



# **Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu**

01.01.2021 - 31.12.2021



## YÖNETİM KURULU'NUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ziraat Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Genel Kurulu'na

### 1. Görüş

Ziraat Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Şirket") 1 Ocak - 31 Aralık 2021 tarihli hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

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

### 2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") 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 (Bağımsızlık Standartları dahil) ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### 3. Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 10 Mart 2022 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

### 4. Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514. ve 516. Maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.



- b) Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in 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, Şirket'in 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 şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
  - Şirketin 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 nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

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

## 5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp 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 Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

PwC Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Didem Demer Kaya, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 10 Mart 2022

**İÇİNDEKİLER**

<b>I. GENEL BİLGİLER.....</b>	<b>3</b>
A. Şirket Profili.....	3
B. Sermaye ve Ortaklık Yapısı.....	4
C. Yönetim Kurulu Üyeleri.....	4
D. Komiteler .....	7
E. Yönetim Organı Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar.....	8
<b>II. SEKTÖREL GÖRÜNÜM.....</b>	<b>9</b>
<b>III. FİNANSAL GÖRÜNÜM .....</b>	<b>10</b>
<b>IV. ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER .....</b>	<b>11</b>
A. Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar. ....	11
B. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler. ....	11
C. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar.....	12
D. Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapılmışsa, Toplantının Tarihi, Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin Yapılan İşlemler de Dâhil Olmak Üzere Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler. ....	12
E. Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar İle Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler. ....	12
<b>V. RİSKLER ve RİSK DEĞERLENDİRMESİ.....</b>	<b>12</b>
<b>VI. DİĞER HUSUSLAR.....</b>	<b>13</b>
<b>VII. 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU .....</b>	<b>13</b>

## **I. GENEL BİLGİLER**

### **A. Şirket Profili**

Ziraat Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Ziraat GSYO), Türk Ticaret Kanunu (TTK) ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: III. No: 48.3 Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygun surette paylarını halka arz etmek üzere ve kayıtlı sermaye esaslarına göre faaliyet göstermek üzere 8 Kasım 2018 tarihinde kurulmuştur.

Ziraat GSYO, temel olarak faaliyet alanı gelişime açık, büyük pazar yaratma potansiyeline sahip sektörlerde faaliyet gösteren, sermaye katkısı ve yönetim desteği ile firma değeri yükselbilecek, ihracata dayalı kalkınma stratejisinin bir parçası olarak katma değer üretebilecek şirketlerin sermaye ihtiyaçlarını karşılayarak, gelişimleri süresince desteklemeyi amaçlamaktadır. Yatırım yapacağı şirketlere finansal destek yanında şirket için değer yaratacak stratejiler geliştirilmesi, uygun sermaye yapılarının oluşturulması, kurumsallaşmalarına destek verilmesi değer yaratma stratejilerinin başında yer almaktadır.

**Şirketin Ticaret Unvanı** : Ziraat Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

**Ticaret Sicil Numarası** : İstanbul Ticaret Sicili, 163723-5

**MERSİS** : 09990934508000001

**Merkez Adresi** : Büyükdere Cad. No:83/11 Şişli/İstanbul

**Telefon No** : 0212 622 91 00

**Şirket İnternet Sitesi** : [www.ziraatgsyo.com.tr](http://www.ziraatgsyo.com.tr)

**Elektronik Posta Adresi** : [ziraatgsyo@ziraatgsyo.com.tr](mailto:ziraatgsyo@ziraatgsyo.com.tr)

### **Vizyon**

Sürdürülebilir ve Türkiye ekonomisine katkı sağlayacak bir iş modeli çerçevesinde fark ve değer yaratan, saygın, piyasa değeri yüksek bir girişim sermayesi şirketi olmaktır.

### **Misyon**

Faaliyet alanı gelişime açık, büyük pazar yaratma potansiyeline sahip sektörlerde, sermaye katkısı ve yönetim desteği ile firma değeri yükselbilecek, ihracata dayalı kalkınma stratejisinin bir parçası olarak katma değer üretebilecek şirketlerin ülke ekonomisine katkı sağlayacak projelerini hayata geçirmeleri yönünde desteklemeyi, paydaşları için yarattıkları değeri sürekli kılmayı amaçlarız.

**B. Sermaye ve Ortaklık Yapısı**

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre, 3.000.000.000,-TL (ÜçmilyarTürkLirası) kayıtlı sermaye tavanı ile kurulmuş olup, her biri 1,00 TL (BirTürkLirası) itibari değerde 3.000.000.000 (üçmilyar) adet paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2018 – 2022 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2022 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılammış olsa dahi, 2022 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.

Ortağın Adı Soyadı/Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı	
	Tutarı (₺)	Oranı (%)
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	750.000.000	100
<b>Toplam</b>	<b>750.000.000</b>	<b>100</b>
<b>Kuruluş Tarihi</b>		08.11.2018
<b>Ödenmiş Sermayesi</b>		750.000.000 ₺
<b>Kayıtlı Sermaye Tavanı</b>		3.000.000.000 ₺

Şirket'in başlangıç sermayesi, beheri 1,00 Türk Lirası değerinde 750.000.000 paya ayrılmış toplam 750.000.000,00 Türk Lirası değerindedir. Bu payların tamamı nama yazılıdır. Beheri 1,00 Türk Lirası değerinde 750.000.000 adet paya karşılık gelen 750.000.000,00 Türk Lirası Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası A.Ş. tarafından Şirket'in tescilinden önce ödenmiştir.

**C. Yönetim Kurulu Üyeleri**

Yönetim Kurulu Üyeleri Şirket Ana Sözleşmesi ve ilgili mevzuat çerçevesinde görevlerini yerine getirirler.

**01.01.2021 İtibariyle Yönetim Kurulu Üyeleri**

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi	
		Başlangıç	Bitiş
Zeynep Gözde İNAN	Yönetim Kurulu Başkanı	20.10.2020	16.04.2021
Ferhat PİŞMAF	Yönetim Kurulu Başkanı Vekili	19.06.2020	16.04.2021
Küçük Ahmet ORTATEPE	Yönetim Kurulu Üyesi	19.06.2020	02.08.2021
Altay ÖZKUR	Yönetim Kurulu Üyesi	19.06.2020	16.04.2021
Yavuz ERKMEN	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	02.12.2020	07.06.2021

**31.12.2021 Tarihi İtibariyle Yönetim Kurulu Üyeleri**

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi	
		Başlangıç	Bitiş
<b>Ferhat PİŞMAF</b>	Yönetim Kurulu Başkanı	16.04.2021	16.04.2024
<b>Kamil ÖNDER</b>	Yönetim Kurulu Başkanı Vekili	16.04.2021	16.04.2024
<b>Rehber BİRKAN</b>	Yönetim Kurulu Üyesi	16.04.2021	16.04.2024
<b>Kerim Yasin ÖZTÜRK</b>	Yönetim Kurulu Üyesi	15.09.2021	16.04.2024
<b>Ferhat Fahri HAMEŞ</b>	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	27.10.2021	16.04.2024

**Zeynep Gözde İNAN - YÖNETİM KURULU BAŞKANI**

1973 yılında Ankara'da doğdu. 1995 yılında Hacettepe Üniversitesi Edebiyat Fakültesi'nden mezun oldu. Bankacılık okulu sonrasında göreve Ankara Dış Muameleler Şubesi'nde başladı. Çeşitli şubelerde ve Genel Müdürlük birimlerinde çalıştıktan sonra Ocak 2019-Ekim 2020 tarihleri arasında Girişimci Şube Bankacılığı Grup Başkanı, Ekim 2020-Mayıs 2021 tarihleri arasında Özellikli Şirketler Yönetimi Grup Başkanı, Mayıs 2021-Haziran 2021 tarihleri arasında Ankara 1. Bölge Yöneticisi olarak görev yaptı. Haziran 2021 tarihinden itibaren ise Ankara Bölge Yöneticisi-Çankaya olarak görevine devam etmektedir. Kasım 2020-Nisan 2021 tarihleri arasında Yönetim Kurulu Başkanı görevini sürdürmüştür.

**Ferhat PİŞMAF - YÖNETİM KURULU BAŞKANI**

1972 yılında Sungurlu/Çorum'da doğdu. Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Maliye Bölümü'nden mezun oldu. 1996 yılında Bankamız Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlayarak, Müfettişlik, Tarımsal Pazarlama Bölüm Müdürlüğü, Tarımsal Krediler Daire Başkanlığı, Tarımsal Krediler Grup Başkan Vekili, Girişimci Krediler 1, Girişimci Krediler Tahsis ve Yönetimi 1, Tarım Politikaları Bölüm Başkanlıkları ve Tarımsal Pazarlama Grup Başkanlığı görevlerini yürüten Pişmaf, Nisan 2021 tarihinden itibaren Kurumsal Bankacılık Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir.

**Kamil ÖNDER - YÖNETİM KURULU BAŞKAN VEKİLİ**

1981 yılında Erbaa'da doğdu. Gazi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi'nden 2004 yılında mezun oldu. 2006 yılında Bankamızda Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başladıktan sonra Müfettiş, Teftiş Kurulu Başkan Yardımcısı, Ankara Bölge Koordinatörlüğü Satış ve Performans Yöneticisi, Girişimci ve Kurumsal Şubelerde Yöneticilik görevlerinde bulunan Önder, Nisan 2021 tarihinden itibaren Perakende Şube Bankacılığı-3 Bölüm Başkanı olarak görevine devam etmektedir.

**Küçük Ahmet ORTATEPE - YÖNETİM KURULU ÜYESİ**

1990 yılında Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden

mezun olmuştur. Yüksek Lisans eğitimini 1993 yılında İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi'nde, Doktora eğitimini ise 2001 yılında Marmara Üniversitesi İşletme Fakültesi'nde tamamlamıştır. Bankacılığa 1991 yılında Pamukbank'ta Kambiyo Uzmanı olarak başlayan Ortatepe, aynı bankada 2001 yılında Şube Yöneticiliğine atanmıştır. 2003 yılında Türk Ekonomi Bankası'nda Ticari Şube Müdürü olarak görevini sürdürmüştür. 2013 yılında T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Dolayoba Ticari Şube, Şişli Kurumsal Şube Müdürlüğü görevlerinden sonra 2016'da Kurumsal Krediler Tahsis ve Yönetimi Bölüm Başkanlığı'na atanan Dr. Ahmet Ortatepe Ziraat Finansal Kiralama A.Ş. Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi görevlerini yapmıştır. Haziran 2020-Ağustos 2021 tarihleri arasında Yönetim Kurulu Üyesi görevini sürdürmüştür.

### **Altay ÖZKUR - YÖNETİM KURULU ÜYESİ**

1979 yılında Almanya'da doğdu. Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun oldu. İngiltere'de yabancı dil eğitimi aldı. Maltepe Üniversitesi İşletme Yüksek Lisans (MBA) programını başarıyla tamamladı. Ziraat Bankası'nda 2004 yılında Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlayıp, sırasıyla Müfettiş, Kurumsal Pazarlama Grup Başkanlığı'nda Servis Yöneticisi, Ticari ve Kurumsal Şube Yöneticisi, Girişimci Satış Yönetimi ve Girişimci Satış Yönetimi-1 Bölüm Başkanı Perakende Satış Yönetimi-1 Bölüm Başkanı olarak görevine yapmıştır, halen Şube Yöneticisi olarak görevine devam etmektedir. Haziran 2020-Nisan 2021 tarihleri arasında Yönetim Kurulu Üyesi görevini sürdürmüştür.

### **Yavuz ERKMEN - GENEL MÜDÜR VE YÖNETİM KURULU ÜYESİ**

1977 yılında İstanbul'da doğdu. Muğla Üniversitesi İktisat Fakültesi'nden 2002 yılında mezun oldu. 2009 yılına kadar çeşitli finans kuruluşlarında görev yaptı. 2009 yılında göreve başladığı T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'ye yaklaşık on yıl hizmet eden Erkmen, 2018 yılında Ziraat GSYO A.Ş.'nin kuruluşuyla birlikte Yatırım Yönetimi Yöneticisi, Yatırım ve Portföy Yönetimi Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmış olup, Aralık 2020-Haziran 2021 tarihleri arasında Genel Müdür-Yönetim Kurulu Üyesi görevini sürdürmüştür.

### **Rehber BİRKAN - YÖNETİM KURULU ÜYESİ**

1975 yılında Diyarbakır'da doğdu. 1999 yılında Ankara Üniversitesi S.B.F. Çalışma Ekonomisi ve Endüstri İlişkileri Bölümü'nden mezun oldu. 2009 yılında Maltepe Üniversitesi İşletme (MBA) Bölümü'nde yüksek lisansını, 2015 yılında Gazi Üniversitesi Muhasebe-Finansman Bilim Dalı'nda doktorasını tamamladı. 2000 yılında Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başladıktan sonra sırasıyla Müfettiş, Şube Yöneticisi, Girişimci Şube Yöneticisi, Kocaeli Bölge Yöneticisi ve Aralık 2019-Nisan 2021 tarihleri arasında Tarım Piyasaları İzleme ve Geliştirme Bölüm Başkanı olarak görev yaptı. Nisan 2021 tarihinden itibaren ise Finansal Koordinasyon ve Raporlama Bölüm Başkanı olarak görevine devam etmektedir.



**Kerim Yasin ÖZTÜRK - YÖNETİM KURULU ÜYESİ**

1979 yılında Sarıkaya/Yozgat'ta doğdu. Anadolu Üniversitesi İktisat Fakültesi Kamu Yönetimi Bölümü'nden mezun oldu. 1999 yılında Bankamızda Memur olarak görevine başlayan Öztürk, Bankamızın değişik birimlerinde sırasıyla Memur, Servis Yetkilisi, Yönetmen Yardımcısı, Yönetmen, Meydanbaşı/Zonguldak Şube Yöneticisi, Karaelmas Girişimci Dinamik Şube Yöneticisi, İzmit Girişimci Şube Yöneticisi, Amasya Şube Yöneticisi, Perakende Krediler ve Tahsis Yönetimi-4 Bölüm Başkanlığı'nda Servis Yöneticisi ve Balgat Şube Yöneticisi olarak görev yaptı. Nisan 2021 tarihinden itibaren Perakende Krediler Yönetimi-1 Bölüm Başkanı olarak görevine devam etmektedir.

**Ferhat FAHRİ HAMEŞ - GENEL MÜDÜR VE YÖNETİM KURULU ÜYESİ**

1978 yılında İskenderun'da doğdu. Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun oldu. 2006 yılında T.C Ziraat Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başladıktan sonra sırasıyla Müfettiş, Kıdemli Müfettiş, Muğla Bölge Yöneticiliği Satış ve Performans Yöneticisi, Didim/Aydın Şube Yöneticiliği, Bakırköy/İstanbul Şube Yöneticiliği görevlerinde bulunmuştur. Daha sonra yine bir Ziraat Bankası iştiraki olan ZG Tarım Piyasaları A.Ş.'de Genel Müdür olarak görev yapan Hameş, Ekim 2021 tarihinden itibaren Ziraat GSYO Genel Müdür-Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevine devam etmektedir.

**D. Komiteler**

Yönetim Kurulu ve Genel Müdür, sahip oldukları yetkileri devretmek suretiyle kendilerine bağlı komiteler kurabilirler. Bu komiteler yasal mevzuat gereği kurulabileceği gibi birden fazla Genel Müdür Yardımcılığı'nın/Birimi'nin görev alanı dâhilinde yer alan konular için ortak karar alınmasını sağlamak üzere de kurulabilir.

**Denetimden Sorumlu Komite**

Şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar. Bu komitenin görev ve sorumlulukları ile çalışma usul ve esasları Sermaye Piyasaları Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uygun hazırlanır.

Komite Üyeleri:

- Sn. Kamil ÖNDER - Yönetim Kurulu Başkan Vekili
- Sn. Kerim Yasin ÖZTÜRK - Yönetim Kurulu Üyesi

**Kurumsal Yönetim Komitesi**

Kurumsal Yönetim İlkelerinin öneminin ve faydalarının şirket bünyesinde oluşturulmasını ve benimsenmesini sağlar, şirkette verimli ve etkin bir "kurumsal yönetim kültürünün" yerleşip

yerleşmediğini değerlendirir.

Bu komitenin görev ve sorumlulukları ile çalışma usul ve esasları Sermaye Piyasaları Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim Tebliği'ne dayanır.

**Komite Üyeleri:**

- Sn. Rehber BİRKAN - Yönetim Kurulu Üyesi  
Sn. Kerim Yasin ÖZTÜRK - Yönetim Kurulu Üyesi

### **Riskin Erken Saptanması Komitesi**

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetime ilişkin düzenlemelerine uygun olarak Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla Türk Ticaret Kanunu'nun 378. Maddesi gereği çalışmalar yaparak riskin yönetilmesini sağlar.

Bu komitenin görev ve sorumlulukları ile çalışma usul ve esasları Sermaye Piyasaları Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim Tebliği'ne ve Türk Ticaret Kanunu'nun 378. Maddesine dayanır.

**Komite Üyeleri:**

- Sn. Kamil ÖNDER - Yönetim Kurulu Başkan Vekili  
Sn. Rehber BİRKAN - Yönetim Kurulu Üyesi

### **Yatırım Komitesi**

Girişim sermayesi yatırım yetkisi Yönetim Kurulu'na ait olmakla birlikte; faaliyet alanı gelişime açık, katma değer üretecek potansiyele sahip, sermaye katkısı ve yönetim desteği ile firma değeri yükselebilecek, girişim sermayesi yatırımı yapılabilecek şirketlerin belirlenmesi, Yatırım Gelişim Raporu'nun Yönetim Kurulu'na sunulması ve daha önce gerçekleştirilmiş girişim sermayesi yatırımdan çıkış konusunda alternatif stratejiler geliştirilmesinden sorumlu komitedir.

**Komite Üyeleri:**

- Sn. Ferhat PİŞMAF - Yönetim Kurulu Başkanı  
Sn. Kamil ÖNDER - Yönetim Kurulu Başkan Vekili  
Sn. Ferhat Fahri HAMEŞ - Genel Müdür, Yönetim Kurulu Üyesi

### **E. Yönetim Organı Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar**

1 Ocak 2021 - 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait yönetim organı üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 1.603.371.- TL'dir.

## II. SEKTÖREL GÖRÜNÜM

Girişim sermayesine ilişkin ilk yasal düzenlemeler Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yapılmıştır. SPK, 6 Temmuz 1993 tarihinde yayımladığı Seri: VIII, NO:21 sayılı tebliğiyle girişim sermayesinin bir yatırım ortaklığı şeklinde kurulabilmesine olanak sağlamıştır. Bu şekilde kurulan girişim sermayesi şirketlerinin gelirleri kurumlar vergisi ve gelir vergisi stopajından istisna edilmiştir.

Girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının kurucularına ve kuruluş usullerine, paylarının SPK kaydına alınması ve halka arzına, yönetimine ve yöneticilerinde aranacak niteliklere, faaliyet konuları ve portföy sınırlamalarına, kamuyu aydınlatma kapsamında periyodik olarak açıklayacakları bilgilere ilişkin esaslar SPK'nın Seri: III. No: 48.3 Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği ile düzenlenmiştir. 30 Aralık 2012 tarih ve 28513 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ile getirilen yenilikler kapsamında Türkiye'de ilk defa girişim sermayesi yatırım fonlarına ilişkin yasal altyapı da oluşturulmuştur. 2 Ocak 2014 tarih ve 28870 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ile de Sermaye Piyasası Kanunu'nun SPK'ya verdiği yetki kapsamında bu fonların kurulmasına, faaliyetlerine, nitelikli yatırımcılara satışına ve faaliyetlerine ilişkin esaslar ayrıntılı olarak düzenlenmiştir.

Borsada işlem gören GSYO'ların 2020 yılında toplam 6.042.530.496.- TL olarak gerçekleşen piyasa değerleri, 31.12.2021 tarihi itibarıyla toplam 6.469.141.158.- TL'ye yükselmiştir.

31.12.2021	Hisse Fiyatı	Hisse Adedi	Piyasa Değeri (TL)
GÖZDE	9,05	385.000.000	3.484.250.000
İŞ	8,33	74.652.480	621.855.158
VERUSATÜRK	24,70	52.000.000	1.284.400.000
HEDEF	2,56	285.000.000	729.600.000
HUB	9,10	30.000.000	273.000.000
RHEA	1,83	41.550.000	76.036.500
		<b>TOPLAM</b>	<b>6.469.141.158</b>

30.10.2020 tarihinde, Payları Yakın İzleme Pazarı'nda işlem gören ve 06/04/2020 tarihinde uyarılan Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin faaliyetinin bulunmaması nedeniyle Kotasyon Yönergesi'nin 25/1-e maddesi kapsamında Borsa kotundan çıkarılmasına karar verilmiştir.

Borsa’da işlem gören GSYO’ların dışında, işlem görmeyen TOBB ve Halk Bankası ortaklığında kurulan KOBİ GSYO A.Ş., Doğan Holding tarafından kurulan Öncü GSYO A.Ş., Sanko Grubu tarafından kurulan SNK GSYO A.Ş., Ziraat Bankası tarafından kurulan Ziraat GSYO A.Ş., Gedik Yatırım tarafından kurulan HİVC GSYO A.Ş. ve sırasıyla 2021 yılı içinde kurulan İhlas GSYO A.Ş., Allbatross GSYO A.Ş., A1 GSYO A.Ş., Techmine GSYO A.Ş., Bulls GSYO A.Ş. olmak üzere 10 GSYO bulunmaktadır.

### III. FİNANSAL GÖRÜNÜM

#### Finansal Göstergeler

Şirket 8 Kasım 2018 tarihinde kurulmuş, ilk girişim sermayesi yatırımını Temmuz 2019’da gerçekleştirmiştir. Şirketin ana finansal kalemleri aşağıdaki tabloda verilmiş olup, detaylı finansal tablolar ve açıklamaları Bölüm VII’de verilmiştir.

Açıklamalar	31 Aralık 2021 (TL)
Nakit ve Nakit Benzerleri	268.222.344
Finansal Yatırımlar	785.377.000
Diğer Varlıklar	25.298.072
Toplam Varlıklar	1.078.897.416
Toplam Yükümlülükler	1.148.750
Özkaynaklar	1.077.748.666
Dönem Kârı	94.360.353

Şirket 1 Ocak - 31 Aralık 2021 dönemindeki faaliyetlerinden 94.360.353.- TL net kâr elde etmiştir. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarının faaliyetlerinden elde ettikleri kazançlar 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5/1(D) maddesi uyarınca Kurumlar Vergisi’nden istisnadır.

#### Girişim Sermayesi Yatırımları

Kayıtlı sermayesi 3 Milyar TL, çıkarılmış sermayesi 750 Milyon TL olan Ziraat GSYO, kuruluş sonrası vakit kaybetmeksizin faaliyetlerini yürütebilmesi için gerekli olan mekân, donanım ve personel teminini sağlamış, iç mevzuat ve yönetmeliklerini hazırlamaya başlamış ve organizasyonunu kurmuştur. Girişim sermayesi yatırımları yapılabilecek firmaları tespit ederek, olası girişim sermayesi yatırımı işlemi çalışmalarına başlamıştır.

İlgili Tebliğ hükümleri gereği ilk girişim sermayesi yatırımının kuruluşu takiben 18 ay içinde yapılması gerekmektedir birlikte, Ziraat GSYO tarafından ilk girişim sermayesi Temmuz 2019'da gerçekleştirmiştir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Ziraat GSYO 5 girişim sermayesi yatırımında bulunmuş, yatırımların değeri 785 Milyonu aşmıştır.

**Central Oto Kiralama A.Ş.:** Araç kiralama ve filo kiralama faaliyetleri gösteren Central Oto Kiralama A.Ş.'ye 02.08.2019 tarihi itibarıyla ortak olunmuştur.

**ZY Elektrikli Traktör Sanayi ve Ticaret A.Ş.:** 15.10.2019 tarihinde yeni kurulan ve elektrikli traktör seri üretimi alanında faaliyet gösteren ZY Elektrikli Traktör Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye kuruluş tarihi itibarıyla ortak olunmuştur.

**ZG Tarım Piyasaları A.Ş.:** Bitkisel ve hayvansal ürünlerin nihai üreticiye uygun fiyatla ulaşmasını sağlamak üzere bitkisel ve hayvansal üretim yatırımları yapılması alanında faaliyet gösteren ZG Tarım Piyasaları A.Ş., 02.12.2019 tarihinde kurulmuştur.

**ZG Tarım ve Hayvancılık Yatırımları A.Ş.:** Tarım ve hayvancılık alanındaki projelere yatırım yapmak amacıyla 02.12.2019 tarihinde kurulmuştur.

**Me-Sa İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.:** Yeraltı ve yer üstü inşaatlarında kullanılan özel kalıp ve iskele sistemleri üretimi yapmakta olan Mesa İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye 01.04.2020 tarihi itibarıyla ortak olunmuştur.

## **IV. ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER**

### **A. Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar:**

2021 yılı içerisinde Şirketimiz, T.C. Sayıştay Başkanlığı tarafından olağan yıllık denetime tabi tutulmuştur.

Bunun yanı sıra, Bağımsız Denetime tabi olan Şirketimiz için düzenlenen 2021 Bağımsız Denetçi Raporu (VII. Bölüm ekinde) sunulmuştur.

### **B. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler:**

Şirket aleyhine açılan herhangi bir dava bulunmadığından, şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek bir durum oluşmamıştır.

**C. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar:**

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

**D. Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Yapılmışsa, Toplantının Tarihi, Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin Yapılan İşlemler de Dâhil Olmak Üzere Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler:**

2021 yılı içerisinde Olağanüstü Genel Kurul yapılmamıştır.

**E. Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar İle Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler:**

Şirketimiz 2021 yılı içerisinde bağış ve yardımda bulunulmamıştır.

**V. RİSKLER ve RISK DEĞERLENDİRMESİ****Kredi Riski**

Kredi riski, karşı tarafın üzerinde mutabık kalınan sözleşme şartlarına uygun olarak yükümlülüklerini kısmen ya da tamamen yerine getirememesi olasılığı olarak tanımlanmakta olup; Şirket'in sahip olduğu nakit Şirket'in tek ortağı olan T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'de değerlendirilmektedir.

**Likidite Riski**

Likidite riski, Şirket'in finansal borçlarından kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmekte güçlük yaşaması riskidir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirketin herhangi bir borçlanması bulunmamaktadır.

**Piyasa Riski**

Piyasa riski; faiz oranı, hisse senedi fiyatları, döviz kurları ve kredi genişlikleri gibi piyasa fiyatlarında olabilecek değişikliklerin Şirket'in gelirini veya elinde bulundurduğu finansal araçların değerini etkileme riskidir.

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla döviz varlık ve yükümlülüğü bulunmadığından kur riski taşımamaktadır. Şirket'in değişken faizli finansal varlığı bulunmamaktadır.

**Operasyonel Risk**

Operasyonel risk, Şirket'in yetersiz iç süreçleri ve/veya bunların başarısız yürütülmesi, insanlar ve sistemlerden ya da harici olaylardan kaynaklanan zarar etme olasılığıdır. İş süreçlerinden kaynaklanan riskler, hata ve usulsüzlüklerin iç kontrollerde gözden kaçması, bilgi teknoloji

sistemlerindeki aksaklık ve arızalar, personelin süreçlerle ilgili sorunları öngöremeyip bu aksaklıklar ortaya çıktığında gerekli önlemleri zamanında ve tam olarak alamamasından ötürü ortaya çıkabilecek zararları ifade eder.

Şirket kendi iç süreçleri, personeli ve olası harici olaylardan kaynaklanan operasyonel risklere yönelik olarak, Şirket bünyesinde yer alan Riskin Erken Saptanması Komitesince tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi sağlanmaktadır.

### **Risklerin Tespiti ve Önlenmesi Adına Yapılan Çalışmalar**

Risk yönetimi faaliyetleri, Şirket genelinde risk kültürünün yerleştirilmesi, sistem ve insan kaynağının sürekli olarak iyileştirilmesi suretiyle risk yönetimi fonksiyonunun en iyi uygulamalara yaklaştırılması temel yaklaşımı altında, T.C. Ziraat Bankası A.Ş. ile koordineli olarak sürdürülmektedir.

Risk yönetimi faaliyetleri, kredi riski, finansal riskler ve operasyonel riskler temel başlıklarını kapsamakta olup, yürütülen faaliyetlerin, her bir risk türünün ilişkili olduğu faaliyet koluna dâhil olan tüm birimlerin katkıları ile eşgüdüm halinde yürütülmesine özen gösterilir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetime ilişkin düzenlemelerine uygun olarak Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla Türk Ticaret Kanunu'nun 378. Maddesi gereği çalışmalar yaparak riskin yönetilmesini sağlar.

## **VI. DİĞER HUSUSLAR**

### **Nadir ya da Bir Defaya Mahsus İşlemler:**

Bulunmamaktadır.

### **İşletmenin Performansında Kalıcı Etkisi Olabilecek Önemli Değişiklikler:**

Bulunmamaktadır.

## **VII. 31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu**

2021 Yılı için düzenlenen Bağımsız Denetçi Raporu (ve dolayısıyla finansal tablolar), Faaliyet Raporumuz ekinde sunulmuştur.