

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Frigo-pak Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

1) Görüş

Frigo-pak Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ile bağlı ortaklığının ("Grup") 1/1/2017-31/12/2017 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

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

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan 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 Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 1/1/2017-31/12/2017 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 12 Mart 2018 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4 Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

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

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

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

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

5 Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

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

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Selçuk Şahin'dir.

İstanbul,
12 Mart 2018

BDO Denet Bağımsız Denetim
ve Danışmanlık A.Ş.
Member, BDO International Network

Selçuk Şahin, SMMM
Sorumlu Denetçi

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Kıymetli Ortaklarımız,

Şirketimizin 2017 yılı faaliyet sonuçlarını incelemek ve karar bağlamak üzere toplanmış bulunan Olağan Genel Kurulumuz vesilesiyle tüm ortaklarımızı saygı ile selamlıyoruz.

Raporun Dönemi	: 01.01.2017 – 31.12.2017
Ortaklığın Ünvanı	: Frigo-Pak Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ortaklığın Vergi Numarası	: 3880051283
Ortaklığın Ticaret Sicil Numarası	: 200641
Ortaklığın Merkezi	: Ortaklığın merkezi İstanbul'dadır.
Ortaklığın Şubesi/Fabrikası	: Ortaklığın mülkü kendisine ait, Bursa/İnegöl Organize Sanayi Bölgesi'nde 1 adet fabrikası bulunmaktadır.

Yönetim Kurulu ve Görev Süreleri* :**Seçildikleri Tarih**

Başkan	: Ali Haydar Güçlü	11.07.2017
Başkan Yardımcısı	: Hüsnü Hakan Güner	11.07.2017
Üye	: Emir Feyzi Güçlü	11.07.2017
Bağımsız Üye	: Kadriye Demirci	11.07.2017
Bağımsız Üye	: Hakan Ayvaz	11.07.2017

Yetki Sınırları : Yönetim Kurulunun yetki sınırları Şirket Ana sözleşmesi ve Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri çerçevesinde tespit edilmiştir.

* 11.07.2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri bir sonraki Olağan Genel Kurul'a kadar göreve getirilmişlerdir. Yönetim kurulu da kendi arasındaki görev bölümünü yukarıdaki şekilde yapmıştır.

Bağımsız Denetçi ve Görev Süreleri* : Hem Türk Ticaret Kanunu hem de Sermaye Piyasası Kanunu düzenlemeleri çerçevesinde 2017 yılı faaliyetlerinin denetimi için 11.07.2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. seçilmiştir.

Şirketin Temsil ve İlzamu : Şirketi borç ve taahhüt altına sokacak tüm işlemler en az iki yetkili kişinin imzası ile gerçekleştirilmektedir. Bazı özellikli işlemler ancak Yönetim Kurulu üyesi iki kişinin imzası ile gerçekleştirilmektedir. Şirketi temsil ve ilzama yetkili kişiler ile imza sorumlulukları hakkında alınan şirket yönetim kurulu kararı 02.12.2016 tarih 9211 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Sermaye Hareketleri, Ortak Yapısı : 31 Aralık 2017 itibarıyla Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 25.000.000.-TL ve çıkarılmış sermayesi 6.000.000.-TL'dir.

(Şirketimiz yönetim kurulu 16.08.2016 ve aynı içerikte 23.09.2016 tarihinde; 25.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesinin 500.000.-TL tahsisli olarak artırılarak 5.000.000.-TL dan 5.500.000.-TL sına artırılmasına ve artırılacak 500.000.-TL nominal değerli payların, 225.000.-TL nominal bedelli kısmının şirket ortaklarından Satyaş Gıda Turizm İnşaat San.ve Tic.A.Ş.'ye ve 275.000.-TL nominal bedelli kısmının da yine şirket ortaklarından Ali Haydar Güçlü'ye tahsisli olarak satılmasına karar vermiş ve aynı tarihte gerekli izinlerin alınması için Sermaye Piyasası Kuruluna başvurmuştur. Kuruldaki inceleme süreci devam ederken, sermaye artırımına katılacak olan Satyaş Gıda Turizm İnşaat San.ve Tic.A.Ş. artırımda kendi payına düşen 225.000.-TL nı, Ali Haydar Güçlü de 275.000.-TL nı, toplamda 500.000.-TL nı 05.09.2016 tarihinde şirketimize Sermaye Avansı olarak

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

yatırmışlardır. İlgili sermaye artırım başvurusu değerlendirilmiş ve İhraç Belgemizin onaylandığı 17.02.2017 tarihli Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni'nde yayınlanmıştır. Alınan izin çerçevesinde sermaye artışı ile ilgili tahsisli satış işlemi Bist Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Uygulama Usulü ve Esasları (TAS) çerçevesinde 16.03.2017 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Satış işlemi sonrasında, sermaye artışının tamamlanmasının ve artış sonrası sermaye ile ilgili şirket esas sözleşmesinin ilgili maddesinin tadili için uygun görüş alınması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuş, 07.04.2017 tarihinde kuruldan uygun görüş alınarak, sermaye artışı ve esas sözleşme tadili 17.04.2017 tarihinde T.C. İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce tescil edilmiştir. 17.04.2017 tarihinden itibaren şirketin çıkarılmış sermayesi 5.500.000.-TL olmuştur.)

(Şirketimiz yönetim kurulu 13.06.2017 tarihinde; 25.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesinin 500.000.-TL bedelli olarak artırılarak 5.500.000.-TL dan 6.000.000.-TL sına artırılmasına ve tüm ortaklarımızın rüçhan haklarının kullanılmasına karar vermiş ve 23.06.2017 tarihinde gerekli izinlerin alınması için Sermaye Piyasası Kuruluna başvuruda bulunmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu bu başvurusumuzun;

Şirketimizin II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 6/3 fıkrası çerçevesinde izahname düzenleme zorunluluğundan muaf tutulmak suretiyle,

Yeniden belirlenebilecek sermaye artırım tutarı çerçevesinde ihraç edilecek payların satışının Ali Haydar Güçlü ve/veya Satyaş Gıda Turizm İnşaat San.ve Tic.A.Ş.'ne, Borsa'nın "Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Uygulama Usul ve Esasları" çerçevesinde nominal değerden aşağı olmamak üzere belirlenecek baz fiyat veya söz konusu baz fiyattan yüksek olacak şekilde tahsisli olarak gerçekleştirilmesi,

Şirketimiz tarafından bedelli sermaye artırım yoluyla çıkarılacak payların Ali Haydar Güçlü ve/veya Satyaş Gıda Turizm İnşaat San.ve Tic.A.Ş.'ne tahsisli olarak satılması sonrasında, şirketimizin Ali Haydar Güçlü ve/veya Satyaş Gıda Turizm İnşaat San.ve Tic.A.Ş. dışındaki ortaklarına, Ali Haydar Güçlü ve/veya Satyaş Gıda Turizm İnşaat San.ve Tic.A.Ş.'nin tahsisli olarak payları satın aldığı tarihte şirketimizde sahip oldukları payları oranında ödenen fiyat üzerinden talep etmeleri durumunda, Ali Haydar Güçlü ve/veya Satyaş Gıda Turizm İnşaat San.ve Tic.A.Ş. tarafından, şirketimizden tahsisli satış suretiyle edinilen paylardan 15 gün boyunca alma hakkının tanınması, bu çerçevede tahsisli sermaye artırımından önce kurulun onayına sunulan duyuru metni ve tasarruf sahiplerine satış duyurusunda sermaye artırım tutarı da dahil gerekli düzeltmelerin yapılması,

Şirketimizin iflas erteleme sürecinde olduğu dikkate alınarak, sermaye artırım nedeniyle ihraç edilecek 500.000.-TL nominal değerli payları tahsisli olarak satın alacak olan Ali Haydar Güçlü ve/veya Satyaş Gıda Turizm İnşaat San.ve Tic.A.Ş.'nin söz konusu payları Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde hesaplarına geçtiği tarihten itibaren altı ay süreyle borsada satmalarının kısıtlanması ve bu amaçla gerekli işlemlerin tesis edilmesi için MKK'ya bilgi verilmesi, Koşullarıyla olumlu karşılanmasına karar vermiş, 19.10.2017 tarihli yazısıyla da tarafımıza bildirmiştir.

Tahsisli satış işleminin gerçekleştirileceği şirket ortaklarından Ali Haydar Güçlü 12.06.2017 tarihinde şirkete "Sermaye avansı" olarak 500.000.-TL yatırmıştır.

Alınan izin doğrultusunda, 500.000.-TL nominal bedelli payların Ali Haydar Güçlü'ye tahsisli satış işlemi Borsa'nın "Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Uygulama Usul ve Esasları" çerçevesinde belirlenen 1,03.-TL baz fiyatla 07.11.2017 tarihinde gerçekleşmiştir.

Tamamlanan sermaye artışı 20.12.2017 tarihinde Ticaret Sicilinde tescil edilerek, 26.12.2017 tarihli Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiş ve şirket çıkarılmış sermayesi 6.000.000.-TL'ye yükselmiştir.)

Şirketimizin 31.12.2017 tarihi itibarıyla 6.000.000.- TL. sermayesinin %10'undan fazlasına sahip ortaklarımız:

Ali Haydar Güçlü'nün kontrolündeki paylar	Pay Tutarı : 2.471.404,04.-TL	Pay Oranı : % 41,19
Ali Haydar Güçlü	Pay Tutarı : 2.176.127,67.-TL	Pay Oranı : % 36,27
Satyaş Gıda Turizm İnşaat San.ve Tic.A.Ş.	Pay Tutarı : 295.276,37.-TL	Pay Oranı : % 4,92
Doysan Tarım Ürünleri San.ve Tic.A.Ş.	Pay Tutarı : 629.563,30.-TL	Pay Oranı : % 10,49 *

* 8 Mart 2013 tarihinde Şirket hissedarı olan Doysan Tarım Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından ve 01 Mart 2013 tarihli ve 2013/5 İFLAS nolu T.C. İstanbul Anadolu 3.İcra ve İflas Müdürlüğü'nden gönderilen yazılardan anlaşılmıştır ki, Şirket hissedarı olan Doysan Tarım Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin İstanbul Anadolu 15. Asliye Ticaret Mahkemesinin 2013/269 Esas sayılı dosyasından 19 Şubat 2013 günü saat 17:59'dan itibaren iflasına karar verilmiştir. Bu tarihten itibaren Doysan Tarım Ürünleri San.ve Tic.A.Ş.'nin sahip olduğu FRİGO payları her türlü hakları ile beraber iflas dairesine devrolmuştur.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

* Ayrıca 17.02.2014 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda yapılan hisse alım satım bildiriminden Doysan A.Ş. nin elindeki Garanti grubunda rehinli paylarından 476.604,44.- adedinin (ortaklık içindeki payı % 7,94) Musa Bayat isimli bir gerçek kişiye satıldığı anlaşılmıştır (Musa Bayat da sahip olduğu payların tamamını Hüseyin Bayat isimli bir gerçek kişiye devretmiştir.). Bu tarihten itibaren şirketimiz ortaklık yapısında Doysan A.Ş.'nin payı %22,12' den % 10,49'a düşmüştür,

İştirakler :

(Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğlerine Göre Hesaplanmıştır)

Ünvanı	Faaliyet Konusu	31 Aralık 2017 İştirak Tutarı		31 Aralık 2016 İştirak Tutarı	
Bağlı Ortaklık		TL	%	TL	%
Frigopak Tarım Ürünleri Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş	Dondurulmuş ve Konserve Edilmiş Meyve Sebze ve Meyve Suyu İhracatı	49.960.-	99.92	49.960.-	99.92

Sektörü Etkileyen Ana Faktörler : Bilindiği gibi meyve ve sebze işleme sektörü genel olarak mevsimlik olarak üretim yapan ve bu üretimi 12 aya varan bir süre zarfında satan bir sektördür. Bu sebeple işletme sermayesi ihtiyacı yüksektir. Dünya genelinde son yıllarda yaşanan global krizlerin etkileri ile şirketimizin kredi hacminde ciddi daralmalar ortaya çıkmıştır. Ayrıca ortak iflası gibi durumlardan dolayı bu durum bizi daha da etkilemiştir.

Avrupa Birliği Komisyonu tarafından Mandalina Konservesi için Çin'e uygulanan Anti-Dumping vergisinin 2016 yılında olduğu gibi 2017 yılında da uygulamaya devam edileceği belirtilmiştir.

Şirketimizin satışlarının % 80'inden fazlası ihracat olduğu ve üretiminde ithal girdisi çok az olduğu için rekabet gücünde döviz kurunun önemi çok yüksektir. Son zamanlarda ortaya çıkan gelişmelerin şirketimizin rekabet gücünü ve operasyon karlılığını artıracak ümit edilmektedir.

İşletmenin Finansal Kaynakları ve Risk Yönetim Politikaları : Şirketimiz genelde yatırımlar için ya uzun vadeli kredi ya da finansal kiralama (leasing) veya sermaye artımı yolunu seçmektedir. Kısa vadeli stok finansmanı için de bankalardan kısa vadeli ihracat kredilerini tercih etmektedir. Ancak ortak iflası sebebi ile kredilerini kapatmak zorunda kalan şirketimiz, bu dönem içinde işletme sermayesi açığını tedarikçi kredileri ile kapatmak zorunda kalmaktadır. Risk yönetim politikamız genelde satmış olduğumuz malların satıldığı döviz cinsinden opsiyon kullanarak gerek Türk Lirasına karşı döviz gerekse de çapraz kur risklerinden korunmaktır. Bu bağlamda şirketimiz Eximbank ve diğer bankalar kanalıyla döviz opsiyonu satın alarak belirlemiş olduğu karlılığı sabitleme çalışmalarını yapabilmektedir.

İşletmenin Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler : Dünyanın en tanınmış markalarına 33 yıldır tedarikçi olarak hizmet veren işletmemiz, 33 yıldır bu güne kadar ne bankalara, ne diğer finans kuruluşlarına, ne çalışanları veya tedarikçilerine karşı, ne de Vergi Dairesi, SGK gibi resmi kuruluşlara karşı herhangi bir temerrüde düşmemiş, protesto olmamıştı, ancak 2016 Mayıs ayından itibaren dünyadaki ekonomik konjonktüre bağlı olarak, ihracat yüklemelerimiz dolayısıyla da tahsilatlarımız yavaşlamış, bu sebeple 2016 Temmuz ayında bazı ödemelerde temerrüde düşülmüştür. Bazı alacaklılar şirket varlıkları üzerine haciz uygulama girişiminde bulunmuşlardır. Bu şekilde şirket varlıklarının talan olmaması, hem paydaşlarımızın hem çalışanlarımızın hem de alacaklılarımızın haklarının korunması amacıyla iflas erteleme ve ihtiyati tedbir kararı almak için 08.07.2016 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararı ile 11.07.2016 tarihinde mahkemeye müracaat edilmiştir. Mahkemece 12.07.2016 tarihi itibarı ile (Tebliğ tarihi 15.07.2016) ihtiyati tedbir kararı verilmiştir. Olağanüstü Hal süresi içerisinde tedbir kararları Ertelemeye dönüştürülemediğinden, Şirketimiz ihtiyati tedbir kararı içerisinde faaliyetlerini sürdürmektedir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu : SPK'nın 10.12.2004 tarih ve 48/1588 sayılı kararı gereğince, BİST'de işlem gören şirketlerin, Faaliyet Raporlarında ve İnternet Sitelerinde Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumla ilgili Beyan ve Uyum Raporlarına yer vermeleri uygun görülmüş ve bu çerçevede ,”Kurumsal Yönetim İlkeleri Beyanı ve Uyum Raporları”, şirket internet sitesinde ve faaliyet raporları içinde yayımlanmaktadır.

Şirketimiz; pay sahiplerinin hakları, kamunun aydınlatılması ve şeffaflığın sağlanması ile menfaat sahipleri ve Yönetim Kurulu’nu ilgilendiren karar ve işlemlerde, Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uygun çalışmaların hayata geçirilmesini ve bunu pay sahipleri ile beraber gerçekleştirmeyi hedeflemektedir. Bu doğrultuda , tüm pay sahiplerinin eşitliği, bilgilendirme sorumluluğu ve kurumsal yönetim prensiplerine bağlı olarak, söz konusu ilkelerin uygulamaya geçirilmesi ve yürütülmesi şirketimizin temel gayeleri arasında yer almaktadır. Şirketimizce sürdürülen çalışmalar bu ilkelerin sorumluluğu çerçevesinde tatbik ve takip edilmektedir.

Yapılan Araştırma Geliştirme Faaliyetleri : Araştırma ve geliştirme faaliyetlerimiz devamlı olarak yapılmaktadır. Bu çalışmalar gerek mevcut ürünlerin kalite ve üretim verimliliğini arttırıcı ve gerekse de yeni ürünler geliştirme şeklinde olmaktadır. Ayrıca genelde yapmış olduğumuz yurtdışı satışların çoğu müşteri markasıyla üretilen “özel markalı” (private label) ürünler olduğu için bu konuda ürün reçeteleri ve üretim prosedürleri müşteriler tarafından verilmekte ve şirketimiz de bu yolla bedelsiz know how ve teknoloji transferi sağlamaktadır.

Dönem içinde yapılan esas sözleşme değişiklikleri : Şirketimiz 2016 yılında başlattığı 500.000.-TL tahsisli sermaye artışı sürecini Nisan 2017 ayında tamamlamış ve sermaye ile ilgili şirket esas sözleşmesinin 6.maddesinin tadili için Sermaye Piyasası Kurulundan uygun görüş alarak, 17 Nisan 2017 tarihinde Ticaret Sicil Müdürlüğü’ne tescil ettirmiştir. Tescil, 21 Nisan 2017 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Şirketimiz ayrıca 2017 yılının Haziran ayında başlattığı bir diğer 500.000.-TL tahsisli sermaye artış sürecini Aralık 2017 ayında tamamlamış ve sermaye ile ilgili şirket esas sözleşmesinin 6.maddesinin tadili için Sermaye Piyasası Kurulundan uygun görüş alarak, 20 Aralık 2017 tarihinde Ticaret Sicil Müdürlüğü’ne tescil ettirmiştir. Tescil, 26 Aralık 2017 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Çıkarılmış Menkul Kıymetler : Şirketimizin çıkardığı herhangi bir menkul kıymet yoktur.

Dönem Rasyoları :
Likitide Oranları :

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Cari Oran	1,442	0,864
Likitide Oranı	0,330	0,314

Mali Yapı Oranları :

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Toplam Borç / Özsermaye	2,530	3,724
Kısa Vadeli Borç / Toplam Aktif	0,301	0,488
Uzun Vadeli Borç / Toplam Aktif	0,415	0,300

Karlılık Oranları :

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Net Kar / Öz sermaye	0,071	(0,186)
Brüt Kar Marjı (%)	23,5	10,5

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****İşletme İle İlgili Meydana Gelen Önemli Olaylar :**

Şirketimizin pay sahiplerinden Doysan Tarım Ürünleri San.ve Tic.A.Ş. hakkında, 01 Mart 2013 tarihli ve 2013/5 İFLAS nolu T.C. İstanbul Anadolu 3.İcra ve İflas Müdürlüğü'nden gönderilen yazıdan anlaşılmıştır ki 19 Şubat 2013 tarihinde mahkemece iflas kararı alınmıştır. Bu tarihten itibaren Doysan Tarım Ürünleri San.ve Tic.A.Ş.'nin sahip olduğu FRİGO payları her türlü hakları ile beraber iflas dairesine devrolmuştur.

Ayrıca 17.02.2014 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda yapılan hisse alım satım bildiriminden Doysan A.Ş. nin elindeki Garanti grubunda rehinli paylarından 476.604,44.- adedinin (ortaklık içindeki payı % 7,94) Musa Bayat isimli bir gerçek kişiye satıldığı anlaşılmıştır (Musa Bayat da sahip olduğu payların tamamını Hüseyin Bayat isimli bir gerçek kişiye devretmiştir.). Bu tarihten itibaren de şirketimiz ortaklık yapısında Doysan A.Ş.'nin payı % 22,12'den % 10,49'a düşmüştür,

Borsa İstanbul Yönetim Kurulu'nun 4 Temmuz 2013 tarihli toplantısında alınan kararla D grubu pay olarak (gözültü pazarında) işlem gören şirket paylarımız ile ilgili bir değişiklik olmamış olup, bu dönemde D grubu pay olarak (gözültü pazarında) işlem görmeye devam etmektedir.

Mayıs 2016 ayından itibaren dünyadaki ekonomik konjonktüre bağlı olarak, ihracat yüklemelerimiz dolayısıyla da tahsilatlarımız yavaşlamıştır. Bu sebeple Temmuz 2016 ayında bazı ödemelerde temerrüde düşülmüştür. Bazı alacaklılar şirket varlıkları üzerine haciz uygulama girişiminde bulunmuşlardır. Bu şekilde şirket varlıklarının talan olmaması, hem paydaşlarımızın hem çalışanlarımızın hem de alacaklılarımızın haklarının korunması amacıyla iflas erteleme ve ihtiyati tedbir kararı almak için 08.07.2016 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararı ile 11.07.2016 tarihinde mahkemeye müracaat edilmiştir. Mahkemece 12.07.2016 tarihi itibarı ile (Tebliğ tarihi 15.07.2016) ihtiyati tedbir kararı verilmiş, bilirkişi ve kayyım atamaları yapılmıştır. Olağanüstü Hal süresi içerisinde tedbir kararları Ertelemeye dönüştürülemediğinden, Şirketimiz ihtiyati tedbir kararı içerisinde faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirketimiz yönetim kurulu 16.08.2016 ve aynı içerikte 23.09.2016 tarihinde; 25.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesinin 500.000.-TL tahsisli olarak artırılarak 5.000.000.-TL dan 5.500.000.-TL sına artırılmasına ve artırılacak 500.000.-TL nominal değerli payların, 225.000.-TL nominal bedelli kısmının şirket ortaklarından Satyaş Gıda Turizm İnşaat San.ve Tic.A.Ş.'ye ve 275.000.-TL nominal bedelli kısmının da yine şirket ortaklarından Ali Haydar Güçlü'ye tahsisli olarak satılmasına karar vermiş ve aynı tarihte gerekli izinlerin alınması için Sermaye Piyasası Kuruluna başvuruda bulunmuştur. Kuruldaki inceleme süreci devam ederken, sermaye artırımına katılacak olan Satyaş Gıda Turizm İnşaat San.ve Tic.A.Ş. artırımda kendi payına düşen 225.000.-TL nı, Ali Haydar Güçlü de 275.000.-TL nı, toplamda 500.000.-TL nı 05.09.2016 tarihinde şirketimize Sermaye Avansı olarak yatırmışlardır. İlgili sermaye artırım başvurumuz değerlendirilmiş ve İhraç Belgemizin onaylandığı 17.02.2017 tarihli Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni'nde yayınlanmıştır. Alınan izin çerçevesinde sermaye artışı ile ilgili tahsisli satış işlemi Bist Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Uygulama Usulü ve Esasları (TAS) çerçevesinde 16.03.2017 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Satış işlemi sonrasında, sermaye artışının tamamlanmasının ve artış sonrası sermaye ile ilgili şirket esas sözleşmesinin ilgili maddesinin tadili için uygun görüş alınması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuş, 07.04.2017 tarihinde kuruldaki uygun görüş alınarak, sermaye artışı ve esas sözleşme tadili 17.04.2017 tarihinde T.C. İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce tescil edilmiştir.17.04.2017 tarihinden itibaren şirketin çıkarılmış sermayesi 5.500.000.-TL olmuştur.

Şirketimiz yönetim kurulu 13.06.2017 tarihinde; 25.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesinin 500.000.-TL bedelli olarak artırılarak 5.500.000.-TL dan 6.000.000.-TL sına artırılmasına ve tüm ortaklarımızın rüçhan haklarının kullanılmasına karar vermiş ve 23.06.2017 tarihinde gerekli izinlerin alınması için Sermaye Piyasası Kuruluna başvuruda bulunmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu bu başvurumuzun;

Şirketimizin II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 6/3 fıkrası çerçevesinde izahname düzenleme zorunluluğundan muaf tutulmak suretiyle,

Yeniden belirlenebilecek sermaye artırım tutarı çerçevesinde ihraç edilecek payların satışının Ali Haydar Güçlü ve/veya Satyaş Gıda Turizm İnşaat San.ve Tic.A.Ş.'ne, Borsa'nın "Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Uygulama Usulü ve Esasları" çerçevesinde nominal değerden aşağı olmamak üzere belirlenecek baz fiyat veya söz konusu baz fiyattan yüksek olacak şekilde tahsisli olarak gerçekleştirilmesi,

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirketimiz tarafından bedelli sermaye artırımı yoluyla çıkarılacak payların Ali Haydar Güçlü ve/veya Satyaş Gıda Turizm İnşaat San.ve Tic.A.Ş.'ne tahsisli olarak satılması sonrasında, şirketimizin Ali Haydar Güçlü ve/veya Satyaş Gıda Turizm İnşaat San.ve Tic.A.Ş. dışındaki ortaklarına, Ali Haydar Güçlü ve/veya Satyaş Gıda Turizm İnşaat San.ve Tic.A.Ş.'nin tahsisli olarak payları satın aldığı tarihte şirketimizde sahip oldukları payları oranında ödenen fiyat üzerinden talep etmeleri durumunda, Ali Haydar Güçlü ve/veya Satyaş Gıda Turizm İnşaat San.ve Tic.A.Ş. tarafından, şirketimizden tahsisli satış suretiyle edinilen paylardan 15 gün boyunca alma hakkının tanınması, bu çerçevede tahsisli sermaye artırımından önce kurulun onayına sunulan duyuru metni ve tasarruf sahiplerine satış duyurusunda sermaye artırım tutarı da dahil gerekli düzeltmelerin yapılması,

Şirketimizin iflas erteleme sürecinde olduğu dikkate alınarak, sermaye artırımı nedeniyle ihraç edilecek 500.000.-TL nominal değerli payları tahsisli olarak satın alacak olan Ali Haydar Güçlü ve/veya Satyaş Gıda Turizm İnşaat San.ve Tic.A.Ş.'nin söz konusu payları Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde hesaplarına geçtiği tarihten itibaren altı ay süreyle borsada satmalarının kısıtlanması ve bu amaçla gerekli işlemlerin tesis edilmesi için MKK'ya bilgi verilmesi, Koşullarıyla olumlu karşılanmasına karar vermiş, 19.10.2017 tarihli yazısıyla da tarafımıza bildirmiştir.

Tahsisli satış işleminin gerçekleştirileceği şirket ortaklarından Ali Haydar Güçlü 12.06.2017 tarihinde şirkete "Sermaye avansı" olarak 500.000.-TL yatırmıştır.

Alınan izin doğrultusunda, 500.000.-TL nominal bedelli payların Ali Haydar Güçlü'ye tahsisli satış işlemi Borsa'nın "Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Uygulama Usul ve Esasları" çerçevesinde belirlenen 1,03.-TL baz fiyatla 07.11.2017 tarihinde gerçekleşmiştir.)

Tamamlanan sermaye artışı 20.12.2017 tarihinde Ticaret Sicilinde tescil edilerek, 26.12.2017 tarihli Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiş ve şirket çıkarılmış sermayesi 6.000.000.-TL'ye yükselmiştir.

Şirketimizin ortaklık yapısı 27 Eylül 2010 tarihinde değişmiş ve yabancı ortağın hisselerini Doysan Tarım Ürünleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Doysan Tarım"), Satyaş Gıda Turizm İnşaat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Satyaş Gıda") ile Ali Haydar Güçlü almışlardır.

Bu tarihten sonra şirketin mali yapısını güçlendirmek için ilk etapta bedelli sermaye artırımı kararı alınmış ve 2011 Ocak ayı sonunda tamamlanmıştır. Ancak, Kasım 2010 sonu itibarıyla başlayan narenciye üretim sezonunda, yüklü sipariş alımları neticesinde gerekli üretim çalışmaları için finansmana ihtiyaç duyulmuştur. Bu aşamada yeni ortağımız Doysan Gıda vasıtasıyla M.V.A. Tekstil Anonim Şirketi'den ("M.V.A. Tekstil") narenciye üretiminde harcanmak üzere 250.000 ABD Doları karşılığı 452.500 TL tutarında avans alınmıştır. Alınan bu avans karşılığında da M.V.A. Tekstil'e 125.000 ABD Doları tutarında Ocak 2011 sonu ve Şubat 2011 sonu vadeli 2 adet senet verilmiştir.

Ocak 2011 ayı içerisinde ortağımız Doysan Tarım, M.V.A. Tekstil'den ticari ilişkileri kapsamında bir avans alacağını ve bizim daha önce aldığımız 250.000 ABD Doları tutarındaki avansı erken ödememizi istemiştir ve buna bağlı olarak Şirketimiz bunun üzerine, almış olduğu avansı M.V.A. Tekstil'e Ocak 2011 ayı içerisinde bedelli sermaye artırımından gelen parayla ödemek istemiş, ancak bu durumda M.V.A. Tekstil yetkilisi yurt dışında olduğundan bu para M.V.A. Tekstil'e ödendiğinde, tekrar Doysan Tarım'a bir avans gönderimi mümkün olamayacağı bildirilmiş ve M.V.A. Tekstil 250.000 ABD Doları tutarındaki (452.500 TL) avansın doğrudan Doysan Tarım'a ödenmesini şirketimizden talep etmiştir. Şirketimizce M.V.A. Tekstil'e, bu avans karşılığı verilmiş olan 125.000 ABD Doları tutarındaki 2 adet senet geri istenmiştir. M.V.A. Tekstil kasasında tuttuğu 125.000 ABD Doları tutarındaki senet ile bankaya tahsile koyduğu diğer 125.000 ABD Doları tutarındaki senedi de bankadan geri alıp şirketimize iade etmiş ve bu işlemler doğrultusunda şirketimiz M.V.A. Tekstil'den almış olduğu 250.000 ABD Doları (452.500 TL) tutarındaki avans Doysan Tarım'a 14 Ocak 2011 ve 18 Ocak 2011 tarihlerinde banka kanalıyla ödenmiştir.

Bu işlemten sonra, 19 Ocak 2011 tarihinde KAP açıklamalarından da görüleceği üzere, M.V.A. Tekstil, Doysan Tarım'dan 1.000.000 adet FRİGO hissesi satın alarak %4,17 oranında şirketimize ortak olmuştur.

Aradan 10 ay geçtikten sonra, M.V.A. Tekstil ile Doysan Tarım'ın aralarındaki ticari ilişkiler bozulmuş ve M.V.A. Tekstil şirketimize avans olarak vermiş olduğu, şirketimizin de senetleri geri alıp M.V.A. Tekstil'in de bilgisi tahtında Doysan Tarım'a ödemiş olduğu 250.000 ABD Doları'nı (452.500 TL) şirketimizden haksız yere almak için iflas yoluyla ilamsız takip yapmıştır.

Şirketimizce; ödenmiş, karşılığında senetleri geri alınmış, olmayan bu borca karşılık itiraz edilmiş ve takip durmuştur.

Bunun üzerine M.V.A. Tekstil tarafından itirazın iptali davası açılmıştır. Bilahare mahkeme şirket mal varlığının defterinin tutulması ile ilgili bir tedbir kararı vermiştir. Bu tedbir kararı davacı tarafından usulüne uygun olarak tatbik edilmemiş ve 100'e yakın kişi, kurum ve kuruluşlara müzekkere yazılmıştır. Yaptığımız itiraz neticesinde mahkeme bu müzekkerelerin tümünün iptali kararını almış ve müzekkereler iptal edilmiştir. Bu arada karşılıklı cevap layihaları teati edilmiş, davanın esasıyla ilgili incelemelere geçilmiştir.

Şirket, M.V.A. Tekstil'in bilgisi tahtında gerçekleşen bu olayın "Borçlar kanunun 87.maddesi gereğince borcun ödenmesi halinde borçlu senedin geri verilmesini talep edebilir ve aynı yasanın 88.maddesinin 3.cümlesi gereğince

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

“senet borçluya iade edildikten sonra, borç sakıt olmuş sayılır” senedin iadesi, borcun ifa edildiğine karine teşkil eder hükmüne istinaden söz konusu davaya ilişkin ilişikteki finansal tablolarda bir karşılık ayırmamış, Finansal Tablolar 11 numaralı “Kısa Vadeli Karşılıklar” dipnotunda “Koşullu Varlık ve Yükümlülükler” başlığı altında bu hususa ilişkin tutara yer verilmiştir.

Dava 16 Aralık 2015 tarihinde şirketimiz lehine sonuçlanmış olup, karar karşı tarafça temyiz edilmiş ve tarafımızca da temyize cevap verilmiştir. Dava halen Yargıtay dadır.

Davanın safahatı ile tüm duruşma kararları ve sonuçları Finansal Tablolar 26 numaralı “İlişkili Taraf Açıklamaları” dipnotunda detaylı bir şekilde açıklanmıştır.

İşletmenin Faaliyet Sektörü ve İçindeki Yeri : İşletmemiz Türkiye’de ki meyve ve sebze mamulleri ihracatının lider kuruluşlarından birisidir. 2017 senesinde 33’üncü yılını idrak etmiştir. Bu konuda yurtdışında da fevkalade iyi tanınan ve Türkiye’nin kaliteli üretim yapan düzeyli ve sözünde duran firmalarından birisidir. Aynı şekilde yurt içi müşteri ve tedarikçilerimizin büyük bir çoğunluğu ile de karşılıklı güven çerçevesinde kurulmuş bulunan çok iyi ilişkiler devam etmektedir.

Şirketimizin ihracat pazarları İngiltere ağırlıklı AB, ABD, Japonya, Avustralya ve Yeni Zelanda dır. Bu pazarlar dünyanın en zor pazarları olmakla beraber aynı zamanda da en prestijli ve zengin pazarlarıdır.

Yatırımdaki Gelişmeler ve Teşviklerden Yararlanma Durumu : Şirketimiz büyük yatırımlarını geçmiş yıllarda tamamlamıştır. 2017 yılında da ağırlıklı olarak narenciye üretimine olmak üzere özellikle kapasite artırıcı ve buna bağlı olarak verimlilik ve karlılığı artırıcı ve beraberinde önceki yatırımları da tamamlayıcı nitelikte 1.903.086.- TL Tutarında yeni yatırım yapılmıştır. Şirketimiz üretim konusu gereği yaptığı büyük yatırımları Yatırım Teşvik Belgeleri kullanarak yapmakta ve bu Yatırım Teşvik Belgelerini kullanırken de KDV desteği, KKDF ve vergi resim harç istisnalarından faydalanmaktadır.

Şirketimiz ayrıca, üretimi için DİİB (Dahilde İşleme İzin Belgesi) kullanmaktadır. Bu belge kapsamında ihraç edilmek şartıyla ürettiği mamulleri için gerekli ithal girdileri; KKDF, KDV ve gümrük vergi, resim harçlardan muaf olarak tedarik edebilmektedir. Ayrıca yine bu belge ile ihraç edilmek kaydıyla ürettiği mamulleri için iç piyasadan da girdilerini KDV’den muaf olarak tedarik edebilmektedir.

İşletmenin Üretim Birimlerinin Nitelikleri : İşletmemizde 2017 yılı itibariyle konserve meyve sebze, dondurulmuş meyve sebze ve meyve suyu –içecek ürünlerini ürettiğimiz 3 ana bölüm vardır. Bunlardan 4 konserve üretim hattı, 1 donmuş meyve sebze üretim hattı, 3 meyve suyu ve alkolsüz içecek üretim hattı mevcuttur. Bu üretim hatları günün icaplarına uygun kaliteli ve nitelikli ürün üretebilecek şekilde kurulmuş hatlardır. Şirketimiz Avrupa’da ki uluslararası süper marketlere ve büyük ithalatçılara satış yapmakta olup bunlar tarafından teknik olarak her yıl birkaç defa denetlenmektedir. Elimizde bu denetimlerle ilgili sertifikalar ve denetim raporları mevcuttur. Ayrıca Türk Standartları Enstitüsü tarafından da gerek ISO sertifikasyonu gerekse de Türk Standartlarına Uygunluk sertifikasyonları açısından denetlenmektedir.

İşletmenin Konusu Mamul Üretimine İlişkin Gelişmeler : Son yıllarda yaşanan global mali krizlerin etkileriyle kredi hacimlerindeki daralmaya ve içindi bulunduğumuz durum gereği gerekli işletme sermayesi ihtiyacının karşılanamamasına rağmen üretimimiz 2017 yılında bir önceki yıla göre % 13,1 artmıştır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

ÜRETİM (STD.ÜNİTE) MİKTARI			
ÜRÜN	2016	2017	% DEĞİŞİM
KONSERVE MEYVE	11.876.625	13.212.437	11,2%
KONSERVE SEBZE	247.300	655.009	164,9%
DONMUŞ MEYVE ve SEBZE	766.439	944.300	23,2%
MEYVE SUYU	3.406.514	3.624.665	6,4%
TOPLAM	16.296.878	18.436.411	13,1%

Faaliyet Konusu Mal Satışları ile ilgili Gelişmeler : Global mali krizin etkisiyle ve içinde bulunduğumuz durum gereği daralan kredi hacmimiz ve işletme sermayesi eksikliğimize rağmen, içinde bulunduğumuz durum gereği nakit problemi yaşamamak için, yapılan üretimlerin hemen sevk edilerek nakde dönüştürülmesi sonucunda 2017 yılında satışlarımız 2016 yılına göre dolar bazında % 6,6 oranında gerilerken, Türk Lira'sı bazında % 11,9 oranında artış göstermiştir.

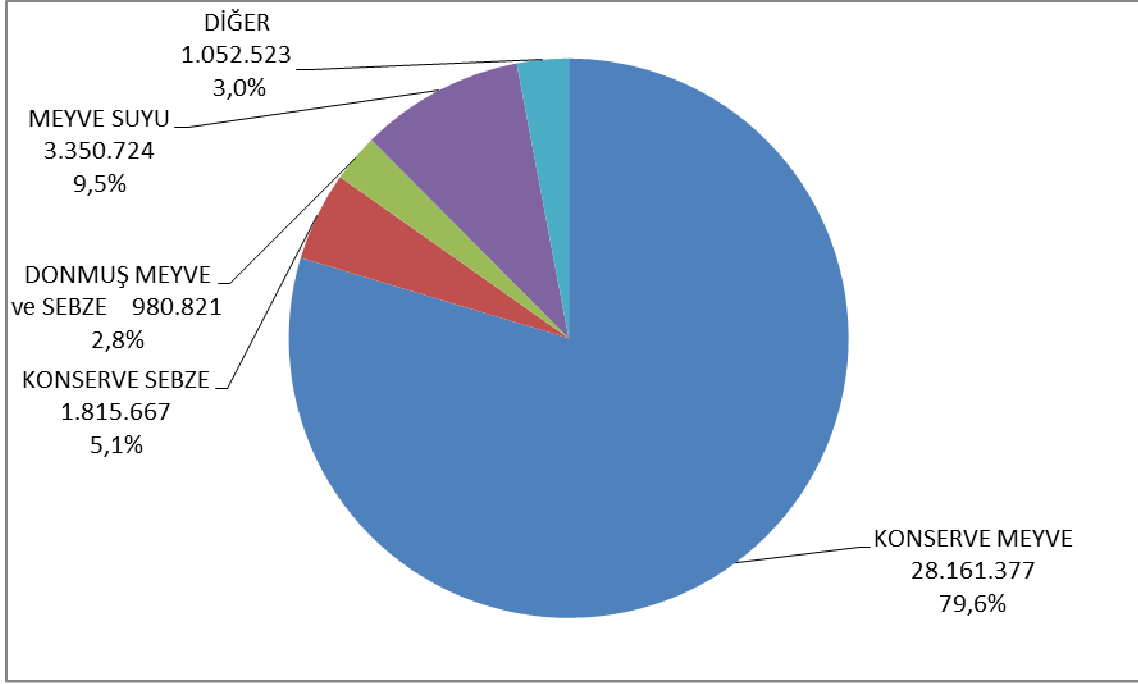
ÜRÜN	SATIŞLAR ABD\$			SATIŞLAR TL		
	2016	2017	% DEĞİŞİM	2016	2017	% DEĞİŞİM
KONSERVE MEYVE	7.965.018	7.685.651	-3,5%	24.446.822	28.161.377	15,2%
KONSERVE SEBZE	802.499	491.361	-38,8%	2.374.174	1.815.667	-23,5%
DONMUŞ MEYVE ve SEBZE	240.014	276.745	15,3%	708.430	980.821	38,4%
MEYVE SUYU	1.064.425	931.396	-12,5%	3.157.935	3.350.724	6,1%
DİĞER	291.281	291.290	0,0%	917.402	1.052.523	14,7%
TOPLAM	10.363.237	9.676.443	-6,6%	31.604.763	35.361.112	11,9%

Bu dönem içinde satışlarımızın % 36,4'ü İngiltere'ye, % 36,0'ı Almanya'ya, % 13,7'si İç Piyasaya, % 4,3'ü Amerika-Kanada'ya, % 3,7'si Fransa'ya, % 2,7'si Japonya'ya, ve geriye kalan % 3,2'si de muhtelif ülkelere yapılmıştır.

Aşağıdaki grafik her mal cinsine göre TL satışlarımızı göstermektedir.

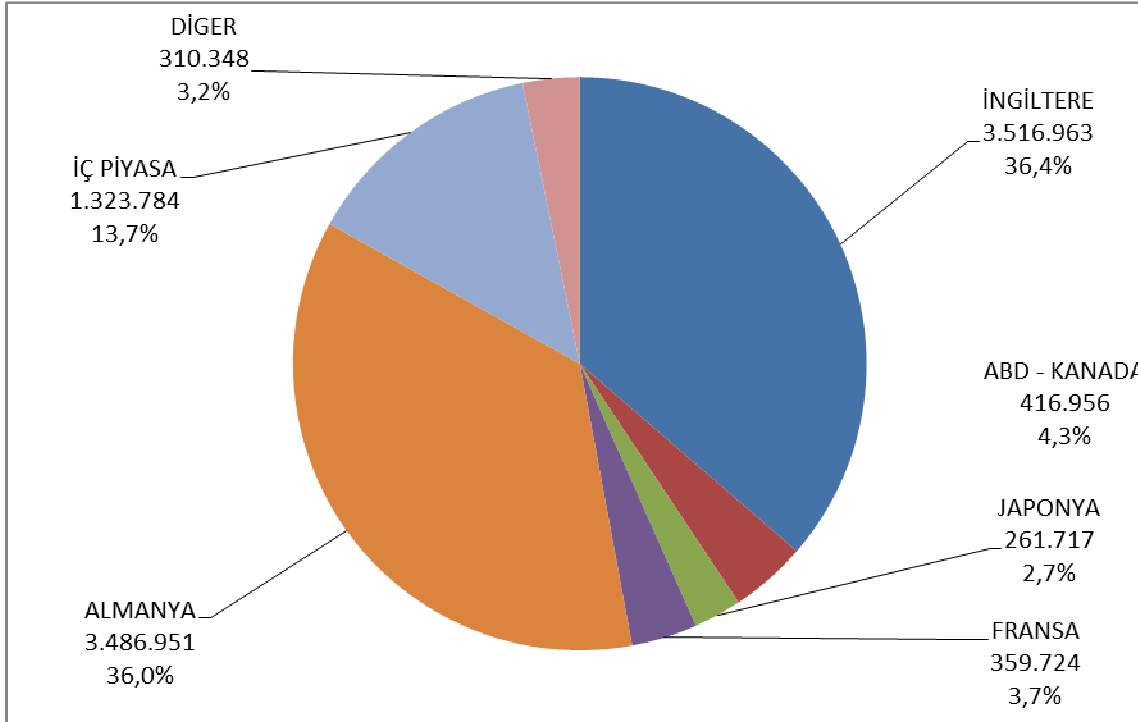
**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

2017 ÜRÜN GRUPLARINA GÖRE SATIŞLAR (TL)



Aşağıdaki grafik her ülkenin satışı içindeki payını göstermektedir.

2017 ÜLKELERE GÖRE SATIŞLAR (USD)



**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Mallarımızın fiyatları dünya piyasalarında tespit edilmektedir. Rekabet gücümüz yettiği sürece bu piyasalara kaliteli ürün sunabilen tercih edilir tedarikçilerin başında gelmekteyiz.

İşletmenin Finansal Yapısını İyileştirme Önlemleri : Yukarıdaki paragraflarda anlatıldığı gibi İşletmemizin finansal yapısını iyileştirmek için gerekli tedbirleri almaktayız. Gerek yeni bir stratejik ortak arayışı, gerek borçların yeniden yapılandırılması, gerek masraflarda tasarrufa gidilerek harcamalarda tasarrufa gidilmesi, gerek sermaye artışı yönüyle gerekse de ihtiyaç olan diğer tedbirler yönüyle işletmenin finansal yapısını sıhhatli halde tutmak için gerekli önlemlerle ilgili çalışmalar yapılmakta ve yapılmaya devam edilecektir.

Bu bağlamda şirketin bugüne kadar yaptığı ve yapmayı planladığı çalışmalar aşağıdaki gibidir;

Yeni stratejik ortak arayışı devam etmektedir.

Şirket masraflarında mümkün olan tüm kısıntıları, hem kendi bünyesinde, hem de tedarikçilerle yaptığı görüşmelerde alımlar yönünde yapmakta ve yapmaya devam edecektir.

Ayrıca şirket 2016 yılında 500.000.-TL tahsisli sermaye artışı için süreç başlatmış ve sermaye artışı tamamlayarak, 17.04.2017 tarihinde tescil ettirmiştir.

Ardından şirket 13.06.2017 tarihinde aldığı yönetim kurulu kararı ile ikinci bir 500.000.-TL bedelli sermaye artışı süreci daha başlatmış ve bu sermaye artış sürecini de tamamlayarak, 20.12.2017 tarihinde tescil ettirmiştir.

Şirket Yönetim Kadrosu :

Adı ve Görevi	Tahsili	Mezuniyet Yılı	Mesleki İş Tecrübesi
A Haydar Güçlü Yönetim Kurulu Başkanı Genel Müdür	İÜ İktisat Fakültesi CIT (İngiltere) Yüksek Lisans	1971 1973	44 Yıl
Hüsnü Hakan Güner Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Mali İşler Müdürü	İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi	1987	30 Yıl

2016 yılında görevinden ayrılan Fabrika Müdürünün görevleri, Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür Ali Haydar Güçlü tarafından ifa edilmektedir.

2017 yılında Genel Müdürlük görevini sürdüren Yönetim Kurulu Başkanı Ali Haydar Güçlü Genel Müdür maaşı olarak yıllık 204.800.-TL Brüt Ücret, Mali İşler Müdürlüğü görevini sürdüren Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Hüsnü Hakan Güner de Mali İşler Müdürü maaşı olarak yıllık 204.800.-TL Brüt Ücret almışlardır.

Personel ve İşçi Hareketleri :

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ortalama Çalışan Kadrolu Personel Sayısı	72	75
Ortalama Çalışan Mevsimlik İşçi Sayısı	208	198

Sabit giderlerimizi düşük tutmak için de genelde mevsimlik işçi istihdam edilmektedir. Şirketimiz, yasalar ve standartlar çerçevesinde çalışma ortam ve koşullarını sürekli iyileştirmeyi hedeflemektedir. Bu kapsamda, çalışanlarına ücrete ilave olarak ikramiye, eğitim, yemek, evlenme, doğum, ölüm, ulaşım gibi menfaatler sağlanmaktadır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yukarıda sayılan sosyal yardımların bir kısmı kıdemleri ve pozisyonları ile bağlantılı olarak mevsimlik işçilerimize de verilmektedir.

Şirketimizde sendika yoktur, bu yüzden de Toplu Sözleşme uygulamaları da bulunmamaktadır.

Kıdem Tazminatı Yükümüz :

(Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğlerine Göre Hesaplanmıştır)

31.12.2017 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümüz 1.443.967.-TL.dir.

31.12.2016 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümüz 1.263.854.-TL.dir.

Dönem İçinde Yapılan Bağışlar : Dönem içerisinde çeşitli yardım kuruluşlarına ve derneklere 100.-TL bağış ve yardımda bulunulmuştur.

ŞİRKETİMİZ, SPK NIN KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYMAI BENİMSEMİŞTİR.

Bu cümleden olarak,

1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplere mümkün olduğu kadar uygulanmasına dikkat etmektedir. Bu konu ile ilgili yapılan çalışmalar aşağıda başlıklar altında bilgilerinize sunulmaktadır.

BÖLÜM 1- PAY SAHİPLERİ

PAY SAHİPLERİ İLE İLİŞKİLER BİRİMİ

Şirketimizde özel bir pay sahipleri ile ilişkiler birimi kurulmamıştır. Bu konuda Mali İşler Müdürü **Hüsnü Hakan GÜNER** pay sahiplerinden gelen soruları cevaplandırmakla yükümlüdür. Kendisine 0216 302 40 23 numaralı telefondan ve **yatirimciiliskileri@frigo-pak.com.tr** adresinden e-posta suretiyle ulaşılabilir. Bu dönem içinde bu konuda kendisine 14 muhtelif müracaat gelmiş ve bunların hepsine tatmin edici cevap verilerek pay sahiplerinin arzuları yerine getirilmiştir.

PAY SAHİPLERİNİN BİLGİ EDİNME HAKLARININ KULLANIMI

Pay sahipleri yine bu dönem içinde yapılan 14 müracaatta şirketle ilgili çeşitli bilgiler sormuşlar ve Sermaye Piyasası Kurulu kuralları çerçevesinde bu talepler cevaplandırılmıştır.

Şirketimizde pay sahipliği hakkının kullanımını etkileyecek veya engelleyecek herhangi bir uygulama yoktur. Pay sahipleri Sermaye Piyasası Kurulu tebliği ve yönetmelikleri çerçevesinde şirket ile ilgili bilgileri alabilmektedirler. Ana sözleşmemizde özel denetçi atanması talebine ilişik bireysel bir hak olarak kullanımı ile ilgili bir düzenleme yoktur. Dönem içinde de özel denetçi tayini talebi herhangi bir pay sahibinden gelmemiştir.

GENEL KURUL BİLGİLERİ

Genel Kurulumuz Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurul'larında öngörüldüğü şekilde toplanmaktadır. Genel Kurul ile ilgili ilanlar ve raporlar süresi içinde pay sahiplerinin tetkikine sunulmaktadır. Davetler nama yazılı hisse senetlerine taahhütlü posta ile, diğer pay sahiplerine ise kanun ve kuralların emrettiği şekilde ilanlar, KAP duyuruları ve internet sitesi vasıtasıyla yapmaktadır. Genel Kurullarda pay sahipleri arzu ettikleri şekilde soru sorabilmekte ve bunlara tatmin edici cevaplar verilmektedir. Ana sözleşmemizde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu kuralları haricinde pay sahipleri ile ilgili özel bir düzenleme bulunmamaktadır.

Pay sahiplerinin Genel Kurullara kolaylıkla katılabilmesi için Genel Kurullarımız şirket merkezinin bulunduğu şehirde pay sahiplerinin rahatça gelip katılabilecekleri mekanlarda yapılmaktadır. Genel Kurul tutanaklarını Genel Kurula katılan pay sahipleri arzu ettikleri taktirde bir kopya almakta daha sonra görmek isteyen pay sahiplerine de bu tutanakların çeşitli şekillerde ulaştırılabilmesi için çeşitli tedbirler alınmaktadır. Ancak bugüne kadar Genel Kurul haricinde böyle bir talep olmamıştır.

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yeni Türk Ticaret Kanunu gereği şirketimiz 01.10.2012 tarihinden itibaren genel kurullarını elektronik genel kurul olarak gerçekleştirmekte ve pay sahipleri de bu toplantılara elektronik olarak katılabilmektedirler. Şirketimiz, Anonim Şirketlerde elektronik ortamda yapılacak genel kurullara ilişkin yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemi ile ilgili bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden hizmet satın almaktadır.

OY HAKLARI VE AZINLIK HAKLARI

Şirketimizin oy haklarında herhangi bir imtiyaz yoktur. Her pay eşit şekilde oy hakkında sahiptir. Birikimli oy kullanma yönetimi yoktur. Bugüne kadar hiçbir Genel Kurulumuzda azınlık pay sahiplerinin yönetimde temsil ile ilgili bir talepte bulunulmamıştır. Eğer böyle bir talepte bulunulursa müracaat edecek olan kişinin şirket idaresine sağlayabileceği faydalar göz önüne alınarak bu talep değerlendirilebilir.

KAR DAĞITIM POLİTİKASI VE KAR DAĞITIMI ZAMANI

Şirketimiz gerek çoğunluk hissedarları ve gerekse de azınlık ortaklarına en iyi şekilde geri dönüş temin edebilmek gayesiyle, şirketin mali durumunu tehlikeye atmayacak şekilde kar dağıtımını yapmayı prensip edinmiştir. Ancak birikmiş zararlar sebebi ile uzun süredir şirketin kar dağıtımını yapmasına olanak sağlayabilecek bir imkan bulunamamıştır.

Birikmiş zararlarımızın yapılacak olan karlarla telafi edilmesini takiben, şirketimiz, SPK karar organının 18.01.2007 tarih ve 2/53 sayılı kararı ve, SPK' nun Seri IV, No. 27 "Sermaye piyasası Kanununa tabi olan halka Açık Anonim Şirket ortaklıklarının temettü ve temettü avansı dağıtılmasında uyulacak esaslar hakkında tebliği" emirleri çerçevesinde temettü dağıtımını yapılacaktır.

PAYLARIN DEVRİ

Şirketimizin özel sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm yoktur.

2. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**ŞİRKET BİLGİLENDİRME POLİTİKASI**

Şirketimiz yılda 4 defa mali tablolarını yayınlayarak kamuyu ve ortaklarını bilgilendirmektedir. Bunun haricinde özel durum açıklaması gerektirecek konular haricinde herhangi bir açıklama yapılmamaktadır.

ÖZEL DURUM AÇIKLAMALARI

2017 yılı içinde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca 40 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Bu açıklamalara SPK ve BİST tarafından ek bir açıklama istenmemiştir.

ŞİRKET İNTERNET SİTESİ VE İÇERİĞİ

Şirketimizin www.frigo-pak.com.tr ve www.sunpride.com.tr olarak 2 adet Internet sitesi mevcuttur. Bu sitelerde şirketi, ürünleri tanıtan pazarlamaya yönelik bilgiler ile birlikte, ayrıca kurumsal yönetim ilkeleri 2.bölüm madde 1.11.5 de sayılan bilgiler yer almaktadır. Şirket; kendi yapısıyla ilgili her türlü bilgiyi internet sitesinde kamuoyu ile paylaşır. Hak sahiplerine Olağan ve Olağanüstü Genel Kurulu toplantıları ile ilgili davet, bilgilendirme ve sonuçları internet sitesinde paylaşır. Yine şirket Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda yaptığı her türlü Özel Durum Açıklamalarını, yayınladığı Finansal Tabloları İnternet Sitesi'nde kamuoyu ile paylaşır.

GERÇEK KİŞİ NİHAİ HAKİM PAY SAHİBİ VEYA SAHİPLERİNİN AÇIKLANMASI

Şirketimizin %50'nin üzerinde pay sahibi olan hakim ortağı yoktur.2017 yılı sonu itibariyle kontrolündeki (Satyaş Gıda Turizm İnşaat San.ve Tic.A.Ş.) paylarla birlikte en çok paya sahip Ali Haydar Güçlü'dür. Bir diğer pay sahibi de Doysan Tarım Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. dir. Ancak 19 Şubat 2013 tarihi itibariyle Doysan Tarım Ürünleri San.ve Tic.A.Ş. hakkında mahkemece iflas karar verilmiş olup, bu tarihten sonra Doysan Tarım Ürünleri San.ve Tic.A.Ş.'nin sahip olduğu FRİGO payları her türlü hakları ile birlikte iflas dairesine devredilmiştir.

Bu bilgiler her yıl yapılmakta olan Genel Kurul Hazırlanırken belirlenmektedir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İÇERİDEN ÖĞRENEBİLECEK DURUMDA OLAN KİŞİLERİN KAMUYA DUYURULMASI

Şirketimizin kamuya açıklanmamış gizli bilgilerini içeriden öğrenebilecek durumda olan kişiler Yönetim Kurulu Üyeleri, Bağımsız Denetçiler, Genel Müdür ve Mali İşler Müdürüdür.

3. MENFAAT SAHİPLERİ

MENFAAT SAHİPLERİNİN BİLGİLENDİRİLMESİ

Şirketimizde menfaat sahipleri olarak nitelendirilebilecek olan ortaklarımız şirketle ilgili hususlarda her türlü soru sorma hak ve serbestliğine sahiptirler. Bunun haricinde yıllık Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarını da kendilerine kurallar çerçevesinde duyurular yapılmakta ve bu toplantılara fiziki veya elektronik olarak katıldıkları takdirde almak istedikleri bilgiler açıklıkla kendilerine verilmektedir.

MENFAAT SAHİPLERİNİN YÖNETİME KATILIMI

Bu konuda özel bir çalışma yapılmamıştır. Menfaat sahipleri Yönetim Kurulu seçiminin yapıldığı Genel Kurullarda böyle bir arzuları varsa aday olabilmekte ve Genel Kurulca seçildikleri takdirde yönetime iştirak etme hakları bulunmaktadır. Ancak bugüne kadar böyle bir adaylık söz konusu olmamıştır.

İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI

Şirketimiz insan kaynakları politikası olarak çalışanların mutluluğunu hedef almış ve eşit işe eşit ücret politikasını benimsemiştir. Bu konuda özellikle kalabalık bir çalışan gurubunun bulunduğu fabrikamızda personel müdürlüğü çalışanlarla ilgili ilişkileri yürütmekte ve fabrikadaki işçi temsilcileri ile zaman zaman toplantılar yaparak istek ve dilekleri değerlendirip makul ölçüler içinde gereğini yerine getirmeye çalışmaktadır.

Şirketimizin ayrımcılık politikası yoktur ve bu konu ile ilgili bugüne kadar herhangi bir şikayetle karşılaşmamıştır.

MÜŞTERİ VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER HAKKINDA BİLGİLER

Şirketimiz 1984 senesinden beri yapmış olduğu imalatın çok büyük bir kısmını yurt dışındaki muhtelif alıcılara satmaktadır. Bu alıcılar zaman zaman şirketimizin imalatını denetlemek üzere bağımsız kuruluşlar veya kendi elemanlarını göndererek almış oldukları malın imalat safhasında denetimini yaptırmaktadırlar.

33 yıldır yurtdışında mutena müşterilere mal satan kuruluşumuz bugüne kadar herhangi bir müşterisiyle ciddi bir sıkıntı yaşamamış ortaya çıkan çeşitli küçük problemleri de sulh yolu ile çözerek müşterilerinin memnuniyetinin devamını sağlamıştır.

SOSYAL VE ÇEVRE SORUMLULUĞU

Şirketimiz tam bir sosyal sorumluluk bilinci ile gerek çevreye gerekse de bölgeyle olan ilişkilerini sürdürmektedir.

Her ne kadar gıda üretimi sırasında hemen hemen bütün atıklarımız organik olmasına rağmen ciddi bir yatırımla tesisimizin kurulu bulunduğu Organize Sanayi Bölgesi arıtma tesislerine katılmış ve bütün atıklarımızın ve giderlerimizin burada arıtdıktan sonra doğaya dönüşümüne olanak sağlamıştır.

Kullandığımız hammaddenin birçoğu gerek fabrikamızın bulunduğu bölgeden gerekse de diğer bölgelerden küçük çiftçi ve üreticiler tarafından üretildikten sonra bizlere satılan mallardır. Bu konuda da bu kişilerle gerek mallarını piyasa fiyatlarından alma ve gerekse de ödemelerini anlaşılan süreler içinde yaparak bu insanlar ile en iyi ilişkiyi kuruluşundan beri sürdürmüştür.

Şirketimiz kendi bünyesinde de sosyal olarak, Sedex Bağımsız Denetimi geçirmektedir.

Öte yandan şirketimiz EURO GAP (iyi tarım uygulamaları) konusunda devamlı olarak üreticilere uyarıcı vazife görmektedir ve bu üreticilerin dünyada kullanımı yasak olan ilaçları v.s. kullanmaması için çeşitli bilgilendirme ve uyarılarda bulunmaktadır. Bunun haricinde üreticilerimize yaptıkları ziraat'ın verimini ve dolayısıyla da gelirlerini artırıcı eğitimler verilmektedir. Bu konuda istihdam ettiğimiz Ziraat Mühendislerimiz bu görevi üstlenmektedir.

Şirketimizle ilgili çevreye verdiğimiz zararlardan dolayı şirket aleyhine açılmış herhangi bir dava yoktur.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

4. YÖNETİM KURULU

YÖNETİM KURULUNUN YAPISI, OLUŞUMU VE BAĞIMSIZ ÜYELER

Şirketimiz yapısı ve yıllık cirosu itibarıyla orta boy bir işletmedir. Yapmış olduğumuz imalatın çok büyük çoğunluğu “Private Label” olarak adlandırılan müşteri markasıyla mal üretmektir. Bu konuda talepler daha çok müşterilerden gelmekte ve bize verilen reçeteler dahilinde biz bu üretimi yapmaktayız. Bu sebeplerden dolayı sektörün durumu da göz önüne alındığında çok geniş kadrolarla hantal bir yapı ortaya çıkarmaktan kaçındık.

Şirketimizin yönetim kurulu 5 kişiden oluşmakta bunların 2 tanesi hakim ortaklardan Ali Haydar Güçlü ve aile şirketleri Satyaş Gıda Turizm İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. temsilcisi, 1 tanesi şirketin hali hazırda Mali İşler Müdürü, diğer 2 tanesi de yasanın öngördüğü oran ve şekilde seçilmiş Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleridir. 5 Yönetim Kurulu üyesi de T.C vatandaşıdır. Yönetim Kurulu Üyelerinin şirket dışında başka görevlerini kısıtlayıcı bir durum yoktur. Her sene Türk Ticaret Kanunun hükümlerine göre bu konu ile ilgili Yönetim Kurulu Üyelerinin durumunu belirleyen 395 ve 396. maddelerle ilgili gerekli izinler alınmaktadır.

Ayrıca yeni Türk Ticaret Kanununa göre de Yönetim Kurulu toplantılarına katılma hakkına sahip olanlar elektronik ortamda katılabileceklerdir.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN NİTELİKLERİ

Şirketin Yönetim Kurulu Üyeleri SPK'nın Kurumsal Yönetim ilkelerinde belirtilen niteliklerle örtüşmekte olup, Yönetim Kurulu Üyelerinin tümü yüksek tahsilli ve Ticaret ve Sanayi kollarında en az 10 yıl tecrübeli, sektör ile ilgili derin bilgi sahibi, mali analiz ve bilgi yetenekleri üst seviyede kişilerdir.

ŞİRKETİN MİSYONU VE VİZYONU İLE STRATEJİK HEDEFLERİ

Şirketimizin misyonu,

“konusunda en verimli üretici olmak, müşterilere, ortaklarına, çalışanlarına, komşularına ve çevreye en üst düzeyde saygıyı göstermektir”.

Bu işletmelerimizin çeşitli noktalarında herkesin görebileceği şekilde yazılı olarak bulunmaktadır.

Yöneticilerin ortaya çıkardığı stratejik hedefler, tatbikata geçilmezden evvel Yönetim Kurulu onayına sunulmakta ve Yönetim Kurulunun onayından sonra bu konudaki işlemler başlamaktadır. Yönetim Kurulu her yıl başında kendilerine sunulan bütçenin aylar itibarıyla kontrolü ile hedeflere ne derece ulaşıp ulaşılmadığı bunların sebeplerinin ne olduğu ve eğer hedeflere ulaşılamıyorsa ulaşılabilmek için nelerin yapılması gerektiğine dair yönetimle devamlı diyalog içindedir.

RİSK YÖNETİM VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI

Şirketimizde risk açısından çeşitli mekanizmalar vardır. İhracatta, müşteri portföyümüz uzun zamandır müşterimiz olan iyi tanınmış firmalardan oluşmaktadır. Yeni müşterileri dikkatle seçerek referansları alındıktan sonra mal sevkiyatları yapılmaktadır. İç piyasada da mümkün olduğunca çalışmış olduğumuz müşteriler ve bayilerden oluşabilecek riskler karşılığında teminat toplanmaktadır.

Yönetim müşterilerle ilgili risk limitlerini satış, yükleme, muhasebe departmanına bildirmektedir. Bu çerçevede muhasebe departmanı müşterinin o andaki cari hesabı ile ilgili riskinin ne kadar yüklemeye müsaade ettiğini sevkiyat bölümüne bildirmekte ve o risk eğer yönetimce o müşteriye tanınan riskin üstündeyse yüklemeye müsaade edilmemekte riskin düşmesi beklenmektedir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE YÖNETİCİLERİN YETKİ VE SORUMLULUKLARI

Yönetim Kurulu üyelerinin ve yöneticilerinin yetki ve sorumlulukları gerek ana sözleşmede gerekse de şirketin imza yetkilerini belirleyen imza sirkülerinde geniş şekilde açıkça yer almaktadır.

YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI

Yönetim kurulu rutin toplantıların haricinde , yönetim kurulu üyelerinden herhangi birisinin talebiyle belli gündemi görüşmek üzere toplanır. Toplantı günü yönetim kurulu üyeleri ile her birisinin uyabileceği bir tarihin tespitinden sonra kararlaştırılır. 2010 yılındaki ortaklık değişiminden önce Yönetim kurulu üyelerinin büyük çoğunluğunun yurtdışında oturması nedeniyle zaman zaman bu toplantılar telekonferans yolu ile yapılabilmekte ve o toplantı sonunda alınan kararlar karar haline getirilerek imzalanmaktaydı. Ortaklık değişiminden sonra Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı T.C vatandaşı olduğundan, Yönetim Kurulu toplantıları fiili katılımı ile gerçekleştirilmekte ve alınan kararlar toplantı sonunda üyelerce imza altına alınmaktadır.

Şirketimizin büyüklüğü itibarıyla yönetim kurulunun ayrı bir sekreteryası yoktur.

Kararlar genellikle oy birliği ile alınmakta ancak eğer herhangi bir üye karşıt fikrinin zabıtlara geçirilmesini arzu ederse bu konuda gereken yapılmaktadır. Ancak bugüne kadar alınmış böyle bir karar yoktur.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan konular ve buna benzer orada belirtilmemiş fakat şirketle ilgili önemli olduğu düşünülen diğer konularda da yönetim kurulunun tam olarak toplanması ve kararların en sıhhatli şekilde alınması sağlanmaktadır. Yönetim kurulunda herhangi bir üyenin ağırlıklı oy hakkı veya olumsuz veto hakkı yoktur. Bu konudaki kararlar ana sözleşme ve Türk Ticaret Kanunundaki ilgili hükümleri çerçevesinde çoğunluk veya oybirliği ile alınabilmektedir.

ŞİRKETLE MUAMELE YAPMA VE REKABET YASAĞI

Prinsip olarak yönetim kurulu üyelerinin şirketle rekabet etmesine izin verilmemektedir. Ancak bugüne kadar da böyle bir durumla karşılaşılmamıştır.

Genel kurullarda yönetim kurulu üyelerinin belli işleri yapabilmeleri için Türk Ticaret Kanunu 395 ve 396. maddeleri gereğince gerekli izinler alınmaktadır.

ETİK KURALLAR

Şirketin misyonu çerçevesinde şirketimiz etik kurallara uymayı kabul etmiştir.

Bu konuda bunun haricinde özel bir politika belirlenmemiştir.

YÖNETİM KURULUNCA OLUŞTURULAN KOMİTELERİN SAYI, YAPI VE BAĞIMSIZLIĞI

Şirketimiz yapısı ve büyüklüğü itibarıyla Yönetim Kurulu; Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturmuş, başkaca bir komite oluşturmamıştır. Ancak Yönetim Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu Üyeleri, Mali İşler Müdürü bir nevi icra komitesi şeklinde hareket etmekte ve birçok konu burada bu kişiler arasında görüşülerek en sıhhatli çözüm bulunduğundan sonra icraata geçilmektedir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

YÖNETİM KURULUNA SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim kurulu üyelerinden ; 2 adet Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesine huzur hakkı, 2 adet yönetim kurulu üyesine de şirketteki faal görevleri Genel Müdürlük ve Mali İşler Müdürlüğü karşılığında ücret ödenmektedir. Geriye kalan 1 adet yönetim kurulu üyesine herhangi bir ödeme yapılmamaktadır. Yönetim Kurulu Üyelerine ödenen her türlü menfaat ve hak genel kurulca karara bağlanmaktadır.

2 adet Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi 2017 yılında toplam brüt 54.000.-TL ücret almıştır.

2017 yılında Genel Müdürlük görevini sürdüren Yönetim Kurulu Başkanı Ali Haydar Güçlü Genel Müdür maaşı olarak yıllık 204.800.-TL Brüt Ücret, Mali İşler Müdürlüğü görevini sürdüren Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Hüsni Hakan Güner de Mali İşler Müdürü maaşı olarak yıllık 204.800.-TL Brüt Ücret almışlardır.

Şirket hiçbir nam altında herhangi bir yönetim kurulu üyesinin kullandığı bir krediye aracılık etme, kefalet verme gibi bir işlevde bulunmamıştır. Böyle bir işlem direk veya dolaylı olarak yapılmamıştır.

İçinde bulunduğumuz 2018 yılının ülke ekonomimize ve sanayimize, bunların paralelinde de şirketimize daha iyi günler getirmesi dileğiyle ortaklarımızı tekrar saygı ile selamlarız.

12.03.2018

Hüsni Hakan GÜNER
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Mali İşler Müdürü

Ali Haydar GÜÇLÜ
Yönetim Kurulu Başkanı
Genel Müdür