yılında, Boğaziçi Üniversitesi, Ekonomi Bölümünden 1975 yılında mezun oldu. 1975 - 1979 yılları arasında Arthur Andersen'da çalıştı. 1979-1981 yılları arasında Beymen'de Genel Müdür olarak görev yaptı. 1981-1985'tarihleri arasında Akın Tekstil Grubunun Finans Grup Başkanı olarak Edip İplik, EDPA ve diğer 5 grup firmasının finansal yönetimini üstlendi ve Tekstilbank'ın kuruluşunda aktif görev aldı. 1985-1991 tarihleri arasında Altıyıldız Grubu'nun Genel Müdürlüğünü (COO) yaptı. 1991 - 2004 arası kurdukları aile şirketinin Yönetim Kurulu ve İcra Kurulu Başkanlığını yürüttü, Quiksilver markasının Türkiye ve yakın coğrafyasındaki gelişimini sağladı. 2004-2012 arsında Süperlit'in İcra Kurulu Başkanlığını yapan Eren, 2004'den itibaren Karel'in Yönetim Kurulu Üyeliğini sürdürmektedir. 2012'den itibaren Logo Yazılım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin yönetim kurulunda SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun nitelikte bağımsız üye olarak görev yapmakta olan Eren'in Logo Yazılım Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve ilişkili tarafları ile herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.

---

### **İcra Kurulu Üyeleri**

#### **M. BUĞRA KOYUNCU**

*İcra Kurulu Başkanı*

İstanbul Teknik Üniversitesi Kontrol ve Bilgisayar Mühendisliği'nden 1994 yılında mezun olan Buğra Koyuncu, 1993 yılında Sistem Analisti olarak katıldığı LOGO'da sırasıyla Proje Yöneticisi ve Ürün Geliştirme Müdürü, 2004 yılından itibaren Genel Müdür olarak görev yaptı ve 1 Ekim 2011 itibarıyla İcra Kurulu Başkanlığına atandı.

#### **GÜLNUR ANLAŞ**

*İcra Kurulu Başkan Yardımcısı, Mali ve Hukuki İşler*

Ortadoğu Teknik Üniversitesi, İdari İlimler Fakültesi, İşletme Bölümünden 1984 yılında mezun olan Gülnur Anlaş, 1989 yılında Texas Tech Üniversitesi'nden işletme yüksek lisans derecesi ve, 1991 yılında University of Delaware'den ekonomi yüksek lisans derecesini aldı. Kariyerine bankacılık ile Interbank'da 1984 yılında müfettiş yardımcısı olarak başlayan Anlaş, 1992-2001 yılları arasında Chemical Bank ve Westdeutsche Landesbank AG'da kurumsal finans alanında pek çok sayıda projenin geliştirmesi ve finansmanının sağlanmasında görev aldı. 2001 ve 2005 yılları arasında Teba Şirketler Grubu'nda finanstan sorumlu başkan yardımcılığı yaptı. Anlaş, 2006'dan itibaren LOGO'da Mali ve Hukuki İşler'den sorumlu İcra

Kurulu Üyesi ve 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren de İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

### **Hakan ALPASLAN**

*İcra Kurulu Üyesi, Kurumsal Ürünler*

Anadolu Üniversitesi İktisat Bölümünden 1988 yılında mezun olduktan sonra University of North Teksas İşletme bölümünde yüksek lisans derecesini alan Hakan Alparşlan, 1994 yılında LOGO Yazılım'a katıldı. 1996 yılında Anadolu Bölge Kanal Satış Müdürü olarak göreve başladı ve 2008 yılında Anadolu Bölge Müdürlüğü'ne atandı. 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren Kurumsal Ürünler İcra Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

### **AKIN SERTCAN**

*İcra Kurulu Üyesi, KOBİ Ürünleri*

İzmir Dokuz Eylül Üniversitesi Bilgisayar Programcılığı bölümünden ... tarihinde mezun olan Akın Setrcan, 1989 yılında bilişim sektöründe satış temsilcisi olarak çalışmaya başladı. Değişik firmalarda satış müdürlüğü ve satış koordinatörlüğü görevlerinde çalıştı. 1996 yılında LOGO'da Ege Bölge Kanal Satış Müdürü olarak göreve başlayan Sertcan, 2008 yılında Ege Bölge Müdürlüğü'ne atandı. 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren KOBİ ürünleri İcra Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

### **UĞUR N. SİPAHİ**

*İcra Kurulu Üyesi, Yeni Nesil İş Çözümleri*

Boğaziçi Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümünden 1993 yılında mezun olan Uğur Sipahi, 1997 yılında Marmara Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümünden yüksek lisans derecesini aldı. 1995 ve 1997 yılları arasında otomotiv yan sanayi sektöründe kalite konusunda çalıştıktan sonra 1997 yılında Sistem Analisti olarak LOGO'da işe başladı. 10 yıl boyunca Ürün Geliştirme Bölümünün çeşitli kademelerinde görev alan Sipahi 2007ve 2009 yılları arasında İş Çözümleri Danışmanı, 2009 ve 2012 yılları arasında Ürün Yönetimi Müdürü olarak görev aldı. 1 Ocak 2012'de Yeni Nesil İş Çözümleri hattından sorumlu İcra Kurulu Üyeliğine atandı.

### **Esra AKAR**

*İcra Kurulu Üyesi, İnsan Kaynakları ve Operasyonlar*

İTÜ'den Kimya Mühendisi olarak 1989 yılında mezun olan Esra Akar, 1989 yılında İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi Üretim Yönetimi bölümünde yüksek lisans derecesini aldı. Kimya sektöründe AR-GE alanında kısa bir süre çalıştıktan sonra 1993 yılında LOGO'da çalışmaya başlayan Akar, bilişim sektörüne adım attı. Destek Uzmanı olarak başladığı LOGO'daki kariyerinde sırasıyla Call Center Yöneticiliği, Ürün Destek Yöneticiliği, Uygulama Danışmanlığı Proje ve Koordinasyon Yöneticiliği, Proje Yöneticiliği görevlerini üstlenerek Satış Sonrası Hizmetler ekibinde yer aldı. 2009 yılında LOGO'nun sipariş, üretim ve sevkiyat bölümlerinin sorumluluğunu alarak Tedarik Zinciri Müdürlüğü görevini yürüttü ve Temmuz 2010'da Operasyonlar Direktörü oldu. 1 Ocak 2012'den beri İnsan Kaynakları ve Operasyonlardan sorumlu İcra Kurulu Üyesi olarak göre yapmaktadır.

### **Fatma TARPİNOF**

*İcra Kurulu Üyesi, Pazarlama ve Kurumsal İletişim*

1995 yılında İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi İngilizce İşletme Bölümü'nden mezun olan Fatma Tarpınof, İngiltere'de Pazarlama ve Kurumsal İletişim alanında eğitim aldı. 1996

yılında pazarlama alanında başladığı profesyonel yaşamına, çeşitli firmalarda Ürün Yöneticisi olarak çalışarak devam etti. 1998 yılı sonunda Hizmetlerden sorumlu Ürün Yöneticisi olarak LOGO'da çalışmaya başlayan Tarpinof sırasıyla, İletişim Müdürü, Pazarlama ve Kurumsal İletişim Müdürü görevlerini yürüttü. 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren Pazarlama ve Kurumsal İletişim'den sorumlu İcra Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

### **Arslan ARSLAN**

*İcra Kurulu Üyesi, Alt Yapı*

1996 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesinin Bilgisayar Mühendisliği Bölümünün Lisans programından mezun olan Arslan Arslan, 1999 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesinin Bilgisayar Mühendisliği Bölümünün Üst Lisans programından mezun oldu. Özgün Yazılım firmasında kurucu ortak olarak görev aldı ve LOGO Çözüm Ortaklığı yaptı. 1998 yılında LOGO Yazılım bünyesine AR-GE Yazılım Mühendisi olarak katıldı. 2000 ve 2005 yılları arasında LOGO Yazılım'ın Frankfurt, Almanya ofisinde AR-GE projelerinde görev aldı. 2005 yılında LOGO Yazılım'ın Ankara ofisinde AR-GE grup yöneticiliği ardından, 2006 yılında Altyapı ve Araçlar Direktörü olarak atandı. 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren Alt Yapı'dan sorumlu İcra Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

### **Ayhan İNAL**

*İcra Kurulu Üyesi, Ürün Geliştirme*

1991 yılında Yıldız Teknik Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü'nden mezun olan Ayhan İnal, 1989 yılında LOGO Yazılım Ürün Geliştirme Bölümü'nde çalışmaya başladı. Sırasıyla Yazılım Geliştirme Uzmanlığı, Ürün Geliştirme Müdürlüğü ve Ürün Geliştirme Danışmanlığı görevlerinde bulundu. 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren Ürün Geliştirme'den sorumlu İcra Kurulu Üyesi olarak görevini sürdürmektedir.

### **Sektör ve LOGO**

IDC (International Data Corporation) nin son yayınlanan 2012 yılına yönelik araştırmasına göre, Türkiye'deki Kurumsal Yönetim Planlama, CRM ve İş Uygulamaları yazılımlarını kapsayan Kurumsal Uygulama Yazılım pazarı (Enterprise Software Application-EAS) pazarı %15,5 büyüyerek \$165,45 milyonluk büyüklüğe ulaşmıştır. Rapordaki verilere göre LOGO ve Netsis %20,2 lik pazar payı ile ikinci sıradadır. IDC Türkiye EAS pazarının 2013 yılında %11.3 oranında büyüyeceğini öngörmektedir. Özellikle maliyet takibinin öneminin artması ile ERP yazılımlarına talebin artacağı ve bunu CRM ve İş Zekası yazılımlarının izleyeceği tahmin edilmektedir.

## LOGO Ekosistemi (Logosphere)

- 450 Çalışan
- 3.500+ Ekosistem Çalışanı
- 900+ İş Ortağı
- 41 Ülkede satış
- 12 Dil
- 170.000 Firmada kullanım
- > 1 M Kullanıcı
- + 1.000 çözüm

### Satışlar

Konsolide net satış gelirleri geçen yılın aynı dönemine göre %88 artarak 22,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Yurtiçi satışlar, 2014 yılı Ocak-Mart döneminde, geçen yılın aynı dönemine göre %96 artış gösterirken yurtdışı satışlar geçen yılın aynı dönemine göre %7,5 oranında azalmıştır. konsolide yurtdışı satışların toplam konsolide satışlar içindeki payı %3,7 olarak gerçekleşmiştir.

### Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

2014 yılı ilk 3 aylık dönemde, Ar-Ge faaliyetlerine ayırdığımız kaynak 6,64 milyon TL'dir (2013: 3,47 milyon TL).

### Yatırımlar

20 Şubat 2014 tarihinde, Logo Elektronik Ticaret Hizmetleri A.Ş.'nin ("e-Logo") sermayesini temsil eden hisselerin %80'ini 8.000.000-TL bedel ile satın alınmış, hisselerin %20'si için toplam 2.000.000-TL hisse bedelinin taraflarca mutabık kalınan ABD Dolar kuru karşılığı hesap edilecek tutar ile satın alınması için satın alma opsiyonu sözleşmesi imzalanmıştır.

2008 yılında kurulan e-Logo, kurumsal yazılım, B2B ve B2I hizmetleri ile ilgili faaliyet göstermektedir. Küçük ve orta büyüklükteki işletmelerin tek bir platformda toplanması ve sanal ortamda entegrasyonunun sağlanması için 100.000 üyesi bulunan ve 80.000 firmanın yer aldığı Diyalogo'nun sahibidir. E-Logo Alibaba.com'un Türkiye'deki stratejik ortağıdır ve Türk kullanıcılara dünyanın en büyük B2B Pazar alanı ile buluşma imkanı sağlamaktadır.

**e-Logo kurumsal yazılım gelirleri:** KOBİ Business-to-Business (B2B), Connect, e-fatura, e-fatura hizmeti (özel entegratörlük) , Logo Enterprise Management ("LEM") gelirlerinden oluşmaktadır. e-fatura, önceden tanımlanan kullanıcıların kendi aralarında düzenlemiş olduğu faturaların elektronik belge olarak UBL-TR standardında ve veri protokolü aracılığı ile iletimini sağlamaktadır. İlgili bu hizmetin müşterilere uygulanması karşılığında lisans bedeli geliri elde edilmekte olup, e-fatura lisansı olan kullanıcılardan aylık e-fatura hizmet geliri elde edilmektedir. Connect B2B kurumsal kaynak yönetimi ve finans yazılımlarını kullanan



şirketlerin üye bankalar ile fatura ödeme, havale, EFT, mutabakat, vb. hizmetleri yapmalarını sağlamaktadır.

e-Logo internet gelirleri: e-Logo Alibaba.com'un Türkiye'deki stratejik ortağıdır. Aynı zamanda diyalogo.com sitesinde B2B web sitesi hizmeti vermektedir. İnternet gelirleri Alibaba.com ve diyalogo.com sitesinden elde edilen üyelik gelirlerinden oluşmaktadır.

## Finansal Özet

### Gelir Tablosu

(milyon TL)	01 Ocak - 31 Mart 2014	%	01 Ocak - 31 Mart 2013	%	Δ%
<b>Satış Gelirleri</b>	<b>22,4</b>	<b>100</b>	<b>11,9</b>	<b>100</b>	<b>88</b>
<b>Brüt Kar</b>	<b>21,1</b>	<b>94</b>	<b>11,7</b>	<b>98</b>	<b>81</b>
Faaliyet Giderleri	-13,5	-60	-7,3	-61	86
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	-4,6	-20	-1,9	-16	142
Genel Yönetim Giderleri	-3,2	-14	-1,6	-13	99
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	-5,7	-26	-3,8	-32	52
Diğer Gelirler	0,7	3	0,3	3	138
Diğer Giderler	-1,0	-4	-0,4	-4	124
<b>Esas Faaliyet Karı</b>	<b>7,4</b>	<b>33</b>	<b>4,3</b>	<b>36</b>	<b>73</b>
Amortisman	2,2	10	1,3	11	73
<b>FAVÖK</b>	<b>9,6</b>	<b>43</b>	<b>5,6</b>	<b>47</b>	<b>71</b>
<b>Net Kar</b>	<b>6,4</b>	<b>29</b>	<b>3,8</b>	<b>32</b>	<b>67</b>

### Bilanço

(milyon TL)	31 Mart 2014	31 Aralık 2013	Δ%
Dönen Varlıklar	76,2	73,5	%4
Nakit ve Nakit Benzeri & Fin. Yat.	26,3	19,5	%35
Maddi duran varlıklar	13,9	13,6	%2
Maddi olmayan varlıklar	40,6	36,5	%11
Toplam varlıklar	132,0	124,7	%6
Toplam kaynaklar	64,4	65,6	%-2
Toplam özkaynaklar	67,5	59,1	%14
İşletme Sermayesi	38,5	34,4	%12
Cari Oran	2,02	1,88	
Toplam özkaynaklar/Toplam varlıklar	0,51	0,47	

## Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

### KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM BEYANI

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Esaslar Tebliği'nin ("Kurumsal Yönetim Tebliği") zorunlu hükümlerine uymakta, zorunlu olmayan maddelere azami ölçüde uyum sağlamaya özen göstermektedir.

Şirket'in kurumsal yönetim ilkelerine uyum düzeyi, kurumsal yönetim ilkelerine uyum beyanı ile kamuya açıklamaktadır.

### Kredi Derecelendirme

Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyum düzeyi, kurumsal yönetim ilkelerine uyum beyanı ile kamuya açıklamaktadır. Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. tarafından 13 Aralık 2013 tarihinde tamamlanan revizyon çalışması sonucunda şirketin kurumsal yönetim derecelendirme notu 10 üzerinden 8,91 olarak belirlenmiştir.

LOGO'nun derecelendirme kapsamında dört ana başlıktan aldığı notlar aşağıdaki gibidir:

<b>Ana Başlıklar</b>	<b>Ağırlık</b>	<b>Alınan Not</b>
Pay Sahipleri	%25	88,01
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	%25	86,45
Menfaat Sahipleri	%15	90,56
Yönetim Kurulu	%35	91,22
<b>Toplam</b>	<b>%100</b>	<b>89,12</b>

Saha Rating tarafından hazırlanan kurumsal yönetim derecelendirme raporunun tam metnine şirketin [www.logo.com.tr](http://www.logo.com.tr) adresindeki kurumsal internet sitesinden ulaşılabilir.

Derecelendirme raporunda da belirtilen aşağıdaki başlıca hususlar dışında LOGO faaliyetlerini Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak yürütmektedir:

- yönetim kurulunun seçiminde birikimli oy sisteminin uygulanmaması
- yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazının bulunması
- iyileştirme gereken başlıca alanlar olarak belirtilmiştir.

2013 yılında yapılan not revizyonunda not artışına sebep olan temel faktörler şunlardır:

- Genel kurul toplantılarının, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak yapılması ile ilgili madde esas sözleşmeye dâhil edilmiştir.
- Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Yönetim için ücretlendirme politikası oluşturulmuş ve internet sitesinde yayınlanmıştır.

- Menfaat sahiplerinin, şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini kurumsal yönetim komitesine veya denetimden sorumlu komiteye iletebilmesi için şirket tarafından gerekli mekanizmalar oluşturulmuştur.

Şirketin önemli nitelikte ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin yönetim kurulu kararlarında bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı aranmasıyla ilgili madde esas sözleşmeye dâhil edilmiştir.

Kurumsal yönetim derecelendirmesine ilişkin SAHA'nın hazırlamış olduğu rapora Şirketimizin

SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. 03.03.2014 tarihli basın duyurusu ile, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı toplantısında alınan kararlar uyarınca, tüm müşterilerine ait 2013 yılı kurumsal yönetim derecelendirme notlarını aşağıdaki prensipler çerçevesinde yenilemiştir.

- Kurumsal yönetim ilkelerine uyum derecelendirmesinde kullanılacak ağırlıklar ana başlıklar itibarıyla

"Pay Sahipleri" için %25, "Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık" için %25, "Menfaat Sahipleri" için %15 ve "Yönetim Kurulu" için % 35 olarak belirlenmiş,

- Kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen asgari unsurların yerine getirilmiş olması halinde o sorudan/ilkeden en çok tam puanın %85'i verilmiş ve müşterinin kurumsal yönetim ilkelerine uyumu notlanırken ilgili ilke asgari şart belirtmişse ve müşteri uygulamaları asgari şartların üzerinde ise, o ilkeden verilen puan iyi kurumsal yönetim uygulamasının özelliğine göre tam puana yaklaştırılmıştır.

<b>Ana Başlıklar</b>	<b>Ağırlık</b>	<b>Alınan Not</b>
Pay Sahipleri	%25	87,05
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	%25	80,94
Menfaat Sahipleri	%15	87,43
Yönetim Kurulu	%35	84,13
<b>Toplam</b>	<b>%100</b>	<b>84,56</b>

Şirketimiz 22.12.2009 tarihinden itibaren BİST Kurumsal Yönetim Endeksi'ne dahil edilmiştir.

## **BÖLÜM II – PAY SAHİPLERİ**

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

Şirketimizde yatırımcı ilişkileri faaliyetleri kurumsal yönetim komitesine raporlama yapan Mali ve Hukuki İşler Bölüm bünyesindeki Yatırımcı İlişkileri bölümü tarafından yürütülmektedir.

Bölüm sorumlusu ve ilgili personelin isimleri ve iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir:

Gülnur Anlaş  
İcra Kurulu Başkan Yardımcısı, Mali ve Hukuki İşler  
Tel: +90 262 679 82 00  
Faks: +90 262 679 82 92

H. Meliha Bektaş  
Muhasebe Müdürü  
Tel: +90 262 679 82 20  
Faks: +90 262 679 82 92

Doğan Karaca  
Muhasebe Uzmanı  
Tel: +90 262 679 82 23  
Faks: +90 262 679 82 92

E-posta: [yatirimci@logo.com.tr](mailto:yatirimci@logo.com.tr)

Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı

Yatırımcı ilişkileri bölümü tarafından yürütülen başlıca faaliyetler şunlardır:

- Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasının sağlanması
- Ortaklık pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlanması
- Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanların hazırlanması ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirlerin alınması
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dâhil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesinin gözetilmesi ve izlenmesi

Yatırımcı ilişkileri bölümü dönem içinde yerine getirdiği başlıca faaliyetler aşağıdaki gibidir:

- Dönem içinde yatırımcılarımızdan telefon yolu ile 27 adet bilgi talebi alınmıştır. Yatırımcılar tarafından yöneltilen sorular, ilgili yasal düzenlemeler ve şirketin bilgilendirme politikasına uygun olarak yanıtlanmıştır. Bilgi taleplerinin tamamı gizli veya ticari sır niteliğinde olanlar hariç eşitlik ilkesine uygun olarak karşılanmıştır.
- Genel Kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmesi sağlanmıştır.

- Genel kurul öncesinde pay sahiplerine yönelik olarak genel kurul bilgilendirme dokümanı hazırlanmıştır.
- Oylama sonuçlarının kaydı tutulmuştur. Pay sahiplerinden bu kayıtları talep eden olmamıştır.
- Kamuyu aydınlatma ile ilgili yükümlülükler mevzuat gereği yerine getirilmiş ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda gerekli açıklamaların eksiksiz, doğrudan, kolay anlaşılır, yeterli düzeyde bilgiyi içerecek ve yanıltıcı ifadelerden uzak biçimde yapılması sağlanmıştır.
- Şirket 2013 yılı içinde gerek yurt içinden gerek yurt dışından hissedar ve potansiyel yatırımcılarıyla çeşitli toplantı ve tele-konferans görüşmeleri yapılmıştır.

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

Şirketimizde, bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında yatırımcıların eşit düzeyde bilgilendirilmesi esastır. Yatırımcılarla yapılan bilgi paylaşımlarında daha önce kamuya açıklanmamış bilgilere yer verilmemekte olup internet sitesinde pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek mali tabloların yanı sıra gerekli bilgi ve belgeler güncel olarak elektronik ortamda Türkçe ve İngilizce olarak pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır. Dönem içinde pay sahiplerinden gelen yazılı ve sözlü bilgi talepleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı dâhilinde ortaklar arasında hiçbir ayırım gözetmeksizin, sözlü veya yazılı olarak yanıtlanmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun gözetim ve denetiminde SPK'ya ve Borsa İstanbul'a göndermekle yükümlü olduğumuz mali tablolar ve özel durum açıklamaları Kamuyu Aydınlatma Platformu ve kurumsal internet sitemiz vasıtasıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

Şirket esas sözleşmesinde, bireysel bir hak olarak, pay sahiplerine özel denetçi görevlendirilmesini talep etme hakkı tanıyan bir düzenleme yer almamaktadır. Dönem içinde bu konuda herhangi bir talep de söz konusu olmamıştır.

## **2.3. Genel Kurul Toplantıları**

10 Nisan 2014 tarihinde şirketin merkezinin bulunduğu Gebze Organize Sanayi Bölgesi, Şahabettin Bilgisu Caddesi No: 609 Gebze/ Kocaeli adresinde düzenlenen olağan ortaklar genel kurul toplantısı daveti, gündemi de ihtiva edecek şekilde kanun ve ana sözleşmede öngörülen usullere uygun olarak Türk Ticaret Sicil Gazetesinin 19 Mart 2014 tarih ve 8531 sayılı nüshasında ve 13 Mart 2014 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu ve şirketin internet sitesinde toplantı gününden üç hafta önce ilan edilmiştir.

Hazirun cetvelinin tetkikinden, şirketin toplan 25.000.000 TL sermayesine tekabül eden 2.500.000.000 adet hisseden A grubu imtiyazlı payları oluşturan 33.000 TL sermayeye tekabül eden 3.300.000 adet hisselerin tamamının temsilen; B grubu hisselerden, 17.067.385,49 TL sermayeyi temsil eden 1.706.738.549 adet hisseyi temsil eden hissedarlar

vekâleten, 256.044,827 TL sermayeyi temsil eden 25.604.482,7 adet hisse asaleten olmak üzere toplam 17.323.430,32 TL'ye tekabül eden 1.732.343.032 adet hissenin %69,30'luk toplantı nisabı ile temsil edildiği olağan ortaklar genel kurul toplantısı şirket ana sözleşmesinde yer alan karar nisabı maddesine uygun olarak 10 Nisan 2014 tarihinde yapılmıştır.

Pay sahipleri tarafından herhangi bir gündem önerisi verilmemiştir.

Genel kurulda pay sahipleri soru sorma haklarını kullanmış olup sorulan tüm sorular cevaplandırılmıştır.

Genel kurula katılımın kolaylaştırılması için toplantının yapılacağı yer ve zaman açık bir şekilde Kamuyu Aydınlatma Platformu ve şirketin kurumsal internet sitesinde yayınlanmıştır.

Yönetim Kurulu toplantı nisabı (ertelenen toplantılar da dâhil olmak üzere) en az 5 (beş) yönetim kurulu üyesinin katılımı ile sağlanır. Yönetim Kurulu toplantılarında karar alınabilmesi için (ertelenen toplantılar da dâhil olmak üzere), Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca bağımsız yönetim kurulu üyelerinin olumlu oyunun aranması gerektiği haller saklı kalmak ve bu kurallara hâle gelmemek kaydıyla, en az 4 (dört) yönetim kurulu üyesinin olumlu oyu gerekir, olumsuz oy vermeleri nedeniyle genel kurula bırakılmış işlemler söz konusu olmamıştır.

Toplantıya menfaat sahiplerinden katılım olmuştur. Kurumsal yönetim derecelendirme şirketinin temsilcisi toplantıda misafir olarak yer almıştır.

Genel kurul toplantısından önce gündemdeki konulara ilişkin açıklayıcı bilgilerin yer aldığı bir genel kurul bilgilendirme dokümanı hazırlanarak şirketin internet sitesinde yayımlanmıştır. Ayrıca raporlama dönemine ilişkin faaliyet raporu, mali tablolar, kâr dağıtım önerisi ve şirket esas sözleşmesi, genel kurul öncesinde toplantının düzenlendiği şirket merkezinde incelemeye açık tutulmuştur.

Genel kurul toplantısında pay sahiplerine, bağış ve yardımlara ilişkin ayrı bir gündem maddesi altında dönem içinde toplam 10.849 TL tutarında bağış yapıldığı ve bağışların önemli bir kısmının ürünlerimizin çeşitli vakıflarda ve kurumlarda fiilen kullanılmasına olanak sağlamaya yönelik ürün bağışı şeklinde yapıldığı bilgisi verilmiştir. Yıl içinde yapılacak bağışların üst sınırınının 100.000 TL olmasına ilişkin teklif kabul edilmiştir.

Genel kurul toplantılarının tutanakları şirketin kurumsal internet sitesindeki "Yatırımcılar İçin" bölümü altında yer alan "Genel Kurul Duyuruları" başlığı altında ve Merkezi Kayıt Kuruluşu Bilgi Platformu'nda yayımlanmaktadır.

Yönetimi elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarının, ortaklık veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek bir durum söz konusu olmamıştır.

#### **2.4. Oy ve Azınlık Hakları**

Şirketimizde sermayeyi temsil eden hisse senetleri A ve B grubu olarak iki gruba ayrılmıştır. Ana sözleşmemiz gereği yönetim kurulu üyelerinin yarısından bir fazlası A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından, yönetim kurulu başkanı A grubu pay sahiplerinin gösterdiği üyeler arasından seçilir.

Ortaklık yapısında karşılıklı iştirak içinde olan şirket bulunmamaktadır. Olağan genel kurul toplantısında şirket ile karşılıklı iştirak içerisinde olan başka bir şirket oy kullanmamıştır.

Azınlık hakları şirket esas sözleşmesinde sermayenin yirmide birinden daha düşük bir şekilde belirlenip belirlenmediğine dair ya da azınlık paylarının yönetimde temsili ile birikimli oy kullanma yöntemine ilişkin bir hüküm bulunmamaktadır.

## **2.5. Kar Payı Hakkı**

Kar dağıtımı yasal süreçler içerisinde gerçekleştirilmekte olup kar dağıtım politikası 10 Nisan 2014 tarihli genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Faaliyet raporunda ve şirketin kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmaktadır.

Şirket kar dağıtım politikasını Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11-9.1 sayılı Kar Payı tebliğine ve II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uygun olarak güncellemiş ve 2013 yılı Genel Kurul onayına sunmuştur. Şirket kar dağıtımında Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri, Vergi Düzenlemeleri ve diğer ilgili düzenlemeler ile Esas Sözleşmemizin kar dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kar dağıtımını yapmaktadır. Şirketin Esas Sözleşmesinde şirket karına katılım konusunda bir imtiyaz bulunmamaktadır. Kar dağıtım politikası yönetim kurulu tarafından her yıl gözden geçirilir. Kar dağıtımında, kurumsal yönetim ilkelerine uygun olarak pay sahiplerinin menfaatleri ve şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir.

İlke olarak, ilgili düzenlemeler ve finansal imkânlar elverdiği sürece, uzun vadeli şirket stratejisi yatırım ve finansman politikaları, karlılık ve nakit durumu dikkate alınarak ve yasal kayıtlardaki dönem karından karşılanabildiği sürece, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir dönem karının en az %20'sinin Şirket ortaklarına kar payı olarak dağıtılması; kar payı dağıtımının nakit veya bedelsiz sermaye artırım yoluyla veya belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle yapılabilmesi, hesaplanabilir kar payı tutarının ödenmiş sermayenin %5'inden az olması durumunda söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesi şeklinde belirlenmiştir.

Şirket Esas Sözleşmesi'ne göre; Genel Kurul'un, ilgili yıla sınırlı olmak üzere pay sahiplerine temettü avansı verilmesi konusunda yönetim kuruluna yetki vermesi kaydı ile Sermaye Piyasası mevzuat ve düzenlemelerine ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun şekilde temettü avansı dağıtılabilir.

Kar payı dağıtımına, dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısını takip eden otuzuncu (30.) iş günü itibarıyla ve en geç, dağıtım kararı verilen genel kurul toplantı tarihinin içinde bulunduğu yılın son iş gününü geçmemek üzere başlanır. Genel Kurul veya yetki vermesi halinde Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası düzenlemelerine uygun olarak kar payının taksitli dağıtımına karar verebilir.

Şirket Yönetim Kurulumuzun 13 Mart 2014 tarihli toplantısında;

Uluslararası Muhasebe Standartları ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ile uyumlu olarak hazırlanan, sunum esasları SPK'nın konuya ilişkin kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2013-31.12.2013 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara göre; dönem karından "vergi gideri", ve "birinci tertip yedek akçe" tutarlarının düşülmesi ve "bağış" tutarının eklenmesi yoluyla hesaplanan 17.784.135 TL tutarındaki Net Dağıtılabilir Dönem Karı'nın Şirket'in yatırım planları göz önünde bulundurularak, dağıtılmaması ve "Geçmiş Yıllar Karları" hesabına eklenmesi suretiyle Şirket bünyesinde tutulması hususunun Genel Kurul'a teklif edilmesine karar verilmiştir.

## **2.6. Payların Devri**

Şirket Ana sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

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

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

Şirketimizin internet sitesi [www.logo.com.tr](http://www.logo.com.tr) adresidir. Kurumsal internet sitesinde SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen hususlara yer verilmektedir. İnternet sitesinde yer alan bilgilerin önemli bir kısmı İngilizce olarak da bulunmaktadır.

### **3.2. Faaliyet Raporu**

Yıllık faaliyet raporlarında Kurumsal Yönetim İlkelerinde sayılan bilgilerin tamamı yer almaktadır.

## **BÖLÜM IV- MENFAAT SAHİPLERİ**

### **4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

Şirket, amaçlarına ulaşmasını ve faaliyetlerini sürdürmesini etkileyen ya da bundan etkilenen, dolayısıyla şirket faaliyetleri üzerinde meşru çıkarları olan kişi, grup ya da kuruluşların tümünü şirketin paydaşları olarak değerlendirmektedir. Hissedar değerinin ancak bütün paydaşların çıkarları gözetilerek maksimize edilebileceğine, hissedar ve paydaşların menfaatlerinin bu açıdan aynı paralelde olduğuna inanmaktadır. Bu anlayışla, paydaşların menfaatlerinin korunmasına azami özen göstermektedir.

Menfaat sahipleri gerektiğinde kendilerini ilgilendiren hususlarda toplantılara davet edilmektedir. Bilgilendirme aracı olarak toplantı, şirket internet sitesi, e-posta, Kamuyu Aydınlatma Platformu, e-Yönet sistemi ve MKK kullanılmaktadır.

Menfaat sahiplerinin şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmadığını düşündükleri işlemlerle ilgili olarak kurumsal yönetim komitesi ve denetim komitesi yetkilendirilmiş olup, yatırımcılar bu konuya ilişkin görüşlerini yatırımcı ilişkileri e-mail ve telefon hattı vasıtasıyla iletme hakkına sahiptirler.

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



Başta Şirket çalışanları olmak üzere menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici mekanizma ve modeller şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde geliştirilir. Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı için "öneri, anket" gibi araçlarla belirlenen istekleri şirket faaliyetlerine yansıtılmaktadır.

Çalışanların yönetime katılımı insan kaynakları politikasının temel ilkelerinden birisidir. Çalışanlara buldukları ekip içinde gerekli yetki ve sorumluluklar verilirken, şirketin bütün süreçleri için her türlü kanaldan gelen öneriler değerlendirilmektedir. Bu amaçla, şirketin kendi bünyesinde oluşturduğu özel ağ yapısında (intranet) forum sayfası yer almakta, burada çalışanların yaratıcı fikirlerini ve şirket işleyişi ile ilgili önerilerini ve isteklerini diledikleri şekilde ifade etmeleri şirket yönetimi tarafından teşvik edilmektedir. Ayrıca şirket içi süreç iyileştirmeleri için, bütün çalışanların katılımına açık çalışma grupları oluşturulmakta, bütün iyileştirmeler bu grupların önerileri ile yapılmaktadır. Şirketin durumu periyodik olarak çalışanlarla paylaşılmakta, önerileri düzenli toplantılarda da alınmakta, değerlendirilmekte ve uygulanmaktadır. Üst yönetim her çalışanla birebir görüşmeler yaparak da önerilerini almakta ve uygulamaktadır. Bayi ve iş ortakları ile periyodik bilgilendirme toplantıları yapılmakta, bunun yanında bayi ve müşteriler bültenler, röportajlar ve İnternet aracılığı ile düzenli olarak bilgilendirilmektedir.

### **4.3. İnsan Kaynakları Politikası**

İnsan Kaynakları politikamızın temelini insana ve bilgiye önem vermek, objektif değerlendirme, fırsat eşitliği, çalışanların yönetime katılımı, gelişimi teşvik, sürekli eğitim, yetkinlik ve performansa dayalı gelişim ilkeleri oluşturmaktadır. İşe alımlar ve terfilerde fırsat eşitliği ilkesi gözetilir, değerlendirmeler sadece performans, bilgi ve deneyime göre yapılır. Bugüne kadar ayrımcılık yapıldığına dair bir şikâyet oluşmamıştır, fırsat eşitliği şirket yönetiminin en fazla hassasiyet gösterdiği konulardan biridir. İnsan Kaynakları departmanı, performans ve kariyer yönetimi, eğitimlerin planlanması, gerçekleştirilmesi ve ölçülmesi, işe alım, ücret yönetimi, çalışan memnuniyeti konularında sistemlerin kurulması ve yürütülmesinden sorumludur. Çalışanların görev tanımları ve dağılımı ile performans ve ödüllendirme kriterleri şirketin insan kaynakları politikası baz alınarak şirket çalışanlarına duyurulmaktadır.

Çalışanlarla ilişkiler Yönetim Kurulu seviyesinde temsil edilmekte, bunun yanında İnsan Kaynakları departmanı, çalışanların mesleki, kişisel, kariyer ve eğitim ihtiyaçları ile ilgili her türlü istek ve sorunlarını karşılamakta, değerlendirmekte ve çözümlenmektedir.

Çalışanlarla ilişkilerden sorumlu temsilciler: H. Esra Akar, İcra Kurulu Üyesi, İK ve Operasyonlar Nebahat Erden, İnsan Kaynakları Müdürü'dür.

### **4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk**

Şirketimizin iş etiği kuralları internet sitesinde yer almaktadır. İlkelerimizde yer alan ve genel kabul görmüş etik kurallardan ayrı olarak yönetim kurulu tarafından şirket ve menfaat sahiplerini de kapsayan yeni düzenlemeler yapıldıkça gerekli güncellemeler yapılmaktadır.

Şirketimiz faaliyetlerini topluma ve dünyaya karşı sorumluluk bilinciyle yürütmekte, toplumsal sorunlara yapıcı yaklaşımlar göstermektedir. Bu kapsamda, üniversite ve meslek

okulları bünyesinde ücretsiz eğitim ve seminerler düzenlenirken, meslek edinmeye yönelik faaliyetler yapılmaktadır. Bazı eğitim programlarına ürünlerimiz aracılığı ile katılım sağlarken, bazı programlara ise maddi olarak destek verilmektedir. Ayrıca Sivil Toplum Kuruluşları ve Yardım Derneklerinin düzenlemiş olduğu yardım kampanyalarına yapılan maddi yardımın yanı sıra, Logo personelinin bilfiil katılımı sağlanmaktadır.

Her alanda lider olmayı kendine hedef olarak seçmiş olan bir kurum olarak, şirketimiz doğal ve sosyal çevresine de katkıda bulunup örnek olmaktadır, güneş enerjisi ile çalışan eviriciler, sanal server sistemleri gibi altyapı yatırımları yapılmakta, kâğıt ve ambalaj kullanımını ortadan kaldıran yeni süreçler geliştirilmektedir. Bunun yanı sıra, elektronik, kâğıt, pil ve plastik atıkların geri dönüşümünü sağlamaya; elektrik, su, yakıt tüketimini azaltıcı araç ve uygulamalar geliştirilmeye ve karbon salınımının azaltılmasına katkıda bulunmaya yönelik çalışmalar yapılmaktadır.

## **BÖLÜM V - YÖNETİM KURULU**

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

Şirketin işleri ve idaresi genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde seçilen altı kişiden oluşan yönetim kurulu tarafından yürütülür. Şirket yönetim kurulu üyelerinin yarısından bir fazlası A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir. Yönetim kurulu üyeleri en çok üç yıl için seçilebilirler. Seçim süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler. Genel kurul lüzum görürse, yönetim kurulu üyelerini her zaman azledebilir, değiştirebilir. Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı, nitelikleri, seçimleri, önerilme biçimleri, çalışma biçimleri, görevleri ve benzeri durumlar Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne göre tespit edilir. Buna göre, Belkis Alpergun ve Y. Önder Eren yönetim kuruluna bağımsız yönetim kurulu üyesi seçilmişlerdir. Yönetim kurulu başkanı A grubu hissedarların teklif ettiği yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir.

Şirketimizin yönetim kurulu ve icra kurulu üyelerinin özgeçmişlerine faaliyet raporunun "Yönetim Kurulu" bölümünde yer verilmiştir.

Yönetim kurulu üyelerinden birinin iflasına karar verilir veya ehliyeti kısıtlanır ya da bir üye üyelik için gerekli kanuni şartları yahut esas sözleşmede öngörülen nitelikleri kaybederse, bu kişinin üyeligi, herhangi bir işleme gerek olmaksızın kendiliğinden sona erer.

Yönetim kurulunda herhangi bir sebeple bir üyelik boşalırsa, yönetim kurulu, kanuni şartları haiz birini, geçici olarak yönetim kurulu üyeliğine seçip ilk genel kurulun onayına sunar. Bu yolla seçilen üye, onaya sunulduğu genel kurul toplantısına kadar görev yapar ve onaylanması hâlinde selefinin süresini tamamlar.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyesinin görev süresi dolmadan bağımsızlığını kaybetmesi veya başka nedenlerden dolayı istifa etmesi veya görevini yapamayacak hale gelmesi durumunda, Yönetim Kurulu tarafından asgari bağımsız üye sayısının yeniden sağlanması için, Sermaye

Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine bağılı olarak boşalan üyeliklere yeniden bağımsız üye seçilir.

Boşalan A grubu hissedarlar tarafından önerilmiş Yönetim Kurulu üyesi yerine, yine A grubu hissedarların önerisiyle seçilen Yönetim Kurulu üyelerinden göreve devam edenlerin tamamının müştereken önerdiği aday atanır.

Şirketimizde aday gösterme komitesinin görevleri kurumsal yönetim komitesi altında yerine getirilmektedir. Kurumsal yönetim komitesi başkanlığını, bağımsız yönetim kurulu üyesi Y. Önder Eren yürütmektedir. Bağımsız üyelerin şirkete katkıları ve etkin çalışmaları nedeniyle yönetim kurulumuz mevcut bağımsız üyelerin 15 Temmuz 2013 tarihli genel kurul toplantısında yeniden aday gösterilerek genel kurulun onayına sunulmasını uygun görülmüştür. Bu adaylar dışında kurumsal yönetim komitesine başkaca bir aday önerilmemiştir.

Kurumsal yönetim komitesinin 3 Ekim 2013 tarihli toplantısında bağımsız üye istifasını ve yerine yeni bir bağımsız üye seçimini değerlendirmek üzere toplanmıştır. 21 Haziran 2013 tarihinde bağımsız üye Faik Burhanoğlu'nun istifası sonucunda yeni bir bağımsız üye atanmasına ilişkin şirket esas sözleşmesi uyarınca şirket işleri ve idaresinin altı kişiden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülmesine imkan vermiş olması ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ uyarınca mevcut bağımsız Yönetim Kurulu üye sayısının söz konusu istifa sonrası da sağlanması sebebiyle istifa eden bağımsız yönetim kurulu üyesi Faik Burhanoğlu'nun yerine yeni bir atama yapılmamasına ve yönetim kurulunun altı yönetim kurulu üyesi ile devam etmesine karar verilmiştir. Yönetim kurulunda bağımsızlık kriterlerini taşımayan herhangi bir bağımsız üye yoktur.

Yönetim Kurulu içerisindeki icrada görevli üye bulunmamaktadır.

<b>Yönetim Kurulu</b>	<b>Unvan</b>	<b>İcrada Görevli/Değil</b>	<b>Görev Süresi</b>
M. Tuğrul TEKBUŁUT	Yönetim Kurulu Başkanı	İcrada görevli değil	[21.06.2013] /Halen
Murat ERKUT	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	İcrada görevli değil	[21.06.2013] /Halen
S. Leyla TEKBUŁUT	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada görevli değil	[21.06.2013] /Halen
Orhan AYANLAR	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada görevli değil	[21.06.2013] /Halen
Belkis ALPERGUN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada görevli değil	[21.06.2013] /Halen
Y. Önder EREN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada görevli değil	[21.06.2013] /Halen

### **Yönetim kurulu üyelerinin diğler görevleri**

Yönetim kurulu üyeleri, yönetim kurulu Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri ile şirketimiz ana sözleşmesi gereği şirketin genel kurulu tarafından münhasıran yetkili kıldığı işler dışında kalan tüm hususlarda karar almaya, şirketi idare, temsil ve ilzama

yetkilidir. Yönetim kurulu üyelerinin grup içi ve grup dışında yürütmekte olduğu görevler herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamaktadır.

## 5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim kurulu, şirket işleri açısından gerekli olması halinde yönetim kurulu başkanının çağırısı, yönetim kurulu başkanının yokluğunda ise, yönetim kurulu başkan yardımcısının çağırısı ile her zaman toplanır. Yönetim kurulu üyelerinden herhangi biri de yönetim kurulu başkanına yazılı talepte bulunarak yönetim kurulunu toplantıya çağırabilir. Yönetim kurulu toplantılarının gündemi, periyodik olarak veya ortaya çıkan gerekler çerçevesinde Yönetim Kurulu Başkanı ve Başkan Yardımcısı ile koordine edilerek Yönetim Kurulu sekreteryası tarafından hazırlanmaktadır. Toplantılara ilişkin yönetim kurulu üyelerinin bilgilendirilmesi ve iletişimi Mali ve Hukuki İşler Bölümü ile Üst Yönetim Sekreterliği tarafından sağlanmaktadır. Yönetim kurulu toplantı zamanı, gündemi, 7 gün önceden taahhütlü mektup veya teleks veya faks veya elektronik posta yoluyla bildirilebilir. Yönetim kurulu şirket merkezinde toplanır ve karar alır. Yönetim kurulu başkanı dilerse üyelerin hepsini, önceden haber vererek, uygun göreceği şirket merkezi dışında bir yerde veya yurt dışında bir yerde toplantıya çağırabilir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri Bölüm IV Madde 2.17.4 hükmü uyarınca, üyelerin yönetim kurulu toplantılarına fiilen katılmaları sağlanmaktadır. Bütün toplantılar üyelerin tamamının katılımı ilkesi ile yapılmaktadır.

Yönetim Kurulu toplantı nisabı (ertelenen toplantılar da dâhil olmak üzere) en az 5 (beş) yönetim kurulu üyesinin katılımı ile sağlanır.

Yönetim Kurulu toplantılarında karar alınabilmesi için (ertelenen toplantılar da dâhil olmak üzere), Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca bağımsız yönetim kurulu üyelerinin olumlu oyunun aranması gerektiği haller saklı kalmak ve bu kurallara hâlel gelmemek kaydıyla, en az 4 (dört) yönetim kurulu üyesinin olumlu oyu gerekir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin birbirlerine karşı imtiyazı, eşitlik halinde oy hakkı ve/veya veto yetkileri bulunmamaktadır. Yönetim kurulu başkanı da dâhil olmak üzere yönetim kurulu üyelerinden her biri bir oya sahiptir ve hiçbir üyenin ağırlıklı oyu yoktur.

Dönem içerisinde yapılan toplantılarda farklı görüş açıklanan konulara ilişkin makul ve ayrıntılı karşı oy gerekçelerinin karar zaptına geçirilmesini, yazılı olarak şirket denetçilerine iletilmesini ve üyelerin farklı görüş açıkladığı konulara ilişkin karşı oy gerekçelerinin kamuya açıklanmasını gerektirecek bir durum olmamıştır.

Toplantı tutanaklarında yer alan ve ticari sır niteliğinde olan bilgiler kamuya açıklanmaz. Ancak toplantıda karara bağlanan bütün önemli konular, özel durum açıklaması yoluyla kamuya duyurulur. Ayrıca önemli yönetim kurulu kararları şirketin kurumsal internet sitesinde kamuya paylaşılır.

SPK II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ hükümleri uyarınca, önemli nitelikteki işlemler ve ilişkili taraf işlemlerine ilişkin yönetim kurulu kararlarında, bağımsız yönetim kurulu üyelerinin karara oy çokluğu ile katılması aranmaktadır.

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

Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerin çalışma esasları hazırlanmış ve ilgili birimlerce takip edilmesine ilişkin düzenlemeler sağlanmıştır. Denetim komitesi toplantılarında bağımsız denetim firması seçimi, mali tabloların denetimi ve şirketin finansal durumu hakkında yönetim kuruluna görüş belirtilmiş, kurumsal yönetim komitesi toplantılarında ana sözleşme değişiklikleri, kurumsal yönetim ilkelerine uyum ve yatırımcı ilişkileri konuları değerlendirilmiş, risk komitesi görüşlerini Yönetim Kurulu toplantılarında paylaşmıştır.

Denetim komitesi, kurumsal yönetim komitesi ve riskin erken saptanması komitesinin çalışma esasları kapsamında şirketin kurumsal yönetim uygulamalarının geliştirilmesi ve mali tablolarının doğruluğu, şeffaflığı ve mevzuata uygun şekilde hazırlanmasının temin edilmesi konusunda şirkete önemli katkılar sağladıklarını değerlendirmiştir. Aday gösterme komitesi ve ücret komitesi oluşturulmamış, kurumsal yönetim komitesinin bu komitelerin görevini de yerine getirmesi öngörülmüştür.

Komite üyeleri icracı olmayan üyeler ve bağımsız yönetim kurulu üyelerinden seçilmektedir. Komite başkanlıklarında bağımsız üyeler yer almaktadır. Yönetim kurulunda iki bağımsız üye yer alması nedeniyle, aynı bağımsız üyenin birden fazla komitede görev yapması gereği doğmaktadır. Komitelerin izleyeceği prosedürler şirketin kurumsal internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda açıklanan çalışma esasları ile belirlenmiştir. Denetim komitesi başkan ve üyesi bağımsız üyelerden atanmış olup diğer komitelerin başkanları bağımsız, komite üyeleri ise icracı olmayan yönetim kurulu üyelerinden seçilmiştir. Bu kişilerin nitelikleri faaliyet raporunun ve internet sitesinin yönetim kurulu üyeleri bölümünde yer almaktadır.

## **Komitelerin Çalışma esasları**

### **Denetim Komitesi**

#### **Belkıs Alpergun-Başkan**

#### **Yusuf Önder Eren- Üye**

## **DENETİM KOMİTESİ GÖREV VE ÇALIŞMA ESASLARI**

Şirket bünyesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun seri X, no: 19 Madde 3 tebliği uyarınca Yönetim Kurulu Kararı ile kurulan Denetim Komitesi, Yönetim Kurulunun finansal ve operasyonel görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir şekilde yerine getirmesini teminen görev yapmaktadır. Yönetim Kuruluna bağlı olarak görev yapan komitenin amacı Şirketin muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin denetimi ile kamuya açıklanmasının ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini sağlamaktır.

## **YETKİ ve KAPSAM**

### **Denetim Komitesi;**

- Mali tablolarının, dip notlarının ve diğer finansal bilgilerin doğruluğunu, şeffaflığını, mevzuata ve uluslararası muhasebe standartlarına uygunluğunu denetler ve bağımsız denetim kuruluşunun görüşünü de alarak Yönetim Kuruluna yazılı olarak bildirir.
- Bağımsız denetim kuruluşunun ve çalışanlarının bağımsız olup olmadığını ve yeterliliğini Yönetim Kurulu adına inceler.
- Şirketin muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin kamuya açıklanmasının, bağımsız denetiminin ve şirketin iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar.
- Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmalarını gözetir.
- Şirket muhasebesi, iç kontrol sistemi ve bağımsız denetimiyle ilgili yapılan şirket içi ve şirket dışı şikâyetleri gizlilik ilkesi çerçevesinde inceler ve sonuca bağlar.
- Yasal düzenlemelere ve şirket içi düzenlemelere uyumun sağlanmasını gözetir.

Komite kendi yetki ve sorumluluğu dâhilinde hareket eder ve Yönetim Kuruluna tavsiyelerde bulunur, nihai karar sorumluluğu her zaman Yönetim Kuruluna aittir.

### **DENETİM KOMİTESİNİN YAPISI**

Komite Şirketin yönetim kurulu üyeleri arasından seçilen en az iki üyeden oluşur.

Komitenin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu, genel müdür veya icra komitesi üyesi gibi doğrudan icra fonksiyonu üstlenmeyen yönetim kurulu üyelerinden oluşur.

Komite Başkanı bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir.

### **KOMİTE TOPLANTILARI VE RAPORLAMA**

Denetim Komitesi en az 3 ayda bir toplanır ve toplantı sonuçlarını Yönetim Kuruluna sunar.

Komite toplantılarında alınan kararlar yazılı hale getirilir, Komite üyeleri tarafından imzalanır ve düzenli bir şekilde saklanır.

Komite, yetki ve sorumluluk alanına giren konularda Yönetim Kurulunun bilgilendirilmiş olmasını sağlar.

### **SORUMLULUKLAR**

#### **a) Mali Tablolar ve Duyurular**

- Komite, kamuya açıklanacak mali tablo ve dipnotlarının, Şirketin izlediği muhasebe ilkelerine ve gerçeğe uygunluğu ile doğruluğuna ilişkin olarak, Şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak denetler.

- Komite, kamuya açıklanacak faaliyet raporunu gözden geçirerek, burada yer alan bilgilerin Komitenin sahip olduğu bilgilere göre doğru ve tutarlı olup olmadığını gözden geçirir.
- Şirketin mali tablolarının hazırlanmasını önemli ölçüde etkileyecek; muhasebe politikalarında, iç kontrol sisteminde ve mevzuatta meydana gelen değişiklikleri Yönetim Kurulu'na raporlar.
- Komite, önemli muhasebe ve raporlama konuları ile hukuki sorunları gözden geçirir ve bunların mali tablolar üzerindeki etkisinin araştırılmasını sağlar.

#### **b) Bağımsız Denetim Kuruluşu**

- Denetim Komitesi, bağımsız denetim kuruluşunun yönetim kurulu tarafından seçilmesinde gerekli ön değerlendirmeleri yapmak, yönetim kurulu tarafından seçilen ve sözleşme imzalanan bu kuruluşların faaliyetlerini izlemek ile görevli ve sorumludur.
- Bağımsız denetim şirketinin seçimi, değiştirilmesi, denetim sürecinin başlatılması, faaliyetlerinin izlenmesi ve değerlendirilmesi Denetim Komitesinin gözetiminde gerçekleştirilir.
- Komite, bağımsız dış denetçilerin önerdiği denetim kapsamını ve denetim sürecini inceler, çalışmalarına engel teşkil eden hususlar hakkında Yönetim Kurulunu bilgilendirir.
- Komite, bağımsız dış denetçilerin performansını bağımsızlığı konusunda değerlendirir.
- Komite, bağımsız dış denetçiler tarafından tespit edilen önemli sorunların ve bu sorunların giderilmesi ile ilgili önerilerinin zamanında Komitenin bilgisine ulaşmasını ve tartışılmasını sağlar.
- Bağımsız denetim şirketine ilişkin her türlü ücret ve tazminatı inceler ve onaylar.

#### **c) Yasaların Öngördüğü Düzenlemelere Uygunluk**

- Şirket faaliyetlerinin mevzuata ve şirket içi düzenlemelere uygun olarak yürütülüp yürütülmediğini izler. Düzenlemelere aykırı hareket edilmesi halinde uygulanacak kuralları belirler.
- Muhasebe, iç kontrol ve bağımsız denetim ile ilgili olarak şirkete ulaşan şikâyetleri gizlilik ilkesi çerçevesinde incelenmesini sağlar.

#### **Kurumsal Yönetim Komitesi**

**Yusuf Önder Eren-Başkan**

**M.Tuğrul Tekbulut- Üye**

**Murat Erkut- Üye**

**Orhan Ayanlar- Üye**

#### **KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ GÖREV VE ÇALIŞMA ESASLARI**



## **AMAÇ**

Şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısı ile meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmek ve bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve yönetim kuruluna öneriler sunmak ve Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi'nin çalışmalarını gözetmek. Aday gösterme komitesi ve ücret komitesinin görev ve sorumluluklarını da kurumsal yönetim komitesi tarafından yürütülmektedir. Şirketin yönetim kuruluna uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında çalışmalar yapmak, Şirketin yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerinin ücretlendirme esaslarının belirlenmesi konularındaki çalışmalar da kurumsal yönetim komitesi tarafından sürdürülmektedir.

## **YETKİ ve KAPSAM**

Komitenin çalışma esaslarını periyodik olarak gözden geçirmek ve gerekiyor ise değişiklik önerilerini onaylanması için yönetim kuruluna sunmak (nihai karar sorumluluğu her zaman yönetim kuruluna aittir).

### **Kurumsal Yönetim Komitesi,**

- a) Kurumsal Yönetim İlkeleri'ni şirket içerisinde geliştirmek, benimsenmesini ve uygulanmasını sağlamak,
- b) Yönetim kurulunun yıllık kurumsal yönetim değerlendirmesini yapmak ve yönetim kurulunun onayına sunmak,
- c) Pay sahipleri ile ilişkiler biriminin çalışmalarını gözetmek,
- d) Yönetim kurulunun ve ona bağlı komitelerin işleyişi, yapısı ve etkinliğine ilişkin önerilerde bulunmak,
- e) Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi'nin görevlerini yerine getirmekle görevlidir.

### **Aday Gösterme Komitesi;**

- a) Yönetim kuruluna uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapmak,
- b) Yönetim kurulunun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapar ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini yönetim kuruluna sunmak,
- c) Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin performans değerlendirmesi ve kariyer planlaması konusundaki yaklaşım, ilke ve uygulamaları belirler ve bunların gözetimini yapmak üzere oluşturulmuştur.

### **Ücret 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 kullanılacak ölçütleri belirler. (Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde hisse senedi opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmaz.),
- c) Kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini yönetim kuruluna sunar.

### **KOMİTENİN YAPISI**

- a) Komite, şirket esas sözleşmesine uygun olarak oluşturulur. Komite en az iki üyeden oluşur.
- b) Komite başkanı bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir.
- c) Komitenin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyeden oluşması halinde üyelerin çoğunluğu yürütmeye görevli olmayan kişiler arasından seçilir. Komitede, şirket İcra Başkanı / Genel Müdür ve Mali İşlerden Sorumlu Başkan Yardımcısı görev alamaz.
- d) Komite gerektiğinde konusunda uzman kişilerin görüşlerinden yararlanır.
- e) Komite her yıl olağan genel kurul toplantısından sonra yapılacak ilk yönetim kurulu toplantısında tekrar belirlenir.
- f) Komite, üye sayısının yarısından bir fazlasının katılımı ile toplanır, çoğunluğu ile karar alır.
- g) Komitenin sekreteryaya işlemleri yönetim kurulu sekreteryası tarafından yerine getirilir.

### **KOMİTE TOPLANTILARI VE RAPORLAMA**

- a) Kurumsal Yönetim Komitesi toplantıları yılda dört kez gerçekleştirilir. Bu toplantılardan en az ikisi (en az altı ayda bir) aday gösterme ve ücretlendirmeye ilişkin konuları kapsamalı ve yönetim kuruluna sunulmaktadır.
- b) Komite toplantılarında alınan kararlar yönetim kurulu sekreteryası tarafından yazılı hale getirilir ve arşivlenir.

### **Raporlama Sorumluluğu**

- a) Komite, yetki ve sorumluluk alanına giren konularda yönetim kurulunun bilgilendirilmiş olmasını sağlar.
- b) Komitenin kararları komite için tutulacak karar defterinde muhafaza edilir.
- c) Komitenin gerekli gördüğü kararlar Yönetim Kurulu'na sunulur.

d) Raporların hazırlanmasından ve saklanmasından Yönetim Kurulu sekretaryası sorumludur. Hazırlanan toplantı tutanağı Komite Üyelerinin bilgisine sunulduktan sonra arşivlenir.

## **Riskin Erken Saptanması Komitesi**

**Belkıs Alpergun-Başkan**

**S. Leyla Tekbulut- Üye**

## **RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ GÖREV VE**

### **ÇALIŞMA ESASLARI**

#### **AMAÇ**

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.

#### **YETKİ ve KAPSAM**

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, nihai karar sorumluluğu her zaman yönetim kuruluna aittir.

#### **KOMİTENİN YAPISI**

- a) Komite, şirket esas sözleşmesine uygun olarak oluşturulur.
- b) Komite en az iki üyeden oluşur. Komite başkanı bağımsız üyeler arasından seçilir. İcra Başkanı / Genel Müdür komitede görev alamaz.
- c) Gerek duyulduğunda komite konusunda uzman kişilerin görüşlerinden yararlanır.
- d) Komite her yıl olağan genel kurul toplantısından sonra yapılacak ilk yönetim kurulu toplantısında tekrar belirlenir.
- e) Komite, üye sayısının yarısından bir fazlasının katılımı ile toplanır, çoğunluğu ile karar alır.

f) Komitenin sekreteryaya işlemleri yönetim kurulu sekreteryası tarafından yerine getirilir.

### **KOMİTE TOPLANTILARI VE RAPORLAMA**

a) Riskin Erken Saptanması Komitesi en az 3 ayda bir toplanır ve toplantı sonuçlarını yönetim kuruluna sunar.

b) Komite, yetki ve sorumluluk alanına giren konularda yönetim kurulunun bilgilendirilmiş olmasını sağlar.

c) Komite toplantılarında alınan kararlar yönetim kurulu sekreteryası tarafından yazılı hale getirilir ve arşivlenir.

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

Risk yönetimi ve iç kontrol mekanizmasında amaç şirketin karşı karşıya olduğu veya karşılaşması muhtemel bütün risklerin tanımlanmasına, tanımlanan risklerin minimize edilmesine yönelik uygulamaların geliştirilmesine ve bu uygulamaların takibine dayanmaktadır.

Şirkette iç kontrol sistemleri oluşturulmuş olup 2013 yılında risk yönetimi ve iç kontrol görevinin etkinliği riskin erken saptanması komitesinin gözetiminde takip edilmiştir. Risk yönetimi ve iç kontrol sistemleri şirketin karşı karşıya olduğu risklerin belirlenmesi ve yönetilmesi hususunda etkin bir şekilde işletilmektedir. Şirketimizin karşı karşıya olduğu riskler operasyonel riskler ve finansal riskler olmak üzere iki ana başlık altında ele alınmaktadır.

Şirketimizin muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetim ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimi şirketimizin yönetim kurulu üyelerinden oluşturulmuş iki üyeli denetim komitesi tarafından yapılması öngörülmektedir.

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

Şirketin yönetim kurulu, alacağı stratejik kararlarla, şirketin risk, büyüme ve getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla şirketin öncelikle uzun vadeli çıkarlarını gözeterek şirketi idare ve temsil ederken diğer yandan şirketin belirlenen ve kamuya açıklanan operasyonel ve finansal performans hedeflerine ulaşmasından da sorumludur. Şirketin stratejik hedefleri üst yönetim önerileri ve yönetim kurulunun yönlendirmesi doğrultusunda hazırlanarak belirlenmekte ve sayısallaştırılarak bütçe hedeflerine bağlanmaktadır. Yönetim Kurulumuz periyodik olarak şirket Mali ve Hukuki İşlerden sorumlu İcra Kurulu üyesinin de katıldığı strateji değerlendirme görüşmeleri yapmakta ve dönemsel hedefler belirlemektedir.

### **5.6. Mali Haklar**

Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücret ile bunların belirlenmesinde kullanılan kriterler ve ücretlendirme esaslarının yazılı hale getirildiği ücretlendirme politikası şirketin kurumsal web sitesinde

yayınlanmaktadır. Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince, yönetim kurulunca belirlenen ve şirket internet sitesinde yayımlanarak kamuya açıklanan yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarını belirleyen Ücretlendirme Politikası, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde 10 Nisan 2014 tarihinde düzenlenen genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Yapılan açıklama yönetim kurulu ve üst düzey yöneticileri kapsayacak bazda yapılmıştır. Şirketin sadece bağımsız yönetim kurulu üyelerine aylık 3.000 TL brüt yönetim kurulu üyeliği ücreti ödenmekte olup diğer üyelere ayrıca ücret verilmemektedir. Şirket bu dönemde hiçbir yönetim kurulu üyesi veya yöneticisine kefalet veya borç vermemiş, kredi kullandırmamıştır.