

## YÖNETİM KURULUNUN ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

**Marka Yatırım Holding Anonim Şirketi**  
**Yönetim Kurulu'na**

Bağımsız denetim çalışmamızın bir parçası olarak, Marka Yatırım Holding Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal bilgiler ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz.

### Yönetim Kurulunun Sorumluluğu

Rapor konusu ara dönem faaliyet raporunun, Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesine İlişkin Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması, Şirket yönetiminin sorumluluğundadır.

### Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Bağımsız denetim kuruluşu olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı bağımsız denetimden geçmiş ve 30 Haziran 2017 tarihli **finansal bilgilere ilişkin sınırlı bağımsız denetim raporuna konu olan ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.**

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410'a "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi'ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetiminden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığında ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimin kapsamı; bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Değerlendirmemiz, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve bağımsız denetçinin denetim sırasında elde ettiği bilgiler ile uyumuna ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini öngörmektedir. Değerlendirmelerimizin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### Görüş

Görüşümüze göre yönetim kurulunun ara dönem faaliyet raporu içinde yer alan ara dönem özet konsolide finansal bilgiler ve açıklayıcı notlar, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

### Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

TTK'nın 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde Şirket'in öngörülebilir gelecekte, faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin raporlanması gereken önemli bir hususa rastlanılmamıştır.

Elit Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of CPA Associates International

M. Sait ÖCAL  
Sorumlu Denetçi, YMM  
İstanbul, 21 Ağustos 2017

Head Office : Halaskargazi Cad. Çankaya Apt. No: 150 Kat: 5 Şişli - İSTANBUL Tel : +90 (212) 343 65 65 (pbx) Fax : +90 (212) 343 31 41  
Kayseri Branch : Park Cad. Park İşhanı No: 10/503 KAYSERİ Tel : +90 (352) 222 05 04 Fax : +90 (352) 222 49 66  
www.elitdenetim.com info@elitdenetim.com



MARKA YATIRIM  
HOLDİNG A.Ş.

**MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**

**01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ**

**FAALİYET RAPORU**

## İÇERİK

|                                                                                                                             |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1.GENEL BİLGİLER.....                                                                                                       | 7  |
| 1.1. Kurumsal Profil.....                                                                                                   | 7  |
| 1.2. Sermaye Yapısı .....                                                                                                   | 7  |
| 1.3 Personel Bilgileri .....                                                                                                | 8  |
| 2.YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE TANINAN MADDİ HAKLAR                                                    | 8  |
| 2.1. Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Maddi Haklar .....                                                                     | 9  |
| 3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI .....                                                                       | 9  |
| 4.ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER                                                             | 9  |
| 4.1. Şirket Faaliyetleri.....                                                                                               | 9  |
| 4.2. İştiraklerimiz – Bağlı Ortaklıklarımız .....                                                                           | 11 |
| 4.2.1. Engaranti Gayrimenkul Danışmanlık Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.. .....                                           | 11 |
| 4.2.2. Endeğer Gayrimenkul Yönetim Sanayi ve Ticaret A.Ş. A.Ş. ....                                                         | 11 |
| 4.2.3. Dünya Markaları Tekstil Aksesuar İç Dış Ticaret A.Ş. ....                                                            | 12 |
| 4.2.4. Dünya Markaları Tekstil Aksesuar İç Dış Ticaret A.Ş. ....                                                            | 12 |
| 4.3. Şirket Aleyhine Açılmış Davalar ve Bunlara İlişkin Belgeler .....                                                      | 12 |
| 4.4. Anasözleşme Değişiklikleri .....                                                                                       | 12 |
| 4.5. Yıl İçersinde Yapılan Olağan ve Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler .....                                         | 12 |
| 4.6 Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile Yönetim organının bu konudaki görüşü:..... | 17 |
| 4.7 Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler: .....                                                         | 17 |
| 4.8. Diğer Hususlar .....                                                                                                   | 17 |
| 5. FİNANSAL DURUM .....                                                                                                     | 18 |
| 5.1. Özet Finansal Bilgiler .....                                                                                           | 18 |
| 5.2. Hisse Bilgileri .....                                                                                                  | 22 |
| 5.3. Kar Dağıtım Politikası.....                                                                                            | 23 |
| 6. RİSKLER İÇ KONTROL VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ ....                                                             | 23 |
| 7. DİĞER HUSUSLAR.....                                                                                                      | 24 |
| 7.1. Faaliyet Dönemi Sona Erdikten Sonra Gerçekleşen ve Özel Önem Taşıyan Hususlar                                          | 24 |

## **BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

Marka Yatırım Holding A.Ş.  
Yönetim Kurulu'na

### **Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Rapor**

Marka Yatırım Holding A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup") olarak anılacaktır. 30 Haziran 2017 tarihli ara dönem konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren ara dönem hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, ara dönem konsolide özkaynaklar değişim tablosu, ara dönem konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan (ara dönem özet konsolide finansal bilgilerden) oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz.

### **Yönetimin Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu**

Grup yönetimi; ara dönem konsolide finansal tabloların ve bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen konsolide finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolünden sorumludur.

### **Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu**

Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410'a "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi" uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, konsolide finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla işletmenin konsolide finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetiminin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

## Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

## Diğer Hususlar

Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususlara dikkatinizi çekmekteyiz:

1) Şirket 2017 yılı Mart ayında tahsisli sermaye artırımını yapmış ve sermayesini 10.000.000 TL'den 20.990.000 TL'ye çıkarmıştır. Şirket'in bu konuda 31.03.2017 tarihinde yaptığı özel durum açıklaması şu şekildedir:

“Şirketimizin 31/03/2017 tarih ve 16 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında; Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin 10.000.000 TL'den 20.990.000 TL'ye bedelli olarak artırılması ve artırılan 10.990.000 TL sermayeyi temsil eden payların, mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanarak, Şirketimizin Mine Tozlu'ya olan nakit ve muaccel borcunun ödenmesini teminen Mine Tozlu'ya tahsis edilmesi ve artırılan sermayeyi temsilen çıkarılacak 54.950 TL A grubu nama yazılı borsada işlem görmeyen tipte, 10.935.050 TL B Grubu hamiline yazılı borsada işlem gören tipte pay senetlerinin, Borsa İstanbul A.Ş. Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Uygulama Usulü ve Esasları hükümleri uyarınca saptanacak fiyattan satılması işlemlerine ilişkin olarak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23/03/2017 tarih ve 13/445 sayılı kararı uyarınca, Borsa İstanbul A.Ş. Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Uygulama Usulü ve Esasları hükümlerine uygun olarak belirlenen 1 TL nominal değerdeki beher pay 1,20 TL fiyattan olmak üzere, 10.990.000 TL nominal değerdeki payların 13.188.000 TL'ye Mine Tozlu'ya satışının Borsa İstanbul A.Ş. Toptan Satışlar Pazarı'nda gerçekleştirildiği, Borsa İstanbul A.Ş. Toptan Satışlar Pazarı'nda gerçekleşen satış işlemi ile Şirketimizin sermaye artırım işlemi tamamlanarak çıkarılmış sermayesinin 20.990.000 TL'ye ulaştığı ve söz konusu sermaye artırım sonucunda 13.188.000 TL nakit girişi sağlandığı anlaşılmış olup, Şirketimiz esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı maddesinin ekteki şekilde tadil edilmesine uygun görüş alınması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmasına ve gerekli diğer resmi izin ve tescil işlemlerinin yaptırılmasına karar verilmiştir.”

2) 30 Mart 2017 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanan Grup'un açıklamasında, “Şirketimiz Yönetim Kurulu'nca Zeynep Aşkın Korkmaz'ın Dünya Markaları Tekstil Aksesuar İç Dış Ticaret A.Ş.'nde sahibi bulunduğu 16.325,-TL ve İstanbul Bijuteri Moda ve Tekstil Ürünleri A.Ş.'nde sahibi bulunduğu 83.350,-TL nominal değerdeki paylarının; 1.722.000,-TL Dünya Markaları ve 1.028.000,-TL İstanbul Bijuteri için olmak üzere toplam 2.750.000,-TL devir bedeli karşılığında satın alınmasına karar verildiği” bildirilmiştir. Söz konusu işleme ilişkin Ak Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'nin 21 Kasım 2016 tarihli raporunun sonuç ve değerlemede kullanılan varsayımları 5 Nisan 2017 tarihinde sunulmuştur.

Söz konusu raporda Dünya Markaları Tekstil Aksesuar İç Dış Ticaret A.Ş. ve İstanbul Bijuteri Moda ve Tekstil Ürünleri A.Ş. için belirlenen değerler üzerinden yapılan pazarlık sonucu yaklaşık %50 iskontolu fiyattan pay satın alma işlemi gerçekleştirilmiştir.

Ayrıca Şirket daha önce de 01.03.2017 tarihinde yaptığı özel durum açıklamasına göre; Şirket Yönetim Kurulu'nca; Dünya Markaları Tekstil Aksesuar İç Dış Ticaret A.Ş.'nin 100.000 TL sermayesinde; Serdar Sözbir'in sahip olduğu 12.000 TL, Nazif Serhan Sözbir'in sahip olduğu 5.000 TL, Yusuf Altun'un sahip olduğu 12.600 TL, Salih Zeki Altun'un sahip olduğu 12.575 TL, Salih Şimşek'in sahip olduğu 16.675 TL, Rumeysa Şimşek'in sahip olduğu 4.250 TL, Latife Şimşek'in sahip olduğu 4.250 TL nominal değerinde (toplam 67.350 TL nominal değerinde, sermayesinin %67,35'i), İstanbul Bijuteri Moda ve Tekstil Ürünleri A.Ş.'nin 500.000 TL sermayesinde; Serdar Sözbir'in sahip olduğu 83.325 TL, İsmail Hakkı Altun'un sahip olduğu 125.000 TL, Yusuf Şimşek'in sahip olduğu 125.000 TL nominal değerinde (toplam 333.325 TL nominal değerinde, sermayesinin %66,665'i) paylarının, Dünya Markaları Tekstil Aksesuar İç Dış Ticaret A.Ş. ve İstanbul Bijuteri Moda ve Tekstil Ürünleri A.Ş.'nin borçları ile faaliyetlerini yürütülebilmesi için gerekli olabilecek işletme sermayesinin temini karşılığında (toplam yaklaşık olarak 15.000.000 TL) devralınmasına karar verildiği açıklanmıştır. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Dünya Markaları'nın yaklaşık 9.188.543 TL ve İstanbul Bijuteri'nin yaklaşık 1.129.736 TL olmak üzere toplam 10.318.279 TL yasal borçları bulunmaktadır. Buna bağlı olarak, Dünya Markaları Tekstil Aksesuar İç Dış Ticaret A.Ş. ve İstanbul Bijuteri Moda ve Tekstil Ürünleri A.Ş.'nin borçları ile faaliyetlerini yürütülebilmesi için gerekli olabilecek işletme sermayesinin temini karşılığı olan 15.000.000 TL'ye ilişkin Marka Yatırım tarafından herhangi bir taahhüt verilmemiştir. Raporlama tarihine kadar Şirket tarafından, Dünya Markaları ve İstanbul Bijuteri'nin sahip olduğu kredilere ait toplam 1.094.103,03 TL ödeme yapılmış ve karşılığında yaklaşık 323.200 TL tutarında tahsilat gerçekleşmiştir. Yapılacak ödemelere ilişkin Şirket banka hesabında 4.933.236 TL tutarında bloke ve 5.400.000 TL tutarında ortaklara ait taşınmaz üzerinde birinci dereceden ipotek bulunmaktadır. Ayrıca 1 Mart 2017 tarihinde Denizbank ile imzalanan Mevduat Rehni Sözleşmesine istinaden, Dünya Markaları'na ait kredi sözleşmesinin teminatını teşkil etmek üzere Şirket'in 5.950.000 TL değerindeki mevduat hesabı üzerinde rehin bulunmaktadır. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Dünya Markaları Tekstil Aksesuar İç Dış Ticaret A.Ş. ve İstanbul Bijuteri Moda ve Tekstil Ürünleri A.Ş.'nin solo finansal tablolarında yer alan özkaynak tutarları 623.238 TL ve (235.966) TL olup yaklaşık %17 oranındaki hisse temini için toplam 2.750.000 TL ödeme yapılmış ve %67 oranındaki hisse temini için herhangi ödeme gerçekleşmemiştir. Anılan hisse edinimine ait oluşan şerefiye tutarı ise 2.425.136 TL olarak konsolide finansal durum tablosunda yer almaktadır. 22 Mayıs 2017 tarihi itibarıyla Alternatif Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından indirgenmiş nakit akış yöntemi kullanılarak belirlenen İstanbul Bijuteri Moda ve Tekstil Ürünleri Anonim Şirketi ve Dünya Markaları Tekstil Aksesuar İç ve Dış Ticaret Anonim Şirketi'nin sırasıyla 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla piyasa değerleri 12.184.232 TL ve 25.087.256 TL'dir. Değerleme sonrası oluşan fark tutarı yeniden değerlendirilmiştir.

3) Şirket, 30.12.2016 tarihinde Endeğer hisselerinin %25'lik kısmını 2.000.000 TL bedelle Okan Toprakçı'ya satmıştır. Şirket'in 30.03.2017 tarihinde yaptığı özel durum açıklamasına göre; Şirket Yönetim Kurulu'nca iştiraki bulunan Endeğer Gayrimenkul Yönetim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 2.500 TL nominal değerindeki %5'lik hissesinin Ebru AKYÜZ'e 3.750.000 TL karşılığında devredilmesine, söz konusu devir bedelinin 1.250.000 TL'sinin 05/07/2017, 1.250.000 TL'sinin 05/08/2017 ve 1.250.000 TL'sinin 05/09/2017 tarihlerinde olmak üzere 3 eşit taksitte tahsil edilmesine karar verildiği açıklanmıştır. Ebru Akyüz tarafından hisse devri karşılığı senetlerin, rapor tarihi itibarıyla yalnızca 1.560.000 TL'lik kısmına ilişkin ödemesi gerçekleşmiştir.

4) - 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal durum tablolarında ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar hesabında yer alan 5.880.000 TL tutarındaki alacak tutarı Ulukan Özel'den alacaklara ait olup, 31 Aralık 2016 tarihli bağımsız denetim raporunda Şirket'in 2015 yılında %49 oranında iktisap ettiği ve 2015 ve 2016 yılının ilk 6 aylık dönemlerine ait finansal tablolarında özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar hesabında takip ettiği olarak beyan edilen MFG Akaryakıt Dağıtım Ürünleri Anonim Şirketi'ndeki paylarının tamamını, satın alma bedeli olan 5.880.000 TL'ye 07.04.2016 tarihinde Ulukan Özel'e iade etmesi sonucu doğmuştur. Şirket'in 30.03.2017 tarihli KAP'ta yayımlanan özel durum açıklaması şu şekildedir;

"15.03.2017 tarihinde İstanbul 5. Asliye Ticaret Mahkemesi 2017/332 E ile Ulukan Özel VE MFG Akaryakıt Dağıtım Ürünleri A.Ş. aleyhine başlatılacak icra takibine binaen ihtiyati haciz talebinde bulunulmuştur. 16.03.2017 tarihinde ise İstanbul 37. İcra Müdürlüğü 2017/9617 E. numarası ile Ansa Yatırım Holding A.Ş.'nin 5.880.000 TL asıl alacağı ve 294.000 TL cezai şart alacağından dolayı Ulukan Özel VE MFG Akaryakıt Dağıtım Ürünleri A.Ş. aleyhine icra takibi başlatılmıştır. 29.03.2017 tarihinde ise bu alacağa konu edilen sözleşme ve alınan kararlarda şaibe olması dolayısı ile eski yönetim kurulu üyeleri hakkında ve Ulukan Özel hakkında savcılığa suç duyurusunda bulunulmuştur. Başlatılan icra takibi henüz kesinleşmemiş olup bu husus ile ilgili yasal yollar devam etmektedir."

MFG Akaryakıt Dağıtım Ürünleri Anonim Şirketi'nin 2016 ve 2015 yıllarında yayımlanan Ticaret Sicil Gazeteleri'ne göre Şirket'in 2015 ve 2016 yıllarında MFG Akaryakıt Dağıtım Ürünleri Anonim Şirketi ile ilgili herhangi bir iştirak ilişkisi bulunmadığı gözlemlenmiş olup 07.04.2016 tarihinde Ulukan Özel'e transferi gerçekleşen 5.880.000 TL'nin Ulukan Özel'den tahsil edilmesi ile ilgili olarak 2017 yılında dava açılmıştır. Bu nedenle 2015 yılında ilişkili taraf olarak gösterilen yukarıdaki firma ve kişiler 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraf olmuş ve bakiyeleri de ilişkili olmayan taraflardan alacaklar kısmında sunulmuştur. 30 Haziran 2017 itibarıyla tahsil edilememiş olan bu alacak tutarına ilişkin aşağıda yer alan açıklama ve 18 Ağustos 2017 tarihli 29 karar numaralı yönetim kurulu kararı doğrultusunda karşılık ayrılmamıştır. Şirket, 20 Ağustos 2017 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda aşağıda yer alan açıklamayı yapmıştır;

"Şirketimiz Yönetim Kurulu'nca;

MT Marka Proje Danışmanlığı ve İşletmeciliği A.Ş.'nde Mine Tozlu'nun sahibi bulunduğu 57.500,-TL, Zeynep Aşkın Korkmaz'ın sahibi bulunduğu 22.500,-TL nominal değerdeki payların (toplam 80.000,-TL nominal değerde), Alternatif Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından yapılan değerlendirme sonucu belirlenen değer dikkate alınarak toplam 80.000.000,-TL devir bedeli karşılığında satın alınmasına, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 5/1-e ve 7 nci maddeleri uyarınca, söz konusu satın alma işlemi tutarının kamuya açıklanan son finansal tablolara göre aktif toplamına oranının %50 den fazla olması nedeniyle, ortakların ayrılma hakkı doğmakta olduğundan, söz konusu işlemin genel kurulun onayına sunulmasına karar verilmiştir.

Söz konusu kararın alındığı toplantıya, ilgili SPK düzenlemeleri uyarınca Mine Tozlu ve Zeynep Aşkın Korkmaz iştirak etmemiş ve oy kullanmamıştır. Diğer taraftan, söz konusu devir bedelinden MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.'nin MFG AKARYAKIT ÜRÜNLERİ DAĞITIM SANAYİ A.Ş. pay senetlerinin ULUKAN ÖZEL'e geri iadesinden kaynaklanan ve halen hukuki takip konusu olan 5.880.000,-TL ve 294.000,-TL (toplam 6.174.000,-TL) alacak ile söz konusu alacağa karşılık işbu sözleşme tarihinde MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş. lehine işlemiş olan faiz ve katlanılan diğer masraflar dikkate alınarak hesaplanan toplam 9.150.000,-TL alacağın tamamı Mine TOZLU tarafından üstlenilmiş olup, söz konusu alacak tutarı olan 9.150.000,-TL hisse devir bedeli olan 57.500.000,-TL'nden mahsup edilecektir."

5) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Grup'un aleyhine açılmış ve devam eden toplam 1.693.670 TL tutarında 8 adet dava ve lehte açılan toplam 81.908 TL tutarında 5 adet dava, 6.772.159 TL lehte takibi devam eden 1 adet icra raporu bulunmaktadır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup'un aleyhine açılmış ve devam eden 2 adet dava, 4 adet 106.036 TL tutarında icra takibi bulunmaktadır. Grup, hukuk müşavirlerinden alınan görüşe göre, Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davalarına kazanılması kuvvetle muhtemel olduğu ve davaların kaybedilse bile rücu en alacak davası ile alınabilecek olmaları gerekçesiyle herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

6) Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ile Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan finansal raporlama standartları, tebliğ ve yönetmeliklerine uygun olarak düzenlenen 2016 yılı konsolide finansal tabloları başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından denetlenmiştir. Söz konusu bağımsız denetim kuruluşu, 12 Nisan 2017 tarihli bağımsız denetçi raporunda 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolarına ilişkin sınırlı olumlu (şartlı) görüş beyan etmiştir. Söz konusu 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartlarına uyumuna ilişkin tarafımızdan bir sonuç açıklanmamıştır. Detayları ilişikteki konsolide finansal tablo Dipnotu 2'de belirtilen ve 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolara ilişkin yeniden düzenlemeleri de ayrıca denetlemiş bulunuyoruz. Söz konusu yeniden düzenlemelerde TMS'ye uygun olmayan herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

ELİT BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
Member firm of CPA Associates International

M. Sait Öcal, YMM  
Sorumlu Denetçi  
İstanbul, 21 Ağustos 2017

## 1.GENEL BİLGİLER

Şirket, 20 Aralık 2004 tarihinde İnfotrend B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. unvanıyla İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil ve 23 Aralık 2004 tarih, 6204 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuş olup, 09 Temmuz 2012 tarihinde unvanını Ansa Yatırım Holding A.Ş. olarak değiştirmiştir. 15 Mayıs 2017 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında Çirket'in unvanı Marka Yatırım Holding A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in kayıtlı adresi Levent Mahallesi Tutya Sokak No:3 Beşiktaş / İstanbul'dur.

Şirket'in faaliyet konusu, 07 Haziran 2012 tarihli Sermaye Piyasası Kurulu onayı ile Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı Statüsünden Yatırım Holding statüsüne dönüştürülmüştür. Aynı tarihli onayla, Şirket'in Borsa İstanbul'daki işlem kodu olan IBTYO, 01 Ağustos 2012 tarihinden itibaren ANSA, 1 Haziran 2017 tarihinden itibaren MARKA olarak değişmiştir.

Şirket'in faaliyet konusu, vergi dışı mali konularda, özellikle yerli ve yabancı finans piyasaları düzenine ilişkin olarak, Sermaye Piyasası mevzuatında belirtilen yatırım danışmanlığını içermemek kaydıyla; teknik planlama, programlama, bütçeleme, projelendirme, finansal organizasyon, Seri: VIII, No:35 "Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde gayrimenkul değerlendirme hizmeti verecek şirketler ile bu şirketlerin kurulca listeye alınmalarına ilişkin esaslar hakkında tebliğ" ile düzenlenmiş olan gayrimenkul değerlemesi faaliyeti kapsamında olmamak şartıyla firma değerlemesi gibi konularda danışmanlık, ticari, sınaî ve finansal konularda yatırım ve araştırmalar yapmak ve 09 Temmuz 2012 tarihinde tescil edilen tadil tasarısında yazılı olan diğer işlerdir.

Şirket'in hisse senetleri 09 Mayıs 2005 tarihinde halka arz edilmiştir. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket sermayesini temsil eden hisse senetlerinin %52,16'sı Borsa İstanbul' da ("BIST, Borsa") işlem görmektedir.

### 1.1. Kurumsal Profil

|                           |                                                                                                            |
|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Ortaklığın Ünvanı:</b> | Marka Yatırım Holding A.Ş.                                                                                 |
| <b>Ticaret Sicil No:</b>  | 540486                                                                                                     |
| <b>Vergi Dairesi/No:</b>  | Beşiktaş - 4780429366                                                                                      |
| <b>Adres:</b>             | Levent Mahallesi Tutya Sokak No:3<br>Beşiktaş / İstanbul<br>Telefon: 0212 296 06 77<br>Fax: 0212 296 06 78 |
| <b>E-posta:</b>           | <a href="mailto:info@markaholding.com.tr">info@markaholding.com.tr</a>                                     |
| <b>İnternet Adresi:</b>   | <a href="http://www.markaholding.com.tr">www.markaholding.com.tr</a>                                       |

### 1.2. Sermaye Yapısı

Marka Yatırım Holding AŞ. kayıtlı sermaye sistemine tabidir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 20.900.000 TL, çıkarılmış sermayesi ise 20.990.000 TL'dir. Şirketin sermaye dağılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır. Şirketimizin 15/05/2017 tarihli Genel Kurul kararı uyarınca, kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL'ye artırılmış olup, çıkarılmış sermayemiz 20.990.000,- TL'dir.

30 Haziran 2017

| Ortaklığın Adı Soyadı           | Pay Tutarı (TL)   | Pay Oranı (%) |
|---------------------------------|-------------------|---------------|
| Mine Tozlu<br>A ve B grubu      | 8.696.000         | 41,43         |
| Nazım Çoşan<br>B Grubu          | 1.280.000         | 6,10          |
| Zeynep Aşkın Korkmaz<br>A Grubu | 50.000            | 0,24          |
| Diğer (Halka açık B grubu)      | 10.964.000        | 52,23         |
| <b>Toplam</b>                   | <b>20.990.000</b> | <b>100,00</b> |

Marka Yatırım Holding A.Ş. payları A ve B grubu olarak ikiye ayrılmıştır. A grubu payların her biri 15 oy hakkında, B grubu payların her biri 1 oy hakkında sahiptir. A grubu paylar sermayenin % 0,05'ini, B grubu paylar ise %99,5'ini temsil etmektedir.

Şirketimizin çıkarılmış sermayesi 31.03.2017 tarihinde 10.000.000.- TL'den 20.990.000.-TL'ye çıkartılmıştır.

### 1.3 Personel Bilgileri

Şirketimizde ve konsolide mali tablolarımıza dahil olan tüm şirketlerde rapor döneminde ortalama 30 personel görev almıştır.

## 2.YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE TANINAN MADDİ HAKLAR

Marka Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu üyeleri bilgileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır;

| Adı Soyadı           | Unvan                         | Görev Süresi    |
|----------------------|-------------------------------|-----------------|
| Mine Tozlu           | Yönetim Kurulu Başkanı        | 15.05.2017-2020 |
| Zeynep Aşkın Korkmaz | Yönetim Kurulu Başkan Vekili  | 15.05.2017-2020 |
| Ferhan Aral          | Yönetim Kurulu Üyesi          | 15.05.2017-2020 |
| Onur Hazar           | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 15.05.2017-2020 |
| Funda Seçkin         | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 15.05.2017-2020 |

Oluşturulan Komiteler;

### Kurumsal Yönetim Komitesi

| Adı Soyadı   | Unvan                                  |
|--------------|----------------------------------------|
| Onur Hazar   | Başkan - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| Funda Seçkin | Üye - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi    |
| Remzi Akalın | Üye - Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi  |

## Denetim Komitesi

| Adı Soyadı   | Unvan                                  |
|--------------|----------------------------------------|
| Funda Seçkin | Başkan - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| Onur Hazar   | Üye - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi    |

## Riskin Erken Saptanması Komitesi

| Adı Soyadı           | Unvan                                  |
|----------------------|----------------------------------------|
| Funda Seçkin         | Başkan - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| Onur Hazar           | Üye – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi    |
| Zeynep Aşkın Korkmaz | Üye - Yönetim Kurulu Üyesi             |

### 2.1. Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Maddi Haklar

Şirket 2017 yılı ilk altı ayında üst düzey yöneticilere toplam 79.988- TL tutarında ücret ve benzeri menfaatler kapsamında ödeme yapmıştır.

## 3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketimizin 30 Haziran 2017 itibariyle araştırma geliştirme giderleri bulunmamaktadır.

## 4.ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

### 4.1. Şirket Faaliyetleri

Şirket'in faaliyet konusu, vergi dışı mali konularda, özellikle yerli ve yabancı finans piyasaları düzenine ilişkin olarak, Sermaye Piyasası mevzuatında belirtilen yatırım danışmanlığını içermemek kaydıyla; teknik planlama, programlama, bütçeleme, projelendirme, finansal organizasyon, Seri: VIII, No:35 "Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde gayrimenkul değerlendirme hizmeti verecek şirketler ile bu şirketlerin kurulca listeye alınmalarına ilişkin esaslar hakkında tebliğ" ile düzenlenmiş olan gayrimenkul değerlemesi faaliyeti kapsamında olmamak şartıyla firma değerlemesi gibi konularda danışmanlık, ticari, sınai ve finansal konularda yatırım ve araştırmalar yapmak ve 09 Temmuz 2012 tarihinde tescil edilen tadil tasarısında yazılı olan diğer işlerdir.

### Şirketimizde gerçekleştirilen Yönetim Kurulu Toplantılarında Alınan ve Özel Önem Arzeden Hususlar;

- "Şirketimizin 31/03/2017 tarih ve 16 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında; Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin 10.000.000 TL'den 20.990.000 TL'ye bedelli olarak artırılması ve artırılan 10.990.000 TL sermayeyi temsil eden payların, mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanarak, Şirketimizin Mine Tozlu'ya olan nakit ve muaccel borcunun ödenmesini teminen Mine Tozlu'ya tahsis edilmesi ve artırılan sermayeyi

temsilen ıkarılacak 54.950 TL A grubu nama yazılı borsada işlem görmeyen tipte, 10.935.050 TL B Grubu hamiline yazılı borsada işlem gören tipte pay senetlerinin, Borsa İstanbul A.Ş. Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Uygulama Usulü ve Esasları hükümleri uyarınca saptanacak fiyattan satılması işlemlerine ilişkin olarak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23/03/2017 tarih ve 13/445 sayılı kararı uyarınca, Borsa İstanbul A.Ş. Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Uygulama Usulü ve Esasları hükümlerine uygun olarak belirlenen 1 TL nominal değerdeki beher pay 1,20 TL fiyattan olmak üzere, 10.990.000 TL nominal değerdeki payların 13.188.000 TL'ye Mine Tozlu'ya satışının Borsa İstanbul A.Ş. Toptan Satışlar Pazarı'nda gerçekleştirildiği, Borsa İstanbul A.Ş. Toptan Satışlar Pazarı'nda gerçekleşen satış işlemi ile, Şirketimizin sermaye artırım işlemi tamamlanarak çıkarılmış sermayesinin 20.990.000 TL'ye ulaştığı ve söz konusu sermaye artırımı sonucunda 13.188.000 TL nakit girişi sağlandığı anlaşılmış olup, Şirketimiz esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı maddesinin ekteki şekilde tadil edilmesine uygun görüş alınması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmasına ve gerekli diğer resmi izin ve tescil işlemlerinin yaptırılmasına karar verilmiştir.”

- “Şirketimizin 30/03/2017 tarih ve 15 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında, Şirket ortaklarından Zeynep Aşkın Korkmaz'ın Dünya Markaları Tekstil Aksesuar İç Dış Ticaret A.Ş.'nde sahibi bulunduğu 16.325 TL ve İstanbul Bijuteri Moda ve Tekstil  r nleri A.Ş.'nde sahibi bulunduğu 83.325 TL nominal değerdeki paylarının, 1.722.000 TL Dünya Markaları için ve 1.028.000 TL İstanbul Bijuteri için olmak üzere toplam 2.750.000 TL devir bedeli karşılığında satın alınmasına karar verilmiştir.”
- “Şirketimizin 01/03/2017 tarih ve 9 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında; Dünya Markaları Tekstil Aksesuar İç Dış Ticaret A.Ş.'nin 100.000 TL sermayesinde; SERDAR SÖZBİR'in sahip olduğu 12.000 TL, NAZİF SERHAN SÖZBİR'in sahip olduğu 5.000 TL, YUSUF ALTUN'un sahip olduğu 12.600 TL, SALİH ZEKİ ALTUN'un sahip olduğu 12.575 TL, SALİH ŞİMŞEK'in sahip olduğu 16.675 TL, RUMEYSA ŞİMŞEK'in sahip olduğu 4.250 TL, LATİFE ŞİMŞEK'in sahip olduğu 4.250 TL nominal değerde (toplam 67.350 TL nominal değerde, sermayesinin %67,35'i), İstanbul Bijuteri Moda ve Tekstil  r nleri A.Ş.'nin 500.000 TL sermayesinde; SERDAR SÖZBİR'in sahip olduğu 83.325 TL, İSMAİL HAKKI ALTUN'un sahip olduğu 125.000 TL, YUSUF ŞİMŞEK'in sahip olduğu 125.000 TL nominal değerde (toplam 333.325 TL nominal değerde, sermayesinin %66,665'i) paylarının, Dünya Markaları Tekstil Aksesuar İç Dış Ticaret A.Ş. ve İstanbul Bijuteri Moda ve Tekstil  r nleri A.Ş.'nin borçları ile faaliyetlerini yürütülebilmesi için gerekli olabilecek işletme sermayesinin temini karşılığında (toplam yaklaşık olarak 15.000.000 TL) devralınmasına karar verilmiştir.”
- “Şirketimizin 28.03.2017 tarih ve 14 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında; Endeğer Gayrimenkul Yönetim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nde sahibi bulunduğu paylardan 2.500 TL nominal değerdeki kısmının Ebru AKYÜZ'e 3.750.000 TL karşılığında devredilmesine, söz konu devir bedelinin 1.250.000 TL'sinin 05/07/2017, 1.250.000 TL'sinin 05/08/2017 ve 1.250.000 TL'sinin 05/09/2017 tarihlerinde olmak üzere 3 eşit taksitte tahsil edilmesine karar verilmiştir.”
- Şirketimizin 15/05/2017 tarihli Genel Kurul toplantısında, Şirketimizin unvain Marka

Yatırım Holding A.Ş. olarak değiştirilmiş ve kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000,-TL'na artırılmıştır. Ayrıca 3 yıllığına Şirket Yönetim Kurulu'na Mine Tozlu, Zeynep Aşkın Korkmaz, Ferhan Aral, Onur Hazar ve Funda Seçkin seçilmiştir.

- Şirketimizin 22/05/2017 tarih ve 22 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında, Yönetim Kurulu Başkanlığı'na Mine Tozlu, Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevine Zeynep Aşkın Korkmaz'ın seçilmelerine; Mine Tozlu ile Zeynep Aşkın Korkmaz'ın münferiden atacağı imza ile şirketi temsil ve ilzam etmelerine karar verilmiştir.
- Yine 22/05/2017 tarih ve 23 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında,

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin;

- Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Onur Hazar, Komite Başkanı
- Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Funda Seçkin, Komite Üyesi
- Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi Remzi Akalın, Komite Üyesi

Denetimden Sorumlu Komite'nin;

- Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Funda Seçkin, Komite Başkanı
- Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Onur Hazar, Komite Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin;

- Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Funda Seçkin, Komite Başkanı
- Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Onur Hazar, Komite Üyesi
- Yönetim Kurulu Başkan Vekili Zeynep Aşkın Korkmaz

şeklinde oluşturulmasına, Aday Gösterme ve Ücret Komitesi'nin görev ve sorumluluklarının Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar verilmiştir.

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07/07/2017 tarih ve 2017/24 sayılı Haftalık Bülteni'nden, Kurul Karar Organı tarafından, Şirketimizin de katılımcı olarak yer aldığı ve Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilecek olan Deniz Portföy Misa Serbest Özel Fon'un (Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon altında) katılma paylarının ihracına ilişkin izahnamenin onaylanmasına karar verildiği öğrenilmiştir.
- Şirketimiz tarafından 23 Mayıs 2017 tarihinde Borsa İstanbul Ana Pazar'a geçiş için yapılan başvuru sonucunda, 12/07/2017 tarihinde Borsa İstanbul tarafından, Yakın İzleme Pazarı'nda işlem görmekte olan Şirketimiz paylarının Kotasyon Önergesi'nin 36. maddesi kapsamında 14/07/2017 tarihinden itibaren Ana Pazar'da B grubu dahilinde sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlamasına karar verilmiştir.
- 27 Temmuz 2017 tarihinde, DT DENETİM TURKEY Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik Anonim Şirketi ile Şirketimiz arasında imzalanan Hizmet Sözleşmesi ile, Hedef (Adabank veya Türk Ticaret Bankası) ile ilgili doğrudan ya da dolaylı sahip olunan hisse senetleri ve tahvillerin, Hedef ile ilgili esas mukavelelerinden doğan hakların ve Hedefe ait öz sermaye ve varlıkların (aktiflerin), birlikte veya ayrı ayrı, satın alınması veya benzeri bir yöntem ile Şirketimize veya bağlı ortaklıklarımıza

devredilmesi hususlarında çalışmalar yapmak üzere DT DENETİM TURKEY Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik Anonim Şirketi yetkilendirilmiştir.

- 04 Ağustos 2017 tarihinde, Türkiye Giyim Sanayicileri Derneği (TGSD) ile Şirketimiz Marka Yatırım Holding A.Ş. arasında 10. İstanbul Moda Konferansı İsim Sponsorluğu Katılım Sözleşmesi imzalanmıştır.

Söz konusu sözleşme kapsamında 10. İstanbul Moda Konferansı'nda, TGSD, Alkaş Perakende Hizmetleri A.Ş. (Avi Alkaş) ve MT Marka Proje Danışmanlığı ve İşletmeciliği A.Ş. (Mine Tozlu) tarafından geliştirilen BRAND PLUS projesinin tanıtımı yapılacaktır.

BRAND PLUS Projesi ile, Türk Tekstil markalarına yeni bir soluk getirilip, yeni bir pazar oluşturularak, Style Fashion ve Mü'mine departmant store mağazalarının içinde konumlanan 56 Luxury Dünya markalarının da katılımıyla, toplam 200'e yakın markanın BRAND PLUS çatısı altında toplanması ve böylece BRAND PLUS mağazalarının Türkiye, Ortadoğu ve Türki Cumhuriyetlerin en büyük ve en prestijli departman store mağazaları olması hedeflenmektedir.

- Şirketimiz Yönetim Kurulu'nca; MT Marka Proje Danışmanlığı ve İşletmeciliği A.Ş.'nde Mine Tozlu'nun sahibi bulunduğu 57.500,-TL, Zeynep Aşkın Korkmaz'ın sahibi bulunduğu 22.500,-TL nominal değerdeki payların (toplam 80.000,-TL nominal değerde), Alternatif Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından yapılan değerlendirme sonucu belirlenen değer dikkate alınarak toplam 80.000.000,-TL devir bedeli karşılığında satın alınmasına, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nun Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 5/1-e ve 7 nci maddeleri uyarınca, söz konusu satın alma işlemi tutarının kamuya açıklanan son finansal tablolara göre aktif toplamına oranının %50 den fazla olması nedeniyle, ortakların ayrılma hakkı doğmakta olduğundan, söz konusu işlemin genel kurulun onayına sunulmasına karar verilmiştir.

Söz konusu kararın alındığı toplantıya, ilgili SPK düzenlemeleri uyarınca Mine Tozlu ve Zeynep Aşkın Korkmaz iştirak etmemiş ve oy kullanmamıştır.

Diğer taraftan, söz konusu devir bedelinden MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.'nin MFG AKARYAKIT ÜRÜNLERİ DAĞITIM SANAYİ A.Ş. pay senetlerinin ULUKAN ÖZEL'e geri iadesinden kaynaklanan ve halen hukuki takip konusu olan 5.880.000,-TL ve 294.000,-TL (toplam 6.174.000,-TL) alacak ile söz konusu alacağa karşılık işbu sözleşme tarihinde MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş. lehine işlemiş olan faiz ve katlanılan diğer masraflar dikkate alınarak hesaplanan toplam 9.150.000,-TL alacağın tamamı Mine TOZLU tarafından üstlenilmiş olup, söz konusu alacak tutarı olan 9.150.000,-TL hisse devir bedeli olan 57.500.000,-TL'nden mahsup edilecektir.

## **4.2. İştiraklerimiz – Bağlı Ortaklıklarımız**

### **4.2.1. Engaranti Gayrimenkul Danışmanlık Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

Şirket'e 15.11.2016 tarihinde (kuruluşunda) %90 oranında iştirak edilmiştir. Şirket İstanbul'da 50.000 TL sermayeli olarak kurulmuş olup, ana faaliyet konusu her türlü emlak, gayrimenkul,

özellikle alışveriş merkezleri, ticaret merkezleri, siteler, plazalar, marketler, depolar, soğuk hava depoları, villa, tatil köyleri, devremülk, apart otel, motel, kamping gibi turistik tesisler, organize sanayi bölgeleri, spor kompleksleri, mesken, ev, apartman, işyeri, arsa, arazi gibi gayrimenkulleri almak, satmak, işletmek, kiralamak, kiraya vermek, kurulmuş bulunanların yönetilmesi konusunda danışmanlık yapmaktır. Şirket'in 30.06.2017 tarihi itibarıyla çalışanı yoktur.

#### **4.2.2 Endeğer Gayrimenkul Yönetim Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

Şirket'e 19.12.2016 tarihinde (kuruluşunda) %50 oranında iştirak edilmiştir. Şirket, 30.12.2016 tarihinde Endeğer hisselerinin %25'lik kısmını Okan Toprakçı'ya satmıştır. 28/03/2017 tarihinde Şirket'tin %5'lik payı Ebru Akyüz'e 3.750.000,-TL bedelle satılmıştır. Marka, 31 Mart 2017tarihi itibarıyla Endeğer'in sadece %20'sine sahiptir. Şirket İstanbul'da 50.000 TL sermayeli olarak kurulmuş olup, ana faaliyet konusu her türlü emlak, gayrimenkul, özellikle alışveriş merkezleri, ticaret merkezleri, siteler, plazalar, marketler, depolar, soğuk hava depoları, villa, tatil köyleri, devremülk, apart otel, motel, kamping gibi turistik tesisler, organize sanayi bölgeleri, spor kompleksleri, mesken, ev, apartman, işyeri, arsa, arazi gibi gayrimenkulleri almak, satmak, işletmek, kiralamak, kiraya vermek, kurulmuş bulunanların yönetilmesi konusunda danışmanlık yapmaktır. Şirket'in 30.06.2017 tarihi itibarıyla çalışanı yoktur.

#### **4.2.3 İstanbul Bijuteri Moda ve Tekstil Ürünleri A.Ş.**

Şirket'in 500.000,-TL olan sermayesine 01/03/2017 tarihi itibarıyla %66,65'i oranında iştirak edilmiştir. Daha sonra 30/03/2017 tarihinde Zeynep Aşkın Korkmaz'ın sahibi olduğu payların da alınmasıyla, son durum itibarıyla Şirket'e iştirak oranımız %83,33'e ulaşmıştır. Şirket moda ve tekstil ürünleri toptan satışı ve distribütörlük alanında faaliyet göstermektedir. Şirket'in 31.03.2017 tarihi itibarıyla 3 çalışanı bulunmaktadır.

#### **4.2.4 Dünya Markaları Tekstil Aksesuar İç Dış Ticaret A.Ş.**

Şirket'in 100.000,-TL olan sermayesine 01/03/2017 tarihi itibarıyla %67,35'i oranında iştirak edilmiştir. Daha sonra 30/03/2017 tarihinde Zeynep Aşkın Korkmaz'ın sahibi olduğu payların da alınmasıyla, son durum itibarıyla Şirket'e iştirak oranımız %83,675'e ulaşmıştır. Şirket perakende mağazacılık alanında faaliyet göstermektedir. Şirket'in 31.03.2017 tarihi itibarıyla 20 çalışanı bulunmaktadır.

### **4.3. Şirket Aleyhine Açılmış Davalar ve Bunlara İlişkin Belgeler**

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Grup'un aleyhine açılmış ve devam eden toplam 1.693.670 TL tutarında 8 adet dava ve lehte açılan toplam 81.908 TL tutarında 5 adet dava, 6.772.159 TL lehte takibi devam eden 1adet icra raporu bulunmakta olup, söz konusu dava ve takipler şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini önemli ölçüde etkilememektedir.

### **4.4. Anasözleşme Değişiklikleri**

Esas Sözleşmenin "Amaç ve Konu" başlıklı 5 nci ve "Sermaye ve Paylar" başlıklı 7 nci maddeleri güncellenmiş, sırasıyla, 25/01/2017 ve 09/03/2017 tarihli genel kurul toplantılarında onaylanmıştır. Ayrıca 15/05/2017 tarihli genel kurul toplantısında ise,

“Şirket’in Unvanı” başlıklı 2 nci ve “Sermaye ve Paylar” başlıklı 7 nci maddeleri güncellenmiştir. Buna göre Şirket’in unvanı Marka Yatırım Holding A.Ş., çıkarılmış sermayesi 20.990.000,-TL ve kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000,-TL olmuştur.

#### 4.5. Yıl İçerisinde Yapılan Olağan ve Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler

##### 4.5.1. 25/01/2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantı tutanağı aşağıdadır.

1. Gündemin birinci maddesi uyarınca, Toplantı Başkanlığına Sayın Mine TOZLU’nun, Oy Toplama Memurluğuna Sayın Zeynep AŞKIN KORKMAZ’ın ve yazmanlığa Sayın Remzi AKALIN’ın seçilmelerine ve Genel Kurul Tutanaklarının imzalanması için Toplantı Başkanlığına yetki verilmesine ve oylamanın fiziki ve elektronik ortamda yapılması oylandı, (0) red oyuna karşılık 2.886.246 adet kabul oyu ile oy birliğiyle kabul edildi.
2. Gündemin ikinci maddesi uyarınca, Şirketin 2015 yılına ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun okunmuş sayılmasına ilişkin önerge oya sunuldu, müzakere edildi ve (0) red oyuna karşılık 2.886.246 adet kabul oyu ile oy birliğiyle kabul edildi. 2015 yılına ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu 2.886.246 adet red oyuna karşılık (0) adet kabul oyu oy birliği ile onaylanmadı.
3. Gündemin üçüncü maddesi uyarınca, Şirketin 2015 yılına ait Bağımsız Denetim Kuruluşu tarafından verilen Bağımsız Denetim Raporunun okunmuş sayılmasına ilişkin önerge oya sunuldu, müzakere edildi ve (0) red oyuna karşılık 2.886.246 adet kabul oyu ile oy birliğiyle kabul edildi. Bağımsız Denetim Rapor Özeti okundu, görüşüldü ve 2015 yılına ait Bağımsız Denetim Raporu (0) red oyuna karşılık 2.886.246 adet kabul oyu ile oy birliğiyle kabul edildi.
4. Gündemin dördüncü maddesi uyarınca, Şirketin 2015 yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tablolarının okunmuş sayılmasına ilişkin önerge oya sunuldu, müzakere edildi ve (0) red oyuna karşılık 2.886.246 adet kabul oyu ile oy birliğiyle kabul edildi. Şirketin 2015 yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloları 2.886.246 adet red oyuna karşılık (0) adet kabul oyu oy birliği ile onaylanmadı.
5. Gündemin beşinci maddesi uyarınca, 2015 yılı içerisinde görev yapan Yönetim Kurulu Üyeleri Uğur Ceylan, Erhan Çetin ve Canan Özgür’ün 2015 yılı faaliyetlerinden dolayı ibra edilmeleri oya sunuldu ve 2.886.246 adet red oyuna karşılık (0) adet kabul oyu oy birliği ile onaylanmadı.
6. Gündemin altıncı maddesi uyarınca, 01.01.2015-31.12.2015 hesap döneminin 4.883.563,- TL’lık zararlar kapanması nedeniyle kar payı dağıtılmaması, söz konusu zararın geçmiş yıllar zararlarına ilavesi hususu oya sunuldu ve (0) red oyuna karşılık 2.886.246 adet kabul oyu ile oy birliğiyle kabul edildi.
7. Gündemin yedinci maddesi uyarınca, istifa eden Yönetim Kurulu Üyelerinin yerine atanan yeni Yönetim Kurulu Üyelerinin kalan sürelerini tamamlayıncaya kadar görev yapmalarını görüşüldü. TTK’nın 363. maddesi uyarınca, istifa eden Yönetim Kurulu Üyesi Uğur Ceylan yerine, Şirketimizin 20.05.2016 tarih ve 2016/10 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile seçilen Mine Tozlu (TCKN 30562316950)’nun, Canan Özgür’ün yerine, 23.05.2016 tarih ve 2016/11 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile seçilen Zeynep Aşkın Korkmaz (TCKN 20285708248)’ın, Nuh Uçar’ın yerine 24.05.2016 tarih ve 2016/12 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile seçilen Onur

Hazar (TCKN 24089006920)'ın, Erhan Çetin'in yerine, 23.08.2016 tarih ve 2016/23 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile seçilen Ferhan Aral (TCKN 49660232260)'ın, Zafer Kaymakçı'nın yerine 30.12.2016 tarih ve 2016/44 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile seçilen Haluk Tuna Kılıboz (TCKN 42244489838)'un atanmasının onaylanmasına (0) red oyuna karşılık 2.886.246 adet kabul oyu ile oy birliğiyle kabul edildi.

8. Gündemin sekizinci maddesi uyarınca, yönetim kurulu üyelerinin seçimi, ücretleri ile huzur hakkı, ikramiye ve prim gibi hakları görüşüldü.  
Gündemin yedinci maddesi uyarınca, 2014 yılında gerçekleştirilen genel kurul kararıyla istifa eden Yönetim Kurulu Üyelerinin 3 yıl süre ile atanmış olduğu, buna göre yerine atanan yeni Yönetim Kurulu Üyelerinin görev sürelerinin devam ettiği anlaşıldığından, Mine Tozlu, Zeynep Aşkın Korkmaz, Ferhan Aral, Onur Hazar ve Haluk Tuna Kılıboz'un görevlerine devamına, Yönetim Kurulu üyelerine ücret ve huzur hakkı ödenmemesine (0) red oyuna karşılık 2.886.246 adet kabul oyu ile oy birliğiyle kabul edildi.
9. Gündemin dokuzuncu maddesi uyarınca, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Şirketimizin 2016 yıl sonu hesap dönemindeki finansal raporlarının denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere, Bağımsız Denetim Kuruluşu olarak Ak Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi' nin seçilmesi (0) red oyuna karşılık 2.886.246 adet kabul oyu ile oy birliğiyle kabul edildi.
10. Gündemin onuncu maddesi uyarınca, Şirketimiz Yönetim Kurulu 12.12.2016 tarih ve 2016/40 sayılı kararı, Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın 19/12/2016 tarih ve 35/1249 sayılı izni ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 17.01.2017 tarih ve 50035491-431.02-E-00021915342 sayılı onayını havi aşağıdaki esas sözleşme değişiklikleri görüşüldü. Esas sözleşmenin "Amaç ve Konu" başlıklı 5 inci, "Sermaye ve Paylar" başlıklı 7 nci ve "Olağan ve Olağanüstü Genel Kurullar" başlıklı 13 üncü maddelerinin aşağıdaki şekilde tadil edilmesi (0) red oyuna karşılık 2.886.246 adet kabul oyu ile oy birliğiyle kabul edildi.
11. Gündemin on birinci maddesi uyarınca, Şirketimizce açılacak hukuk - idari davalar/başvuru ve suç duyuruları, buna müteakiben ceza davaları ve icra-i işlemler ve şirket haklarının yekümen korunması amacıyla uygun görülecek tüm işlerin yapılması, sonuçlandırılması, dava açılması, gerektiğinde yeniden dava açılması, gereken dilekçe ve belgelerin yazılıp imzalanmak suretiyle ilgili olunan daire kuruma verilmesi, ihtarname-protesto çekme hakkında Yönetim Kurulu' nun yetkili kılınmasına (0) red oyuna karşılık 2.886.246 adet kabul oyu ile oy birliğiyle kabul edildi.
12. Gündemin on ikinci maddesi uyarınca, Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın 14/10/2016 tarih ve 28/935 sayılı kararı uyarınca, 26.049,-TL tutarındaki İdari Para Cezasının, İdari Para Cezası uygulanmasını gerektiren fiillerde sorumluluğu bulunan şirket yönetim kurulu üyeleri Uğur Ceylan, Erhan Çetin ve Canan Özgür'e rücu edilmesine (0) red oyuna karşılık 2.886.246 adet kabul oyu ile oy birliğiyle kabul edildi.
13. Gündemin on üçüncü maddesi uyarınca, Şirket tarafından üçüncü kişilere verilen rehin, teminat, ipotekler ve elde edilmiş olan gelir veya menfaatler hakkında Genel Kurul'a bilgi verildi.
14. Gündemin on dördüncü maddesi uyarınca, Yönetim Kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu Üyelerine, idari sorumluluğu bulunan yöneticilere ve bunların eş

ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde izin verilmesine, (0) red oyuna karşılık 2.886.246 adet kabul oyu ile oy birliğiyle kabul edildi.

#### **4.5.2. 09/03/2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantı tutanağı aşağıdadır.**

1. Gündemin birinci maddesi uyarınca, Toplantı Başkanlığına Sayın Mine TOZLU'nun, Oy Toplama Memurluğuna Sayın Zeynep AŞKIN KORKMAZ'ın ve yazmanlığa Sayın Remzi AKALIN'ın seçilmelerine ve Genel Kurul Tutanaklarının imzalanması için Toplantı Başkanlığına yetki verilmesine ve oylamanın fiziki ve elektronik ortamda yapılması oylandı, 0 red oyuna karşılık 2.860.072 kabul oyu ile oy birliği ile kabul edildi.
2. Gündemin ikinci maddesi uyarınca, Şirketimiz Yönetim Kurulu 15.02.2017 tarih ve 2017/08 sayılı kararı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22/02/2017 tarih ve 2342 sayılı izni ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 27/02/2017 tarih ve 50035491-431.02-E-00022957705 sayılı onayını havi ekteki esas sözleşme değişiklikleri görüşüldü. Esas sözleşmenin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 7 nci maddesinin ekteki şekilde tadil edilmesi 0 red oyuna karşılık 2.860.072 kabul oyu ile oy birliği onaylandı.

#### **4.5.3. 15/05/2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantı tutanağı aşağıdadır.**

1. Gündemin birinci maddesi uyarınca, Toplantı Başkanlığına Sayın Mine TOZLU'nun, Oy Toplama Memurluğuna Sayın Zeynep AŞKIN KORKMAZ'ın ve yazmanlığa Sayın Remzi AKALIN'ın seçilmeleri oylandı, mevcutların oybirliği ile karar verildi.
2. Gündemin ikinci maddesi uyarınca Genel Kurul Tutanaklarının imzalanması için Toplantı Başkanlığına yetki verilmesine ve oylamanın fiziki ve elektronik ortamda yapılması oylandı, mevcutların oybirliği ile karar verildi.  
Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25/04/2017 tarih ve 29833736-858-E.5405 sayılı yazısı ile gündeme alınması istediği, Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın 21/04/2017 tarih ve 18/563 sayılı kararı uyarınca verilen 260.490,-TL tutarındaki İdari Para Cezasının, İdari Para Cezası uygulanmasını gerektiren fiillerde sorumluluğu bulunan şirket yönetim kurulu üyelerine rücu edilmesi hususunun gündemin on üçüncü maddesi olarak ilave edilmesine mevcutların oybirliği ile karar verildi.
3. Gündemin üçüncü maddesi uyarınca, Şirketin 2016 yılına ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun okunmuş sayılmasına ilişkin önerge oya sunuldu, müzakere edildi ve mevcutların oybirliği ile karar verildi. 2016 yılına ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu mevcutların oybirliği ile karar verildi.
4. Gündemin dördüncü maddesi uyarınca, Şirketin 2016 yılına ait Bağımsız Denetim Kuruluşu tarafından verilen Bağımsız Denetim Raporunun okunmuş sayılmasına ilişkin önerge oya sunuldu, müzakere edildi mevcutların oybirliği ile karar verildi. Bağımsız Denetim Rapor Özeti okundu, görüşüldü ve 2016 yılına ait Bağımsız Denetim Raporu mevcutların oybirliği ile karar verildi.
5. Gündemin beşinci maddesi uyarınca, Şirketin 2016 yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tablolarının okunmuş sayılmasına ilişkin önerge oya sunuldu, müzakere edildi ve mevcutların oybirliği ile karar verildi. Şirketin 2016 yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloları mevcutların oybirliği ile karar verildi.
6. Gündemin altıncı maddesi uyarınca, 2016 yılı içerisinde görev yapan Yönetim Kurulu Üyelerinin 2016 yılı faaliyetlerinden dolayı ibra edilmeleri ayrı ayrı oya sunuldu, müzakere

edildi ve mevcutların oybirliği ile karar verildi.  
Yönetim Kurulu Üyeleri kendi ibralarında oy kullanmamışlardır.

7. Gündemin sekizinci maddesi uyarınca, yönetim kurulu üyelerinin seçimi, ücretleri ile huzur hakkı, ikramiye ve prim gibi hakları görüşüldü.  
Yönetim Kurulu üyeliklerine Mine Tozlu (TCKN 30562316950), Zeynep Aşkın Korkmaz (TCKN 20285708248) ve Ferhan Aral'ın (TCKN 49660232260), bağımsız yönetim kurulu üyeliklerine Onur Hazar (TCKN 24089006920) ve Funda Seçkin (TCKN 22342607006), 3 yıl süre ile seçilmeleri, seçilen yönetim kurulu üyelerine ücret, huzur hakkı, ikramiye veya prim gibi ödeme yapılmaması hususları oya sunuldu ve mevcutların oybirliği ile karar verildi.
8. Gündemin sekizinci maddesi uyarınca, Şirketimizin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanan 01.01.2016-31.12.2016 hesap dönemine ait finansal tablolarımıza göre 2.340.827 TL, Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan yasal finansal tablolarımıza göre 1.831.720,12,- TL dönem kârı oluştuğu anlaşılmış olup, söz konusu dönem kârının geçmiş yıllar zararlarından mahsubu hususu oya sunuldu ve mevcutların oybirliği ile karar verildi.

|                                                          | <b>SPK'va Göre</b> | <b>Yasal Kayıtlara (YK) Göre</b> |
|----------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------|
| <b>DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI</b>                            |                    |                                  |
| <b>1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye</b>                     | 10.000.000         | 10.000.000                       |
| <b>2. Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)</b> | 136.112            | 136.112                          |
| <b>3. Dönem Kârı</b>                                     | 2.340.827          | 1.831.720,12                     |
| <b>4. Ödenecek Vergiler (-)</b>                          | 0                  | 0                                |
| <b>5. NET DÖNEM KÂRI (=)</b>                             | 2.340.827          | 1.831.720,12                     |
| <b>6. Geçmiş Yıllar Zararları</b>                        | (6.266.344)        | (6.468.545,51)                   |
| <b>7. Birinci Tertip Yasal Yedek Akçe</b>                |                    |                                  |
| <b>8. NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI</b>                   | <b>2.340.827</b>   | <b>1.831.720,12</b>              |
| <b>9. Yıl İçinde Yapılan Bağışlar</b>                    | 0                  | 0                                |

|                                                                                                                             |                  |                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------|
| <b>10. BAĞIŞLAR EKLENMİŞ NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI</b>                                                                   | <b>2.340.827</b> | <b>1.831.720,12</b> |
| <b>11. Ortaklara Birinci Kâr payı</b>                                                                                       | 0                | 0                   |
| <b>12. İmtiyazlı Pay Sahiplerine</b>                                                                                        | 0                | 0                   |
| <b>13. Dağıtılan Diğer Kar Payı</b><br>- Yönetim Kurulu<br>Üyelerine<br>- Çalışanlara<br>- Pay Sahibi Dışındaki<br>Kişilere | 0                | 0                   |
| <b>14. İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kâr Payı</b>                                                                     | 0                | 0                   |
| <b>15. Ortaklara İkinci Kâr Payı</b>                                                                                        | 0                | 0                   |
| <b>16. İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe</b>                                                                                   | 0                | 0                   |
| <b>17. Statü Yedekleri</b>                                                                                                  | 0                | 0                   |
| <b>18. Özel Yedekler</b>                                                                                                    | 0                | 0                   |
| <b>19. Olağanüstü Yedek</b>                                                                                                 | 0                | 0                   |
| <b>20. Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar</b>                                                                            | 0                | 0                   |

9. Gündemin dokuzuncu maddesi uyarınca, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Şirketimizin 2017 yılı hesap dönemindeki finansal raporlarının denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere, Bağımsız Denetim Kuruluşu olarak Elit Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik Anonim Şirketi' nin seçilmesi mevcutların oybirliği ile karar verildi.
10. Gündemin onuncu maddesi uyarınca, Şirketimiz Yönetim Kurulu 14.04.2017 tarih ve 2017/19 sayılı kararı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 02/05/2017 tarih ve 5623 sayılı izni ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 12/05/2017 tarih ve 50035491-431.02-E-00024960805 sayılı onayını havi ekteki esas sözleşme değişiklikleri görüşüldü. Esas sözleşmenin “Şirketin Unvanı” başlıklı 2 nci, “Sermaye ve Paylar” başlıklı 7 nci maddelerinin ekteki şekilde tadil edilmesi mevcutların oybirliği ile karar verildi.
11. Gündemin on birinci maddesi uyarınca, Şirket tarafından üçüncü kişilere verilen rehin, teminat, ipotekler ve elde edilmiş olan gelir veya menfaatler hakkında Genel Kurul'a bilgi verildi.
12. Gündemin on ikinci maddesi uyarınca, Yönetim Kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu Üyelerine, idari sorumluluğu bulunan yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde izin verilmesine, mevcutların oybirliği ile karar verildi.
13. Gündemin on üçüncü maddesi uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'nun “Genel kurul

*toplantılarına ilişkin esaslar” başlıklı 29 uncu maddesinin (4) üncü fıkrasında yer alan “Halka açık ortaklıkların genel kurullarında gündeme bağlılık ilkesine uyulmaksızın Kurulun görüşülmesini veya ortaklara duyurulmasını istediği hususların genel kurul gündemine alınması zorunludur.” hükmü uyarınca, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 25/04/2017 tarih ve 29833736-858-E.5405 sayılı yazısı ile gündeme alınması istediği, Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı’nın 21/04/2017 tarih ve 18/563 sayılı kararı uyarınca verilen 260.490,-TL tutarındaki İdari Para Cezasının, İdari Para Cezası uygulanmasını gerektiren fiillerde sorumluluğu bulunan şirket yönetim kurulu üyelerine rücu edilmesi mevcutların oybirliği ile karar verildi.*

14. Gündemin on dördüncü maddesi uyarınca, dilekler bölümüne geçildi. Dilekler ve temenniler dinlendi.

#### **4.6 Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile Yönetim organının bu konudaki görüşü:**

Yönetim Kurulu’nun Bağımsız üyelerinden oluşan Denetim Komitesi, Yönetim Kurulu adına şirketin iç denetim ve iç kontrol faaliyetlerinin takip edilmesi, kamuya açıklanacak finansal tabloların doğruluğu ve gerçekleri yansıttığına dair yönetim kuruluna görüş verilmesi, bağımsız denetim şirketinin seçilmesi ve faaliyetlerinin izlenmesi gibi görevleri yerine getirmektedir.

#### **4.7 Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:**

Şirket 2017 yılı 6 aylık dönemde kendi paylarını iktisap etmemiştir.

#### **4.8. Diğer Hususlar**

- Şirket 2017 yılı ilk altı ayında özel denetime ya da kamu denetimine tabi bir incelemeden geçmemiştir.
- Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Şirket hakkında 260.041,-TL idari para cezasına hükmedilmiştir.
- Şirketimizin yıl içerisinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar hakkında Genel Kurul’a bilgi verilmektedir.

## 5. FİNANSAL DURUM

### 5.1. Özet Finansal Bilgiler

|                                                          |        | (Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş) | (Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş) |
|----------------------------------------------------------|--------|-----------------------------------|------------------------------------|
| Varlıklar                                                | Dipnot | 30 Haziran 2017                   | 31 Aralık 2016                     |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                                   |        | <b>27.069.988</b>                 | <b>8.154.566</b>                   |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                | 5      | 5.111.485                         | 1.889.879                          |
| Ticari Alacaklar                                         | 7      | 4.428.207                         | 87.936                             |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>             | 7-26   | 4.307.712                         | 87.936                             |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>     | 7      | 120.495                           | -                                  |
| Diğer Alacaklar                                          | 8      | 11.533.425                        | 5.995.685                          |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>              | 8-26   | 5.395.717                         | 100.685                            |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>      | 8      | 6.137.708                         | 5.895.000                          |
| Stoklar                                                  | 9      | 3.753.467                         | -                                  |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                   | 10     | 762.307                           | 15.990                             |
| <i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>         | 10-26  | 39.084                            | 5.500                              |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i> | 10     | 723.223                           | 10.490                             |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar                   | 17     | -                                 | -                                  |
| Diğer Dönen Varlıklar                                    | 17     | 1.481.097                         | 165.076                            |
| <b>Duran Varlıklar</b>                                   |        | <b>40.205.015</b>                 | <b>391.885</b>                     |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar                | 3      | 6.925                             | -                                  |
| Maddi Duran Varlıklar                                    | 12     | 2.042.915                         | 5.678                              |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                            | 13     | 37.287.423                        | 57.551                             |
| <i>Şerefiye</i>                                          | 13     | 37.271.488                        | -                                  |
| <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>               | 13     | 15.935                            | 57.551                             |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                                 | 25     | 867.752                           | 328.656                            |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                                  |        | <b>67.275.003</b>                 | <b>8.546.451</b>                   |

|                                                                                              |               | (Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş) | (Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| <b>Kaynaklar</b>                                                                             | <b>Dipnot</b> | <b>30 Haziran 2017</b>            | <b>31 Aralık 2016</b>              |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                             |               | <b>8.714.686</b>                  | <b>2.224.205</b>                   |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                                     | 6             | 4.094.548                         | -                                  |
| Ticari Borçlar                                                                               | 7             | 1.177.827                         | 171.269                            |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>                                                     | <i>7-26</i>   | <i>230.701</i>                    | <i>-</i>                           |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>                                             | <i>7</i>      | <i>947.126</i>                    | <i>171.269</i>                     |
| Diğer Borçlar                                                                                | 8             | 1.947.865                         | 1.923.617                          |
| <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>                                                      | <i>8-26</i>   | <i>74.975</i>                     | <i>1.608.717</i>                   |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>                                              | <i>8</i>      | <i>1.872.890</i>                  | <i>314.900</i>                     |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                             | 15            | 290.264                           | 22.636                             |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                          | 10            | 135.670                           | -                                  |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>                                      | <i>10</i>     | <i>135.670</i>                    | <i>-</i>                           |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                                              | 17            | 1.068.512                         | 106.683                            |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                             |               | <b>3.012.907</b>                  | <b>66.076</b>                      |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                     | 6             | 2.606.454                         | -                                  |
| Karşılıklar veya Kıdem Tazminatı Karşılığı                                                   | 16            | 111.812                           | -                                  |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                                                 | 25            | 294.641                           | -                                  |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler                                                              | 17            | -                                 | 66.076                             |
| <b>Özkaynaklar</b>                                                                           |               | <b>55.547.410</b>                 | <b>6.256.170</b>                   |
| Ödenmiş Sermaye                                                                              | 18            | 20.990.000                        | 10.000.000                         |
| Paylara İlişkin Primler / İskontolar                                                         | 18            | 2.243.684                         | 45.684                             |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | 18            | 200                               | -                                  |
| <i>-Tanımlanmış Fayda Planlarının Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları</i>                     | <i>18</i>     | <i>200</i>                        | <i>-</i>                           |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler    | 13            | 34.846.352                        | -                                  |
| <i>-Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>                              | <i>13</i>     | <i>34.846.352</i>                 | <i>-</i>                           |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                          | 18            | 136.112                           | 136.112                            |
| Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)                                                            | 18            | (2.171.558)                       | (6.266.344)                        |
| Net Dönem Karı/(Zararı)                                                                      | 18            | (5.882)                           | 2.340.827                          |
| <b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>                                                           | <b>18</b>     | <b>(491.498)</b>                  | <b>(109)</b>                       |
| <b>Toplam Kaynaklar</b>                                                                      |               | <b>67.275.003</b>                 | <b>8.546.451</b>                   |

|                                                                                |               | (Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş)      | (Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş)       | (Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş)      | (Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş)       |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                                                                |               | <b>1 Ocak-<br/>30 Haziran<br/>2017</b> | <b>1 Nisan-<br/>30 Haziran<br/>2017</b> | <b>1 Ocak-<br/>30 Haziran<br/>2016</b> | <b>1 Nisan-<br/>30 Haziran<br/>2016</b> |
|                                                                                | <b>Dipnot</b> |                                        |                                         |                                        |                                         |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler</b>                                                  |               |                                        |                                         |                                        |                                         |
| Hasılat                                                                        | 19            | 1.672.918                              | 793.141                                 | -                                      | -                                       |
| Satışların Maliyeti (-)                                                        | 19            | (1.280.121)                            | (500.100)                               | (421)                                  | (421)                                   |
| <b>Brüt Kâr/(Zarar)</b>                                                        |               | <b>392.797</b>                         | <b>293.041</b>                          | <b>(421)</b>                           | <b>(421)</b>                            |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)                                      | 20            | (33.561)                               | (24.707)                                | -                                      | -                                       |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                                    | 20            | (2.271.796)                            | (1.332.100)                             | (137.784)                              | (83.172)                                |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                             | 21            | 90.838                                 | (59.932)                                | 27.243                                 | 14.776                                  |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                                         | 22            | (288.864)                              | 99.294                                  | (36.696)                               | (25.730)                                |
| <b>Esas Faaliyet Kârı/(Zararı)</b>                                             |               | <b>(2.110.586)</b>                     | <b>(1.024.404)</b>                      | <b>(147.658)</b>                       | <b>(94.547)</b>                         |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                              | 23            | 3.718.206                              | (305.165)                               | 433.982                                | 50.821                                  |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/(Zararlarından) Paylar | 3             | (3.075)                                | (527)                                   | -                                      | (180.961)                               |
| <b>Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)</b>                          |               | <b>1.604.545</b>                       | <b>(1.330.096)</b>                      | <b>286.324</b>                         | <b>(224.687)</b>                        |
| Finansal Gelirler                                                              | 24            | -                                      | -                                       | -                                      | (9)                                     |
| Finansal Giderler (-)                                                          | 24            | (1.749.989)                            | (1.103.143)                             | (728)                                  | (476)                                   |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/(Zararı)</b>                       |               | <b>(145.444)</b>                       | <b>(2.433.239)</b>                      | <b>285.596</b>                         | <b>(225.172)</b>                        |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/ (Gideri)</b>                            |               |                                        |                                         |                                        |                                         |
| - Dönem Vergi Gelir/ (Gideri)                                                  | 25            | (597.591)                              | (40.914)                                | -                                      | -                                       |
| - Ertelenmiş Vergi Gelir/ (Gideri)                                             | 25            | 245.655                                | 118.856                                 | (2.438)                                | (2.943)                                 |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/(Zararı)</b>                              |               | <b>(497.380)</b>                       | <b>(2.355.297)</b>                      | <b>283.158</b>                         | <b>(228.115)</b>                        |
| <b>Dönem (Zararının) / Karının Dağılımı</b>                                    |               |                                        |                                         |                                        |                                         |
| -Ana Ortaklık Payları                                                          | 18            | (5.882)                                | (2.091.604)                             | 283.158                                | (228.115)                               |
| -Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                   | 18            | (491.498)                              | (263.693)                               | -                                      | -                                       |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                                                       |               |                                        |                                         |                                        |                                         |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç                                    | 18            | (0,02)                                 | (0,11)                                  | 0,03                                   | (0,02)                                  |
| <b>Sulandırılmış Pay Başına Kazanç</b>                                         |               |                                        |                                         |                                        |                                         |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç                      | 18            | (0,02)                                 | (0,11)                                  | 0,03                                   | (0,02)                                  |
|                                                                                |               |                                        |                                         |                                        |                                         |
|                                                                                |               | (Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş)      | (Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş)       | (Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş)      | (Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş)       |
|                                                                                |               | <b>1 Ocak-<br/>30 Haziran<br/>2017</b> | <b>1 Nisan-<br/>30 Haziran<br/>2017</b> | <b>1 Ocak-<br/>30 Haziran<br/>2016</b> | <b>1 Nisan-<br/>30 Haziran<br/>2016</b> |
|                                                                                | <b>Dipnot</b> |                                        |                                         |                                        |                                         |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                        |               |                                        |                                         |                                        |                                         |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları                  | 25            | 200                                    | 1.018                                   | 7.454                                  | 7.429                                   |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri                                             | 25            | (40)                                   | (204)                                   | -                                      | 5                                       |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>                           |               |                                        |                                         |                                        |                                         |
| Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                        |               | 34.846.352                             | 34.846.352                              | -                                      | -                                       |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir</b>                                                    |               | <b>34.846.512</b>                      | <b>34.847.166</b>                       | <b>7.454</b>                           | <b>7.434</b>                            |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI (GİDER) / GELİR</b>                                         |               | <b>34.349.132</b>                      | <b>32.491.869</b>                       | <b>290.612</b>                         | <b>(220.681)</b>                        |
| <b>Toplam Kapsamlı (Giderin) / Gelirin Dağılımı</b>                            |               |                                        |                                         |                                        |                                         |
| -Ana Ortaklık Payları                                                          | 18            | 34.840.630                             | 32.755.562                              | 290.612                                | (220.681)                               |
| -Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                   | 18            | (491.498)                              | (263.693)                               | -                                      | -                                       |

|                                                                                                                      |        |                 |                                   | Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler | Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler |                                                                          |                                     |                         | Birikmiş kârlar / (zararlar)        |                           |                               |                             |                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|---------------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------------|
|                                                                                                                      |        |                 |                                   | Tanımlanmış Fayda Planlarının Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları                           | Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                                 | Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs ve İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Diğer Sermaye Yedekleri | Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları) | Net Dönem Karı / (Zararı) | Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | Toplam Özkaynaklar |
| (Bağımsız Denetimden Geçmiş)                                                                                         | Dipnot | Ödenmiş Sermaye | Paylara İlişkin Primer/İskontolar |                                                                                            |                                                                                         |                                                                          |                                     |                         |                                     |                           |                               |                             |                    |
| 31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Bakıyeler                                                                           |        | 10.000.000      | 45.684                            | (7.454)                                                                                    | -                                                                                       | (88.502)                                                                 | 136.112                             | -                       | (1.286.825)                         | (4.883.563)               | 3.915.452                     | -                           | 3.915.452          |
| Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzenlemeler TMS 19 Düzeltmesi (ertelenmiş vergi etkisi netleşmiş) |        | -               | -                                 | -                                                                                          | -                                                                                       | -                                                                        | -                                   | -                       | -                                   | -                         | -                             | -                           | -                  |
| 31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Bakıyeler                                                                           |        | 10.000.000      | 45.684                            | (7.454)                                                                                    | -                                                                                       | (88.502)                                                                 | 136.112                             | -                       | (1.286.825)                         | (4.883.563)               | 3.915.452                     | -                           | 3.915.452          |
| Geçmiş dönem karının geçmiş yıllar zararına transferi                                                                | 18     | -               | -                                 | -                                                                                          | -                                                                                       | -                                                                        | -                                   | -                       | (4.979.519)                         | 4.883.563                 | -                             | -                           | -                  |
| Toplam kapsamlı gelir                                                                                                |        |                 |                                   |                                                                                            |                                                                                         |                                                                          |                                     |                         |                                     |                           |                               |                             |                    |
| - Tanımlanmış emeklilik fayda planlarındaki aktüeryal kayıplar                                                       | 18     | -               | -                                 | -                                                                                          | -                                                                                       | -                                                                        | -                                   | -                       | -                                   | -                         | -                             | -                           | -                  |
| - Dönem karı                                                                                                         | 18     | -               | -                                 | -                                                                                          | -                                                                                       | -                                                                        | -                                   | -                       | -                                   | 283.158                   | 283.158                       | -                           | 283.158            |
| 30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla Bakıyeler                                                                          |        | 10.000.000      | 45.684                            | (7.454)                                                                                    | -                                                                                       | (88.502)                                                                 | 136.112                             | -                       | (6.266.344)                         | 283.158                   | 4.198.610                     | -                           | 4.198.610          |
| (Sınırlı Denetimden Geçmiş)                                                                                          |        |                 |                                   |                                                                                            |                                                                                         |                                                                          |                                     |                         |                                     |                           |                               |                             |                    |
| 31 Aralık 2016 Tarihi İtibarıyla Bakıyeler                                                                           |        | 10.000.000      | 45.684                            | -                                                                                          | -                                                                                       | -                                                                        | 136.112                             | -                       | (6.266.344)                         | 2.340.827                 | 6.256.279                     | (109)                       | 6.256.170          |
| Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzenlemeler TMS 19 Düzeltmesi (ertelenmiş vergi etkisi netleşmiş) |        | -               | -                                 | -                                                                                          | -                                                                                       | -                                                                        | -                                   | -                       | -                                   | -                         | -                             | -                           | -                  |
| 31 Aralık 2016 Tarihi İtibarıyla Bakıyeler                                                                           |        | 10.000.000      | 45.684                            | -                                                                                          | -                                                                                       | -                                                                        | 136.112                             | -                       | (6.266.344)                         | 2.340.827                 | 6.256.279                     | (109)                       | 6.256.170          |
| Geçmiş dönem karının geçmiş yıllar zararına transferi                                                                | 18     | -               | -                                 | -                                                                                          | -                                                                                       | -                                                                        | -                                   | -                       | 2.340.827                           | (2.340.827)               | -                             | -                           | -                  |
| Sermaye Artırımı                                                                                                     | 18     | 10.990.000      | 2.198.000                         | -                                                                                          | -                                                                                       | -                                                                        | -                                   | -                       | -                                   | -                         | 13.188.000                    | -                           | 13.188.000         |
| Bağlı ortaklık edinimi veya elden çıkarılması                                                                        | 18     | -               | -                                 | -                                                                                          | -                                                                                       | -                                                                        | -                                   | -                       | 1.753.959                           | -                         | 1.753.959                     | 109                         | 1.754.068          |
| Toplam kapsamlı gelir                                                                                                |        |                 |                                   |                                                                                            |                                                                                         |                                                                          |                                     |                         |                                     |                           |                               |                             |                    |
| - Tanımlanmış emeklilik fayda planlarındaki aktüeryal kayıplar                                                       | 18     | -               | -                                 | 200                                                                                        | -                                                                                       | -                                                                        | -                                   | -                       | -                                   | -                         | 200                           | -                           | 200                |
| - Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                                                            |        |                 |                                   | -                                                                                          | 34.846.352                                                                              | -                                                                        | -                                   | -                       | -                                   | -                         | 34.846.352                    | -                           | 34.846.352         |
| - Dönem karı                                                                                                         | 18     | -               | -                                 | -                                                                                          | -                                                                                       | -                                                                        | -                                   | -                       | -                                   | (5.882)                   | (5.882)                       | (491.498)                   | (497.380)          |
| 30 Haziran 2017 Tarihi İtibarıyla Bakıyeler                                                                          |        | 20.990.000      | 2.243.684                         | 200                                                                                        | 34.846.352                                                                              | -                                                                        | 136.112                             | -                       | (2.171.558)                         | (5.882)                   | 56.038.908                    | (491.498)                   | 55.547.410         |

|                                                                                                                  |                            | Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) | Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|
|                                                                                                                  |                            | 1 Ocak-30 Haziran 2017                 | 1 Ocak-30 Haziran 2016                   |
| <b>A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                    | <b>Dipnot referansları</b> |                                        |                                          |
| <b>Dönem karı / (zararı), net</b>                                                                                | <b>18</b>                  | <b>(497.380)</b>                       | <b>283.158</b>                           |
| Dönem net zararını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:         |                            |                                        |                                          |
| Amortisman ve itfa payları                                                                                       | 12-13                      | 397.875                                | 9.740                                    |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                                                                        | 16                         | 111.376                                | (978)                                    |
| Şüpheli alacak ve dava karşılıkları                                                                              | 7                          | 203.837                                | (11.552)                                 |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı                                                                                   | 8                          | 91.049                                 | -                                        |
| Vergi (gelir) / gideri                                                                                           | 25                         | 351.936                                | 2.438                                    |
| Alacak reeskontları                                                                                              | 7-25                       | (80.424)                               | -                                        |
| Borç reeskontları                                                                                                | 7-25                       | 26.805                                 | -                                        |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar                                                                   | 3                          | (6.925)                                | -                                        |
| Faiz gideri                                                                                                      | 24                         | 686.605                                | -                                        |
| İştiraklerin elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp ve kazançlarla ilgili düzeltmeler                           |                            | -                                      | (50.821)                                 |
| Diğer nakit çıkışı (girişi) gerektirmeyen giderler (gelirler) ile ilgili düzeltmeler                             |                            | -                                      | 2.152                                    |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler                                                                      |                            |                                        |                                          |
| Ticari alacaklardaki artış / azalış                                                                              | 7                          | (4.340.271)                            | 80.099                                   |
| Stoklardaki artış / azalış                                                                                       | 9                          | (3.753.467)                            | -                                        |
| Diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki artış / azalış                                                            | 8                          | (6.853.761)                            | (5.875.559)                              |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki artış / azalış                                                                        | 10                         | (746.317)                              | 19.580                                   |
| Ticari borçlardaki artış / (azalış)                                                                              | 7                          | 1.006.558                              | 5.869                                    |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar artış / (azalış)                                                | 15                         | 267.628                                | 88.863                                   |
| Alınan avanslarındaki artış / (azalış)                                                                           | 10                         | 135.670                                | -                                        |
| Diğer borçlar ve gider tahakkuklarındaki artış / (azalış)                                                        | 17                         | 920.001                                | (400.534)                                |
| <b>Toplam Düzeltmeler</b>                                                                                        |                            | <b>(11.581.824)</b>                    | <b>(6.130.703)</b>                       |
| <b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>                                                                 |                            | <b>(12.079.204)</b>                    | <b>(5.847.545)</b>                       |
|                                                                                                                  |                            |                                        |                                          |
| Ödenen kıdem tazminatları                                                                                        | 16                         | (6.809)                                | -                                        |
| Ödenen vergiler                                                                                                  | 25                         | (597.591)                              | -                                        |
| Ödenen faiz                                                                                                      | 24                         | (1.653.389)                            | -                                        |
| Alınan faiz                                                                                                      | 23                         | 272.756                                | -                                        |
|                                                                                                                  |                            | <b>(14.064.237)</b>                    | <b>(5.847.545)</b>                       |
| <b>B.Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                                 |                            |                                        |                                          |
| Maddi duran varlık alımları                                                                                      | 12                         | (312.814)                              | -                                        |
| İştiraklerin elden çıkarılmasından kaynaklanan çıkışlar                                                          | 13                         | -                                      | 5.880.000                                |
| Bağlı ortaklık alışından kaynaklanan çıkışlar                                                                    | 23                         | (2.290.545)                            | -                                        |
|                                                                                                                  |                            | <b>(2.603.359)</b>                     | <b>5.880.000</b>                         |
| <b>C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                              |                            |                                        |                                          |
| Kısa vadeli finansal borçlardaki artış / (azalış)                                                                | 6                          | 4.094.548                              | -                                        |
| Uzun vadeli finansal borçlardaki artış / (azalış)                                                                | 6                          | 2.606.454                              | -                                        |
| Aktüeryal kayıp / (kazanç) değişim                                                                               | 25                         | 200                                    | -                                        |
| Sermaye Artırımı                                                                                                 | 18                         | 13.188.000                             | -                                        |
|                                                                                                                  |                            | <b>19.889.202</b>                      | <b>-</b>                                 |
| <b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış) (A+B+C)</b> |                            | <b>3.221.606</b>                       | <b>32.455</b>                            |
| <b>D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>                            |                            | <b>-</b>                               | <b>-</b>                                 |
| <b>Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış) (A+B+C+D)</b>                                               |                            | <b>3.221.606</b>                       | <b>32.455</b>                            |
| <b>E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>                                                                   | <b>5</b>                   | <b>1.889.879</b>                       | <b>11.510</b>                            |
| <b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)</b>                                                          | <b>5</b>                   | <b>5.111.485</b>                       | <b>43.965</b>                            |

## 5.2. Hisse Bilgileri

|                        |                  |
|------------------------|------------------|
| BİST Kodu              | MARKA            |
| ISIN Kodu              | TREIFTY00019     |
| Kayıtlı Sermaye Tavanı | 20,990,000.00 TL |
| Çıkarılmış Sermaye     | 20,990,000.00 TL |

### 5.3. Kar Dağıtım Politikası

Şirketimizin kar dağıtım politikası; Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ilgili tebliğleri, Türk Ticaret Kanunu Hükümleri, şirket esas sözleşmesi ve Kurumsal yönetim uygulamaları doğrultusunda belirlenmektedir.

Kar dağıtımında pay nevi'leri arasında hiçbir imtiyaz söz konusu olmayıp, her pay sahibi payı oranında kar payı alma hakkına haizdir.

Yönetim Kurulu ve Genel Kurul' un onayı ve mevzuata uygun olarak pay sahiplerinin menfaatleri ve şirket menfaatleri gözetilerek, nakit kar payı ödemelerinin oranının tespitinde şirketin finansal yapısı, likidite durumu ve yatırım ihtiyaçları göz önüne alınarak Sermaye Piyasası Kurulu' nca belirlenen oran ve miktardan az olmamak üzere azami oranda kar dağıtımı yapılması prensip olarak kabul edilmiştir.

Her yıl Yönetim Kurulu, kar dağıtımına yönelik karar alarak Genel Kurul' un onayına sunar ve bu kar dağıtım önerisi Yasa ve mevzuata uygun şekilde kamu' ya açıklanır. Şirket internet sitesinde ilan edilir. Öneriyi Genel Kurul kabul veya reddedebilir.

Yönetim Kurulu, kar payı dağıtmamayı önerecek ise bunun sebeplerini Genel Kurul' da pay sahiplerine açıklayacak ve faaliyet raporunda, internet sitesinde yer verecektir.

Dağıtılacak kar payı; Genel Kurul' da alınacak karar paralelinde nakit, bedelsiz pay senedi veya her iki alternatifin belirli oranda uygulanması şeklinde olabilir.

Kar Payı dağıtım tarihi, Sermaye Piyasası Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri doğrultusunda kanuni süreler içerisinde kalmak kaydı ile Genel Kurul' da tespit edilmektedir. Kar payı Sermaye Piyasası Kurulu' nun ilgili tebliğleri doğrultusunda Genel Kurul toplantısında karara bağlanmak şartı ile eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.

Bu politika ilk Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur. Bu Politika' da yapılan değişikliklerde, değişikliklerden sonraki ilk Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur.

Kar dağıtım politikasında değişiklik yapılmak istenmesi durumunda, bu değişikliğe ilişkin yönetim kurulu kararı ve değişikliğin gerekçesi, Kurul' un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur.

Kar payı avansı dağıtılması, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ilgili tebliğleri, Türk Ticaret Kanunu Hükümleri, şirket esas sözleşmesi ve Kurumsal Yönetim Uygulamaları doğrultusunda Genel Kurul' da alınan kararlar ilgili hesap dönemi ile sınırlı olacak şekilde Yönetim Kurulu' na yetki verilmesi şeklinde uygulanır.

## **6. RİSKLER İÇ KONTROL VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ**

Marka Yatırım Holding risk yönetimi faaliyetleri kurumsal hedeflere doğru ilerlemeyi ve olası riskleri en etkin şekilde değerlendirerek proaktif bir yaklaşımla minimize etmeyi hedeflemektedir. Risk Yönetimi faaliyetleri Kurumsal Yönetim Komite'sine bağlı olarak yürütülmektedir.

Ayrıca yeni yönetimin iş başına gelmesiyle, şirketin iş ve işlemlerinin yönetim stratejisi ve uygulamalarına, kurumsal yönetimin amaç ve hedeflerine ve mevzuatına uygun olarak düzenli, verimli ve etkin bir şekilde yürütülmesi, hesap ve kayıt sisteminin bütünlüğü ve güvenilirliğinin , veri sistemindeki bilgilerin zamanında ve doğru şekilde elde edilebilirliğinin sağlanması, kurum varlıklarının korunması, kontrollerin etkinliği amacıyla gerekli kontroller ve denetimlerin etkin bir şekilde yapılması amacıyla çalışmalar başlatılmıştır.

## **7. DİĞER HUSUSLAR**

### **Faaliyet Dönemi Sona Erdikten Sonra Gerçekleşen ve Özel Önem Taşıyan Hususlar**

4.1 Şirket Faaliyetleri başlığı altında açıklanmıştır.