



AVRUPA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2018 / 31.12.2018

YÖNETİM KURULU'NUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

AVRUPA YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ GENEL KURULU'NA,

Görüş

Avrupa Yatırım Holding Anonim Şirketi ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("hep birlikte Grup") 01.01.2018-31.12.2018 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Grup'un durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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

Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 01.01.2018-31.12.2018 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 15 Şubat 2019 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

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

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğı

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeğı yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeğı yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Nedim TÜRKMEN'dir

Türkmen Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.

Dr. Nedim Türkmen, YMM

Sorumlu Denetçi

1- GENEL BİLGİLER

1.1 Raporun Hesap Dönemi : 01 Ocak 2018 -31 Aralık 2018

1.2 Şirketin

Ticaret unvanı : AVRUPA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Ticaret sicil numarası : İSTANBUL TİCARET SİCİL MEMURLUĞU / 953544-0
İnternet sitesi : www.avrupayatirimholding.com
İletişim bilgileri : MERKEZ MAHALLESİ AYŞIL SOKAK NO.60
ARNAVUTKÖY/İSTANBUL
TEL : 0(212) 934 09 09
FAX : 0(212) 934 02 93

1.3 Sermaye:

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000,- TL'dir. Ödenmiş sermayesi 30.000.000,-TL'dir. 2012 yılında mevcut ortakların Rüçhan hakları tamamen kısıtlanarak halka arz yolu ile sermaye artışı yapılmıştır. Şirket sermayesinin %29,38'i tekabül eden kısım halka açık olup İstanbul Borsa'sında "AVHOL" kodu ile işlem görmektedir.

1.4 Ortaklık yapısı:

PAY SAHİBİ	PAY TUTARI (TL)	PAY ORANI (%)	PAY SENEDİ STATÜSÜ(*)
Alsancak Sağlık Hiz.Tic.A.Ş.	21.186.570,00	70,62%	K/N - KH
Halka Açık Kısım	8.813.430,00	29,38%	A/H
GENEL TOPLAM	30.000.000,00	100,00%	K/N-K/H-A/H

(*) K/N : Kapalı Nama, K/H : Kapalı Hamiline, A/H : Açık Hamiline

1.5 İmtiyazlı Paylar:

Şirket sermayesi A ve B grubu paylara bölünmüştür. A grubu paylar nama, B grubu paylar hamiline yazılıdır. A ve B grubu pay sahiplerinin her hisse için bir oy hakkı vardır. Vekaleten oy kullanmaya ilişkin Kanun ve Tebliğ hükümleri saklıdır.

1.6 Yönetim Kurulu:

30.03.2018 tarihinden yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar ile Yönetim Kurulu Üyeleri 2 yıl görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

ADI SOYADI	GÖREVİ	SÜRESİ
Ramazan BURAK TELLİ	Yönetim Kurulu Başkanı	30.03.2018-30.03.2020
Mustafa TELLİ	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	30.03.2018-19.11.2018
Balkan AKBAŞ	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	19.11.2018-30.03.2020
Hamza OĞUR	Yönetim Kurulu Üyesi	30.03.2018-30.03.2020
Taşkın DEMİR	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	30.03.2018-30.03.2020
Murat KAYA	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	30.03.2018-30.03.2020

(*) İhraçınının 19.11.2018 tarihli KAP bildirimini ile istifa eden yönetim kurulu üyesi Mustafa TELLİ yerine ilk genel kurulda onaylanmak üzere Balkan AKBAŞ atanmıştır.

Ramazan BURAK TELLİ – Yönetim Kurulu Başkanı

Afyon’da 1977 yılında doğan Ramazan Burak TELLİ iş hayatına ailesi ile birlikte beyaz eşya toptancılığı yaparak başlamıştır. Zaman içinde işletmecilik, gıda, telekomünikasyon ve sağlık sektöründe faaliyet göstermiştir. Avrupa Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlık görevini devam ettirmektedir.

Mustafa TELLİ – Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Bolvadin’de 1969 yılında doğan Mustafa TELLİ, iş hayatına 1990 yılında başlamıştır. Çeşitli firmalarda görev almıştır. Avrupa Yatırım Holding A.Ş.’nin Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevi devam etmektedir.

Balkan AKBAŞ – Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

İstanbul’da 1970 yılında doğan Balkan AKBAŞ, iş hayatına 1990 yılında başlamıştır. Çeşitli firmalarda görev almıştır. Avrupa Yatırım Holding A.Ş.’nin Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevi devam etmektedir.

Hamza OĞUR – Yönetim Kurulu Üyesi

Malatya’da 1977 yılında doğan Hamza OĞUR, iş hayatına 1999 yılında başlamıştır. Çeşitli firmalarda görev almıştır. Avrupa Yatırım Holding A.Ş.’de Yönetim Kurulu Üyeliği devam etmektedir.

Taşkın DEMİR -Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi

Kastamonu’da 1973 yılında doğan Taşkın DEMİR lise mezunudur. Çeşitli firmalarda yönetici olarak görev almıştır.

Murat KAYA - Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi

İstanbul’da 1973 yılında doğan Murat KAYA üniversite mezunudur. Çeşitli firmalarda yönetici olarak görev almıştır.

Yönetim Kurulu Başkanı ve üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ve şirket esas sözleşmesinin ilgili maddelerinde belirtilen yetkiler ile şirketin temsil ve yönetimini yerine getirmişlerdir.

1.7 Denetim Kurulu:

Denetim Komitesi : Taşkın DEMİR , Murat KAYA

1.8 Şirketin Ana Faaliyet Konusu:

Her türlü radyatör, radyatör kazanı, dalga duvar radyatörü, dalga duvar radyatörü kazanı ve gösterge panoları imal etmek. Bilimum saç ve profiller ile her türlü demir ve çelik ürünleri ile ilgili montaj, demotaj taahhüt ve konstrüksiyon işleri yapmak, mamülleri tesis mahallelerinde kurmak ve bakımını yapmak. Dağıtım, güç ve özel maksatlı transformatör, regülatör, dizjenktür ve reaktör kondansatörleri, elektrik motorları yapmak, alım satımını yapmak ve her türlü ithalat-ihraçat yapmak. Yurtiçinde ve yurtdışında her türlü konut, toplu konut ve endüstriyel tesisler yapmak, turistik amaçlı gayrimenkuller inşa etmek, satın almak, kiralamak ve ülkemize turist çekebilecek her türlü girişimde bulunmak, yurtiçinde ve yurtdışında acentalıklar kurmak, turlar tertip etmek, liman işletmek, deniz ve yat turizmciliği yapmak. Yurtiçi ve yurtdışında nakliyecilik işleri yapmak, her türlü oto yedek parça ve lastikleri ile diğer oto aksam ve aksesuarlarının bayiliklerini almak, ithalat ve ihracatını yapmak, yurtiçi ve yurtdışında toptan ve perakende satışlarını yapmak acentalık açmak, bayiliklerini vermek. Her nevi otomobil ve ağır vasıta ile çalışma makineleri alım-satımı ile ithalatlarını yapmak, galeriler açmak, servis ve yedek parça istasyonları kurmak. Her türlü pazarlama, reklamcılık, tabela ve baskı işlerini yapmak ve bunlarla ilgili grafik ve tasarım uygulamaları yapmak. Her türlü oto yan sanayi parçaları imal etmek, makine ve ekipmanı imalatı yapmak, bunları yurtiçi ve yurtdışında pazarlamak ve satışını yapmak. Şirketin konuları ile ilgili her türlü resmi ve gayri resmi kuruluşların açtığı ihalelerine girmek ve teklif vermek. İhtiyacı olan elektrik, su, havagazi ve buna benzer tesisler ile telefon, teleks ve faks gibi haberleşme tesislerine sahip olmak, bunların alımı, satımı, devri ve kiralanması ile ilgili işlemleri yapmak, Yukarıda sayılan faaliyet konuları için gerekli ham, yan mamül ve mamül maddeyi ve sair malzemeyi yurtiçinden ve yurtdışından satın almak, yurtiçi ve yurtdışına satmak. Mevzuu ile ilgili yurtiçinde ve yurtdışında mağazalar açmak, açılan mağazaları işletmek, mümessillikler, komisyonculuklar, acente ve bayilikler vermek ve almak. Özel hastane, tıp merkezi, diyaliz merkezi, huzurevi, kreş, çocuk bakım evleri, tıbbi tahlil ve röntgen laboratuvarları ve sair sağlık tesisleri açmak, işletmek, donatmak, kiralamak ve kiraya vermek, almak, satmak, evde tedavi ve bakım hizmetleri sunmak. Hastanenin teknik personelini yetiştirmek için gerekli kuruluşları oluşturmak ve işletmek veya bu gibi kuruluşlar vasıtasıyla lüzumlu eleman yetiştirmek. Her nevi hastane, tıp merkezi, diyaliz merkezi, huzurevi, kreş ve çocuk bakımevi, tıbbi tahlil ve röntgen laboratuvarları ve sair sağlık tesislerinde kullanılan makina, alet edavat, sıhhi malzeme, kimyevi madde ve ilaçları imal etmek, ithal etmek, ihraç etmek, almak, satmak, kiralamak veya kiraya vermek. Poliklinik ve klinikler tesis etmek, genetik, patoloji ve radyoloji laboratuvarları kurmak, gıda kontrol testleri ile çevre ve endüstriyel test hizmetleri

veren laboratuvarlar kurmak, işletmek, satın almak, satmak, kiralamak, kiraya vermek. Tıbbi tedavilerde veya sanayide veya başka amaçlarla kullanılmak üzere kök hücrelerden veya kaynağı canlı hücreler olan biyolojik malzemelerden mamül ürünler geliştirmek, bu ürünlerin geliştirilmesi için gerekli laboratuvarı kurmak, işletmek, satın almak, satmak, kiralamak, kiraya vermek. Kordon kanı kaynaklı olanlar dahil her türlü canlı hücrenin uzun dönemli saklanması sağlamak üzere gereken tesisleri kurmak, işletmek, satın almak, satmak, kiralamak, kiraya vermek. Her türlü optik ve ortopedik malzemeleri, medikal gazları imal etmek, ithal etmek, ihraç etmek, almak ve satmak. Şirkette çalışan personelin yararlanması için gerekli her türlü kültürel, sosyal ve medeni ihtiyaçları karşılayacak tesisler kurmak, donatmak veya iktisap etmek, bilfiil işletmeci marifetiyle faaliyette bulundurmak. Ortaklığın mevzuu ve gayesi ile ilgili personel yetiştirmek için kültür ve öğretim vakfı kurmak. Ecza deposu açmak, işletmek, kiralamak ve kiraya vermek. Beyaz eşya ve elektronik cihazlar ile her türlü haberleşme cihazının alım ve satımını yapmak Her türlü radyatör, radyatör kazanı, dalga duvar radyatörü, dalga duvar radyatörü kazanı ve gösterge panoları imal etmek. Bilimum saç ve profiller ile her türlü demir ve çelik ürünleri ile ilgili montaj, demotaj taahhüt ve konstrüksiyon işleri yapmak, mamülleri tesis mahallelerinde kurmak ve bakımını yapmak. Dağıtım, güç ve özel maksatlı transformatör, regülatör, dizjenktür ve reaktör kondansatörleri, elektrik motorları yapmak, alım satımını yapmak ve her türlü ithalat-ihraçat yapmak. Yurtiçinde ve yurtdışında her türlü konut, toplu konut ve endüstriyel tesisler yapmak, turistik amaçlı gayrimenkuller inşa etmek, satın almak, kiralamak ve ülkemize turist çekebilecek her türlü girişimde bulunmak, yurtiçinde ve yurtdışında acentalıklar kurmak, turlar tertip etmek, liman işletmek, deniz ve yat turizmciliği yapmak. Yurtiçi ve yurtdışında nakliyecilik işleri yapmak, her türlü oto yedek parça ve lastikleri ile diğer oto aksam ve aksesuarlarının bayiliklerini almak, ithalat ve ihracatını yapmak, yurtiçi ve yurtdışında toptan ve perakende satışlarını yapmak acentalık açmak, bayiliklerini vermek. Her nev'i otomobil ve ağır vasıta ile çalışma makineleri alım-satımı ile ithalatlarını yapmak, galeriler açmak, servis ve yedek parça istasyonları kurmak. Her türlü pazarlama, reklamcılık, tabela ve baskı işlerini yapmak ve bunlarla ilgili grafik ve tasarım uygulamaları yapmak. Her türlü oto yan sanayi parçaları imal etmek, makine ve ekipmanı imalatı yapmak, bunları yurtiçi ve yurtdışında pazarlamak ve satışını yapmak. Şirketin konuları ile ilgili her türlü resmi ve gayri resmi kuruluşların açtığı ihalelerine girmek ve teklif vermek. İhtiyacı olan elektrik, su, havagazi ve buna benzer tesisler ile telefon, teleks ve faks gibi haberleşme tesislerine sahip olmak, bunların alımı, satımı, devri ve kiralanması ile ilgili işlemleri yapmak, Yukarıda sayılan faaliyet konuları için gerekli ham, yan mamül ve mamül maddeyi ve sair malzemeyi yurtiçinden ve yurtdışından satın almak, yurtiçi ve yurtdışına satmak. Mevzuu ile ilgili yurtiçinde ve yurtdışında mağazalar açmak, açılan mağazaları işletmek, mümessillikler, komisyonculuklar, acente ve bayilikler vermek ve almak. Özel hastane, tıp merkezi, diyaliz merkezi, huzurevi, kreş, çocuk bakım evleri, tıbbi tahlil ve röntgen laboratuvarları ve sair sağlık tesisleri açmak, işletmek, donatmak, kiralamak ve kiraya vermek, almak, satmak, evde tedavi ve bakım hizmetleri sunmak. Hastanenin teknik personelini yetiştirmek için gerekli kuruluşları oluşturmak ve işletmek veya bu gibi kuruluşlar vasıtasıyla lüzumlu eleman yetiştirmek. Her nevi hastane, tıp merkezi, diyaliz merkezi, huzurevi, kreş ve çocuk bakımevi, tıbbi tahlil ve röntgen laboratuvarları ve sair sağlık tesislerinde kullanılan makina, alet edavat, sıhhi malzeme, kimyevi madde ve ilaçları imal etmek, ithal etmek, ihraç etmek, almak, satmak, kiralamak veya kiraya vermek. Poliklinik ve

klirikler tesis etmek, genetik, patoloji ve radyoloji laboratuvarları kurmak, gıda kontrol testleri ile çevre ve endüstriyel test hizmetleri veren laboratuvarlar kurmak, işletmek, satın almak, satmak, kiralamak, kiraya vermek. Tıbbi tedavilerde veya sanayide veya başka amaçlarla kullanılmak üzere kök hücrelerden veya kaynağı canlı hücreler olan biyolojik malzemelerden mamül ürünler geliştirmek, bu ürünlerin geliştirilmesi için gerekli laboratuvarı kurmak, işletmek, satın almak, satmak, kiralamak, kiraya vermek. Kordon kanı kaynaklı olanlar dahil her türlü canlı hücrenin uzun dönemli saklanması için gereken tesisleri kurmak, işletmek, satın almak, satmak, kiralamak, kiraya vermek. Her türlü optik ve ortopedik malzemeleri, medikal gazları imal etmek, ithal etmek, ihraç etmek, almak ve satmak. Şirkette çalışan personelin yararlanması için gerekli her türlü kültürel, sosyal ve medeni ihtiyaçları karşılayacak tesisler kurmak, donatmak veya iktisap etmek, bilfiil işletmeci marifetiyle faaliyette bulundurmak. Ortaklığın mevzuu ve gayesi ile ilgili personel yetiştirmek için kültür ve öğretim vakfı kurmak. Ecza deposu açmak, işletmek, kiralamak ve kiraya vermek. Beyaz eşya ve elektronik cihazlar ile her türlü haberleşme cihazının alım ve satımını yapmak

1.9 Şirket Yöneticileri:

Üst Düzey Yöneticiler

Ramazan BURAK TELLİ	Genel Müdür
İbrahim Ethem ÖZDEMİR	Genel Müdür Yardımcısı

Orta Düzey Yöneticiler

Canan ÖZTÜRK	Muhasebe Müdürü
Yıldırım KILLAN	Yatırımcı ilişkileri

Şirket üst yöneticileri, Türk Ticaret Kanunu'nun ve şirket esas sözleşmesinin ilgili maddelerinde belirtilen yetkiler ile şirketin temsil ve yönetimini yerine getirmişlerdir.

1.10 Şirket Çalışanlarına Ait bilgiler:

Avrupa Yatırım Holding A.Ş'nin ve konsolidasyona dahil bağı ortaklıklarında 31.12.2018 tarihi itibari ile toplam 234 personel çalışmaktadır.

Yönetim Personel	:	8
İdari personel	:	13
Üretim/Hizmet	:	213
TOPLAM	:	234

1.11 Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler:

2018 yılı içinde Esas Sözleşmede Madde 6.Sermaye maddesinin de değişiklik yapılmıştır.

MADDE 5. ŞİRKETİN SÜRESİ : Şirket süresiz olarak faaliyet gösterecektir.

MADDE 6. SERMAYE : Şirket Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulunun 02.03.2012 tarih 7/220 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000-TL (EllimilyonTürklirası) olup, her biri 1 kr. (Birkuruş) itibari değerinde 5.000.000.000 (Beşmilyar) paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavan izni, 2017-2021 yılları (5 Yıl) için geçerlidir. 2021 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşmamış olsa dahi, 2021 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için, daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımı yapılamaz.

Şirket yönetim kurulu 2017-2021 yılları arasında, Sermaye Piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar pay ihraç ederek, çıkarılmış sermayeyi artırma ve itibari değerinin üzerinde pay çıkarılması, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni alma haklarının sınırlandırılması konularında karar almaya yetkilidir. Şirket sermayesi A ve B grubu paylara bölünmüştür. A grubu paylar nama, B grubu paylar hamiline yazılıdır. Şirketin sermayesi Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde arttırılıp eskitilebilir. Şirket payları nominal değerlerinin üzerinde bir bedelle çıkartılabilir. Yapılacak sermaye artırımlarında (A) grubu payların karşılığında (A) grubu, (B) grubu payların karşılığında (B) grubu yeni pay çıkartılacaktır. Ancak ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırıldığı takdirde, çıkarılacak yeni payların tümü (B) grubu olarak çıkarılacaktır. (A) grubu pay sahiplerinin rüçhan haklarını kullanmaları durumunda kullanılmayan rüçhan hakları, Yönetim Kurulu tarafından mevcut (A) grubu pay sahiplerine, payları oranında teklif edilir. Sermayeyi temsil eden paylar, kaideleştirme esasları çerçevesinde kaiden izlenir.

Şirketin mevcut sermayesi 30.000.000,00-TL olup, bu sermaye her biri 1 kr. (Birkuruş) itibari değerinde 3.000.000.000 adet paya bölünmüştür. Payların 394.950 TL nominal değer karşılığı 39.495.000 adedi A grubu nama yazılı, 29.605.050 TL nominal değer karşılığı 2.960.505.000 adedi B grubu hamiline yazılıdır.

MADDE 13. GENEL KURUL : Şirket pay sahipleri, yılda en az bir defa Olağan Genel kurul halinde toplanır. Şirket işlerinin gerektirdiği durumlarda ise Olağanüstü Genel Kurul halinde toplanırlar. Genel Kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır:

a. Davet Şekli : Genel Kurul toplantılarına davette Türk Ticaret Kanununu hükümleri ve Sermaye Piyasası Mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır. Genel Kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari 3 (üç) hafta önceden yapılır.

b. Toplantı Vakti : Olağan genel kurul toplantıları şirketin hesap dönemi sonundan itibaren 3 ay içerisinde ve senede en az bir defa, olağanüstü genel kurul toplantıları ise şirketin işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanda yapılır.

c. Oy Verme ve Vekil Tayini : Olağan ve olağanüstü, genel kurul toplantılarında hazır bulunan hissedarlar veya vekillerin her pay için bir oyu vardır. Oy hakkı vazgeçilmez bir nitelikte hak olup oy hakkının özüne dokunulmaz. Şirket oy hakkının kullanılması zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınmayı prensip edinmiştir. Bu çerçevede her pay sahibine, oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanır. Oy hakkı payın iktisap edinmesi anında doğar. Genel kurul toplantılarında hissedarlar kendilerini diğer hissedarlar veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtası ile temsil ettirebilirler. Şirket hissedarı olan vekiller kendi oylarında başka temsil ettikleri hissedarların sahip olduğu oyları kullanmaya yetkilidir. Vekaleten temsilde Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulunun halka açık Anonim Ortaklıklara ilişkin düzenlemelerine uyulur.

d. Müzakerelerin Yapılması ve Karar Nisabı : Şirket Genel Kurul Toplantıları, "Genel Kurul İç Yönergesi hükümlerine göre yönetir. Şirket Genel Kurul Toplantılarında toplantı ve karar nisapları için Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri uygulanır.

e. Toplantı Yeri : Genel Kurul toplantıları şirketin merkezinde veya merkezin bulunduğu şehrin elverişli başka bir yerinde toplanır. Azınlık hakları Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak kullanılır. Gerek olağan ve gerekse olağanüstü genel kurul toplantılarında, Gümrük ve Ticaret bakanlığı komiserlerinin bulunması ve toplantı tutanaklarının ilgililerle birlikte imza edilmesi şarttır. bakanlık temsilcisinin giyabında yapılacak genel kurul toplantılarında alınacak kararlar ve bakanlık temsilcisinin imzasını taşımayan toplantı tutanakları geçerli değildir.

f. Şirketin Genel Kurulu'na katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketler'de Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara ilişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin Genel Kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanılabilmesi sağlanır.

1.12 Son Üç Yılda Temettü Dağıtımı:

Şirketimiz son üç yılda hissedarlarına herhangi bir temettü dağıtımı yapmamıştır.

1.13 Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı:

2018 faaliyet döneminde. Şirket genel kurulunca verilen “Şirket”in konusuna giren işleri bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu nev’i işleri yapan şirketlerde ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda” yönetim kurulu üyelerinin şirket ile kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamına giren herhangi bir muamelede bulunmamışlardır.

1.14 Şirketin İştirakleri ve Pay Oranları:

Ticaret Unvanı	Şirketin Sermayedeki Payı(%)	Şirketin Sermayedeki Payı
Güden Sağlık Hizmetleri A.Ş.	% 100	7.355.800,00
Avrupa Diyaliz Sağlık Hiz. Tic. A.Ş.	% 100	1.000.000,00
Avrupa Global Telekomünikasyon İletişim A.Ş.	% 100	1.000.000,00
Avrupa Genel Sağlık Hizm. Tic.A.Ş.	% 100	2.000.000,00
Beha Sağlık Hizmetleri A.Ş.	% 50	500.000,00

1.15 Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne Uyum:

Şirketimiz, SPK tarafından 30 Aralık 2011 tarihinde 28158 sayılı Resmi Gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren Seri: IV, No: 56 sayılı “Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ” kapsamında olmadığından bu konuda herhangi bir çalışma yapılmamıştır.

1.16 Pay Sahipleri İle İlişkiler:

a. Pay Sahipleri İle İlişkiler : Şirketimizde pay sahipleri ile ilişkiler Yatırımcı ilişkileri danışmanı Yıldırım KILLAN tarafından yürütülmektedir. İlgiliye yildirim@avrupayatirim.com.tr adresinden ulaşılabileceği gibi 0(212) 934 09 09 numaralı telefon ve 0(212) 934 02 93 numaralı faks ile de ulaşılabilir.

b. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Hakları : Şirketimizde pay sahiplerinin bilgi alma haklarının kullanımda ayrıcalık veya öncelik tanınmamaktadır. Pay sahiplerinin bilgi edinme haklarının genişletilmesi ve haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi amacıyla, mali tabloların yanı sıra gerekli bilgi ve belgeler sürekli güncellenerek elektronik ortamda Şirketimizin kurumsal internet sitesi (www.avrupayatirimholding.com) içerisinde zorunlu bildirim süreçleri içinde Türkçe olarak pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır. 2017 Yılında, sermaye artırımları, kaydi sisteme geçiş ve genel kurul gibi konularda, telefon, e-mail, ile yapılan görüşmelerde bilgi talepleri cevaplandırılmıştır. Pay Sahipleri Şirket hakkındaki bilgileri www.avrupayatirimholding.com adresinden, Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.gov.tr)’na yapılan özel durum açıklamalarından ve gazete ilanlarından güncel olarak takip edebilirler. Şirket Esas Sözleşmesinde özel denetçi atanması ile ilgili hüküm yoktur. 2018 yılında pay sahiplerinden bu konuda bir talep alınmamıştır.

c. Genel Kurul Toplantıları :

Avrupa Yatırım Holding Anonim Şirketinin 2016 yılı Olağan genel kurul toplantısı :

30.03.2018 tarihinde, saat: 14:00'da, Merkez Mah. Ayşıl Sokak No:60 Arnavutköy / İSTANBUL adresinde, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın İstanbul II Müdürlüğü'nün 29.03.2018 tarih ve 33205602 sayılı yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın Mehmet Sıddık SAY'ın gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet, Kanun ve Ana Sözleşme'de öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 15 Mart 2018 tarihli 9537 sayılı nüshasının 693 ve 694'üncü sahifesinde ve şirketimizin www.avrupayatirimholding.com internet adresinde ilan edilmek suretiyle toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suresi içinde yapılmıştır.

Hazirun cetvelinin tetkikinde, şirket'in toplam 8.300.000,00 TL'lik sermayesine tekabül eden 830.000.000 adet hisseden; 4.424.380,00-TL'lik sermayeye karşılık 442.438.000 adet hissenin vakaleten, toplantıda temsil edildiğinin ve böylece gerek kanun gerekse Ana Sözleşme'de öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı, Sayın Yıldırım KILLAN tarafından açılarak gündemin görüşülmesine geçilerek 2017 yılı olağan genel kurulu yapılmıştır.

a. Oy Hakkı ve Azınlık Hakları : Esas Sözleşme'de imtiyazlı oy hakkı bulunmamaktadır. Esas Sözleşme'de birikimli oy kullanımına yönelik bir düzenleme yapılmamıştır. Mevcut ortaklık yüzdelerinde ve ortaklık yapısında birikimli oy hakkı tanınmasının Şirket'in ahenkli yönetim yapısını bozacağı düşüncesi ile böyle bir düzenleme yapılmamıştır.

b. Pay Devri : Hamiline yazılı hisse senetleri Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre devir ve temlik olunur. Nama yazılı hisse senetlerinin devri yönetim kurulunun onayına tabidir. Yönetim kurulu sebep göstermeden pay devrini onaylamayabilir. Nama yazılı (A) grubu hisse senetlerinin devir ve temlikinde, (A) grubu pay sahiplerinin hisseleri oranında önalım hakkı mevcuttur. Hisselerini satmak isteyen (A) grubu paydaşlar, satmak istedikleri hisse miktarını ve satış bedelini noter aracılığı ile (A) grubu paydaşlara bildirmek zorundadır. Diğer hissedarlar teklif edilen miktar ve fiyattan satın almak istemediklerini bildirir veya 30 gün içinde bildirimine herhangi bir cevap vermezlerse, paylarını satmak isteyen paydaş 3. şahıslara diğer hissedarlara teklif edilen fiyattan düşük olmayan bir fiyatla paylarını satabilir. Payların 3. şahısa bu şekilde satılması durumunda Yönetim Kurulu pay devrini kabul etmek ve pay defterine işlemek zorundadır.

c. Bilgilendirme Politikası : Avrupa Yatırım Holding A.Ş.'nin kamunun aydınlatılması ve bilgilendirme politikasının izlenmesi, gözetimi ve geliştirilmesi Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğu altındadır. Bu politika gereği bağımsız denetimden geçmiş 12.ay mali tabloları, denetimden geçmemiş 6 ay mali tabloları kamuya duyurulmaktadır. Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS-UMS) doğrultusunda hazırlanan konsolide raporların duyurusu SPK'ca belirtilen süreler içinde kamuoyuna yapılmıştır.

2- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

- Yapılan Ücret Ödemeleri Toplamı : 84.000 TL

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine Net 500 TL huzur hakkı ödenmesine, diğer Yönetim Kurulu üyelerine kendi aralarında seçecekleri Yönetim Kurulu Başkanına Net 5.000 TL Diğer Yönetim Kurulu üyelerine Net 500 TL huzur hakkı ödenmesine toplantıya katılan ortakların (442.438.000 pay adedi) oy birliği ile karar verilmiştir.

3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Avrupa Yatırım Holding olarak çevreye duyarlılık kapsamında oluşturulan çevre politikası, devamlı çevresel faktörleri iyileştirmek, daha temiz, daha sağlıklı yaşanabilir çevreye katkıda bulunmaktadır. Bu çerçevede atıkların korunması ve saklanması sırasında çevreye zarar vermemesi açısından yeni atık depolama alanı yapılmıştır.

Üretim maliyetlerinin düşürülmesi, rekabet şartlarının iyileştirilmesi açısından gerekli çalışmalar yapılmış, üretim verimliliğinden kaynaklanan kayıplar tespit edilmiş ve gerekli önlemler alınmıştır. Kişi başına üretim miktarı sektör standartlarının altında olduğu tespit edilmiş ve maksimum seviyeye ulaşması için gerekli tedbirler alınmıştır.

Üretim safhalarında üretimin daha yavaş ilerlemenin olduğu yerler tespit edilerek kolaylaştırıcı ekipman ve teknolojik destek yapılarak üretimin hızlanması ve kapasitenin artırılması için gerekli çalışmalar yapılmıştır.

4- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

4.1 Yatırımlarımız:

Güden Sağlık Hizmetleri A.Ş. %100 , Avrupa Diyaliz Sağlık Hizmetleri A.Ş. %100, Avrupa Global Telekomünikasyon İletişim A.Ş. %100 , Avrupa Genel Sağlık Hizm.Tic.A.Ş. %100 ve Beha Sağlık Hizmetleri A.Ş. %50 hisselerine sahiptir.

4.2 Satış ve Pazarlama Faaliyetleri Hakkında Bilgi:

1998 yılında Baysan Trafo Radyatörleri San. Ve Tic. Ltd. Şirketi unvanı ile kurularak faaliyet göstermeye başlayan şirket, kurumsallaşma çalışmaları kapsamında 2011 yılında esas sözleşme değişikliği ile anonim şirkete dönüşmüş ve Baysan Trafo Radyatörleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi unvanlı bir şirket olmuştur.

2012 yılında Borsa İstanbul A.Ş. halka arz edilen Baysan Trafo Radyatörleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin payları Gelişen İşletmeler Pazarında işlem görmeye başlamıştır.

Ortaklık, 2015 yılından itibaren AVRUPA YATIRIM HOLDİNG A.Ş. unvanı ile faaliyet göstermeye başlamış ve bu süreçte hedef sektörlere yatırımlar yapmaya başlamıştır. Şirket, sağlık ve iletişim sektörlerine yatırım yapmıştır.

Sağlık sektörü

Sağlığa asıl, doğrudan veya dolaylı etkileri olan mal ve hizmet nitelikli her türlü ürünü üretmek, arz ve talep etmek, tüketmek üzere oluşturulmuş sistemler ve bu sistemlerin içinde bulunan kişi, kurum, kuruluş, statü, ürün ve benzerlerinin tümü için kullanılan, genel ve kapsayıcı bir kavramdır. Sağlık hizmetlerinde sağlıklı insanlar, hastalar ve sağlık personeli gibi kişiler ve hastane, sağlık ocağı, laboratuvar, muayenehane, eczane, Sağlık Bakanlığı, üniversiteler, özel sektör ve benzeri kurum ve kuruluşlarca verilen her türlü yataklı ve yataksız hizmetler bulunur.

Sağlık hizmeti veren organizasyonlarda süreçler, aşırı derecede karmaşık, birbirine bağlı, iç içe geçmiş, hatta birleşmiş durumdadır, ayrıca değişken girdiler, zaman kısıtları, hiyerarşik bir kültür ve insan müdahalesine bağımlılık, organizasyon bütünündeki süreçlerdeki hata riskini arttırmaktadır. Hem bu tebliğ ve yönergenin gereklerini yerine getirmek hem de toplumun artan sağlık hizmeti ihtiyacını en güvenli şekilde yerine getirmek amacıyla sağlık kuruluşlarında hasta ve çalışanları tehdit eden tehlikelerin belirlenmesi, risklerin değerlendirilmesi ve mümkün olan kontrol ve önleme yöntemlerinin devreye alınması hayati önem teşkil etmektedir.

Karmaşık yapıda, emek yoğun olarak hizmet üreten hastane işletmelerinde, hizmet kalitesinin artırılması ve hasta/çalışan memnuniyetinin yanı sıra huzurlu, güvenli ve sağlıklı personelin önemi gün geçtikçe artmaktadır. Hastalara kaliteli, doğru titiz ve hızlı bir sağlık hizmetinin sunulmasını amaçlayan hastane işlemleri, olumlu bir örgüt iklimi oluşturarak, güvenli bir çalışma ortamı ile çalıştığı kuruma bağlı çalışanlara ekip ruhunu oluşturmak zorundadır. Aksi takdirde mutsuz, huzursuz ve sağlığını kaybetme tehlikesi ile karşı karşıya kalan çalışanların, hastalara verecekleri tıbbi ve teknik hizmetler hastane işletmelerinde istenmeyen sonuçlara yol açabilmektedir.

Global bazda, sağlık sektörü, artan refah seviyesi, değişen hastalık profile, artan nüfus ve uzayan ömür nedeniyle genişlemektedir. 2017 yılında %17,4 oranında artarak, 140 milyar 647 milyon TL'ye ulaştı. Cari sağlık harcamasının toplam sağlık harcaması içindeki payı 2016 yılında %94 iken, 2017 yılında %93,1 oldu.

Kişi başı sağlık harcaması, 2016 yılında 1.511 TL iken, 2017 yılında %15,9 artarak , 1.751 TL'ye yükseldi.

Sağlık sistemine genel bakış

Türkiye'nin sağlık harcamaları, 2009 yılından bu yana yılda %10'luk bir oranla istikrarlı şekilde büyümekte olup sektör dinamiklerinde çarpıcı bir değişiklik olmaksızın 2015 yılında 105 milyar TL'ye ulaşmıştır.

– **Finansman kaynağına göre:** Kamusal ve özel hizmet alanların toplam harcamalardaki payı, ödeme kurumları açısından istikrarlı bir ortama işaret edecek şekilde yılda %10'luk bir oranla artmaktadır.

– **Finansman hedefine göre:** Hizmet sunucuları yılda %14'lük bir oranla güçlü bir reel büyüme gösterirken, ilaç sektörü yalnızca %4'lük bir hızla büyümektedir.

Sağlık hizmetleri talebi, yaşlanan nüfus ve buna bağlı olarak hastalık yükünün daha kronik/karmaşık hastalıklara kayması nedeniyle yükselecektir.

OECD seviyeleri ve mevcut üniversiteye giren sayıları göz önüne alındığında, sağlık personeli başta olmak üzere sağlık hizmetleri arzı artış gösterecektir.

Özel hizmet sunucuları sektörü, 2009 yılından bu yana yılda %13 büyümekte olup toplam hizmet sunucu harcamalarında yaklaşık %25-27'lik istikrarlı bir pazar payı elde etmiştir.

Özel hizmet sunucuları sektörü, her yıl yaklaşık 1,6 milyon ameliyat gerçekleştirme, en karmaşık cerrahi operasyonların yaklaşık %53'ünün üstesinden gelme ve sektörün genel olarak gelişmesine ve ilerlemesine katkıda bulunma gibi özellikleri dikkate alındığında Türkiye sağlık sektörünün vazgeçilmez bir parçasıdır

Özel hizmet sunucuları farklı sosyoekonomik hasta segmentlerine hizmet sunabilmek adına iyi konumlandırılmıştır.

Özel sektör, özellikle de büyük hastane zincirleri, coğrafi genişleme ya da satın alma yoluyla sektöre yatırım yapmaktadır.

Finansal tarafta, sağlık düzenlemeleri 2009 yılından beri önemli bir değişiklik geçirmemiş olup bu durum, geri ödemede sabit bir ortama işaret etmektedir; ancak hizmet sağlayıcı paydaşların içinde bulunduğu sıkıntılar düşünüldüğünde geri ödeme politikasında bir revizyona ihtiyaç duyulduğu görülmektedir .

– Devlet, fiyatlandırma sisteminde yaptığı küçük değişikliklerle, sürdürülebilirliği bir miktar iyileştirmek için adımlar atmıştır

– Ancak değişen makro ve ekonomik ortam nedeniyle işlem bazında fiyat fiyat yükseltilmesi veya (yakın bir gelecekte gerçekleşmesi muhtemel olmamakla birlikte) ödeme mekanizmasında bütünsel bir reform yoluyla SUT fiyatlarında bir artış beklenmektedir

Yüksek gelir segmentinin daha da büyümesi beklenmekte olup bu durum, özel hizmet sunucuları için talep artışına işaret etmektedir

Tamamlayıcı sağlık sigortasının uygulamaya konulması, SGK anlaşmalı özel hizmet sunucuları için yalnızca ek talep yaratmakla kalmayıp katkı payı düzeylerini yükseltmelerine de yardım edecektir.

Türkiye, sağlık turizmi için gelen hastalarda yıllık olarak %15'lik bir artış yaşamıştır ve maliyet ile hizmet kalitesi avantajının yanı sıra kamu ve özel sektör menfaati dikkate alındığında, sektörün daha da büyümesi beklenmektedir.

Türkiye sağlık sistemindeki önemli oyuncular aşağıdaki kategoriler altında incelenmektedir.

Düzenleyici : Sağlık Bakanlığı

- Tüm devlet hastaneleri ve özel hastanelerde kitleyi denetler
- Devlet hastanelerinin sahibidir ve bunları işletir
- Sektördeki lisans sayısını kontrol eder

Ödeyici Kurum : Sosyal Güvenlik Kurumu (SGK)

- Sağlık sektörünün ana finansman sağlayıcısı
- Özel hastaneler ve devlet hastanelerinde kullanım istatistiklerini izler

Mevzuat

- Devlet, Sağlık Bakanlığı aracılığıyla tüm devlet hastanelerini ve özel hastaneleri kalite açısından denetlemekte ve sektördeki ruhsat sayısını kontrol etmektedir.

Finansman

- SGK - Sağlık hizmetleri ödemelerini yapan tek devlet kurumu olan SGK, sağlık sektörünün temel finansman kaynağıdır. SGK sisteminde dahil devlet kuruluşlarının ve özel kuruluşların hastanelerinin kullanımına ilişkin istatistikler SGK'nın gözetimi altındadır.
- T.C. Hazine Müsteşarlığı – yeşil kart sahibi vatandaşlara ait sağlık harcamalarına ilişkin ödemeleri SGK'ya yapmaktadır.
- Özel sigorta Şirketleri
- Ödemesini kendi yapan hastalar

Sağlık Hizmeti sunan kuruluşlar

- Sağlık Bakanlığı (Sağlık Bakanlığı'na bağlı ve Sağlık Bakanlığı'nca işletilen devlet hastaneleri ile beraber)
- Üniversite hastaneleri
- Özel Sağlık hizmeti sağlayıcıları

Türkiye'de sağlık hizmetleri, çeşitli devlet kuruluşları ve özel sağlık kuruluşları tarafından sağlanmaktadır. Devlet sağlık kuruluşları arasında, Sağlık Bakanlığı'nca işletilen hastaneler ve üniversite hastaneleri yer almaktadır. Türkiye'deki sağlık kuruluşlarının çoğunluğu devlet hastaneleri oluştursa da, geçtiğimiz yıllarda özel kuruluşlar destekleyici düzenlemelerin etkisiyle toplam hastane, yatak ve hasta sayısı açısından sektördeki paylarını önemli ölçüde artırmıştır.

Türkiye’de 562 adet özel hastane ve özel hastanelere ait yaklaşık 44.000 adet yatak bulunmakta olup bu sayılar 2015 yılı itibarıyla toplam hastane ve yatak sayısının sırasıyla %37’sine ve %21’ine tekabül etmektedir. Bu husus, özel sağlık kuruluşlarını Türkiye sağlık sektörünün çok önemli bir unsuru haline getirmektedir. Sağlık hizmetlerine olan talebin önemli bir kısmı özel sağlık hizmeti sağlayıcıları tarafından karşılanmaktadır. 2015 yılında, özel sağlık kuruluşlarında gerçekleştirilen ayakta tedavi sayısı yaklaşık 77 milyon ve ameliyat sayısı da yaklaşık 1,6 milyon olup bu sayılar, Türkiye’deki toplam tedavi ve ameliyat sayılarının sırasıyla %18 ve %34’üne tekabül etmektedir. (Kaynak:Sağlık Bakanlığı, 2013 ve 2015 Sağlık istatistikleri Yıllığı, TOBB Sektör Raporu)

En gelişmiş teknolojileri kullanmaları ve sahip oldukları tıbbi personelin yüksek yetkinliği sayesinde, Türkiye’de 2015 yılında yapılan tüm ameliyatlarda %34’ü ve organ nakli gibi özellikli tıbbi işlemlerin de %53’ü özel sağlık kuruluşlarınca gerçekleştirilmiştir. Özel sağlık kuruluşları ayrıca hizmet kalitesi ve verimliliğe yönelik yatırımlarıyla Türkiye’de sağlık hizmetleri sektöründeki kalite standartlarını yükseltmekte ve böylece sektörün gelişimine katkıda bulunmaktadır. (Kaynak:Sağlık Bakanlığı, 2013 ve 2015 Sağlık istatistikleri Yıllığı, TOBB Sektör Raporu)

2009 ile 2015 yılları arasında, özel sağlık kuruluşlarında yapılan sağlık harcamaları 9,5 milyar TL’den 19,3 milyar TL’ye ulaşarak iki katın üzerinde bir artış göstermiş ve yaklaşık %13’lük bir YBBO ile büyümüştür. Aynı dönemde, sağlık sektöründeki kamu kaynaklarına dayalı olmayan özel kaynaklı harcamaların oranı da artmış ve 2009 yılında %43 olan bu oran, 2015 yılında %58’e ulaşmıştır. %19’luk bir YBBO’ya denk gelen bu artış, istikrarlı SUT fiyatları ve 2013 yılında hastaların ödeyeceği ilave ücretlerin sınırının %200’e çıkarılması sayesinde gerçekleşmiştir. (Kaynak: OECD sağlık sistemleri incelemeleri, Türkiye 2008, TÜİK, TOBB Sektör Raporu)

Sektördeki rekabet ortamı

Türkiye’de özel sağlık kuruluşları tarafından hizmet verilen nüfus segmentleri farklılıklar göstermektedir. Özel hastane zincirleri, sosyo-ekonomik segmentlere ve fiyatlandırma düzenlemelerine göre konumlanmıştır.

Acıbadem, Amerikan Hastanesi ve Liv konsepti altında işletilen hastaneler gibi bazı özel kuruluşlar, yüksek konfor, hasta başına düşen sağlık personeli gibi daha özellikli hizmetler sunarak yüksek ödeme gücüne sahip hastaları hedeflemektedir. Dolayısıyla, söz konusu hastanelerin gelirlerinin büyük bir kısmı, özel sağlık sigortalarından ve hastaların kendi yaptığı ödemelerden gelmektedir. Bu kapsamdaki kuruluşların işletme modeli, güçlü bir marka imajına, gelir düzeyi yüksek semtlerde konumlanmaya, doktor-hasta arasındaki gizlilik seviyesine, kısa bekleme sürelerine ve daha konforlu konaklama hizmetlerine bağlıdır. Fiyatlandırma modelleri ise, SGK fiyatlarının iki ila on katı aralığında değişmektedir. Bununla birlikte, acil servis ve yanık tedavisi gibi konularda SGK ücret tarifesinin altında da hizmet sunabilmektedir.

Kitle pazarına yönelen diğer özel sağlık kuruluşları ise, ağırlıklı olarak SGK sigortası kapsamındaki hastalara hizmet sunmakta ve daha yüksek hasta sayılarını hedeflemektedirler.

Bu kuruluşların işletme modeli, maksimum sayıda hastanın erişimi olacak yerlerde konumlanmaya, yüksek marka bilinirliğine, faaliyet verimine ve uygun fiyatlarla kaliteli hizmet sunmak üzerine kuruludur. Bu kuruluşlar ağırlıklı olarak SGK sigortası kapsamındaki hastaları hedeflediğinden, fiyatları da genel olarak %200'lük SUT ilave ücret sınırını aşmamaktadır.

Şirket Türkiye'deki özel pazarın orta ve üst-orta sosyo-ekonomik segmentine hitap etmektedir. Bu çerçevede, Avrupa Hospital hastanesi ve Tıp merkezi de üst segmenti hedeflemekte, SGK kapsamındakiler de dahil olmak üzere her sınıftan hastaya hizmet vermektedir.

Güçlü Yönler ve Avantajlar

Türkiye Sağlık Sektörünün büyüme potansiyeli

Şirket'in faaliyet gösterdiği sağlık sektörü, uzun vadede büyümeyi destekleyen cazip unsurlara sahip bir sektördür.

- Olumlu sektör eğilimleri – Türkiye sağlık sektörü, geçtiğimiz yıllarda düzenli bir şekilde büyümüş olup, TOBB Sektör Raporu uyarınca, 2009 yılında 36 milyar TL olan sağlık harcamaları, 2015 yılında %13,5'lik bir YBBO ile 76 milyar TL'ye ulaşmıştır. Bununla birlikte, daha gelişmiş ekonomilere ve OECD'nin denk sayılabilecek ülkelere kıyasla, Türkiye'de kişi başına düşen sağlık harcamaları hala çok düşüktür. TOBB Sektör Raporu'nda yer alan verilere göre, 2016 yılı itibarıyla, toplam sağlık harcamalarının Türkiye'nin GYSİH'sine oranı %5 iken (Türkiye'de kişi başı sağlık harcaması yaklaşık 600 ABD Doları'dır), bu oranın OECD medyanı %9 seviyesindedir. Aynı durum, binde 2,7 iken, aynı senenin OECD meydanı binde 4,6'dır. Dolayısıyla, OECD'nin denk sayılabilecek ülkelerine kıyasla, Türkiye'de sağlık harcamaları açısından ciddi bir büyüme potansiyeli vardır.
- Sektörün büyümesini destekleyen demografik özellikler – Türkiye'deki nüfus görece olarak genç olmakla birlikte, önümüzdeki senelerde daha ileri yaş gruplarının genç yaş gruplarına göre daha hızlı büyümesi beklenmektedir. Bu da, sağlık harcamalarını arttıracak bir unsurdur. TOBB Sektör Raporu'nda yer alan verilere göre, 2016 ile 2023 yılları arasında, 65 yaşın üstündeki ve 45-64 yaş aralığındaki ülke nüfusunun, %4 ve %2'lik bir YBBO ile artacağı öngörülmektedir. Aynı dönemde, tüm daha genç yaş gruplarındaki artışın ise %0,4 veya daha az olması beklenmektedir. Yaşlanan bir nüfus aynı zamanda kronik rahatsızlıklarda artış demek olduğundan, sağlık hizmetlerine olan talebi de artırılması beklenir. Bunlara ek olarak, önümüzdeki yıllarda kişi başına düşen gelir düzeyinin artması beklenmektedir. TOBB Sektör Raporu'na göre, 2016 ile 2023 yılları arasında, Türkiye'de yıllık kazancı 50.000 ABD Doları'nı geçen yüksek gelir düzeyine sahip kesimin %9'luk bir YBBO ile büyümesi beklenirken, yıllık kazancı 25.000 ila 50.000 ABD doları arasında olan üst-orta gelir düzeyine sahip kesimin %5'lik bir YBBO ile büyümesi beklenmektedir. Şirket, bu durumun hastaların sağlık harcamalarına ayırabileceği gelirlerde bir artış sağlayacağını düşünülmektedir. Böyle bir artış, hastaları daha kaliteli hizmet

anlayışına da yönlendirecektir ve her iki faktör de özel sağlık sektöründe büyümeyi destekleyici yeni fırsatlar anlamına gelmektedir.

- Destekleyici devlet politikaları – Geçtiğimiz yıllardaki destekleyici devlet politikaları, Türkiye’deki özel hastane gruplarının büyümesini kolaylaştırmıştır. SGK tarafından sağlanan genel sağlık sigortası ile Türkiye nüfusunun %98’inden fazlasına ücretsiz olarak temel sağlık hizmetleri sunulmaktadır. Türkiye’de sevk sistemi bulunmadığından, mevcut sistem, hasta tercihleri üzerinden işlemektedir. Özel hastaneler, SGK sigortası kapsamındaki hastalara hizmet sunmak için SGK ile sözleşme imzalayabilirler. SGK sigortası ile tedavi olacak hastalar, dilerlerse devlet hastanelerinden, dilerlerse SGK ile sözleşmesi olan özel hastanelerden hizmet alabilirler. SGK, tüm hastanelere tek bir ücret tarifesi (SUT) üzerinden işlem başına ödeme yapmaktadır. Bununla birlikte, özel hastaneler, SGK tarafından ödenen SUT katkısının %200’ünü geçmeyecek tutarda bir ek katkı payını hastadan tahsil edebilmektedir. SGK ile sözleşme imzalamış olan özel hastanelerdeki hasta katkı payları, tamamlayıcı sağlık sigortası ile de karşılanabilir. Söz konusu sigorta, kapsamlı özel sağlık sigortasına daha ucuz bir alternatif olarak 2014 yılında piyasaya sürülmüş ve özel hastanelerden daha fazla sayıda hastanın faydanabilmesini sağlamıştır. Tamamlayıcı sağlık sigortası, satılan poliçe adedine göre, Türkiye sağlık sektörünün en hızlı büyüyen kesimidir. TOBB Sektör Raporu’nda yer alan verilere göre, 2014 ve 2016 yılları arasında söz konusu sigorta kapsamında satılan sigorta poliçe sayısı %152’lik YBBO ile artış göstermiştir.

İletişim Sektörü

Türkiye’de elektronik haberleşme sektörü artarak şehirleşen ve teknoloji okuryazarlığı artan genç nüfus dolayısıyla büyüme potansiyeli taşımakta, 2004 yılında başlayan serbestleşme süreci ve düzenlemelerle birlikte istikrarlı bir büyüme ve rekabet artarak devam etmektedir.

Telekomünikasyon Sektöründeki En Önemli 10 Risk, her ne kadar global ekonomide yaşanan toparlanmanın olumlu etkilerinden yararlı olsa da telekomünikasyon sektörü, yapısal baskılar ve artan rekabetten dolayı hala pek çok riskle karşı karşıyadır. Bu risklerin başında ise şirketlerin sektördeki yeni iş modellerine bağlı olarak değişen rollere adapte olmaması gösterilebilir.

Telekomünikasyon sektörü oyuncularının yeni taleplerden en iyi şekilde yararlanmaları için, iç yapılarını basitleştirerek yeniden düzenlemeleri ve kurum içinde yeni etkileşim biçimleri oluşturmaları hayati öneme sahip olacaktır. Ayrıca operatörlerin stratejilerinden maksimum fayda elde etmek için insan kaynaklarını yetenek ve beceri açısından geliştirmeleri çok önemlidir.

- 1- Sektörün değişen ve dönüşen ekosistemi içinde yeni iş modellerine uyumun sağlanması
- 2- Yeni Pazar yapısındaki düzenlemelerin belirsiz olması
- 3- Gizlilik ve güvenlikle ilgili yeni gerekliliklere uyumun sağlanamaması
- 4- Organizasyonel esnekliğin sağlanmaması

- 5- Büyüme ve verimliliği desteklemek için veriyi entegre şekilde değerlendirmek
- 6- Etkin olmayan performans ölçümleme sistemleri
- 7- Müşteri beklentilerinin iyi anlaşılması
- 8- Network varlıklarından yeteri kadar değer sağlanamaması
- 9- İnorganik büyüme stratejisinin başarılı bir şekilde oluşturulamaması,

Yurt içinde çeşitli sebeplerle yaşanacak talep daralmaları, Şirket'in finansal durumunu olumsuz etkileyebilir. Senkron, buna karşılık faaliyetlerini yurt dışında da sürdürmekte ve iş alanlarını geliştirmesi gereklidir. Şirket yurt dışı projesi atılımları yapmaktadır. Yurt dışında benzer projelerde aktif olarak rol oynamak üzere çalışmalarını sürdürmektedir.

4.3 Kapasite Bilgileri:

a. Karşılaştırmalı Senelik Hasta sayıları

Cinsi	2016	2017	2018
Hasta	94.140 Kişi	94.156 Kişi	96.101 Kişi

b. Kapasite Kullanım Oranları

Cinsi	Mevcut Kapasite	Kapasite Kullanımı Oranı		
		2016	2017	2018
Yatak Sayısı	34	%98	%98	%99

c. Satış Faaliyetleri:

Sağlık sektörü sağlığa asıl, doğrudan veya dolaylı etkileri olan mal ve hizmet nitelikli her türlü ürünü üretmek, arz ve talep etmek, tüketmek üzere oluşturulmuş sistemler ve bu sistemlerin içinde bulunan kişi, kurum, kuruluş, statü, ürün ve benzerlerinin tümü için kullanılan, genel ve kapsayıcı bir kavramdır. Sağlık hizmetlerinde sağlıklı insanlar, hastalar ve sağlık personeli gibi kişiler ve hastane, sağlık ocağı, laboratuvar, muayenehane, eczane, Sağlık Bakanlığı, üniversiteler, özel sektör ve benzeri kurum ve kuruluşlarca verilen her türlü yataklı ve yataksız hizmetler bulunur.

Sağlık hizmeti veren organizasyonlarda süreçler, aşırı derecede karmaşık, birbirine bağlı, iç içe geçmiş, hatta birleşmiş durumdadır, ayrıca değişken girdiler, zaman kısıtları, hiyerarşik bir kültür ve insan müdahalesine bağımlılık, organizasyon bütünündeki süreçlerdeki hata riskini arttırmaktadır. Hem bu tebliğ ve yönergenin gereklerini yerine getirmek hem de toplumun artan sağlık hizmeti ihtiyacını en güvenli şekilde yerine getirmek amacıyla sağlık kuruluşlarında hasta ve çalışanları tehdit eden tehlikelerin belirlenmesi, risklerin değerlendirilmesi ve mümkün olan kontrol ve önleme yöntemlerinin devreye alınması hayati önem teşkil etmektedir.

Karmaşık yapıda, emek yoğun olarak hizmet üreten hastane işletmelerinde, hizmet kalitesinin artırılması ve hasta/çalışan memnuniyetinin yanı sıra huzurlu, güvenli ve sağlıklı personelin

önemi gün geçtikçe artmaktadır. Hastalara kaliteli, doğru, titiz ve hızlı bir sağlık hizmetinin sunulmasını amaçlayan hastane işletmeleri, olumlu bir örgüt iklimi oluşturarak, güvenli bir çalışma ortamı ile çalıştığı kuruma bağlı çalışanlarla ekip ruhunu oluşturmak zorundadır. Aksi takdirde mutsuz, huzursuz ve sağlığını kaybetme tehlikesi ile karşı karşıya kalan çalışanların, hastalara verecekleri tıbbi ve teknik hizmetler hastane işletmelerinde istenmeyen sonuçlara yol açabilmektedir.

Sağlık hizmetleri iş kazaları açısından riskli bir sektördür. Günümüzde farklı meslek ve farklı görevlerde bulunan sağlık çalışanları, sağlık hizmetlerini sunarken sağlık ve güvenlik açısından bazı risk ve tehlikelere maruz kalmaktadır. Sağlık çalışanlarının iş sağlığı ve güvenliğini etkileyen değişkenler her sağlık işletmesi

için farklılık göstermekle beraber genel olarak çalışanlarının biyolojik, kimyasal, fiziksel ve psikolojik ya da çevresel risklere maruz kaldığı görülmektedir. Sağlık kurum/kuruluşları yukarıda belirtilen riskleri dikkate almadıkları takdirde hem sağlık çalışanları hem de hasta/hasta yakınları açısından tercih edilmeyen işletme olmaları kaçınılmazdır. Bu durum sağlık işletmesinin diğer sağlık hizmeti sunan işletmeler ile rekabet gücünü düşürecek, işletmenin karlılığında ve performansında düşüklüğe neden olacaktır.

Bir hizmet işletmesi olarak sağlık hizmet arzını gerçekleştiren hastaneleri, çağdaş sağlık kurumları konumuna gelmelerini sağlayan etmenler şu şekilde sıralanabilir:

- Tıp bilimindeki gelişmelere,
- Tıbbi teknolojideki gelişim,
- Hemşirelik hizmetlerinin meslekleşmesi ve gelişimi,
- Tıp eğitimindeki gelişmeler,
- Sağlık sigortasının değişimi,
- Devletin rolünün artması,
- Sağlık harcamalarının artması,
- Sağlık sigortasının yaygınlaşması ve finansman mekanizmalarının gelişmesi,
- Sağlık sektöründe rekabetin artması,
- Sağlık hizmetlerinin ekonomik içeriği olan bir hizmet olarak görülmeye başlanması,
- Sağlık kurumları işletmeciliği ile ilgili birikimin artması
- Sağlık işletmelerini diğer işletmelerden ayırt eden özellikler şunlardır:
- Çıktının tanımlanması ve ölçümü güçtür. Sağlık hizmeti çıktısı paraya çevrilemez, pazarlığı da yapılamaz.
- Sağlık kurumlarında gerçekleştirilen etkinliklerin büyük kısmı acil ve ertelenemez niteliktedir .
- Sağlık işletmelerinde hizmet sunumu çok karmaşık olup süreçle değişkendir. Sağlık işletmesinin birçok işletmeden farklı olarak birden fazla amacının olması yapısal karmaşıklığa neden olmakta, bu durum da işletmedeki yönetsel kademe ve birim sayısını arttırmaktadır.
- Sağlık işletmelerinde hizmet sunumu sırasında yapılan hatalar insanların sakat kalmasına veya ölmelerine neden olduğundan, sunulan hizmetlerin yanlışlık ve belirsizliklere karşı toleransı dardır. Yapılan hataların çoğunun sonradan düzeltme veya telafi etme şansı olmadığından; yapılan işin ilk seferinde ve her zaman doğru yapılması gerekmektedir.
- Sağlık kurumlarında uzmanlaşma seviyesi çok yüksektir. Tıp ve sağlık alanındaki sürekli gelişme, teknolojinin hızla gelişmesi, çağımızda yeni hastalıkların ortaya çıkması ve söz

konusu hastalıklara yönelik tanı, teşhis ve tedavideki değişiklikler sağlık işletmelerinde uzmanlaşma düzeyini arttıran etmenlerin başında gelmektedir.

- Sağlık kurumlarında işlevsel bağımlılık çok yüksektir; bu nedenle farklı meslek gruplarının faaliyetleri arasında yüksek düzeyde eş güdüm gereklidir. Sağlık hizmetlerinin sunumu tam anlamıyla bir ekip ve koordinasyon işi olduğundan herhangi bir kişi veya bölümden kaynaklanan olumsuzluk, sağlık hizmetini ve dolayısıyla sağlık işletmesini olumsuz etkileyecektir.
- Hastaneler başta olmak üzere tüm sağlık kurumlarında ikili otorite hattı bulunmaktadır: bu durum eş güdümlenme, denetim ve çatışma sorunlarına yol açmaktadır.
- Sağlık kurumlarında insan kaynaklarının büyük kısmı profesyonel kişilerden oluşur ve bu kişiler kurumsal hedeflerden daha çok mesleki hedeflere önem vermektedir.
- Hizmet miktarını ve sağlık harcamalarının önemli bir bölümünü belirleyen hekimlerin faaliyetleri üzerinde etkililiği yüksek olan yönetsel ve kurumsal denetim mekanizması kurulmamıştır. Başka bir ifade ile sağlık işletmelerinde hekimler hizmet arzını büyük ölçüde etkilemektedir.
- Sağlık hizmeti tüketimi rastlantısalıdır. Sağlık hizmetlerine nerede, ne zaman ve ne kadar gereksinim duyulacağı kolayca öngörülemez Sağlık hizmeti üretimi stoklanmaz, üretildiği anda tüketilmek zorundadır. Ancak hizmetin üretilebileceği tüketileceği de anlamına gelmez.
- Hizmet işletmelerinin çoğu emek yoğun işletmeler olmakla birlikte, sağlık kurumları sermaye yoğun işletmelerdir. Tıp bilimindeki ve tıbbi teknolojideki gelişmeler ve sağlık talebini karşılayabilmek için belirli düzeyde tutulmak zorunda olunan kapasite büyük yatırımlar gerektirmektedir.
- Sağlık işletmelerinin sınıflandırılması ile ilgili ölçütler değerlendirildiğinde, sağlık işletmelerinin işlevleri, görevleri ve kuruluş amaçları açısından sınıflandırıldığı görülmektedir. Sağlık işletmeleri ayrıca mülkiyet hakkı, verilen sağlık hizmetinin türü, hastaların kalış süresi, büyüklük, eğitim statüsü ve dikey bütünleşme basamakları açısından da sınıflandırılabilir.
- Sosyal devlet ilkesinin bir gereği olarak devletin, temel görevlerinden birisi de vatandaşlarına koruyucu, tedavi edici ve önleyici sağlık hizmetlerini sunmak ve bu yolla insanların sağlıklı olarak geçirecekleri zamanı uzatmaktır. Sağlık hizmetleri kavramı, hastaların teşhis, tedavi ve rehabilitasyonu yanında, hastalıkların önlenmesi, toplum ve bireyin sağlık düzeyinin geliştirilmesi ile ilgili faaliyetlerinin bütünü anlamına gelmektedir. Sağlık hizmetleri, tedavi hizmetleri, rehabilitasyon hizmetleri ve sağlığın geliştirilmesi hizmetleri olarak dört ana grupta toplanmaktadır). Ayrıca hastanelerin sınıflandırılması mülkiyet, eğitim statüsü, hizmet türü, büyüklük, hastaların yatış süresi, akreditasyon ve hizmet basamağı ölçütlerine göre de sınıflandırılmaktadır,

4.4 Şirket Aleyhine Açılan Ve Şirketin Mali Durumunu Etkileyecek Nitelikte Davalar:

Şirketimizin aleyhine açılmış dava bulunmaktadır. Bu davalar şirketin mali durumunu etkileyecek önemi bulunmamaktadır.

4.5 Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket Ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari Veya Adli Yaptırımlar:

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar bulunmamaktadır.

4.6 Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşamadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşlamamışsa Veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler Ve Değerlendirmeler:

2017 hedeflenen konsolide brüt ve faaliyet büyük oranda yerine getirilmiştir.

4.7 Yıl İçerisinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Bilgileri:

Avrupa Yatırım Holding Anonim Şirketinin Olağanüstü genel kurul toplantısı :
30.03.2018 tarihinde, saat: 14:00'da, Merkez Mah. Ayşıl Sokak No:60 Arnavutköy / İSTANBUL adresinde, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın İstanbul II Müdürlüğü'nün 29.03.2018 tarih ve 33205602 sayılı yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın Mehmet Sıddık SAY'ın gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet, Kanun ve Ana Sözleşme'de öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 15 Mart 2018 tarihli 9537 sayılı nüshasının 693 ve 694'üncü sahifesinde ve şirketimizin www.avrupayatirimholding.com internet adresinde ilan edilmek suretiyle toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suresi içinde yapılmıştır.

Hazirun cetvelinin tetkikinde, şirket'in toplam 8.300.000,00 TL'lik sermayesine tekabül eden 830.000.000 adet hisseden; 4.424.380,00-TL'lik sermayeye karşılık 442.438.000 adet hisselerin vakaleten, toplantıda temsil edildiğinin ve böylece gerek kanun gerekse Ana Sözleşme'de öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı, Sayın Yıldırım KILLAN tarafından açılarak gündemin görüşülmesine geçilerek 2017 yılı olağan genel kurulu yapılmıştır.

4.8 Yıl İçinde Yapılan Bağışlar:

Yıl içerisinde, muhtelif kamu kurum ve kuruluşlarına bağış yapılmamıştır.

5- FİNANSAL DURUM

5.1 Finansal Risk Yönetimi

Kur Riski

Kur riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğmaktadır. Kurların TL lehine arttığı durumlarda (TL'nin yabancı paralar karşısında değer kaybettiği durumlar da), yabancı para riski oluşmamaktadır.

Likidite Riski

Likidite riski, bir işletmenin finansal araçlara ilişkin taahhütlerini yerine getirmek için fon temininde güçlüklerle karşılaşma riskini ifade eder. Şirket aktif ve pasiflerinin vadesel dağılımını dengeleyerek likidite riskini yönetmektedir.

Tahsilat Riski

Şirketin tahsilat riski genel olarak ticari alacaklarından dolayı söz konusu olabilmektedir. Ticari alacaklar, şirket yönetimince geçmiş tecrübeleri ile birlikte piyasa koşulları ışığında

değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır. Rapor tarihine kadar oluşan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılmıştır.

5.2 Finansal Tablolar :

AVRUPA YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		31.12.2018	31.12.2017
	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		26.487.685	22.420.243
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	630.804	217.236
Ticari Alacaklar	9	17.083.306	19.544.247
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	111.269	241.456
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	9	16.972.037	19.302.791
Diğer Alacaklar	11	871.510	757.875
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	10.437	
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	861.073	757.875
Stoklar	13	3.210.289	1.356.763
Peşin Ödenmiş Giderler	15	4.347.796	33.971
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16		13.433
Diğer Dönen Varlıklar	17	343.980	496.718
(Ara Toplam)		26.487.685	22.420.243
Duran Varlıklar		27.749.859	25.948.790
Diğer Alacaklar	11	2.000	
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	2.000	
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	18	341.572	364.052

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	19	14.506.716	14.748.457
Maddi Duran Varlıklar	20	6.530.187	5.357.347
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	21	3.552.972	3.592.232
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	21	3.552.972	3.592.232
Ertelenmiş Vergi Varlığı	54	2.816.412	1.886.702
TOPLAM VARLIKLAR		54.237.544	48.369.033

		31.12.2018	31.12.2017
	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		12.667.219	31.850.673
Kısa Vadeli Borçlanmalar	22	58.876	289.914
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	23	2.295.024	3.433.885
Ticari Borçlar	9	7.729.699	3.878.044
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	7.080	149.218
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	9	7.722.619	3.728.826
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	26	320.380	378.708
Diğer Borçlar	11	61.623	22.030.782
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	61.623	22.030.782
Ertelenmiş Gelirler	28		61.907
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	29	118.001	233.479
Kısa Vadeli Karşılıklar	30	90.132	90.132
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	30	90.132	90.132
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	32	1.993.484	1.453.822
(Ara Toplam)		12.667.219	31.850.673

Uzun Vadeli Yükümlülükler		10.200.640	6.766.731
Uzun Vadeli Borçlanmalar	25	9.158.177	6.157.500
Uzun Vadeli Karşılıklar	30	345.922	172.389
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	30	345.922	172.389
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	54	46.154	11.682
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	32	650.387	425.160
ÖZKAYNAKLAR		31.369.685	9.751.629
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		31.369.685	9.751.629
Ödenmiş Sermaye	33	30.000.000	8.300.000
Sermaye Düzeltme Farkları	33	101	101
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	33	8.081.765	7.200.765
Ortak Kontrole Tabi teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmeleri Etkisi	33	443.437	443.437
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	33	(96.049)	(85.587)
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>	33	(96.049)	(85.587)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	33	163.907	163.907
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	33	(7.256.588)	(6.341.383)
Net Dönem Karı/Zararı	33	33.112	70.389
TOPLAM KAYNAKLAR		54.237.544	48.369.033

AVRUPA YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referans ı	01.01 31.12.2018	01.01 31.12.2017
		Bağımsız Denetimde n Geçmiş	Bağımsız Denetimde n Geçmiş
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	44	44.579.753	31.019.546
Satışların Maliyeti (-)	45	(40.536.292)	(27.192.718)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		4.043.461	3.826.828
BRÜT KAR/ZARAR		4.043.461	3.826.828
Genel Yönetim Giderleri (-)	47-48	(2.605.972)	(1.445.484)
Pazarlama Giderleri (-)	47-48		(31.196)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	49	529.004	611.483
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	49	(839.292)	(150.781)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		1.127.201	2.810.850
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	50	304.554	59.008
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	50		(216.093)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	18	(22.480)	(10.948)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		1.409.275	2.642.817
Finansman Gelirleri	51	2.143.363	2.300.287
Finansman Giderleri (-)	51	(3.909.575)	(5.839.972)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(356.937)	(896.868)

Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		390.049	967.257
Dönem Vergi Gideri/Geliri	29-54	(502.238)	(302.199)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	54	892.287	1.269.456
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		33.112	70.389
DÖNEM KARI/ZARARI		33.112	70.389
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		33.112	70.389
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	56	0,0011	0,0001
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(10.462)	(18.336)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kaz./Kayıpları	52	(13.413)	(22.921)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	52	2.951	4.585
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(10.462)	(18.336)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		22.650	52.053
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		22.650	52.053

6- RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ

6.1. Şirketin Öngörülen Risklere Karşı uygulayacağı Risk Yönetim Politikasına İlişkin Bilgiler;

Finansal risklerin yönetim politikası, üst yönetim kontrolünde finans bölümü tarafından yönetim kurulunca belirlenmiş politika ve stratejiler doğrultusunda şekillenmektedir. Yönetim kurulu özellikle kur, faiz ve sermaye risklerinin yönetilmesi için genel kapsamda prensip ve politika hazırlamakta, finansal ve operasyonel riskleri yakından takip etmektedir.

Finansal riskleri yönetmek için belirlenen amaçlar şu şekilde özetlenebilir; faaliyetlerinden ve ana varlıklarından sağlanan nakit akışının, kur ve faiz riskleri göz önünde bulundurularak etkin bir şekilde devamlılığının sağlanması, etkin ve verimli kullanmak üzere yeterli miktarda kredi kaynağının tür ve vade olarak en uygun koşullarda gerektiğinde kullanılmak üzere hazır tutulması, karşı taraftan kaynaklanan riskin asgari düzeyde tutulması ve etkin takibi.

6.2 Riskin Erken Saptanması ve Yönetim Komitesinin Çalışmalarına ve Raporlarına İlişkin Bilgiler;

Riskin erken saptanması ve yönetim komitesi oluşturulmamış olup, görevi denetim komitesi yerine getirmektedir.

6.3 Satışlar, Verimlilik, Gelir Yaratma Kapasitesi, Karlılık, Borç/Öz Kaynak Oranı ve Benzeri konularda İleriye Dönük Riskler;

Tüm rasyo oranları raporun 5.2 bölümünde geniş şekilde mevcuttur.

7. ORTAKLIĞIN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR VE BU SEKTÖR İÇERİSİNDEKİ YERİ

Resmi Gazetede 22 Mart 2008 tarihinde yayınlanan İlçe Kurulması ve Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkındaki Kanun İle birlikte resmen ilçe olan Arnavutköy, Avrupa Yakası'nın yüzölçümü en büyük ilçelerinden biri haline gelmemiştir. Önceki nüfusu 60 bin olan Arnavutköy'ün ilçe olmasıyla birlikte nüfusu 190 bin kişiye ulaşmıştır.

Arnavutköy İlçesi'nde toplam 18 tane sağlık tesisi bulunmaktadır. Bunların türleri, adetleri, doktor ve yatak sayıları aşağıda gösterilmiştir. İlçe ayrıca, 13 tane eczane ve serbest çalışan 8 tane doktor ve Türk Silahlı Kuvvetleri'ne bağlı 30 yataklı bir hastane (Hadımköy Zırhlı Tugay Komutanlığı bünyesinde) bulunmaktadır.

Arnavutköy İlçesindeki Sağlık Tesisleri İlişkin Bilgiler

TÜRÜ	Adet	Doktor Sayısı	Yatak Sayısı
Sağlık Ocağı	10	18	--
Ana - Çocuk Sağlığı ve Aile Planlaması Merkezi	1	2	--
Verem Savaş Dispanseri	1	1	--
Kadın ve Aile Sağlığı Merkezi	1	1	--

8. DİĞER HUSUSLAR

8.1 HESAP DÖNEMİ İÇERSİNDE YAPILAN ÖZEL – KAMU DENETİMLERİ

2018 yılında halka arz süreci çerçevesinde Sermaye piyasası Kurumu, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası, SPK kapsamında bağımsız dış denetim ve maliye kapsamında denetimler gerçekleştirilmiştir.

8.2 YIL İÇİNDE YAPILAN OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTILARI HAKKINDA BİLGİ

Avrupa Yatırım Holding Anonim Şirketinin Olağanüstü genel kurul toplantısı : 2018 yılı içerisinde olağanüstü genel kurul yapılmamıştır.

ŞİRKETİN ÜNVANI

MADDE 2.

Şirket unvanı : AVRUPA YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ'dir.

AMAÇ VE KONU

MADDE 3.

Şirketin amaç ve konusu başlıca şunlardır :

Şirketin esas amacı yurtiçinde ve yurtdışında kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimine katılarak bu şirketlerin yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim işlevlerini toplu bir bünye içerisinde ve modern işletmecilik esasları dahilinde gerçekleştirmek, riski dağıtmak, ekonomik dalgalanmalara karşı yatırımlarının güvenliğini artırmak, bu şirketlerin sağlıklı şekilde gelişmelerini ve devamlılıklarını teminat altına almak, ayrıca bu amaca uygun ticari, sınai ve mali girişimlerde bulunmaktır. Şirket aşağıda detayları belirtilen konularda faaliyet gösterecek sermaye şirketlerini bizzat kurabilir, kurulmuş olanlara ortak sıfatıyla katılabilir. Bu maksatla kurucu olduğu veya olmadığı şirketlerin sermaye artırımlarına iştirak edebilir, bu şirketlerin hisse senetlerini ve sermaye paylarını, intifa senetlerini satın alabilir veya aynı sermaye olarak kendi sermaye yatırımlarında kabul edebilir.

Şirketin sermayesinde ve yönetimine katılmayı planlandığı şirketlerin faaliyet göstereceği başlıca konular şunlardır:

Her türlü radyatör, radyatör kazanı, dalga duvar radyatörü, dalga duvar radyatörü kazanı ve gösterge panoları imal etmek. Bilumum sac ve profiller ile her türlü demir ve çelik ürünleri ile ilgili montaj, demotaj taahhüt ve konstrüksiyon işleri yapmak, mamulleri tesis mahallelerinde kurmak ve bakımını yapmak. Dağıtım, güç ve özel maksatlı transformatör, regülatör, dizjenktür ve reaktör kondansatörleri, elektrik motorları yapmak, alım satımını yapmak ve her türlü ithalat-ihracat yapmak. Yurtiçinde ve yurtdışında her türlü konut, toplu konut ve endüstriyel tesisler yapmak, turistik amaçlı gayrimenkuller inşa etmek, satın almak, kiralamak

ve ülkemize turist çekebilecek her türlü girişimde bulunmak, yurtiçinde ve yurtdışında acentelikler kurmak, turlar tertip etmek, liman işletmek, deniz ve yat turizmciliği yapmak. Yurtiçi ve yurtdışında nakliyecilik işleri yapmak, her türlü oto yedek parça ve lastikleri ile diğer oto aksam ve aksesuarlarının bayiliklerini almak, ithalat ve ihracatını yapmak, yurtiçi ve yurtdışında toptan ve perakende satışlarını yapmak acentelik açmak, bayiliklerini vermek. Her nevi otomobil ve ağır vasıta ile çalışma makineleri alım-satımı ile ithalatlarını yapmak, galeriler açmak, servis ve yedek parça istasyonları kurmak. Her türlü pazarlama, reklamcılık, tabela ve baskı işlerini yapmak ve bunlarla ilgili grafik ve tasarım uygulamaları yapmak. Her türlü oto yan sanayi parçaları imal etmek, makine ve ekipmanı imalatı yapmak, bunları yurtiçi ve yurtdışında pazarlamak ve satışını yapmak. Şirketin konuları ile ilgili her türlü resmi ve gayri resmi kuruluşların açtığı ihalelerine girmek ve teklif vermek. İhtiyacı olan elektrik, su, hava gazı ve buna benzer tesisler ile telefon, teleks ve faks gibi haberleşme tesislerine sahip olmak, bunların alımı, satımı, devri ve kiralanması ile ilgili işlemleri yapmak, Yukarıda sayılan faaliyet konuları için gerekli ham, yan mamul ve mamul maddeyi ve sair malzemeyi yurtiçinden ve yurtdışından satın almak, yurtiçi ve yurtdışına satmak. Mevzuu ile ilgili yurtiçinde ve yurtdışında mağazalar açmak, açılan mağazaları işletmek, mümessillikler, komisyonculuklar, acente ve bayilikler vermek ve almak. Özel hastane, tıp merkezi, diyaliz merkezi, huzurevi, kreş, çocuk bakım evleri, tıbbi tahlil ve röntgen laboratuvarları ve sair sağlık tesisleri açmak, işletmek, donatmak, kiralamak ve kiraya vermek, almak, satmak, evde tedavi ve bakım hizmetleri sunmak. Hastanenin teknik personelini yetiştirmek için gerekli kuruluşları oluşturmak ve işletmek veya bu gibi kuruluşlar vasıtasıyla lüzumlu eleman yetiştirmek. Her nevi hastane, tıp merkezi, diyaliz merkezi, huzurevi, kreş ve çocuk bakımevi, tıbbi tahlil ve röntgen laboratuvarları ve sair sağlık tesislerinde kullanılan makine, alet edevat, sıhhi malzeme, kimyevi madde ve ilaçları imal etmek, ithal etmek, ihraç etmek, almak, satmak, kiralamak veya kiraya vermek. Poliklinik ve klinikler tesis etmek, genetik, patoloji ve radyoloji laboratuvarları kurmak, gıda kontrol testleri ile çevre ve endüstriyel test hizmetleri veren laboratuvarlar kurmak, işletmek, satın almak, satmak, kiralamak, kiraya vermek. Tıbbi tedavilerde veya sanayide veya başka amaçlarla kullanılmak üzere kök hücrelerden veya kaynağı canlı hücreler olan biyolojik malzemelerden mamul ürünler geliştirmek, bu ürünlerin geliştirilmesi için gerekli laboratuvarı kurmak, işletmek, satın almak, satmak, kiralamak, kiraya vermek. Kordon kanı kaynaklı olanlar dahil her türlü canlı hücrenin uzun dönemli saklanması sağlamak üzere gereken tesisleri kurmak, işletmek, satın almak, satmak, kiralamak, kiraya vermek. Her türlü optik ve ortopedik malzemeleri, medikal gazları imal etmek, ithal etmek, ihraç etmek, almak ve satmak. Şirkette çalışan personelin yararlanması için gerekli her türlü kültürel, sosyal ve medeni ihtiyaçları karşılayacak tesisler kurmak, donatmak veya iktisap etmek, bilfiil işletmeci marifetiyle faaliyette bulundurmak. Ortaklığın mevzuu ve gayesi ile ilgili personel yetiştirmek için kültür ve öğretim vakfı kurmak. Eczacı deposu açmak, işletmek, kiralamak ve kiraya vermek. Beyaz eşya ve elektronik cihazlar ile her türlü haberleşme cihazının alım ve satımını yapmak. Şirketin yukarıda yazılı amaçlarını gerçekleştirmek için faaliyet gösterebileceği konular şunlardır:

ŞİRKET KURMA, İŞTİRAK TESİSİ VE ELDEN ÇIKARMA : Şirket yukarıda detayları verilen sektörlerde faaliyet gösterecek şirketler ile her türlü banka, finans kurumu, aracı kurum, sigorta, yatırım ortaklığı, factoring, finansal kiralama ve diğer alanlarda faaliyet

gösteren şirketleri bizzat kurabilir, kurulmuş olanlara ortak veya hissedar sıfatı ile katılabilir, iadelerini üstlenebilir. Bu maksatla kurduğu veya iştirake uygun gördüğü yerli veya yabancı şirketlere aynı veya nakdi sermaye koyabilir. Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın örtülü kazanç aktarımına ilişkin düzenlemeleri saklıdır.

İŞLETME VE YATIRIM FAALİYETLERİ :Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla şirket, Borsa içi veya Borsa dışında şirketlere ortak olabilir, payları alabilir, satabilir, devredebilir, bunları başka paylara değiştirebilir, rehin edebilir ve diğer ortakların hisselerini rehin alabilir. Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde kendi paylarını iktisap edebilir, rehin alabilir. Şirket sermaye ve yönetimine katıldığı ve katılmadığı sermaye şirketlerinin faaliyet konularına uygun yatırımlarla kapasiteyi artıran, kaliteyi ıslah eden veya maliyeti düşüren tevzi veya yenileme yatırımları ile ilgili ön etütler yapabilir. Bunların fizibilitelerini, finansman dengelerini inceleyerek mali imkanı olduğu takdirde, bunlara Sermaye Piyasası Mevzuatına uymak koşuluyla yukarıda yazılı usullerle sermaye iştiraklerinde bulunabilir. Şirket yeni yatırım konularını araştırarak bunlara ait etüt ve incelemeleri yapabilir veya yaptırabilir. Uygun gördüğü yatırım konularını gerektiğinde diğer sermaye grupları ve halkın iştiraki ile kuracağı şirketler vasıtasıyla gerçekleştirebilir.

FİNANSMAN İŞLERİ :Şirket, kendi veya sermaye yönetimine katıldığı şirketlerin ve bunlara bağlı kurum ve işletmelerin ihtiyaçları için bankalardan, dış kredi müesseseleri ve firmalardan teminatlı veya teminatsız kısa, orta veya uzun vadeli krediler alabilir, sermayelerine veya yönetimine katıldığı şirketlere ve bunlara bağlı kurum ve işletmelere münhasır olmak ve yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla teminatlı ve teminatsız finansman yardımlarında bulunabilir. Şirket sermayesine ve yönetimine katıldığı şirketlerin, bankalardan veya diğer kredi müesseselerinden alacakları krediler, ihraç edecekleri tahviller veya alışlar dolayısı ile oluşan borçları için kefalet veya garanti verebilir. Bunlara karşılık gerekirse, şahsi teminat, rehin, ipotek gibi kontrgarantiler alabilir, vereceği kefaleten ve garantiler için piyasa şartlarına uygun bir karşılığı şirketlerden tahsil edebilir. Şirketin kendi iştirak ettiği şirketler adına veya 3.kişiler lehine, garanti, kefalet,teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur. Şirket sermaye ve yönetimine iştirak ettiği şirketler lehine teminatlı veya teminatsız borçlanabilir, borç verebilir, sulh, tahkim, feragat, kabul, ibra yapabilir.

SERMAYE PİYASASI VE PLASMAN FAALİYETLERİ :Şirket, yurt içinde ve yurtdışında her türlü nakit, menkul kıymet, değerli maden ve emtia üzerinde, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve yürürlükteki sair mevzuat hükümlerine uymak kaydıyla her türlü tasarruflarda bulunabilir. Şirket, resmi ve özel kuruluşlar ve iştirak ettiği şirketlere çıkarılacak ikramiyeli, primli, para ve iştiraki pay ile değiştirebilen, erken ödeme veya rüçhan haklarına sahip her nevi tahvili, yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla kuponlu veya kuponsuz alabilir ve satabilir. Şirket, yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla konusu ile ilgili komisyonculuk ve aracılık yapabilir, yurtiçi ve yurtdışı banka veya kredi kurumlarında kısa, orta ve uzun vadeli aynı, nakdi, gayri nakdi iç ve dış krediler temin edip kullanabilir. Şirket Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın örtülü kazanç aktarımı

düzenlemelerine aykırı olmamak şartıyla, yukarıda sayılan iştigal konuları ile ilgili olarak yerli ve yabancı şirketlerle yurt içinde ve dışında ortaklıklar tesis edebilir, konusu ile ilgili kurulmuş şirketlere iştirak edebilir veya yeni şirketler kurabilir. Kurulmuş veya kurulacak yerli, yabancı ve kamu özel kuruluşlara ait muhtelif nevide şirketlerin hisse senetleri, intifa senetleri, ortaklık paylarını ve tahvillerini satın alabilir, gerektiğinde yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla satabilir.

MÜSTEREK HİZMETLER :Şirket, hariçten know-how, teknik bilgi, marka ve sınai mülkiyete konu olan hakları satın alabilir veya kiralayabilir, bunları diğer kuruluşlara satabilir veya bu konularda dış firmalarla anlaşmalar yaparak bu anlaşmaları bütün mali sonuçları ile başkalarına devredebilir. Gerekli izin ve imtiyazları alabilir ruhsatname, patent, lisans ve benzeri gayri maddi hakları alabilir, ihtira hak ve teklif haklarının alametifarika ve ticaret unvanlarını iktisap edebilir, her türlü know-how anlaşmaları yapabilir. Şirket, sermaye ve yönetimine iştirak ettiği şirketlerin ihtiyaç duyduğu çalışma konularına dahil malların alımı, ithali, nakli, gümrüklemesi, depolaması, sigorta edilmesi, mali istişareleri gibi işleri yapabilir veya yaptırabilir. Şirket sermayesine ve yönetimine katıldığı şirketlerin işletiminin devamlılığı, gelişmesi ve yatırımlarının hazırlanmasını temin için, ihtiyaç duydukları çeşitli madde ve malzemeyi temin ederek kendilerine devir edebilir, ithalat işlerinde mutemet sıfatıyla faaliyet gösterebilir, mamullerinin topluca pazarlanmasının organizatörlüğünü yapabilir, bu amaçla bu mal ve malzemeyi satın alıp iç ve dış pazarda satabilir. Bu şirketlerin sınai faaliyetlerini kolaylaştırmak için yerli ve yabancı firmaların mümessilliklerini alabilir, bu şirketlerin genel bayilik ve acenteliğini üstlenebilir. Bu şirketler hesabına ve kendi namınaveya onlar nam ve hesabına yurt içi ve yurt dışı ihalelere katılabilir veya kendi nam ve hesabına katıldığı ihalelerden doğan hak ve borçları bu şirketlere devredebilir. Şirket, iştirak ettiği şirketler adına, şirketlerin aldıkları ve / veya sattıkları malları bayilikler kurarak veya mağazalar açarak toptan ve perakende satabilir. Etütten satışı kadar pazarlamanın gerektirdiği nakliye depolama, ayırma, ambalajlama gibi bütün hizmetleri yapabilir veya yaptırabilir.

GAYRİMENKUL TASARRUFLARI :Şirket, kendi adına veya sermaye ve yönetimine katıldığı şirketler adına taşıt aracı edinebilir, kiralayabilir, satabilir, rehin edebilir, rehin alabilir, üzerinde her türlü hukuki tasarrufta bulunabilir. Şirket, amaç ve konusunda gerçekleştirmek ve / veya kar etme yeteneği potansiyelini realize edebilmek için, kendi adına veya sermaye ve yönetimine katıldığı şirket adına, yurtiçinde ve yurtdışında, bina, arsa, arazi ve sair her türlü taşınmazları hissesiz veya hisseli satın alabilir. Kat karşılığında konutlar, iş yerleri inşa ettirebilir, inşa edilenleri satın alabilir, satabilir, kısmen veya tamamen kiralayabilir, kiraya verebilir, pazarlayabilir, trampa edebilir, parsellere bölerek hakiki ve hükmi şahıslara satmak üzere gerekli hukuki mali ve ticari işlemler ile mevzii imar projeleri ve diğer projelerin yapımı ile intifa, irtifa, sükna, tapu cins tashihi, kat irtifakı, kat mülkiyeti, ifraz, tevhid yapar, devir ve ferağ verebilir ve bu konularla ilgili olarak yurtiçinde ve dışında müşavirlik ve danışmanlık hizmetlerinde bulunabilir, sahip olduğu ve olacağı varlıkları işletebilir ve işlettirebilir, tarihi yapıların restorasyonu, bölge ve metropolitan planlaması imar planları yapabilir veya yaptırabilir, alışveriş alanlarını iç yerleşimlerinin hazırlanması, alışveriş merkezi, ofis, konut, iş merkezi, ticari depolar, ticari park ve buna benzer yerlerin kuruluş ve organizasyon hizmetlerini, pazarlama ve işletmelerini yapabilir, kiralayabilir,

kiraya verebilir. Bu işlemler için analiz ve entegrasyon işlerini yapabilir, pazarlama ve kiralama politikalarını ifa edebilir. Şirket Gayrimenkuller üzerinde gerek şirket lehine veya aleyhine ve gerekse 3.şahıslar lehine her türlü ipotek tesis edebilir. Şirket, kendi borcu için veya 3.şahısların borcu için ipotek veya menkul rehini tesis edebilir ve 3.kişilere kefalet verebilir. Şirketin kendi adına ve üçüncü kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur. Şirket lehine tesis edilen ipotekleri kısmen veya tamamen kaldırabilir, fek edebilir, tebdil ve tecdit edebilir. Ayrıca gayrimenkuller üzerinde şirket leh ve aleyhinde her türlü hak ve mükellefiyetler tesis edebilir ve kaldırabilir. Şirket, gayrimenkul üzerinde kat irtifakı ve kat mülkiyeti tesis eder veya bunları feshedip kaldırabilir. Satış vaadinde bulunabilir, yapılan satış vaatlerini şirket adına kabul edebilir. Noterliklerde satış vaadi sözleşmelerini akdeder, şirketin leh ve aleyhinde yapılan satış vaadi sözleşmelerini tebdil, tecdit ve feshedebilir. Satış vaadi sözleşmelerini tapu siciline şerh ettirebilir ve şerhleri kaldırabilir. Gayrimenkullerde tevhit ve ifraz işlemlerini yaptırabilir. Şirket, sermaye ve yönetimine katıldığı şirketlerin amaç ve konusu ile ilgili olarak her türlü hukuki tasarrufundan doğan hak ve alacaklarının tahsilini ve temini için icra, ipotek, menkul rehini, işletme rehini ve kefaleten istifade edebilir, ayni ve şahsi her nevi teminat alabilir, bunlarla ilgili olarak tapuda terkin ve tescil işlemlerinde bulunabilir. Şirket, yukarıda belirtilen işleri yasaların müsaade ettiği hallerde bu yasalara uygun olarak yurt dışında da yapabilir, yabancı ve yerli diğer şirketlerle yurt dışında ve içinde işbirliğinde bulunabilir, bunlarla birlikte şirketler kurabilir. Mali mesuliyetin paylaşılmasına dayanan anlaşmalar yapabilir. Milli menfaatlere ve memleket yararına olduğu ölçüde yabancı sermayenin gelmesini sağlamak için teşebbüslerde bulunabilir. Şirket, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine göre tahvil ve borçlanma aracı niteliğindeki diğer sermaye piyasası araçlarını ihraç edebilir. Şirket Yönetim Kurulu, tahvil ve borçlanma aracı niteliğindeki diğer sermaye piyasası araçlarını ihraç yetkisine haizdir. Şirket konusu ile ilgili şirketlerin çıkardığı sermaye piyasası araçlarını yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla satın alabilir, gerektiğinde satabilir.

SOSYAL FAALİYETLER :Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve İlgili mevzuat hükümlerine bağlı kalmak kaydıyla Sermaye Piyasası Kanunu örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması ve yapılacak bağışın sınırının genel kurulca belirlenmesi şartıyla, kendi amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde, genel bütçeye dahil dairelere, katma bütçeli idarelere, il özel idarelerine, bakanlar kurulunca vergi muafiyeti tanınan vakıflara, kamu menfaatlerine yararlı sayılan derneklere, bilimsel araştırma geliştirme faaliyetlerinde bulunan kurum ve kuruluşlara, üniversitelere, öğrenim kurumlarına ve bu gibi kişiyi veya kurumlara yardım ve bağışta bulunabilir.

DİĞER İŞLER :Şirket, sağlık hizmetlerinin geliştirilmesi amacıyla, sermaye ve yönetimine katılacağı şirketler aracılığı ile hastane, tıp merkezi, otel, motel, tatil köyü, tatil konutları, eğitim, dinlenme ve eğlence yerleri, lokanta, kafeterya, sıhhi banyo, yaz ve kış sporları için tesisler inşa edebilir, kiraya verebilir, satabilir, bu şekilde diğer girişimcilerce oluşturulmuş yerleri kiralayabilir, satın alabilir, işletebilir, işlettirebilir. Şirket elektrik piyasası mevzuatına

uygun olmak ve EPDK'dan yasal izinleri almak koşuluyla, sermaye ve yönetimine katılacağı şirketler aracılığı ile kendi elektrik ve ısı ihtiyacını karşılamak üzere otoprodüktör lisansı çerçevesinde üretim tesisi kurulabilir, elektrik ve ısı enerjisi üretebilir, üretim fazlası olması halinde söz konusu mevzuat ve yasal izinler çerçevesinde, üretilen elektrik ve ısı enerjisi ve / veya kapasiteyi lisans sahibi diğer tüzel kişilerle ve serbest tüketicilerle satabilir. Şirket, sermaye ve yönetimine katılacağı şirketler aracılığı ile daha güçlü ve daha etkin bir otokontrol sistemi kurmak amacıyla, 213 sayılı Vergi Usul Kanunu çerçevesinde kullanılan belgeleri Maliye Bakanlığı ve / veya Defterdarlıktan alınan izin doğrultusunda kendi ihtiyaçları için anlaşmalı matbaa sıfatıyla basabilir, elektronik fatura ve elektronik defter uygulamasına dahil olabilir. Şirket sermaye ve yönetimine katılacağı şirketler aracılığı ile beşeri ve veteriner tababette kullanılan tıbbi farmasötik ürünlerin, immünolojik preparatların, kan ürünlerinin, majistral ilaç ve ofisinal ilaç üretiminde kullanılan başlangıç maddelerinin ve malzemelerinin, kozmetiklerin, kozmosötiklerin, sıhhi hijyenik tıbbi madde ve malzemelerin, diagnostik ürünlerin, bitkisel ilaçların ve diğer preparatların, tüketiciye güvenli ve istenen kalitede sunulmasını ve gerektiğinde hatalı, sahte veya bozulmuş ürünlerin piyasadan geri çekilmesini sağlamak üzere; söz konusu madde ve ürünlerin toptan alımının, satımının, gümrük tarife cetvelinde yazılı bütün malların ithalat ve ihracatının, muhafazasının, nakliyesinin ve bu konularda yapılacak olan işlemlerin uygun şartlarda yürütülmesini sağlayabilir. Şirket, sermaye ve yönetimine katılacağı şirketler aracılığı yukarıda adı geçen konular ile ilgili emtia veya müstahzar üzerine mümesillik, komisyonculuk, ve acentelikler alabilir, verebilir. Şirket, sermaye ve yönetimine katılacağı şirketlerin konusu ile ilgili olarak imtiyaz, ruhsatname, patent ve ihtira beratı alabilir, marka tescil ettirebilir veya başkaları tarafından alınmış ise bunları devir alabilir. Yukarıda gösterilen konulardan başka ileride şirket için faydalı ve gerekli görülecek başka işlere girilmek istenildiği takdirde Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine keyfiyet Genel Kurulun onayına sunulacak ve olumlu karar aldıktan sonra şirket bu işleri de yapabilecektir. Şirketin amaç ve konusu da dahil olmak üzere esas sözleşmede değişiklik yapılması halinde, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan görüş ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ile yasaların öngördüğü diğer mercilerden gerekli izinler alınacaktır.

ŞİRKETİN MERKEZİ

MADDE 4.

Şirket Merkez Adresi : Merkez Mahallesi Aysıl Sokak No.60 Arnavutköy-İSTANBUL' dur. Adres değişikliğinde yeni adres, Ticaret Siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesine ilan ettirilir ve ayrıca Sanayi ve Ticaret Bakanlığına bildirilir. Ticaret ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen yeni adresini süresi içerisinde tescil ettirmemiş şirket için bu durum fesih sebebi sayılır.

ŞİRKETİN SÜRESİ

MADDE 5.

Şirket süresiz olarak faaliyet gösterecektir.

SERMAYE

MADDE 6.

Şirket Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulunun 02.03.2012 tarih 7/220 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000-TL (EllimilyonTürklirası) olup, her biri 1 kr. (Birkuruş) itibari değerinde 5.000.000.000 (Beşmilyar) paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavan izni, 2017-2021 yılları (5 Yıl) için geçerlidir. 2021 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşmamış olsa dahi, 2021 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için, daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımı yapılamaz.

Şirket yönetim kurulu 2017-2021 yılları arasında, Sermaye Piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar pay ihraç ederek, çıkarılmış sermayeyi artırma ve itibari değerinin üzerinde pay çıkarılması, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni alma haklarının sınırlandırılması konularında karar almaya yetkilidir. Şirket sermayesi A ve B grubu paylara bölünmüştür. A grubu paylar nama, B grubu paylar hamiline yazılıdır. Şirketin sermayesi Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde arttırılıp eskitilebilir. Şirket payları nominal değerlerinin üzerinde bir bedelle çıkartılabilir. Yapılacak sermaye artırımlarında (A) grubu payların karşılığında (A) grubu, (B) grubu payların karşılığında (B) grubu yeni pay çıkartılacaktır. Ancak ortakların yeni pay alma hakları sınırlandığı takdirde, çıkarılacak yeni payların tümü (B) grubu olarak çıkarılacaktır. (A) grubu pay sahiplerinin rüçhan haklarını kullanmaları durumunda kullanılmayan rüçhan hakları, Yönetim Kurulu tarafından mevcut (A) grubu pay sahiplerine, payları oranında teklif edilir. Sermayeyi temsil eden paylar, kaideleştirme esasları çerçevesinde kaiden izlenir.

Şirketin mevcut sermayesi 30.000.000,00-TL olup, bu sermaye her biri 1 kr. (Birkuruş) itibari değerinde 3.000.000.000 adet paya bölünmüştür. Payların 394.950 TL nominal değer karşılığı 39.495.000 adedi A grubu nama yazılı, 29.605.050 TL nominal değer karşılığı 2.960.505.000 adedi B grubu hamiline yazılıdır.

PAYLARIN DEVRİ

MADDE 7.

Hamiline yazılı hisse senetleri Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre devir ve temlik olunur.

YÖNETİM KURULU SÜRESİ

MADDE 8.

Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak pay sahipleri tarafından seçilecek en az 5 en çok 9 üyeden oluşacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim kurulunun 5 üyeden oluşması halinde 2,6 üyeden

oluşması halinde 3,7 üyeden oluşması halinde 3,8 üyeden oluşması halinde 4,9 üyeden oluşması halinde 4 üyesi A grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun önereceği adaylar arasından, genel kurulca seçilir. Yönetim Kurulu Üyeleri en çok 3(Üç) yıl için seçilirler. Seçim süresi sona eren Yönetim Kurulu Üyeleri yeniden seçilebilirler. Genel Kurul, lüzum görürse Yönetim Kurulu Üyelerini her zaman değiştirebilir.

YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ

MADDE 9.

Yönetim kurulu, TTK'nın 378'nci maddesi uyarınca oluşturulması gerekli riskin erken saptanması ile ilgili diğer mevzuat kapsamında oluşturulması gerekli komiteleri oluşturur.

ŞİRKETİN TEMSİLİ

MADDE 10.

Şirketin yönetimini ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kuruluna aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların şirketin unvanı veya kaşesi altına konmuş ve şirketi temsil ve ilzama kılındıkları Yönetim Kurulu tarafından çıkartılacak imza sirküleri ile tespit, tescil ve ilan edilecek en az iki kişinin imzalarını taşıması gereklidir. Yönetim Kurulu, bir kişiye tek başına şirketi temsil etme yetkisi verilebileceği gibi, bu yetkinin birden fazla kişi tarafından birlikte kullanılmasına da karar verebilir.

Yönetim Kurulu düzenleyeceği bir iç yönergeye göre ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olmak şartıyla yönetimi, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devredilebilir. Bunların hizmet müddetleri Yönetim Kurulunun müddetiyle sınırlı değildir.

YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI

MADDE 11.

Yönetim Kurulu ayda en az 1 defa olmak üzere, şirket işlerinin gerektirdiği zamanlarda toplanır. Fevkalade durumlarda üyelerden birisinin yazılı isteği üzerine Başkan, Yönetim Kurulu'nu toplantıya çağırmasa, üyeler de isterse çağrı yetkisine haiz olurlar. Toplantılar şirket merkezinde yapılır. Ancak Yönetim Kurulu kararı ile toplantıların şirket merkezi dışında başka bir yerde yapılması da mümkündür.

Şirketin Yönetim Kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilirler. Şirket, "Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ" hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkan tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilirler.

Yapılacak toplantılarda şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden, hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.

Yönetim Kurulu üye tam sayısının çoğunluğuyla (beş üyeden oluşan yönetim kurulu üç üye ile) toplanır ve toplantıda bulunan üyelerin çoğunluğu ile karar verir. Oylarda eşitlik olması halinde teklif reddedilmiş sayılır. Yönetim Kurulu'nda oylar kabul veya ret olarak kullanılır. Ret oyu veren, kararın altına ret gerekçesini yazarak imzalar. Toplantıya katılmayan üyeler yazılı olarak veya vekil tayin etmek suretiyle oy kullanamazlar. Yönetim Kurulu işlerin gidişine bakmak, kendisine arz olunacak hususları hazırlamak, bütün önemli hususlarhakkında rapor vermek ve kararların tatbikine nezaret etmek üzere lüzumlu kadar komite veya komisyon kurabilir.

DENETİM

MADDE 12.

Şirketin ve mevzuatta öngörülen diğer hususların denetimi hakkında Türk Ticaret Kanunu'nun ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın ilgili maddeler uygulanır. Genel Kurul, gerek hissedarlar arasından, gerekse dışarıdan olmak üzere tamamı A grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından en çok 3 (üç) yıl için 1 veya birden fazla denetçi seçer. Bunların sayısı 5'i geçmez. Görev süresi biten denetçilerin tekrar denetçiliğe seçilmesi caizdir. Denetçiler Türk Ticaret Kanunu'nun 353-357 maddeleri ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri uyarınca görev yaparlar. Denetçilerden her biri gerektiğinde Yönetim Kurulu ve Genel Kurulu toplantıya çağırma ve toplantı gündemini saptamaya yetkilidir. Denetçilerin ücretlerini Genel Kurul Tespit eder.

GENEL KURUL

MADDE 13.

Şirket pay sahipleri, yılda en az bir defa Olağan Genel kurul halinde toplanır. Şirket işlerinin gerektirdiği durumlarda ise Olağanüstü Genel Kurul halinde toplanırlar. Genel Kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır:

a. Davet Şekli : Genel Kurul toplantılarına davette Türk Ticaret Kanununu hükümleri ve Sermaye Piyasası Mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır. Genel Kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari 3 (üç) hafta önceden yapılır.

b. Toplantı Vakti : Olağan genel kurul toplantıları şirketin hesap dönemi sonundan itibaren 3 ay içerisinde ve senede en az bir defa, olağanüstü genel kurul toplantıları ise şirketin işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanda yapılır.

c. Oy Verme ve Vekil Tayini : Olağan ve olağanüstü, genel kurul toplantılarında hazır bulunan hissedarlar veya vekillerin her pay için bir oyu vardır. Oy hakkı vazgeçilmez bir nitelikte hak olup oy hakkının özüne dokunulmaz. Şirket oy hakkının kullanılması zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınmayı prensip edinmiştir. Bu çerçevede her pay sahibine, oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanır. Oy hakkı payın iktisap edinmesi anında doğar. Genel kurul toplantılarında hissedarlar kendilerini diğer hissedarlar veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtası ile temsil ettirebilirler. Şirket hissedarı olan vekiller kendi oylarında başka temsil ettikleri hissedarların sahip olduğu oyları kullanmaya yetkilidir. Vekaleten temsilde Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulunun halka açık Anonim Ortaklıklara ilişkin düzenlemelerine uyulur.

d. Müzakerelerin Yapılması ve Karar Nisabı : Şirket Genel Kurul Toplantıları, "Genel Kurul İç Yönergesi hükümlerine göre yönetir. Şirket Genel Kurul Toplantılarında toplantı ve karar nisapları için Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri uygulanır.

e. Toplantı Yeri : Genel Kurul toplantıları şirketin merkezinde veya merkezin bulunduğu şehrin elverişli başka bir yerinde toplanır. Azınlık hakları Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak kullanılır. Gerek olağan ve gerekse olağanüstü genel kurul toplantılarında, Gümrük ve Ticaret bakanlığı komiserlerinin bulunması ve toplantı tutanaklarının ilgililerle birlikte imza edilmesi şarttır. bakanlık temsilcisinin gıyabında yapılacak genel kurul toplantılarında alınacak kararlar ve bakanlık temsilcisinin imzasını taşımayan toplantı tutanakları geçerli değildir.

f. Şirketin Genel Kurulu'na katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketler'de Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara ilişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin Genel Kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanılabilmesi sağlanır.

İLAN

MADDE 14.

Şirkete ait ilanlar ile Genel Kurul Toplantı ilanları, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile Türk Ticaret kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerinde belirtilen asgari süreler dikkate alınarak yapılır. Sermaye

Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre yapılacak özel durum açıklamaları ile diğer her türlü açıklama, ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak yapılır.

HESAP DÖNEMİ

MADDE 15.

Şirketin hesap yılı Ocak ayının ilk gününden başlar ve Aralık ayının sonuncu günü sona erer.

KAR'IN TESPİTİ VE DAĞITIMI

MADDE 16.

Şirketin hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlere, şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olur :

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe :

a- Ödenmiş sermayenin 1/5'ini bununcaya kadar %5 kanuni yedek akçe ayrılır.

Kar payı :

b- Geri kalan kısmından, varsa yıl içerisinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Genel Kurul tarafından belirlenecek kar dağıtım politikası çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kar payı ayrılır.

c- Yüzde beş kanuni yedek akçe ile kar payı ayrıldıktan sonra, kalan kısmının % 10'u (A) grubu pay sahiplerine hisseleri oranında dağıtılmak üzere ayrılır.

d- Yukarıdaki bentler uyarınca yapılan dağıtımdan sonra kalan karın en fazla %15'i yönetim kurulunun teklifi ve Genel Kurulun kararı ile şirket yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilerine tahsis olunabilir.

e- Arta kalan kısım, şirket yönetim kurulunun teklifi üzerine Genel Kurul kararı ile kısmen veya tamamen veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521.maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak gelecek yıllara devredebilir.

İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe :

f- Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK'un 519'ncü maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır. Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden veya pay biçiminde dağıtılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine katılma, kurucu

ve adi intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflar ve bu gibi kişi veya kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut paylarının tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Şirket Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili madde hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemelerine uymak kaydıyla ortaklıklarına kar payı avansı dağıtılabilir.

YEDEK AKÇE

MADDE 17.

Şirket tarafından yedek akçelerin ayrılması hususunda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına ilişkin hükümler uygulanır.

İNFİSAH VE TASFİYE

MADDE 18.

Şirketin infisah ve tavsiyesi halinde Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri uygulanır.