



**GERSAN ELEKTRİK TİC. VE SAN. A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**1 Ocak – 31 Aralık 2014 Dönemi**

# İÇİNDEKİLER

## SAYFA

FAALİYET RAPORU DENETÇİ GÖRÜŞÜ .....	3,4
YÖNETİM KURULU BAŞKANININ DEĞERLENDİRMESİ.....	5
1 -GENEL BİLGİLER .....	6
A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI .....	7
B- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER.....	7
C- ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ.7,8,9,10	
D. FAALİYET KONUSU.....	10,11
2- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR .....	12
3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI .....	12
4- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER .....	13
5 -FİNANSAL DURUM.....	14,15,16
6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ.....	17
7- KAR DAĞITIM POLİTİKASI .....	18
8-DÖNEM İÇİNDE YAPILAN SERMAYE ARTIŞI, ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER.....	19
9 –BÜYÜYEN YAPI İÇERSİNDE İŞTİRAKLER.....	19
10-İÇERİDEN ÖĞRENEBİLECEK DURUMDA OLAN KİŞİLERİN KAMUYA DUYURULMASI .....	20
11 – GENEL KURUL BİLGİLERİ.....	21
12 - FİNANSAL TABLOLARDA YER ALMAYAN ANCAK KULLANICILAR İÇİN FAYDALI OLACAK DİĞER HUSUSLAR.....	21
13- KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM.....	22 - 34

**YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

Gersan Elektrik Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi  
Yönetim Kurulu'na

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

1. Gersan Elektrik Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır.) 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemi bulunuyoruz

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

2. Grup yönetimi 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14-1 No.lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun konsolide finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, Grup'un faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve tebliği çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Grup'un 11 Mart 2015 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin konsolide finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğunu inanıyoruz.

4. Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen konsolide finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

5. TTK'nın 402 nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 " İletmenin Süreklili ği" çerçevesinde, Grup'un öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyece ğine ili kin raporlanması gereken önemli bir hususa rastlanılmamı tır.

HLB SAYGIN YEMİNLİ MAL MÜAVİRLİK  
VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.  
(A member of HLB International)

Servet EYÜPGÖLLER- YMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 11 Mart 2015

## YÖNETİM KURULU BAŞKANININ DEĞERLENDİRMESİ

Geçtiğimiz yılın dünyadaki ekonomik yansımalarına baktığımızda gelişmiş ülkelerde yaşanan deflasyonun etkisi ve ekonomik büyümeyi olumsuz yönde etkilemesi dikkat çekmektedir. 2008 finansal krizinin ardından global likiditenin artması finansal piyasalarda olumlu seyre neden olmuştur ancak 2014 yılında tersine dönmeye başlayan bu görüntü FED kararları ile birlikte likiditenin azalmaya başlaması ve faiz yükseliş beklentilerinin artmasına neden olmuştur. Uluslararası ambargolar, petrol fiyatlarındaki düşüş gelişmekte olan ülke olarak Türkiye'yi kendi ekonomik dinamikleri ile birlikte son aylarda olumsuz etkilemiştir.

Firmamız özeline baktığımız zaman özellikle dünya markası olma yolunda gerekli çalışmalarımızı yapmış gerek ülkemizde gerekse de dünyada ürünümüzün kalitesinin avantajını da arkasına alarak, krizi fırsata çevirebileceğimizi öngörüsümüz ile Zonguldak Çaycuma'da ki yatırımımızı tamamlamış ve üretime başlamışızdır. Ayrıca Rusya'da bir firma, Katar'da bir firma kurarak pazarlama faaliyetlerini arttırmıştır. 2014 yılı sonu itibarı ile Rusya bulunan ve üretimi devam eden fabrikamızın tüm yatırımları tamamlanmış devlet tarafından kabulü yapılarak gerekli belge ve sertifikaların onayları alınmıştır. Tüm bunlar gerçekleşirken her zaman olduğu gibi ürün kalitemiz, araştırma ve geliştirme çalışmalarımız, yenilikçi yapımız ve müşteri memnuniyet ilkimizden asla taviz verilmemiştir ve bu prensibe sadık kalmışızdır.

Firma olarak Teknoloji firması konumuna gelişmiş durumdayız. Uluslararası patenti firmamıza ait enerji hatlarından habersiz satışta bulunan Otomasyon Sistemi, Akıllı Bus-Bar Sistemi yapım süreleri bitmiş olup üretimleri başlamıştır. Led aydınlatma armatürleri araştırma süreçleri bitmiş olup, ürün satışları başlamıştır. Endüstriyel armatürlerde %45, sokak armatürlerinde %75 enerji tasarrufu sağlayan sistem devreye girmiştir.

Türkiye'nin ilk ve tek elektrikli araç sarj üreticisi olarak, kamu ve özel sektör projelerine ürün tedariki başlamış olup, SPARK bünyesinde onaylı tek marka olarak 10 farklı otopark noktasına araç sarj ünitesi yerleştirilmiştir. Ayrıca SPARK tarafından önümüzdeki on yıl içerisinde mevcut ve yeni yapılacak otoparklara araç kapasitesinin %2 oranında araç sarj istasyonu kurulmasına karar verilmiştir.

Bizler, Gersan A.Ş. Yönetimi ve Çalışanları olarak her zaman olduğu gibi önceki yıla göre daha fazla büyüme, karlılık oranımızı artırma, kurumsallaşma çalışmalarına hız vermiş, pazarlama tekniklerinin geliştirilmesi ve yeni yatırımın hayata geçmesi ile dar boğaza ma konusunda gayretlerimizi göstereceğiz. 35 nci yılımızı geride bırakırken her zaman yanımızda olan hissedarlarımıza, müşterilerimize, yan sanayi tedarikçilerimize, bayilerimize, iş ortaklarımıza ve çalışanlarımıza içten teşekkür ediyorum.

Saygılarımla,

**Yüksel KARDEŞ**

**Yönetim Kurulu Başkanı**

## **1- GENEL BİLGİLER**

Ticaret unvanı : GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.  
Ticaret sicili numarası : 217505/165058  
Merkez Adresi : İstanbul Anadolu Yakası Organize Sanayi Bölgesi Gazi Bulvarı  
No:39-41 Tuzla/ ST.  
İletişim Bilgileri :  
Telefon : (0216) 593 00 50  
Fax : (0216) 593 00 60  
E-posta adresi : [info@gersan.com.tr](mailto:info@gersan.com.tr)  
İnternet Sitesi Adresi : [www.gersan.com.tr](http://www.gersan.com.tr)

Elektrik sektörünün öncü kuruluşlarından olan GERSAN A.Ş., enerji santrallerinden evdeki prize kadar uzanan hat üzerinden iletkenleri taşıyan, birleştirilen, koruyucu sistemleri ve malzemeleri üretmektedir. Bu sektördeki üretimlerine 1980 yılında Gersan Ticaret olarak başlamıştır. 1985 yılından itibaren GERSAN A.Ş. olarak devam ederek 35 yıllık bir deneyime sahip olmuştur. 31.12.2014 dönemi itibarıyla Grup, ortalama 391 personel ile hizmet vermektedir.

Şirket, üretime başladığı günden bu yana içinde uzman teknik ve akademik personeliyle ürünlerin üretimlerinden kullanımına kadar olan aşamasında her türlü teknik hizmet ve çözümleri müşterilerine sunmaktadır.

Firma bünyesinde bulunan modern test laboratuvarında, IEC/TS EN 60439/1 ve 2 standartlarında; sıcaklık artışının, elektriksel karakteristiklerinin, yapısal dayanımın, ezilmeye karşı dayanımın, olağan dışı ısılarla karşı izolasyon dayanımının, alev yayılımına karşı dayanıklılığının doğrulanması, yangın bariyeri ve EMC testleri yapılmaktadır.

Uluslararası belgelere dayanan üretimleri, GOST, IEC, BS, TSE, EN, ISO, CE sertifikaları ile Vietnam'dan İtalya'ya, Arjantin'den Sri Lanka'ya, Cezayir'den Rusya'ya, Fas'tan Türk Cumhuriyetlerine, Arnavutluk'tan Dubai'ye ve Katar'a kadar çeşitli ülkelere ulaştırmaktadır.

Kalite politikası, müşterilerinin isteklerini karşılayacak kaliteli ürün ve hizmetleri en ekonomik şekilde sunmak, zamanında teslim etmek, hizmetin ve kalitenin sürekliliğini sağlamaktır. Misyonu; kaliteli ve iyi malzemeyi sürekli olarak üretmektir. Temel hedefi ise, konumuzda bir dünya markası olmaktır.

Sermayesini temsil eden hisse senetlerinin %90'unu kuruluşta iktisap ettiği Gersan-R Zao ("Bağımlı Ortaklık"), Rusya'nın Saint Petersburg şehrinde 11 Ağustos 2009 tarihinde faaliyete başlamıştır. Bağımlı Ortaklığımız 29.09.2011 tarihi itibarıyla faaliyetlerine 236008 Rusya, Kaliningrad, Leningradskaya Ulitsa 4 Deutsches adresinde devam etmektedir.

10.02.2010 tarihinde, Körfez ülkelerinde markasını geliştirmek ve satışları artırmak amacıyla, The State of Qatar devletinde iribat bürosu ve showroom'u Ibn Abd Street Zone: 56 Aln Khalid Area Salwa Road Doha adresinde faaliyetine başlamıştır.

Şirketin ayrıca Dubai Sharjah'da bir temsilciliği bulunmaktadır.

Şirketin % 65.8138'i halka açık ve hisseleri IMKB'ye kote olmuştur.

**A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI**

	<b><u>PAY TUTARI (TL)</u></b>	<b><u>PAY ORANI (%)</u></b>
Yüksel Karde *	9.348.702,73	31,1623
Kamuran Karde	173.250,00	0,5775
Gülfem Oktay	259.875,00	0,8663
İrfan Şahin	361.875,00	1,2063
Ulvi Adalı	112.149,54	0,3738
Halka Açık Kısım	19.744.147,73	65,8138
	<b>30.000.000,00</b>	<b>100,00</b>

(\*) Şirket'in sermayedarlarından Yüksel Karde 'in, 31.12.2014 tarihi itibarıyla şirket sermayesinin halka açık kısmındaki hisselerinden sahip olduğu 5.110.007 adet hisse ile sermayedeki toplam pay tutarı 14.458.710 TL ve toplam pay oranı %48,20'dir. Ayrıca Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin, halka açık olan kısımda 2.827.164 adet hisse ile sermayedeki toplam pay tutarı 2.827.164 TL ve toplam pay oranı %9,42'dir.

**B- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER**

YOKTUR.

**C- ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ****a)- Yönetim Kurulu Üyeleri**

<b>Adı Soyadı</b>	<b>Görevi</b>	<b>Görev Süresi</b>
Yüksel Kardeş	Yönetim Kurulu Başkanı	21.04.2014 – 21.04.2017
Ulvi Adalı	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	21.04.2014 – 21.04.2017
İrfan Şahin	Yönetim Kurulu Üyesi	21.04.2014 – 21.04.2017
Gülfem Oktay	Yönetim Kurulu Üyesi	21.04.2014 – 21.04.2017
Afife Şebnem Tinik	Yönetim Kurulu Üyesi	21.04.2014 – 21.04.2017
Menduha Öztürk	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	21.04.2014 – 21.04.2017
Kazım Baydilli	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	21.04.2014 – 21.04.2017

## b)- Şirketin Üst Düzey Yöneticileri

### **Yüksel KARDEŞ**

#### **Yönetim Kurulu Başkanı**

1953 yılında Adana 'da doğdu. Ankara Üniv. Fen Fakültesi Kimya Yüksek Mühendisliği bölümünü 1975 yılında bitirmiştir. İş hayatına Adana, Kozan, Feke, Saimbeyli ve Tufanbeyli Enerji nakil hattında şantiye şefi olarak başlamıştır. Adana, Mersin, Ovacık, Aydıncık ve Gezen 'de Enerji nakil hattında görev yapmıştır. 1979-1987 yılları arasında GALDEM A.Ş 'de firma hissedarı olarak Fabrika Müdürlüğü yapmıştır. 1987 yılından itibaren kurucu hissedar olarak Gersan Elektrik Tic. ve San. A.Ş 'de Genel Müdürlük görevini halen sürdürmektedir.

### **Ulvi ADALMIŞ**

#### **Yönetim Kurulu Üyesi**

1957 Diyarbakır'da doğdu. Ankara İ.T.İ.A Gazetecilik ve Halkla İlişkiler Yüksek Okulu Radyo TV bölümünü 1980 yılında bitirdi. 1983 yılında Ye- Pa Elektrik Tic. San. A.Ş 'de muhasebe bölümünde iş hayatına başladı.

1997 yılında Gersan Elektrik Tic. San. ve Tic. A.Ş 'de Mali İşler Direktörü olarak başladığı görevini halen sürdürmektedir.

### **İrfan ŞAHİN**

#### **Yönetim Kurulu Üyesi**

1949 yılında Erzincan'da doğmuştur. 1968 yılında Esaş Elektrik Transformatör Fabrikasında iş hayatına başladı. 1970-1972 yılları arasında Almanya 'da AEG Telefunken fabrikasında çalıştı. 1978-1997 yılları arasında kurucu ortağı olduğu Şahinler Metal LTD. ŞTİ 'nde çalıştı.

1997 yılından itibaren Firmamızda Busbar Üretim Direktörü görevini sürdürmektedir.

### **Gülfem OKTAY**

#### **Yönetim Kurulu Üyesi**

1997 yılında İstanbul Üniversitesi - İktisat Bölümü'nden mezun oldu. Üniversite eğitimine devam ederken Eczacıbaşı, Garanti Bankası ve Gersan Elektrik Ticaret ve Sanayi A.Ş'de dış ticaret bölümünde staj yapmıştır. 2002 yılından itibaren Gersan Elektrik Ticaret ve Sanayi A.Ş'de İhracat Müdürlüğü görevini sürdürmektedir.



### **Afife Şebnem Tinik**

#### **Yönetim Kurulu Üyesi**

1982 İstanbul doğumlu olan Afife Şebnem Kardeş ilkokul ve liseyi Özel Doğu Kolejinde okudu. Marmara Üniversitesi – İletişim fakültesi Gazetecilik bölümünden mezun oldu. Üniversite yılları ve daha sonra “Kanal D” Ana Haber merkezinde Fatih Altaylı kadrosunda Dış Haber Bölümünde çalıştı ve diğer dergi ve kuruluşlarda haber yazdı. Amerika - Dallas'ta El Centro College'da moda tasarım ve kalıp tasarım bölümlerini çift diplomayla bitirmiştir. GERSAN A.Ş.'de firmasında 2009 yılından beri ihracat bölümünde görev yapmaya devam etmektedir. Çok iyi derecede İngilizce bilmekte olup, ayrıca eğitimleri sırasında Fotoğrafçılık, Bilgisayar, İtalyanca, Fransızca, İ.T.Ü İngilizce çeviri gibi kurslara katılmıştır.

### **Kazım Baydilli**

#### **Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi – Denetim Komitesi Üyesi – Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı**

1968 Kiğı doğumlu olan Kazım Baydilli, ilk ve orta eğitimini İstanbul'da tamamladı. Lise eğitimini Kartal Teknik Lisesi Elektrik Bölümünde tamamladıktan sonra, 1985 yılında girdiği üniversite sınavı sonrasında İstanbul Üniversitesi'ne kaydını yaptırdı. Aynı üniversite de Para ve Banka dalında yüksek lisansını tamamladıktan sonra İstanbul Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsünde İktisat ana bilim dalında Türkiye'de Teşvik Sistemleri ve Dünya Karşılaştırılması konulu tezi ile doktorasını tamamladı. Eğitim dönemi ve sonrasında T. Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü'nde Şube Risk ölçümü yapmak üzere uzman olarak 5 yıl, Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. İstanbul Şubesinde Yatırım Teşvik ve Kaynak Destekleme Primi departmanında 5 yıl olmak üzere 10 yıllık bankacılık deneyimine sahiptir. Bankacılık deneyiminin ardından kendi danışmanlık ve mermer firmasını kuran Kazım Baydilli Firmamızda Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak göreve başlamıştır.

**Memduha ÖZTÜRK**

**Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi – Denetim Komitesi Başkanı – Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı**

1966 Yılında Ankara’da doğdu. 2006 Yeditepe Üniversitesi Pazarlama Bölümü Yüksek Lisans’a başlamış olup, devam etmektedir. 1984-1988 Anadolu Üniversitesi İ.İ.B.F İşletme Bölümünü bitirmiştir.

2004-2010 yılları arasında Yapı Kredi Bankası Karaköy Şubesinde Ticari Portföy Yönetmeni olarak çalıştı.

2004-2002 yılları arasında Koçbank Genel Müdürlüğünde Yabancı Para Krediler Birim Müdürü olarak çalıştı.

2002-2001 Yapı Kredi Genel Müdürlük Eğitim Bölümünde Müdür Yardımcısı olarak çalıştı.

2001-1993 Yapı Kredi Bankası Dış Ticaret Bölümünde Müdür Yardımcısı olarak çalıştı.

1993-1990 Yapı Kredi Bankası Perakende Müşteri Hizmetleri Yönetmeni olarak çalıştı. İyi Derecede İngilizce bilmektedir.

c)- Personel Sayısı : Grup bünyesinde çalışan ortalama çalışan sayısı 391’dir.

**D. FAALİYET KONUSU**

Ortaklık Elektrik Ekipmanları, Elektrik Dağıtım ve Kontrol Cihazları malatı 52.nci Meslek Grubunun 27.12.00 ( Nace Kodu ) içinde yerini almakta ve a a ıdaki ürün çeşitlerini üretmektedir.

- Kablo Taşıma Sistemleri (Askı Sistemi)
- Kablo Kanal ve Merdiven Taşıyıcıları
- Bus-Bar Kanal Sistemleri
- Topraklama ve Bağlantı Elemanları
- Döme Altı Kanalı ve Buat Sistemleri
- Elektrik Dağıtım Panelleri
- Fedder Pillar Dağıtım Panoları
- Sıcak Daldırma Galvaniz Kaplama
- Araç Arj Sistemleri
- G-Bus Otomasyon Sistemi
- Led-Bus Aydınlatma Sistemi

**DÖŞEME ALTI KABLO KANALLARI**



**BUSBAR SİSTEMLERİ**



**AĞ DAĞITIM PANELLERİ**



**KABLO KANAL VE MERDİVENLERİ**



**TOPRAKLAMA SİSTEMLERİ**



**LED-BUS SİSTEMLERİ**



**ELEKTRİKLİ ARAÇ ŞARJ SİSTEMLERİ**



**G-BUS OTOMASYON**



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

Grup, Yönetim kurulu üyelerine sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücret: Yönetim Kurulu üyelerine 01.01.2014 - 31.12.2014 dönemi 877.154 TL brüt huzur hakkı ödenmiştir. Bunlara ilişkin belirlenmiş kriterler bulunmamakla beraber, yetki ve görevleriyle orantılı ücretlendirme yapılmaktadır. Yönetim kurulu üyelerinin mali haklarının performansını yansıtacak bir ödüllendirme uygulanmamaktadır.

## **3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI**

Şirketin tesislerinde üretimi yapılan Bus-Bar Kanalları'nın her yıl üretim miktarı arttırarak imalatına devam etmektedir. Bus-Bar sistemlerinde Otomasyon uygulamasını yapmak için, 23.11.2010 tarihinde "Enerji İletim Hatları Kullanılarak Data Transferi ve Otomasyon" adı altında Tübitak Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Bakanlığı'na 3100623 proje no ile başvurmuştur. Projemiz 31.07.2011 tarihinde tamamlanmıştır. G-Bus Otomasyon sisteminin sayesinde, aydınlatma enerjisinde ciddi tasarruflar sağlanacak, kurulum maliyetlerinin düşmesi sebebiyle çok kısa sürede bu tasarruflar maddi olarak da geri yansımaktadır. Enerji tüketiminin azalması ile, toplumsal olarak dışarıya bağımlılık azalacaktır. Ürünün yurtdışına ihraç edilmesi ile birlikte ekonomiye de katkı sağlayacaktır. Patent başvurusu yapılan otomasyon sistemi sayesinde, ülke kendine özel bir teknolojiye de kavuşmuş olacaktır.

Gelecekteki teknolojilerinden biri olan elektrikli araçlar ile ilgili enerji istasyonu için 27.02.2010 tarih, 3100089 proje numaralı "Elektrikli taşıtlar için sabit ve mobil enerji istasyonları tasarımı ve imalatı" proje adı altında Tübitak Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Bakanlığı'na başvurmuş olup, proje kabul görmüştür. Proje, 31.01.2011 tarihinde tamamlanmış olup, Türkiye'de ilk sabit ve mobil enerji istasyonları şirket tarafından kurulabilecek ve elektrikli otomobil üretiminin başlamasıyla birlikte bu projeye ilave kazanabilecek, bu kapsamda da şirkete ciro katkısı yaratılabilecektir.

Şirketin Akıllı Cıvata ile IP-68 kapama contası projesi tamamlanmış olup, projelerimiz Tübitak Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Bakanlığı'na kabul edilmiştir.

Arge bölümümüz bünyesinde Tübitak Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Bakanlığı'nın desteklediği "Hava Aralıksız ve Kompakt Orta Gerilim Busbar Uygulamalarının Tasarımı ve İmalatı" ve "Enerji Verimliliği İzleme Verimliliği Sistemleri için Donanım ve Yazılım Geliştirilmesi" başlıklı projelerine devam etmektedir.

İleriye dönük olarak Ar-ge bölümümüz orta gerilim ve araç enerji konusunda yeni projelerin çalışmasına başlamıştır.

Üretim, Pazarlama ve Ürün Çeşitliliği bakımından AR-GE çalışmalarını sürekli arttıran firma, bu dönem içerisinde kapasite artırımı ve modernizasyonu yatırımları, tüm ürünlerine T P testlerini uluslararası laboratuvarlardan alarak, uluslararası pazarlarda ürünlerinin %50'inden fazlasını ihracat yapar hale gelmiştir.

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10'uncu Maddesi'nin birinci fıkrasının (a) bendine göre, münhasıran yeni teknoloji ve bilgi arayışına yönelik araştırma ve geliştirme faaliyetleri çerçevesinde, işletmelerin bünyesinde yaptıkları harcamaların %100'ü ilgili şirketlerin kurum kazancı tespitinde Ar-ge indirimi olarak dikkate alınmaktadır.

#### 4-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

##### a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

İrketimiz yatırım te vik kapsamında Çaycuma/Zonguldak'da ba lamı oldu u yatırımın % 100'ünü tamamlamı olup, üretime ba lamı tır. Te vik mevzuatı kapsamında Sgk veren Hissesi te vi inden Ocak/2014 itibari ile yararlanmaya ba lamı tır. Yine Çaycuma yatırımı için T.C. Ekonomi Bakanlığı Te vik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlü ü'ne ba vurulmu , 31.12.2013 tarihinde te vesi yatırım olarak yatırım te vik belgesi onaylanmı tır. 31.12.2014 tarihi itibariyle Çaycuma'da çalı an personel sayısı ortalama 277 ki i'dir. Çaycuma'daki toplam arazi yakla ık 57.000 m2 olup kapalı alan 33.000 m2'dir.

Tesis – Makina yatırımlarımızda yatırım te vik kapsamında tamamlanmı tır. Üretim darbo azı alan kablo kanalı ve sıcak daldırma kaplama ünitemiz devreye girmi tır.

Rusya'daki yapt ımız ara tırmalar neticesinde Rusya Federasyonu'nda te vikli bir bölgeye ba lı ortaklı ımız ta ımı ve buradaki yatırıma 236008 Rusya, Kaliningrad, Leningradskaya Ulitsa 4 Deutsches adresinde devam etmekteyiz. Üretimimiz 2013 yılı ba ı olarak ba lamı olup, 2032 yılına kadar anla mamız olan bölgede üretim yapaca ız. Türkiye'den giden malzemelere %30 i çilik yapmak suretiyle mamullerimizi Rusya Federasyonu, Kazakistan, Belarus ba ta olmak üzere gümrük ödemededen satı yapaca ız. Ayrıca 6 yıl vergi muafiyetimiz yanında ikinci 6 yıl ödenecek verginin % 50'sini ödeme avantajına sahibiz.

Bu yapılan yatırımlar neticesinde bölgeler arasında entegrasyon sa lamak için ve riskleri minimize etmek üzere yeni bir yazılım yatırımı yapmak üzere çalı malara ba lanmı tır.

##### b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

İrketimiz faaliyetlerinin yasalara, ana sözleşme ve irket içi prosedürlere uygun olarak yapıld ı, Gersan bünyesinde bulunan Mali ve dاری ler ile denetçiler tarafından periyodik olarak kontrol edilmektedir.

##### c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

	Faaliyet Alanı	İştirak Oranı
<b>Bağlı Ortaklık</b>		
Gersan Elektromekanik ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.	Elektromekanik	70.0%
Gersan-R Zao / Rusya	Elektrik Malze. Üretimi	90.0%

**5-FİNANSAL DURUM****BİLANÇO VE GELİR TABLOSU ANA KALEMLERİ**

<b>GELİR TABLOSU</b>	<b>31.12.2014 Değişim</b>		<b>31.12.2013</b>
Net Satı lar	107.923.623	4,17%	103.602.575
Brüt Kar	25.069.257	28,10%	19.569.503
Faaliyet Karı	6.843.642	303,56%	1.695.829
Net Dönem Karı	6.056.123	253,28%	(3.951.062)

<b>BİLANÇO</b>	<b>31.12.2014 Değişim</b>		<b>31.12.2013</b>
Dönen Varlıklar	61.057.626	9,66%	55.678.433
Duran Varlıklar	73.081.981	31,52%	55.568.141
Kısa Vadeli Yükümlülükler	61.621.740	38,11%	44.619.189
Uzun Vadeli Yükümlülükler	25.903.470	-9,83%	28.728.683
Öz Sermaye	46.614.397	23,00%	37.898.702

## KARŞILAŞTIRMALI BİLANÇOLAR YATAY ANALİZİ

<b>VARLIKLAR</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>DEĞİŞİM</b>	<b>31.12.2013</b>
<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>61.057.626</b>	<b>9,66%</b>	<b>55.678.433</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.313.379	-63,27%	3.576.242
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	21.891.894	-3,89%	22.777.838
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	1.192.827	369,73%	253.940
Stoklar	32.624.105	47,50%	22.117.419
Peşin Ödenmiş Giderler	1.901.804	-58,71%	4.605.904
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	51.842	0,55%	51.558
Diğer Dönen Varlıklar	2.081.775	-9,31%	2.295.532
<b>Duran Varlıklar</b>	<b>73.081.981</b>	<b>31,52%</b>	<b>55.568.141</b>
Diğer Alacaklar	34.666	9,04%	31.793
Maddi Duran Varlıklar	63.385.510	22,05%	51.931.967
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.513.732	152,72%	598.974
Ertelenmiş Vergi Varlığı	3.308.904	10,84%	2.985.325
Peşin Ödenmiş Giderler	4.839.169	23997,05%	20.082
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>134.139.607</b>	<b>20,58%</b>	<b>111.246.574</b>
<b>KAYNAKLAR</b>	<b>31.12.2014</b>		<b>31.12.2013</b>
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>61.621.740</b>	<b>38,11%</b>	<b>44.619.189</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	29.221.232	35,93%	21.497.046
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6.142.883	-3,11%	6.340.168
Ticari Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	15.330.109	15,95%	13.221.003
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	522.664	100,00%	551.645
Diğer Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	714.501	-4,42%	747.541
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5.504.294	100,00%	-
Ertelenmiş Gelirler	4.186.057	85,08%	2.261.786
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	-	0,00%	-
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>25.903.470</b>	<b>-9,83%</b>	<b>28.728.683</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar	16.923.434	-20,67%	21.332.588
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıkla	321.646	-13,37%	371.295
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	6.596.955	34,93%	4.889.294
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.061.435	-3,47%	2.135.506
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>46.614.397</b>	<b>23,00%</b>	<b>37.898.702</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>	<b>47.049.567</b>	<b>24,12%</b>	<b>37.905.760</b>
Ödenmiş Sermaye	30.000.000	0,00%	30.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	1.865.909	0,00%	1.865.909
Paylara İlişkin Primler	12.961	0,00%	12.961
Gelir veya Giderler			
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıplar	22.964.545	45,39%	15.795.116
- Aktüeryal Kayıp / (Kazanç) Fonu	(9.034)	-84,48%	(58.226)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer			
Kapsamlı Gelir veya Giderler			
- Yabancı Para Çevrim Farkları	(4.231.141)	-2457,22%	179.497
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	379.054	0,00%	379.054
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	(10.251.440)	55,04%	(6.612.077)
Net Dönem Karı / (Zararı)	6.318.713	-272,81%	(3.656.474)
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>	<b>(435.170)</b>	<b>6065,63%</b>	<b>(7.058)</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>134.139.607</b>	<b>20,58%</b>	<b>111.246.574</b>

**GELİR TABLOSU YATAY ANALİZİ**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	<b>01.01.-31.12.2014</b>	<b>DEĞİŞİM</b>	<b>01.01.-31.12.2013</b>
Hasılat	107.923.623	4,17%	103.602.575
Satışların Maliyeti (-)	(82.854.366)	-1,40%	(84.033.072)
<b>BRÜT KAR/(ZARAR)</b>	<b>25.069.257</b>	<b>28,10%</b>	<b>19.569.503</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	(6.269.327)	-11,35%	(7.071.871)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(11.855.275)	0,28%	(11.822.328)
Araştırma Geliştirme Giderleri (-)	-	0,00%	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirleri	1.695.376	27,16%	1.333.253
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderleri (-)	(1.796.389)	474,43%	(312.728)
<b>ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)</b>	<b>6.843.642</b>	<b>303,56%</b>	<b>1.695.829</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	0	0,00%	0
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)</b>	<b>6.843.642</b>	<b>303,56%</b>	<b>1.695.829</b>
Finansman Gelirleri	9.790.262	47,80%	6.624.133
Finansman Giderleri (-)	(11.118.511)	-14,08%	(12.941.073)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARAR)</b>	<b>5.515.393</b>	<b>219,35%</b>	<b>(4.621.111)</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)</b>			
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(966)	-70,30%	(3.253)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	541.696	-19,55%	673.302
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>	<b>6.056.123</b>	<b>253,28%</b>	<b>(3.951.062)</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>	<b>6.056.123</b>	<b>253,28%</b>	<b>(3.951.062)</b>
<b>Dönem Kar/(Zararının) Dağılımı</b>			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(262.590)	-10,86%	(294.588)
Ana Ortaklık Payları	6.318.713	272,81%	(3.656.474)
<b>Pay Başına Kazanç</b>	0,211	272,81%	(0,122)
<b>Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç</b>	0,211	272,81%	(0,122)
<b>31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b>			
<b>DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>	<b>6.056.123</b>	<b>253,28%</b>	<b>(3.951.062)</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelir:</b>			
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>	<b>7.208.782</b>	<b>4462,49%</b>	<b>(165.245)</b>
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	8.961.786	4438,67%	(206.556)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	49.192	100,00%	-
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri	(1.802.196)	-4462,49%	41.311
<b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>	<b>(4.410.638)</b>	<b>-1929,06%</b>	<b>241.142</b>
Yabancı Para Çevirim Farkları	(4.410.638)	-1929,06%	241.142
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>	<b>2.798.144</b>	<b>-3586,76%</b>	<b>75.897</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>	<b>8.854.267</b>	<b>328,49%</b>	<b>(3.875.165)</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:</b>			
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(262.590)	-10,86%	(294.588)
- Ana Ortaklık Payları	9.116.857	354,62%	(3.580.577)



## 6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

### a) Şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler,

Risk yönetimi finansman bölümü tarafından yerine getirilmektedir. İç kontrol mekanizmasının etkinliğini artırmak için; sipariştten sevkiyata kadar bir yazılım programı 01.01.2006 tarihinden itibaren kullanılmaya başlanmıştır. İç kontrol sisteminin geliştirilme çalışmaları 2012 dönemi içerisinde çeşitli çalışmalar yapılmış olup, Risk yönetim ise devam etmektedir.

### b) Faaliyet ve Finansal Yapı Rasyoları

FAALİYET RASYOLARI	31.12.2014	31.12.2013
Brüt kar marjı	23,23%	18,89%
Faaliyet kar marjı	6,34%	1,64%
Net kar marjı	5,61%	-3,81%

FINANSAL YAPI RASYOLARI	31.12.2014	31.12.2013
Cari oran	99,08%	124,79%
Kaldıraç oranı	65,25%	65,93%
KV finansal borç / Toplam finansal borç	70,40%	60,83%
Toplam finansal borç / Özkaynaklar	187,76%	193,54%

## 7- KAR DAĞITIM POLİTİKASI

İrketin kâr dağıtım politikası Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Esas Sözleşmesi çerçevesinde belirlenmekte olup, kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Kâr dağıtımında herhangi bir imtiyaz uygulanmaz.

Kurumsal Yönetim İlkeleri uyum çalışmalarımız çerçevesinde bu politikanın, 2007 yılından itibaren yazılı bir politika olarak ele alınmasına karar verilmiştir.

Şirketimizin Yönetim Kurulu'nun 30.04.2007 tarihli toplantısında görüşerek onayladığı karar uyarınca Gersan, hissedarlarına Sermaye Piyasası Mevzuatının öngördüğü ve diğer ilgili mevzuatın da izin verdiği ölçülerden daha az olmamak üzere, nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılır şeklinde temettü dağıtım yönünde bir politikayı esas almaktadır. Şirket, bu nedenle, performans ve yatırım ihtiyacı ile sektörel, ulusal ve uluslararası koşullar dikkate alınarak finansal yapının optimizasyonuna imkan verecek ve büyümenin gereği olarak yatırımların veya ekonomik koşullardaki olası en üstü gelişmelerin elverdiği ölçüde Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenmiş esaslara göre hesaplanan dağıtılabilir kar tutarı üzerinden, kar dağıtımını yapmayı bir politika olarak belirlemiştir.

Bu kâr dağıtım politikasının şirket'in uzun dönemli büyümesinin gerektireceği yatırım ve diğer fon ihtiyaçları ile ekonomik koşullardaki olası en üstü gelişmelerin gerektireceği özel durumlar hariç sürdürülmesi şirketimizin temel amaçları arasında yer almaktadır.

Kâr payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmakla birlikte tek seferde veya taksitler halinde ödenebilir.

Kâr payının ödenme zamanı yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurul tarafından kararlaştırılır.

Genel Kurul kârın dağıtım zamanı ve taksitlendirilmesine ilişkin kararları vermek üzere Yönetim Kuruluna kâr dağıtımının görüşüldüğü toplantıda yetki devredebilir.

Yönetim Kurulu ilgili mevzuat ve esas sözleşme hükümlerine göre kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kâr payı avansı ödenmesinde ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde hareket edilir.

**8- DÖNEM İÇİNDE YAPILAN SERMAYE ARTIŞI, ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER**

İrketin 01.01.-31.12.2014 dönemi içerisinde sermaye artışı, esas sözleşme değişikliği yoktur.

**9 – BÜYÜYEN YAPI İÇERSİNDE İŞTİRAKLER**

İrketin Be tepe Mahallesi, Mertebe Sokak No:26/2 Ankara adresinde bir ofisi, Be evler Mahallesi, Gülcan Sk. Barutçu Merkezi No:1/1 Nilüfer / Bursa adresinde bir ofisi, Dubai’de bir temsilciliği ve Katar’da irtibat ofisi bulunmaktadır. Kuruluştaki işlemleri 14.03.2011 tamamlanan Gersan Elektrik Qatar W.L.L unvanlı ve 1.000.000 USD sermayeli irket için Qatar Emirliği tarafından Organize Sanayi Bölgesinde tahsis edilecek uygun fabrika arsası beklenmektedir. İlgili ülke mevzuatı gereği arsa tahsisinden itibaren bir buçuk yıl içerisinde söz konusu sermayenin ödenmesi gerekmektedir. Söz konusu irketin bugüne kadar gerçekleştirdiği faaliyeti bulunmamaktadır. Bu tarihten sonra ise fabrika binası için arsa tahsis edilmesine bağlı olarak üretim tesisi kurulması ve faaliyete geçmesi öngörülmektedir. Bu nedenle, Katar’daki irketin şu an için finansal tablolarında herhangi bir etkisi bulunmamaktadır ve Gersan söz konusu irkete %90 oranında iştirak edecektir. Adresi: Ibn ABD Street Zone: 56 Aln Khalid Area Salwa Road Doha, The State Of Qatar

Sermayesini temsil eden hisse senetlerinin %90’ını kurulu taahhüt ettiği Gersan-R Zao, Rusya’nın Saint Petersburg şehrinde 11 A ustos 2009 tarihinde faaliyete başlamış ve Rusya’nın Kaliningrad şehrine tahsis edilmiştir. Rusya’daki tesis toplam büyüklüğü 34.708 m<sup>2</sup>’dir. Şu an toplam kapalı alan 5.960 m<sup>2</sup> olup, inşaatı bitmiştir. Yapılacak yatırım tutarı 5.000.000 \$ olup, şu ana kadar 5.200.000 \$ yatırım yapılmıştır. İrket, Türkiye’de üretimini yaptığı ürünleri yarı mamul olarak sevk edecek ve Rusya’daki fabrikasında montaj, işçilik ve paketlemesini yapacaktır.

Konsolidasyona dahil edilen irketler:

	<u>İştirak Oranı</u>
Gersan Elektromekanik ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.	70,0
Gersan-R Zao	90,0

## 10 - İÇERİDEN ÖĞRENEBİLECEK DURUMDA OLAN KİŞİLERİN KAMUYA DUYURULMASI

İçeriden öğrenenlerin ticareti politikası Sermaye Piyasası Mevzuatı ve SPK düzenlemeleri dikkate alınarak belirlenmektedir.

Şeffaflık ile şirket çıkarlarının korunması arasındaki dengeyi sağlamak amacıyla tüm şirket çalışanlarının içeriden öğrenilen bilgilerin kullanımıyla ilgili kurallara dikkat etmesine çok önem verilmektedir. Bu doğrultuda şirket Yönetim Kurulu Başkanları ve Üyeleri ve Mali İşler Müdürlüğü tüm personeli ve bunların dışında mesleklerinden dolayı görevleri süresi içinde bilgi sahibi olabilecek durumda olanların bu bilgileri kendilerine veya üçüncü kişilere menfaat sağlamak amacıyla kullanımları yasaktır.

Rapor tarihi itibarıyla içeriden öğrenilecek durumda olan kişilerin listesi aşağıda yer almaktadır;

### **GERSAN ELEKTRİK**

Yüksel KARDE  
Ulvi ADALMI  
İrfan AHN  
Gülfem OKTAY  
Afife İbnem T N K  
Kazım BAYDALLI  
Menduha ÖZTÜRK  
Bülent YILDIRIM  
Selahattin BÖRÜ  
Yeliz ÖZTÜFENK  
Ensar TEMUR  
Mertkan GÜNDÜZ  
Nejat AHN  
Barbaros ÇELİK  
Mustafa Serdar Alıcı

Yönetim Kurulu Başkanı  
Yönetim Kurulu Başkan V.  
Yönetim Kurulu Üyesi  
Yönetim Kurulu Üyesi  
Yönetim Kurulu Üyesi  
Başimsiz Yönetim Kurulu Üyesi  
Başimsiz Yönetim Kurulu Üyesi  
Yeminli Mali Müşavir  
Mali Müşavir  
Muhasebe Müdürü  
Yatırım Koordinatörü  
Yurtdışı Satış Müdürü  
Fabrika Müdürü  
Yurtiçi Satış Müdürü  
Ürün Geliştirme Müdürü

## 11 – GENEL KURUL BİLGİLERİ

Gersan Elektrik Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi'nin 2013 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 21.04.2014 tarihinde, saat 14.00'de, şirket merkezi olan Tuzla, İstanbul Anadolu Yakası Organize Sanayi Bölgesi Gazi Bulvarı No:39-41 Tuzla/İSTANBUL adresinde yapılmıştır. Alınan kararlar özetle aşağıda belirtilmiştir.

1. Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenlemeleri doğrultusunda konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketimizin, 2013 yılı finansal tabloları, Bağımsız Dış Denetim kurulu tarafından rapor özeti önerge doğrultusunda okunmuş kabul edildi, raporlar müzakere edildi ve yapılan oylama sonucunda mevcudun oy birliği ile kabul edildi.
2. Vergi ve SPK mevzuatı uyarınca hazırlanan özet bilanço ve kar-zarar hesapları okundu, müzakere edildi ve yapılan oylama sonucunda 2013 yılına ait bilanço ve kar/zarar hesapları mevcudun oy birliği ile tasdik edildi.
3. Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince şirketin mevcut "Kar Dağıtım Politikası"nın Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde ortaklara bilgi verildi.
4. Sermaye Piyasası mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde denetim komitesi tarafından önerilen ve Yönetim Kurulu'nca 2014 yılı faaliyet hesaplarını incelemek üzere seçilen HLB Saygın Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş. (a member of HLB International)'nin seçilmesi oylamaya sunuldu. Elektronik ortamda katılan katılımcının 0,000007 red oyu hariç, fiziki katılımcıların tamamı kabul oyu kullanmış olup, Bağımsız denetim şirketi oy çokluğu ile kabul edildi.
5. Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı ve ilgili hükümleri gereğince sosyal yardım amacıyla, yıl içinde yapılan bağış ve yardım tutarının 9.900 TL olduğu hususunda ortaklara bilgi verildi.
6. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.09.2009 tarih ve 28/780 sayılı karar kapsamında 3. maddelerin borcunu temin amacı ile verilen rehin, teminat ve ipoteklerin olmadığı hususunda ortaklara bilgi verildi.
7. Sermaye Piyasası Kanun'unun Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince şirket kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanan "Şirket Bilgilendirme Politikası" hakkında ortaklara bilgi verildi.
8. Yönetim Kurulu Üyelerimizin TTK'nun "Şirketle İlgili Yapma, Şirkete Borçlanma yasa"nın bağımlıklı 395'inci maddesinin birinci fıkrası ve "Rekabet Yasa"nın bağımlıklı 396'ncı maddeleri çerçevesinde işlem yapabilmeleri hususunda TTK'nun 395 ve 396'nci maddeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin 1.3.7'nci maddesi gereğince izin verilmesi mevcudun oy birliği ile kabul edildi.
9. Sermaye Piyasası Kanun'unun Kurumsal Yönetim İlkeleri Gereğince, Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri üyelerin tamamı için her yıl Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda sabit olarak belirlendiği konusundaki "Ücretlendirme Politikası" hakkında ortaklara bilgi verildi.

## **12 - FİNANSAL TABLOLARDA YER ALMAYAN ANCAK KULLANICILAR İÇİN FAYDALI OLACAK DİĞER HUSUSLAR**

31.12.2014

Şirket 50.000.000 (Elli milyon) TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 30.000.000 (Otuz milyon) TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamını nakit kar ilamak suretiyle ve hissedarların ortaklık payları nispetinde 10.000.000 (On milyon) TL nakit artırılarak 40.000.000 (Kırkmilyon) TL'sine çıkarılması suretiyle %33,33 oranında artırılmasına karar verilmiştir.

### **13-KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI VE RAPORU**

Gersan, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin, sermaye piyasası ve halka açık şirketler açısından fayda ve önemini bilinci ile hareket etmektedir. Yapmış olduğu yurt dışı çalımları ve satışları içerisindeki ihracat payının artması ile birlikte uluslararası standartlara uyum, sürdürülebilir ve istikrarlı büyüme için çok büyük önem taşımaktadır. Dolayısıyla kurumsal yönetim, şirketlerin yönetim kalitelerini artırmaya, risklerin azaltılıp daha iyi yönetilmesine, finansman ve sermaye piyasalarında güvenilirlik ve saygınlığın yükseltilmesine de katkı sağlamaktadır.

Gersan olarak, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan tebliğler çerçevesinde 'Kurumsal Yönetim İlkeleri' ne uyum sağlamak için en iyi çaba gösterilmektedir.

Gersan olarak, "Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporları" hazırlanmakta ve şirket internet sitesi ([www.gersan.com.tr](http://www.gersan.com.tr)) ve Kurumsal Yönetim içinde yayımlanmaktadır.

Gersan ilgili kanunlar ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde, şirketin hak ve yararlarını da gözeterek şekilde gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere hissedarlarının, zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, analiz edilebilir, kolay erişilebilir bir şekilde bilgilendirilmelerini sağlamaktadır.

Şirketimizin Kurumsal Yönetim Komitesi, kurumsal yönetim uygulamalarımızı geliştirmeye yönelik çalımlarına devam etmektedir. Henüz uygulamaya konulmamış olan ilkeler için çalışılmakta olup idari ve hukuki çalımlarının tamamlanmasını takiben uygulamaya geçilmesi planlanmaktadır. Henüz uygulanamayan kurumsal yönetim ilkeleri sebebiyle bir çıkar çatışması olmamıştır.

2014 yıllık faaliyet dönemini kapsayan ve "Pay Sahipleri", "Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık", "Menfaat Sahipleri" ve "Yönetim Kurulu" olmak üzere dört ana başlık altında toplanan Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporumuz söz konusu ilkelerin, uygulanabilen ve uygulanamayan hususlarını içerecek şekilde, aşağıda bilgilerinize sunulmuştur.

Saygılarımızla,

## BÖLÜM I: PAY SAHIPLERİ

### 2. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi

Pay sahipli i haklarının kullanılmasında mevzuata, esas sözleşme ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun hareket edilmektedir. Bu çerçevede şirketimiz yönetim kurulu üyesinin de yer aldığı "Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi" oluşturulmuştur.

Birim Başkanı : Ulvi ADALMI ulvi@gersan.com.tr

Birim Üyesi : Yeliz ÖZTÜFENK yeliz@gersan.com.tr

Tel : 0216-593 00 50 pbx

Fax : 0216-593 00 47

Pay sahipleri ile ilişkiler biriminin görev ve yetkileri aşağıdaki gibidir.

1.1- Şirketimiz hissedarlarının pay sahipli i haklarının kullanılmasında mevzuata, esas sözleşme ve diğer şirket içi düzenlemelere uyumunu sağlamak ve bu hakların kullanılmasını sağlayacak gerekli önlemleri almak.

1.2- Kurumsal Yönetim Komitesi ile koordineli olarak pay sahipli i haklarının kullanımı için faaliyet göstermek ve Yönetim Kurulu ile pay sahipleri arasındaki iletişimi sağlamak.

1.3- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenilir ve güncel olarak tutulmasını sağlamak.

1.4- Genel Kurul toplantılarının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşme ve şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak.

1.5- Genel Kurul toplantılarında kullanılacak olan belgelerin hazırlanması, bu belgelerin şirket yönetimine zamanında tesliminin yapılması.

1.6- Genel Kurul toplantı tutanaklarının usulüne uygun tutulması amacıyla gerekli çalışmaları yapmak.

1.7- Oylama sonuçlarının kayıt altına alınmasının sağlanması ve Genel Kurul toplantı kararlarının hissedarlara ve mevzuatın gerektirdiği gibi ilgili resmi kurumlara zamanında gönderilmesinin sağlanması.

1.8- Şirketin Bilgilendirme Politikası ve mevzuatı da içeren kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü konunun denetlenmesi ve izlenmesi ve kamuyu aydınlatma hususunda yatırımcılar, mali analistler, kitle iletişim ve benzer gruplarla birlikte iletişim kaynağı olarak çalışılması.

1.9- Pay sahiplerinin ve yatırımcıların bilgi taleplerini, mevzuat, esas sözleşme, kurumsal yönetim ilkeleri ve bilgilendirme politikası çerçevesinde yerine getirmek. İrket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin irket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,

1.10- Mevzuat, esas sözleşme, kurumsal yönetim ilkeleri ve bilgilendirme politikası çerçevesinde yurt içinde ve yurt dışında periyodik yatırımcı bilgilendirme toplantıları düzenlemek veya düzenlenen fuarlarda vb. toplantılara iştirak etmek.

1.11- İrketimiz web sitesinin, mevcut ve potansiyel yatırımcılar ile pay sahipleri için aktif bir iletişim platformu haline getirilmesi konusunda gerekli çalışmaları yapmak. Ulusal ve uluslararası finansal raporlama standartlarına göre hazırlanacak finansal tabloların kanuni süresi içerisinde yayınlanmasını sağlamak.

1.12- Pay sahipleri ile mevcut ve / veya potansiyel yatırımcıların kararlarına etki edilebilecek bilgilerin, mevzuat ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri tarafından talep edilen şekilde faaliyet raporunda yer almasını ve irket'in web sitesinde zamanında güncellenmesini sağlamak.

1.13- İrket'in Bilgilendirme Politikası'nı mevzuatın gerektirdikleriyle uyumlu hale getirmek

1.14- Yıllık faaliyet raporunun, ilgili mevzuat ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde hazırlanması için özen göstermek.

1.15- Genel Kurul tutanak özetini ve yatırımcı isteklerini Genel Müdür ve Yönetim Kurulu'nun bilgisine sunmak.

Dönem içinde birimin yürüttüğü faaliyetler, dönem içinde birime yapılan başvurular ve yatırımcılara verilen yanıt sayısı: Yatırımcıların bu dönemde yazılı başvurusu bulunmamaktadır. Sayısı tam olarak tespit edilmemekle birlikte telefon ile yapılan yaklaşık 22 başvuruda, yatırımcıları aydınlatmaya yönelik bilgiler verilmiştir.

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

İrketimizin içinde bulunduğu durum, yasal düzenlemeler ve gereksinimlere uygun olarak, Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen üç adet komite oluşturulmuştur. Bu komiteler; Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi'dir.

Ana sözleşmede özel denetçi atanması talebi bireysel bir hak olarak düzenlenmemiştir. Yatırımcıların bu dönemde yazılı başvurusu bulunmamaktadır. Sayısı tam olarak tespit edilemeyen telefon ile yapılan başvurularda, yatırımcıları aydınlatmaya yönelik bilgiler verilmiştir.

2014 yıllık dönemi içerisinde irketimize pay sahiplerinden direkt veya aracı kurumlar vasıtasıyla dolaylı olarak gelen bilgi taleplerinin tamamı zamanında karşılanmıştır.



#### **4. Genel Kurul Toplantıları**

Dönem içinde gerçekleştirilen genel kurullar aşağıdaki gibidir.

21/04/2014 tarihinde 2013 yılına ait Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır.

#### **5. Oy Hakları ve Azık Hakları**

5.1. Şirketimiz oy hakkını kullanılmasını zorla tırcı uygulamalardan kaçınılmakta; her pay sahibine, oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı tanınmaktadır.

5.2. Şirket payları üzerinde herhangi bir "imtiyaz" söz konusu değildir.

5.3. Şirketimizde her payın bir oy hakkı bulunmaktadır.

5.4. Şirketimizde oy hakkının iktisap tarihinden itibaren belirli bir süre sonra kullanılmasını öngörecekteki şekilde bir düzenleme bulunmamaktadır.

5.5. Esas Sözleşmemizde pay sahibi olmayan kişilerin, temsilci olarak vekâleten oy kullanmasını engelleyen hüküm bulunmamaktadır.

5.6. Pay sahiplerimiz, azınlık paylarının yönetimde temsil edilmesi yönünde herhangi bir talepte bulunmamaktadırlar.

5.7. Şirketin pay sahipleri arasında, karlılığı iştirakçileri arasında bulunan kişiler bulunmadığından, Genel Kurul'da bu yönde oy kullanılmamıştır.

5.8. Azınlık hakları sermayenin yirmide birine (%5) sahip olan pay sahiplerine tanınmıştır.

5.9. Esas Sözleşmemizde birikimli oy kullanma yöntemine dair bir uygulama bulunmamaktadır.

#### **6. Kar Payı Hakkı**

Şirket, kar payı dağıtımlarını, Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri, Ana Sözleşme ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen Kar Dağıtım Politikası dahilinde gerçekleştirilmektedir.

Şirket'in kar dağıtımına ilişkin 2013 dönemindeki Ana Sözleşmenin ilgili maddesi aşağıdaki gibidir:

Karın Tespiti ve Dağıtımı

Madde 28:

Şirketin umumi masrafları ile muhtelif amortisman gibi, şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler ve bilcümle mali yükümlülükler hesap yılı sonunda tespit olunan gelirlerden düğüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düğülmesinden sonra sırası ile

a) a) İda gösterilen ekilde tevzi olunur.

a) Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre %5 kanuni yedek akçe ayrılır.

b) Kalandan Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.

c) Kalan kısmı genel kurul kısmen veya tamamen da itmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir. Pay sahipleriyle kara i tirak eden di er kimselere da itılması kararla tırılmı olan kısımdan ödenmi sermayenin % 5'i oranında kar payı dü üldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesinin 2. fıkrası 3. bendi uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe ayrılır. Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşme pay sahipleri için belirlenen birinci temettü nakden ve/veya hisse senedi biçiminde da itılmadıkça; ba ka yedek akçe ayrılmasına, ertesini yıla kar aktarılmasına ve temettü da itımında, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve i çilere, çe itli amaçlarla kurulmu olan vakıflara ve bu gibi ki i ve/veya kurumlara kar payı da itılmasına karar verilemez.

d) Temettü, hesap dönemi itibariyle mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın e it olarak da itılır.

Yönetim Kurulu Genel Kurul'dan yetki almak artı ile ara finansal tablo dönemlerinde mevzuata uygun temettü avansı da itımı kararı alabilir.

irketin kârına katılım konusunda pay sahiplerine tanınmı bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri uyum çalı malarımız çerçevesinde bu politikanın yazılı bir politika olarak ele alınmasına karar verilmi tir.

irketimizin Yönetim Kurulu'nun 30.04.2007 tarihli toplantısında görüşerek onayladı ı karar uyarınca Gersan, hissedarlarına Sermaye Piyasası Mevzuatının öngördü ü ve di er ilgili mevzuatın da izin verdi i ölçülerden daha az olmamak üzere, nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi eklinde da itılır eklinde temettü da itma yönünde bir politikayı esas almaktadır. irket, bu nedenle, performans ve yatırım ihtiyacı ile sektörel, ulusal ve uluslararası ko ullar dikkate alınarak finansal yapının optimizasyonuna imkan verecek ve büyümenin gere i olarak yatırımların veya ekonomik ko ullardaki ola anüstü geli melerin elverdi i ölçüde Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenmi esaslara göre hesaplanan da itılabilir kar tutarı üzerinden yine Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenmi kar da itım oranını dikkate alarak, kar da itımı yapmayı bir politika olarak belirlemi tir.

bu kâr da itım politikasının irket'in uzun dönemli büyümesinin gerektirece i yatırım ve di er fon ihtiyaçları ile ekonomik ko ullardaki ola anüstü geli melerin gerektirece i özel durumlar hariç sürdürülmesi irketimizin temel amaçları arasında yer almaktadır.

## **7. Payların Devri**

irket esas sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

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

## **8. Bilgilendirme Politikası**

Bilgilendirme Politikasında amaç; şirketimizin ticari sır niteliindeki bilgileri hariç, geçmiş performansını, gelecek beklentilerini, stratejilerini, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde doğru, tam, zamanında, detaylı ve anlaşılabilir bir şekilde, ilgili yetkili kurumlarla, mevcut ve potansiyel yatırımcılarla ve pay sahipleriyle eşit bir biçimde paylaşmaktır.

Şirketimizin "Bilgilendirme Politikası" [www.gersan.com.tr](http://www.gersan.com.tr) adresindeki kurumsal internet sitesinde yer almaktadır.

Sermaye Piyasası Mevzuatı, Borsa İstanbul Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde kamuyu bilgilendirme politikası aşağıdaki araç ve yöntemler vasıtasıyla gerçekleştirilir.

**a) Özel Durum Açıklamaları:** Özel durum açıklamaları Sermaye Piyasası Kurulu'nun II - 15.1 sayılı "Özel Durumlar Tebliği" çerçevesinde hazırlanır, imza yetkisine sahip yöneticiler tarafından imzalanarak Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) ile kamuya açıklanır. Ayrıca özel durum açıklamaları şirket'in internet sitesinde yayınlanarak 5 yıl süre ile saklanır.

**b) Röportaj ve Basın Açıklamaları:** Şirketin ticari faaliyetleri, beklentileri ve güncel konular ile ilgili tüm yazılı ve görsel basın açıklamaları ile röportajlar Genel Müdür tarafından yapılır. Bunun dışında basın bülteni ekinde yapılacak açıklamalar, kamuyu bilgilendirmek amacıyla şirketimizin Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi tarafından hazırlanır ve bilgilendirme politikası ilkelerine uygun olarak dağıtım yapılır.

**c) Kurumsal Web Sitesi:** Şirketimizin [www.gersan.com.tr](http://www.gersan.com.tr) adresindeki mevcut sitesinde şirketimiz hakkında açık ve detaylı bilgilere yer verilmiştir.

**d) Finansal Tabloların Kamuya Açıklanması:** Şirketimizin finansal tabloları ve dipnotları Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen hükümlere uygun olarak hazırlanır ve bağımsız denetimden geçirilir. Finansal tablo ve dipnotları ile bağımsız denetim raporu, Denetimden Sorumlu Komitenin uygun görüşüyle Yönetim Kurulunun onayına sunulur. Yönetim Kurulu tarafından onaylanan finansal tablolar, dipnotları, bağımsız denetim raporu ve sorumluluk beyanı yetkili imzaları alındıktan sonra SPK ve BSMİ düzenlemeleri doğrultusunda Mali İşler Müdürlüğü tarafından SPK ve BSMİ'ye Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) kanalıyla elektronik ortamda iletilir. Finansal tablolar ve dipnotları aynı zamanda internet sitemizde de yayımlanır.

**e) Ticaret Sicil Gazetesi ve Diğer Gazeteler:** Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu gereince, genel kurul çağırısı, sermaye artırım, temettü ödemesi, izahname, sirküler vb. duyurular Ticaret Sicil Gazetesi ve diğer gazeteler vasıtasıyla yapılır.

**f) Yatırımcıların Bilgilendirilmesi:** Belirli bir grup yatırımcı veya aracı kurum analistleri ile yapılan tanıtım toplantıları, bilgilendirme toplantıları veya basın toplantılarında yapılan açıklamalar, sunum ve raporlar aynı zamanda internet sitesinde yayımlanarak herkesin ulaşımına açık tutulmaktadır.

**g) Yazılı ve Sözlü İstekler:** Kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve şirkete yöneltilen soruları cevaplamak üzere Yatırımcı İlişkileri Bölümü görevlendirilmiştir. Yıl içinde şirkete yöneltilen yazılı ve sözlü sorular bu birim tarafından cevaplandırılmakta, sorulan sorular ve cevapları hakkında Yönetim Kurulu da bilgilendirilmektedir.

## **9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği**

Şirketimizin [www.gersan.com.tr](http://www.gersan.com.tr) adresindeki mevcut sitesinde şirketimiz hakkında açık ve detaylı bilgilere yer verilmiştir. İnternet sitesinde “Yatırımcı İlişkileri” sayfasında yer alan linkler vasıtasıyla sitemizde yer alan bilgilere ulaşabilmektedir.

Web sitesinden izlenebilecek önemli bilgiler aşağıdaki gibidir:

- Etik kurallar
- Ortaklık yapısı
- Yönetim Kurulu üyeleri
- Şirket ana sözleşmesi
- Faaliyet raporları
- Özel durum açıklamaları
- Kurumsal Yönetim uygulamaları ve uyum raporu
- Genel Kurul’un toplanma tarihi, gündem, gündem konuları hakkında açıklamalar
- En az son 5 yıla ait detaylı finansal tablolar,
- Çeşitli bilgilere erişimi olanların listesi,
- Genel Kurul toplantı tutanağı

## **10. Faaliyet Raporu**

Faaliyet raporları Sermaye Piyasası Mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu ve Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak hazırlanmakta ve Yönetim Kurulunun onayından geçirilmektedir. Şirketimizin yıllık faaliyet raporları Türkçe olarak hazırlanmakta ve bağımsız denetimin yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmi finansal tablolar ile tutarlılığına ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlandıktan sonra, şirket merkezinde ve internet sitesinde yatırımcıların incelemesine sunulmaktadır. Şirket merkezine gelemeyenlere ise diledikleri takdirde, elektronik ortamda veya posta yoluyla iletilmektedir.

## **BÖLÜM III : MENFAAT SAHİPLERİ**

### **11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

**11.1.** Pay sahipleri ve yatırımcılara, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Kanun, SPK düzenlemeleri/kararları ile şirket Bilgilendirme Politikası doğrultusunda ve belirlenen araçlar vasıtasıyla bilgilendirme yapılmaktadır.

**11.2.** Şirketimizin menfaat sahiplerini oluşturan pay sahipleri, yatırımcılar, finans kuruluşları ve tedarikçilerimiz şirketimiz ile ilgili bilgilere düzenlenen toplantılar, yazılı ve görsel basınla paylaşılan haberler vasıtasıyla ve Kurumsal İnternet Sitemiz aracılığıyla Sermaye Piyasası Mevzuatı, Kanun, SPK düzenlemeleri/kararları ile şirket Bilgilendirme Politikası'na uygun olarak ulaşılabilmektedir.

Şirket ile ilgili menfaat sahiplerinin kendilerini ilgilendiren hususlarda bilgilendirilip bilgilendirilmedikleri, bilgilendiriliyorsa yöntemleri (toplantılara katılım vb.): KAP'a gönderilen Özel Durum Açıklama yoluyla bilgilendirilmektedirler. Bunun dışında çalışanlar, tedarikçiler ve müşteriler kendilerini ilgilendiren hususlarda düzenlenen toplantılar ile bilgilendirilmektedir.

### **12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı**

Çalışanların yönetime katılımı şirket içinde yapılan periyodik toplantılar vasıtasıyla ve yıllık hedef belirleme ve performans değerlendirilmesi toplantıları ile yapılmaktadır. Bu yaklaşımlar ile çalışanların şirket'in etkin yönetimini temin için gerekli katılım ve katkıları Yönetim Kurulu tarafından dikkate alınmaktadır.

### **13. İnsan Kaynakları Politikası**

Şirketimizin insan kaynakları politikası aşağıdadır:

Şirketimizi geleceğe taşıyacak, GERSAN'de yerlerine sahip, en uygun nitelikteki kişilerin gücünü seçmeyi ve elde etmeyi gerçekleştirmek amacındayız. Bu amaç doğrultusunda hedeflerimiz;

Nitelikli kişilerin gücünün çalışmaları için tercih edilmesi, Yetkin ve başarılı bir kişilerin gücü ve lider adayları oluşturmak amacıyla çalışanlarımızın gelişimine katkı sağlamak, şirketimizin ve çalışanlarımızın gelişimi için çalışanları farklı görevlerle yetiştirmek ve rotasyon uygulamalarının artmasını sağlamak, Katılımcı, paylaşımcı, tarafsız, şeffaf, farklılıkları ve yaratıcılıkları değer veren bir kültürün oluşturulmasını ve yaygınlaştırılmasını sağlamak, bu arada şirketin gizlilik ilkelerini göz ardı etmeme konusunda geliştirmek, Çalışanlarımızın, öneri ve beklentilerini dikkate almak; başarılı ve güçlendirici yaklaşımları sürekli geliştirmek, Güvenli, sağlıklı, etik değerlerin yerleştirilmesi, iş ve özel yaşam arasındaki dengeyi dikkate alan bir iş ortamı sağlamaktır. Bu amaç ve hedeflerden hareketle şirketimiz bünyesinde çalışan temsilcileri bizzat çalışanlar tarafından seçilmekte ve şirketimizin misyon, vizyon ve stratejilerinin oluşturulmasında görüşleri dikkate alınmaktadır.

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

irketimizin “Etik Kuralları” kurumsal internet sitemizde yayınlanarak kamuya duyurulmu tur.

irketimizin etik kurallar politikası a a ıdadır:

GERSAN alı anları;

- Yüksek etik de erlere sahip, çalı kan, özverili, dürüst, belli birikimlere sahip güvenilir ki iler arasından seçilir.
- irket de erini artırmaya yönelik olarak çalı ırlar.
- Her zaman, her yerde irketi en iyi ekilde temsil ederler.
- Yasalara ve irket içi düzenlemelere saygılı ki ilerdir.
- Dürüst, disiplinli, özverili ve çalı kandırlar.
- Mü teri memnuniyetini sa lama bilincine sahiptirler.
- E itime önem verir, çalı makta oldukları i kolunda mesleki becerilerini geli tirmek ve daha verimli olabilmek için çaba harcarlar.
- Görevleri ile ilgili konuları irket dı ında konu maz, tartı maz ve herhangi bir olumsuz yoruma sebebiyet vermezler.
- Görevleri esnasında irket yararını gözetir, kendilerine veya yakınlarına çıkar sa lama anlamına gelebilecek her türlü eylem ve davranı tan kaçınırlar.
- erden ö renenlerin ticareti konusunda irketin hazırladı ı prosedüre uyarlar.
- irket kaynaklarının etkin ve do ru kullanımında azami dikkati gösterir, gereksiz harcamalardan kaçınırlar. irket mal varlı ını ve kaynaklarını ki isel çıkarlar do rultusunda kullanmazlar, kullanımını engellerler.
- irket etik kurallarına uyumu gözetir, uyulmadı ının fark edilmesi halinde gerekli yaptırımların uygulanması için yetkili mercilere ba vururlar.
- Mü terilerle ili kilerine özen gösterir, mü terilere en iyi hizmeti sunmak için gayret gösterirler.
- Tüm alı anlar kendi aralarında ölçülü ve saygılı olarak hareket ederler.

irketimiz, kendisinin ve ba lı ortaklıklarının faaliyetlerinin yürütülmesi sürecinde, çevre kirlili inin önlenmesi ve do al kaynaklarının korunması konularındaki sorumlulukların yerine getirilmesini gözetmektedir. Bu çerçevede, Çevre Bakanlığı ı CED raporu müracaatı sonucunda, irketimize “Ced Gerekli De ildir Belgesi” verilmi tir. Dünyada ve Türkiye’de tabiat olaylarına kar ın yardımlar ve e itim yardımları yapılmaktadır.

## BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

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

Yönetim Kurulu dört icracı ve bir icracı olmayan ve iki bağımsız olmak üzere toplam yedi üyeden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu'nun oluşumu ve seçiminde TTK, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Kanun, SPK Düzenleme ve Kararlarına uyulmaktadır. Konuya ilişkin esaslar Şirket Esas Sözleşmesi'nde düzenlenmiştir.

Yönetim Kurulu'nun SPK tarafından belirlenen oranda veya adette üyesi, bağımsız üye niteliğine haiz adaylar arasından seçilir. Bağımsız Yönetim Kurulu üye adaylarının belirlenmesinde, aday gösterilmesinde, sayısı ve niteliklerinde, seçilmesinde, azil ve/veya görevden ayrılımlarında Kanun, Sermaye Piyasası Kurulu Düzenlemeleri/Kararları ve yürürlükte bulunan ilgili sair mevzuat hükümlerine uyulur.

Şirket yönetim kurulu aynı zamanda şirketin idare, imalat, satış, pazarlama ve finans işlerinde uzman kişiler olan ve bu faaliyetleri koordine eden ortakların arasından seçilmektedir. Bu kişilere destek veren uzman alt kadrolar mevcuttur.

Yönetim kurulunda bağımsız üye bulunmakta olup, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak Kazım Baydilli ve Menduha Öztürk atanmıştır.

Şirket yönetim kurulu üyelerinin zamanlarının önemli bir kısmını şirket işlerine ayırıyor ve ayracak olmaları nedeniyle böyle bir sınırlandırma yapılmamıştır.

### **16. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları**

Yönetim kurulu toplantılarının gündemi ise bir arada ve şirkette bulunuyor olması nedeniyle önceden görülebilir yapılmaksızın belirlenmektedir.

Yönetim kurulunun dönem içindeki toplantı sayısı 27'dir. Yönetim Kurulu üyeleri sürekli şirkette bulduklarından toplantıya çağrıda özel bir yöntem uygulanmamaktadır.

Yönetim kurulu üyelerinin bilgilendirilmesi ve iletişimini sağlamak üzere bir sekreteryaya kurulmuştur. Kayıt ve belge düzeni mevcuttur.

### **17. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı**

Yönetim Kurulumuz, 2014 Hesap Dönemine ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere, Denetimden Sorumlu Komite Başkanı'na Menduha Öztürk, üyelerine ise Kazim Baydilli'nin getirilmesine karar vermiştir.

Denetim Komitesi:

Adı Soyadı	Görevi
Menduha Öztürk	Komite Başkanı, Y.K. Üyesi, Bağımsız
Kazim Baydilli	Komite Üyesi, Y.K. Üyesi, Bağımsız

Denetimden Sorumlu Komite üyeleri görevlerinin gerektirdiği niteliklere sahip olan kişiler olup, Yönetim Kurulumuzda icra fonksiyonu olmayan ve Murahhas Azası sıfatını taşımayan bağımsız üyeleri arasından seçilmiştir.

Denetimden Sorumlu Komite faaliyetlerini Sermaye Piyasası Mevzuatı ve SPK Düzenlemelerine uygun olarak düzenli bir şekilde yürütmektedir. Bu çerçevede 2014 yılında;

Şirketin ara dönem finansal tablo ve dipnotları ile bağımsız denetim raporları, kamuya açıklanmadan önce incelenmiş, bağımsız denetim şirketi ile toplantılar yapılmıştır.

Şirketin hizmet aldığı bağımsız denetim şirketinin seçiminde görüş bildirilmiş ve denetim sözleşmesini gözden geçirilmiştir.

Denetimden Sorumlu Komite yılda en az 4 kez toplanmakta ve toplantı kararlarını Yönetim Kurulu'na yazılı olarak sunmaktadır.

2014 hesap dönemine ilişkin faaliyetlerin görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar görev yapmak üzere seçilen Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeleri ve görevleri aşağıdaki gibidir;

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Adı Soyadı	Görevi
Kazim Baydilli	Komite Başkanı, Y.K. Üyesi, Bağımsız
Ulvi Adalı	Komite Üyesi, Y.K. Üyesi, Bağımsız Değerlendirici



Kurumsal Yönetim Komitesi faaliyetlerini Sermaye Piyasası Mevzuatı ile uyumlu ve SPK Düzenleme ve Kararlarına uygun olarak düzenli bir şekilde yürütmektedir. Bu çerçevede 2014 yılında;

Şirketin faaliyet raporları ile kurumsal yönetim ilkeleri uyum raporları, kamuya açıklanmadan önce incelenmiştir.

Şirket'in 2014 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü Olağan Genel Kurul Toplantılarının ilgili Mevzuata uygun olarak yapılması sağlanmıştır.

Şirket'in kurumsal internet sitesinin güncel tutulup tutulmadığı ve geliştirilmesi takip edilmiştir.

Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komiteleri de yeri geldikçe iç kontrol mekanizması ile ilgili sorunları ve çözüm önerilerini Yönetim Kuruluna aktarmaktadırlar.

### **18. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması**

Şirketimiz, her riskin aynı zamanda fırsatları da beraberinde taşıdığı düşüncesinden hareketle "sürdürülebilir büyüme"nin, risklerin etkin bir biçimde belirlenmesi, ölçülmesi ve yönetilmesi suretiyle sağlanacağı öngörülmektedir.

Risk kültürünün Gersan genelinde yaygınlaştırılması için çalışılmakta, doğrudan doğruya risk alınarak gerçekleştirilmesi için güvence sağlanmaktadır. Bu nedenle yurtiçi ve yurtdışında yeni yatırımlar için girişimlerde bulunulmaktadır.

İç Kontrol Mekanizması, Denetim Komitesi'nin ihdası ile beraber etkin bir şekilde Yönetim Kurulu tarafından kendilerine verilen görevleri, mevcut Denetim Komitesi çerçevesinde yerine getirmektedir.

## **19. Şirketin Stratejik Hedefleri**

**19.1.** irketimizin vizyonu; Enerji sektöründe, yurtiçi ve yurtdı ında ileri teknolojiler ile katma de erli çözümler sunan, teknolojik geli melere hızla uyum sa layan, de i imi yönlendiren, mü teri memnuniyetini en üst düzeyde tutan, yerli ve yabancı mü terilerin birinci derecede tercih etti i, sektöründe bir dünya irketi olmak olup,. misyonu ise Yurtiçi ve yurtdı ı pazarlarında etkin rotalar çizmek, mü terilerimizin ba arıları için de er sa lamak amacıyla uluslararası kalite standartlarında ürün ve hizmetleri makul fiyatlarla üretmek, bu ba arıları mü terilerimiz ve çalı anlarımız ile beraber elde etmektir.

**19.2.** Vizyon ve misyonumuz irketimizin internet sitesinde ve yıllık faaliyet raporunda kamuya duyurulmu tur.

**19.3.** irketimizin planları do rultusunda yöneticilerimiz tarafından olu turulan stratejik hedefler, de erlendirilmek üzere Yönetim Kurulumuzun onayına sunulmaktadır.

**19.4.** irketimizin performansı, belirli periyotlar halinde departman yöneticileri ile yapılan toplantılar ile gözlem altında tutulmakta ve gerekli tedbirler alınmaktadır.

**19.5.** Yönetim Kurulumuz ve yönetimimiz, stratejik hedefler kar ısında irketimizin durumunu sürekli olarak gözetim altında tutmaktadır. Periyodik ve sık aralıklarla yapılan yönetim toplantılarında irketimizin durumu gözden geçirilmekte ve yeni hedefler ve stratejiler geli tirilmektedir.

## **20. Mali Haklar**

Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları, irket internet sitesi ve kamuyu aydınlatma platformu vasıtasıyla kamuya duyurulmu tur.

Yönetim Kurulu üyelerine Genel Kurul kararları do rultusunda huzur hakkı tanınmaktadır. Üyelere ve yöneticilere borç, kredi verme ve sair ekillerde fayda sa lanması söz konusu de ildir.

irket Yönetim Kurulu üyeleri ve idari sorumlulu u bulunan üst düzey yöneticilere sa lanacak mali haklar ile ilgili olarak olu turulan ve irket'in kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanan "ücret politikası", ayrı bir gündem maddesi olarak genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunulur.

2014 yıllık dönemde 7 (5 asıl, 2 ba ımsız) ki iden olu an Yönetim Kurulu ve üst düzey yöneticilere sa lanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye gibi mali haklar toplamı brüt 877.154 TL tutarında olup, yöneticilere kârdan pay verilmemektedir.

Yönetim kurulu üyelerinin mali haklarının performansını yansıtacak bir ödüllendirme uygulanmamaktadır. Yönetim Kurulu üyeleri irket arabalarını kullanmaktadırlar.