

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.

30.06.2012 TARİHLİ YÖNETİM KURULU

FAALİYET RAPORU

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

a) Raporun dönemi : 01.01.2012 – 30.06.2012 Dönemi Faaliyet Raporu

Ortaklığın Unvanı : MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş

Sirketin Faaliyet Konusu ve Organizasyon Yapısı

Şirket'in faaliyet konusu, yurtiçi ve yurtdışı taşımacılık ve acentelik hizmetleri verilmesi, yurtiçi ve yurtdışı gayrimenkul alım, satımı, kiralanması, ilaç sanayi alanında her türlü ihracat ve ithalat yapılması, elektronik ticaret alanında çeşitli iletişim kanalları kullanarak her türlü malın ve hizmetin pazarlanması ve iştirak yatırımlarında bulunulması konularında faaliyet göstermektedir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 02.05.2012 tarihinde almış olduğu karar gereği, Şirket'in ana sözleşmesinin Şirket'in Ünvanı başlıklı ikinci maddesi, Şirket'in Amaç ve Konusu başlıklı üçüncü maddesinin SPK'nın izni dahilinde değiştirilmesi ile Sermaye başlıklı altıncı maddesinin SPK'nın izni dahilinde Kayıtlı Sermaye olarak değiştirilmesi, 16.06.2012 tarihinde yapılan genel kurulda kabul edilmiş ve 22.06.2012 tarihinde Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir. Tescil ile birlikte Şirket'in ünvanı MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş. faaliyet konusu özetle "yurtiçi ve yurtdışı taşımacılık ve acentelik hizmetleri verilmesi, yurtiçi ve yurtdışı gayrimenkul alım, satımı, kiralanması, ilaç sanayi alanında her türlü ihracat ve ithalat yapılması, elektronik ticaret alanında çeşitli iletişim kanalları kullanarak her türlü malın ve hizmetin pazarlanması ve iştirak yatırımlarında bulunulması konularında faaliyet göstermek" olarak ve kayıtlı sermaye tavanı 60 milyon TL olarak değiştirilmiştir.

Şirketin aşağıda belirtilen dönemler içerisinde çalışan personel sayısı şöyledir;

30 Haziran 2012 : 3 personel

31 Aralık 2011 : 39 personel

Şirket'in merkezi "Bulgurlu Mahallesi Libadiye Caddesi Çamlıca Plaza No: 27/2 Üsküdar İstanbul" adresinde bulunmaktadır.

Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında görev alan başkan ve üyelerin, murahhas üyelerin ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleriyle):

Görevi Ünvanı	Adı Soyadı	Yetki Sınırları	Görevlerinin Başlangıç ve Bitiş Tarihi
Yönetim Kurulu Başkanı	Masum Çevik	Şirket'i Temsil ve İlzama Müştereken	22.06.2012-2015
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Orhan Can	Şirket'i Temsil ve İlzama Müştereken	22.06.2012-2015
Yönetim Kurulu Üyesi	Ramazan Dikmen	Şirket'i Temsil ve İlzama Müştereken	22.06.2012-2015
Bağımsız Üye	Burak Balta	Bağımsız Üye Temsil ve İlam Yetkisi	22.06.2012-2015
Bağımsız Üye	İsmail Sarioğlu	Bağımsız Üye Temsil ve İlam Yetkisi	22.06.2012-2015
Denetçi	Ayfer Ercan		

*22/06/2012 tarihinde 3 yıl süre ile ve üçüncü yılın sonunda yapılacak ilk genel kurula kadar vazife yapmak üzere seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin şirket dışında yürüttükleri görevler:

Orhan CAN	MMC Sanayi ve Ticari A.Ş / CEO
Ramazan DİKMEN	West Pharma Finans ve İdari İşler Direktörü
Burak BALTA	İş Adamı
İsmail SARIOĞLU	İş Adamı

b) İşletmenin performansını etkileyen ana etkenler, işletmenin faaliyette bulunduğu çevrede meydana gelen önemli değişiklikler, işletmenin bu değişikliklere karşı uyguladığı politikalar, işletmenin performansını güçlendirmek için uyguladığı yatırım ve temettü politikası:

İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler, çevrede meydana gelen önemli değişiklikler ve şirketimizin bu değişikliklere karşı uyguladığı politikalar başta Finansal Performans Değerlendirmesi ve Bağımsız Denetim Raporu'nun Mali Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar bölümlerinde olmak üzere faaliyet raporunun tümünde ele alınmıştır.

Şirketimiz yukarıda belirtildiği üzere yaşamsal faaliyetler için her zaman ihtiyaç duyulabilecek mal ve hizmetleri üreten çeşitli sektörlerde faaliyet göstermektedir. Bu

sebeple sektörel gelişmelerden kaynaklanabilecek risklerimiz yüksek olmamakla birlikte sektörler bazında dağıtılmış durumdadır. Ancak sektörel rekabetler gereği fiyat politikalarımız belirlenirken rakiplerimizin ve sektörün fiyat politikalarını dikkate almak ve bu fiyatlara paralel fiyatlar belirlemek durumunda bulunmaktayız. Bu sebeple şirketimiz ürün ve hizmet fiyatlarını belirlerken dışsal koşulları dikkate almaktadır.

Bunun yanı sıra son dönem itibarıyla ana faaliyet konularımızı ilgilendiren önemli bir yasal düzenleme ve değişiklik bulunmamaktadır

Büyüme odaklı bir şirket olan MMC A.Ş. faaliyet alanı içerisinde bulunan konulara ilişkin orta ve uzun vadeli stratejik hedefleri de değerlendirmektedir. Temettü politikamıza Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporumuzda yer verilmiştir.

c) İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları:

Faiz riski

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Hali hazırda Şirket genelinde tanımlanmış bir risk yönetimi modeli ve aktif uygulaması bulunmamaktadır. Tanımlanmış bir risk yönetimi modeli bulunmamakla beraber Şirket'in kredi kullanımı olmadığından faiz riskine maruz kalmamaktadır.

Likidite risk yönetimi

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredilerin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir.

Kur Riski

Kur riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişimlere bağlı olarak değişmesinden doğmaktadır.

ç) Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar:

Yoktur

d) Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların yayınlanmasına dek geçen

sürede meydana gelen önemli olaylar:

31.03.2012 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 18 Mayıs 2012 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Finansal tabloların yayınlanması sonrası, finansal tabloları değiştirme gücüne yalnızca genel kurul sahiptir.

e) İşletmenin Gelisimi hakkında yapılan öngörüler

Finansal duran varlık edinilmesi hakkında

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar AŞ. Yönetim Kurulu 05 Temmuz 2012 tarihinde Şirket merkezinde toplanarak aşağıdaki kararları almıştır:

- West Pharma Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesinin %84.97'sine karşılık gelen Masum Çevik'e ait 1 TL nominal değerli 150.000 adet A Grubu imtiyazlı hisse ile 1.124.550 adet B grubu hissenin SPK mevzuatı uyarınca yetkili bir değerlendirme kuruluşuna değerlemesinin yaptırılarak bahsekonu hisselerin nominal bedel üzerinden satın alınmasına;
- FM İnternet Hizmetleri ve Dış Ticaret A.Ş.'nin sermayesinin %98'ine karşılık gelen Masum Çevik'e ait 1 TL nominal değerli 300.000 adet A grubu imtiyazlı hisse ile 680.000 adet B grubu hissenin SPK mevzuatı uyarınca yetkili bir değerlendirme kuruluşuna değerlemesinin yaptırılarak bahsekonu hisselerin nominal bedel üzerinden satın alınmasına;
- Endeks Gayrimenkul ve Madencilik Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesinin %59,9357'sine karşılık gelen Masum Çevik'e ait 1 TL nominal değerli 2.625.000 adet A grubu imtiyazlı hisse ile, 7.863.750 adet B grubu hissenin Sermaye Piyasası Kurulu ve diğer ilgili resmi kurumlardan gerekli izinlerin alınmasını müteakiben, SPK mevzuatı uyarınca yetkili bir değerlendirme kuruluşuna değerlemesinin yaptırılarak bahsekonu hisselerin nominal bedel üzerinden satın alınmasına;
- Endeks Türev Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin sermayesinin %9,995'ine karşılık gelen Masum Çevik'e ait 1 TL nominal değerli 799.600 adet B grubu hissenin Sermaye Piyasası Kurulu ve diğer ilgili resmi kurumlardan gerekli izinlerin alınmasını müteakiben, SPK mevzuatı uyarınca yetkili bir değerlendirme kuruluşuna değerlemesinin yaptırılarak bahsekonu hisselerin nominal bedel üzerinden satın alınmasına;

Oybirliğiyle karar verilmiştir.

Satın alınan pay bedelinin ödenmesi hakkında

03 Şubat 2012 tarihinde MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar AŞ.'nin paylarının Masum Çevik tarafından satın alınması sebebiyle yapılan özel durum açıklamasında "Devir bedelinin kalan 10.000.000 TL'lik bakiyesinin ödemesinin de devralan tarafından devredenlere verilecek 30 Haziran 2012 vadeli, 5.000.000 TL'lik 2 adet müstakil bono vasıtasıyla gerçekleştirileceği" belirtilmiş ve söz konusu bonolardan 5.000.000 TL'lik kısmı 05 Nisan 2012 tarihinde vadesi dolmadan Masum Çevik tarafından ödenmişti; diğer kalan 5.000.000 TL'lik bono 10 Temmuz 2012 itibarıyla Masum Çevik tarafından ödenmiştir.

Bağlı ortaklık satışı hakkında

Şirket, bağlı ortaklığı Profreight Taşımacılık Hizmetleri AŞ.'nin piyasa değerinin belirlenmesi amacıyla Kapital Karden Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin hazırlamış olduğu 10 Temmuz 2012 tarihli değerlendirme raporunu teslim alınmış olup, sözkonusu raporda Profreight Taşımacılık Hizmetleri AŞ.'nin tahmini piyasa değerinin 1.143.708 USD (2.056.045 TL) olarak tespit edildiği anlaşılmıştır. Bu

çerçeve de tüm hususlar değerlendirilip müzakeresi nihayetinde, şirket bağılı ortaklığı Profreight Taşımacılık Hizmetleri A.Ş.'nin 2.338.750 adet hissesinin nominal değeri olan 2.338.750 TL bedel karşılığında Mehmet Haldun Gedizşener'e satılmasına oybirliğiyle karar verilmiştir.

Bağılı ortaklık iktisabı hakkında

Şirket, Masum Çevik'in West Pharma Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de sahip olduğu %84.97 oranındaki hissesini, Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.'nin 27 Temmuz 2012 tarihinde hazırlamış olduğu şirket değerlendirme raporundaki indirgenmiş nakit akışları, karşılaştırılabilir şirket değeri (PD/DD), karşılaştırılabilir şirket değeri (PD/Satışlar) ve net defter değeri yöntemlerine göre tamamı 3.603.140 TL (%84.97'si 3.061.588 TL) tespit edilmiş değer dikkate alınarak, aynı tarihte nominal bedel üzerinden (1.274.550 TL)'ye satın almıştır.

Bağılı ortaklık sermaye artırımına iştirak hakkında Şirket, 27 Temmuz 2012 tarihinde iktisap ettiği West Pharma Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Olağanüstü Genel Kurulunda aldığı karara istinaden 1.500.000 TL olan sermayesinin 6.000.000 TL'ye çıkartılacağı göz önüne alınarak artan (A) grubu 450.000 adet ve (B) grubu 4.050.000 adet sermayenin her türlü muvazaadan ari olarak tamamen taahhüt edilmesine, artan nakdi sermayenin 1/4'ünün ticaret siciline tescilden önce kalan kısmının ise en geç yirmidört ay içerisinde şirkete ödenmesine karar vermiştir.

f) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 41 sayılı Tebliği'nin 8.nci maddesinin 1.nci fıkrasında belirtilen Sermaye Piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesinde ve kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonu sağlamak üzere bu göreve yine Uğur YILDIZ getirilmiştir.

Sirketimiz Yatırımcı İlişkileri koordinasyonunu sağlamak üzere Uğur Yıldız ı görevlendirilmiştir.

İletişim bilgileri ise şu şekildedir.

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş.
Bulgurlu Mah. Libadiye Cad. Çamlıca Plaza No: 27 Kat:2

Üsküdar-İstanbul

+90 216 650 88 04	ugur.yildiz@mmcgroun.com.tr
-------------------	--

Pay Sahipleri ile ilişkiler birimi esas itibarıyla;

- Bilgi alma ve inceleme hakkı esas olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kolaylaştırılmasında etkin rol oynar,

-Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamaların güncel olarak şirketin internet sitesinde pay sahiplerinin kullanımına sunulması,

-Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulması,
-Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve/veya ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, Pay sahiplerinin ve potansiyel yatırımcıların Şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlama,

-Genel Kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılması,

-Genel Kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları hazırlama,

-Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine yollanmasını sağlama,

-Mevzuat ve Şirketin bilgilendirme politikası dahil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek,

-Ulusal ve uluslararası kuruluşlar tarafından organize edilen yatırımcı ilişkileri toplantılarına Şirketimizi temsilen katılımı,

-Toplantılarda kullanılacak sunum materyallerinin hazırlanarak gerektiğinde güncellenmesi görevlerini yerine getirmek üzere faaliyet göstermektedir.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı

Dönem içinde gerek e-mail, gerekse telefon vasıtası ile gelen genelde Şirket'in faaliyetleri ve borsadaki performans hakkında sorulan sorular, SPK mevzuatı ve TTK dikkate alınarak cevaplanmıştır.

Basın, aracı kurum ve yatırım bankaları tarafından yapılan ziyaretlerde, Şirket faaliyet raporu ve en son dönem açıklanan mali tablolar sunulmuştur. Bunun dışında istenen sorular ayrıca yazılı olarak cevaplanmıştır. Bu bilgilendirmede elektronik ortam etkin ve güncel olarak kullanılmıştır. Özel Denetçi ataması yönünde herhangi bir talep olmamış ve bu yönde bireysel bir hak düzenlemesi yapılmamıştır.

Genel Kurul'a Katılım Hakkı

Şirket, Genel Kurulu 16.06.2012 tarihinde saat 11.40'ta Kavacık Mah. Orhan Veli Kanık Cad. Eyüp Yavuz İş Merkezi No:39/7 34810 Beykoz – İSTANBUL adresinde toplanmış olup, Genel Kurul tescil ilanı 26.06.2012 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde duyurulmuş, ayrıca web sitesinde bu ilan yayınlanmıştır.

Telefon ile arayanlara da, ilan faks veya e-mail ile ayrıca bildirilmiştir. Pay sahiplerinden soru sorma hakkını kullanan yatırımcının soruları cevaplandırılmıştır. Genel Kurula katılımı kolaylaştırmak için elektronik ortamda ilanlar yapılmıştır. Burada gerekli dokümanlar hazır bulundurulmuştur. Genel Kurul tutanakları, web sayfası üzerinde ve Mali İşler Müdürlüğü bünyesinde pay sahiplerinin dikkatine açık tutulmuştur.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerinin tamamı hamiline yazılıdır. Genel Kurul tarihinin 30 gün öncesinden itibaren Sirket merkezinde; Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, AC İstanbul Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMM A.Ş'nin Bağımsız Denetim Raporu, S.P.K.'nın Seri XI No 29 Sayılı Teblig hükümlerine göre hazırlanan bilanço ve gelir tablosu, yasal kayıtlara göre düzenlenen Bilanço ve Gelir Tablosu, ortakların tetkikine hazır bulundurulmuştur.

Genel Kurul'da, Türk Ticaret Kanununun genel kurulun görevlerine ilişkin maddelerde yazılı konular ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Seri: IV No:56 Teblig ve sirket esas sözleşme hükümlerine uyularak kararlar alınır ve gerekli bilgilendirmeler yapılır. Genel Kurula katılımın kolaylaştırılması amacıyla en az mevzuatta öngörülen hususlara uyulması için azami dikkat ve özen gösterilmekte olup, Pay Sahiplerinin genel kurullara katılım konusunda herhangi bir güçlükle karşılaşmadıkları düşünüldüğü gibi, ayrıca pay sahiplerinden bu güne kadar bir geri bildirim alınmamıştır.

Genel Kurul tutanakları pay sahiplerine istedikleri takdirde toplantı bitiminde tevdi edilmekte, Kamuyu Aydınlatma Platformuna gönderilmekte ayrıca toplantıya istirak edememiş pay sahiplerinin bilgilendirilmesi amacıyla, sirket internet sitesine konulmaktadır.

Genel Kurul toplantı ilanına Kamuyu Aydınlatma Platformu, sirket internet sitesi ve basında yer verilir ayrıca Genel Kurul ile ilgili bilgilendirme dokümanları sirket internet sitesinde yer alır.

Genel kurul ilanlarında,

- Toplantı günü ve saati,
- Tereddüt oluşturmayacak şekilde toplantı yeri,
- Gündem,
- Gündem maddelerine ilişkin olarak ihtiyaç duyulan bilgiler,

-Gündemde esas sözleşme değişikliği var ise, değişen madde/maddelerin ilgili kurumlardan izin alınan eski ve yeni şekilleri,

-Yönetim Kurulu üye seçimi varsa gerekçeleri, aday gösterilecek kişiler hakkında bilgilere ve bağımsız üyeler ile ilgili mevzuatın öngördüğü bilgilere yer verilir

-Genel Kurul toplantı ilanlarında faaliyet raporu ile finansal tabloların, diğer genel kurul evrakının ve dokümanının hangi adreste incelenebileceği hususlarının yer almasına özen gösterilir. Sirketin veya sirketin önemli istirak ve bağlı ortaklıklarının geçmiş hesap döneminde gerçekleşen veya gelecek dönemlerde planladığı sirket

faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek yönetim ve faaliyet organizasyonundaki değişiklikleri genel kurul toplantısından önce, gerekçeleri ile birlikte Pay Sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

Bu çerçevede,

- Sirketin veya sirketin önemli istirak ve bağlı ortaklıklarının faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek yönetim ve faaliyet organizasyonundaki degisiklige iliskin açıklaması ve gerekçeleri,

-Degisiklige taraf olan kurulusların, son iki hesap dönemine iliskin faaliyet raporları ve yıllık finansal tabloları

-Varsa danışmanlık hizmeti alınan kurulusun bu konudaki raporu, yoksa Sirket tarafından konuya iliskin hazırlanan bilgi ve belgeler, Pay Sahiplerinin incelemesine sunulmak üzere genel kurul toplantısında hazır bulundurulmaktadır.

Genel kurul gündemi hazırlanırken, her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasına, gündem başlıklarının açık ve farklı yorumlara yol açmayacak sekilde ifade edilmesine, mevzuatın da yasaklamış olduğu “diger” veya “çesitli” gibi gündem maddesi belirlenmemesine özen gösterilmektedir.

Toplantılarda kendisini vekil vasıtasıyla temsil ettirecek Pay Sahipleri için vekâletname örnekleri toplantı duyuruları ile birlikte ilan edilmekte ve ayrıca elektronik ortamda da Pay Sahiplerimizin kullanımına sunulmaktadır.

Genel Kurul toplantılarına gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diger kisiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumlulugu bulunan yetkililer, finansal tabloları denetleyen Bagımsız Denetim Kurulusundan bir yetkili davet edilmektedir.

Sirketimiz genel kurulunda oy kullanma usul ve esasları asagıda maddeler halinde sunulmustur.

- Paylar bir oy hakkı verir.

-Ortaklarımız genel kurullarda bizzat bulunabilecekleri gibi, kendilerini vekil aracılığıyla da temsil ettirebilirler.

-Genel kurul toplantılarında oylamalar açık ve el kaldırmak suretiyle yapılır.

Oy kullanma usul ve esasları ayrıca toplantı başlangıcında da Pay Sahiplerine duyurulmaktadır.

Pay Sahiplerimizin iletmiş olduğu ve gündemde yer almasını istedikleri konular, Yönetim Kurulu tarafından gündem hazırlanırken imkanlar dahilinde dikkate alınmaktadır.

Genel kurul toplantılar ana sözleşme uyarınca Sirket merkezimizin bulunduğu yerde toplanır.

Oy Hakkı

Sirket ana mukavelesinde oy hakkında imtiyaz vardır.

Kâr Dağıtım Politikası

Şirket'in kârı, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir ve dağıtılır. Şirketin hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi, Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler ve bilcümle mali yükümlülükler hesap yılı sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen Safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

a) Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesi hükümlerine göre %5 kanuni yedek akçe ayrılır.

Birinci Temettü:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarlarda birinci temettü ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, intifa/kurucu intifa senedi sahiplerine, imtiyazlı pay sahiplerine, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Temettü:

d) Safi kardan, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, ödenmiş sermayenin % 5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK'nın 466'ncı maddesinin 2'nci fıkrası 3'üncü bendi uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ve oydan yoksun pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ve/veya pay biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

Paylara ilişkin temettü, kistelyevm esası uygulanmaksızın, hesap dönemi sonu itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın dağıtılır.

Şirket Sermaye Piyasası Kanunu'nun 15. maddesindeki düzenleme çerçevesinde ortaklarına temettü avansı dağıtabilir.

Kârın Dağıtım Tarihi

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Payların Devri

Hamiline yazılı tüm şirket hisseleri serbestçe ve herhangi bir kısıtlamaya tabi olmaksızın alınıp satılabilir.

A ve B Grubu nama yazılı hisselerin devri Yönetim Kurulu kararının kabulüne bağlıdır. Yönetim Kurulu herhangi bir sebep göstermeden hisse devirlerini kabul etmeyebileceği gibi kendi uygun göreceği şekil ve şartlarda devri kabul edebilir. Devir işlemi, ciro edilen senetleri devralma, terkin ve bu devrin hisse defterine kaydı ile hüküm ifade eder. Şirket hissedarlarının, sahip oldukları hisseleri gösteren bir hisse defteri tutar.

BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

Bilgilendirme Politikası

Şirket bilgilendirme politikası aşağıdaki gibi oluşturulmuş olup, bu politika 2012 yılı Genel Kurulu'nda pay sahiplerinin dikkatine sunulacaktır.

Amaç

Şirket'imiz bilgilendirme politikasının ana prensibi; Şirket'imizce arz edilmiş olan tüm sermaye piyasası araçlarının değerine etki etme ihtimali bulunan gelişmelerin zamanında, doğru, eksiksiz ve yeterli bilgi ile kamuya duyurulması ve bilgi alma-inceleme hakkının kullanımında, Sermaye Piyasası Katılımcıları (pay sahipleri, yatırımcılar, sermaye piyasası uzmanları aracı kurumlar vs.) arasında ayırım yapılmamasıdır. Bunun temini için Şirket tarafından açıklanan bilgilerin, açıklamadan yararlanacak kişi ve kuruluşların karar vermelerine yardımcı olacak şekilde anlaşılabilir, yorumlanabilir, düşük maliyetle kolay erişilebilir ve esit bir biçimde kullanıma sunulmasıdır. Kamuyu aydınlatma konusunda; Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) ile İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) düzenlemelerine uyulur ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan prensiplerin hayata geçirilmesine azami özen gösterilir. Bilgilendirme yapılırken yöntem olarak, yasal düzenlemelerde öngörülenlere ek olarak, internet sitesi, elektronik posta gönderileri, basın bültenleri, medya kuruluşlarının etkin olarak kullanılması ve SPK tarafından yayımlanan veya bundan sonra yayımlanacak tüm kurallara uyum esastır.

Sorumluluk

Bilgilendirme Politikasının takibinden, gözden geçirilmesinden ve geliştirilmesinden Yönetim Kurulu sorumludur. Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kuruluna ve Mali İşler Koordinatörlüğüne "Bilgilendirme Politikası" ile ilgili konularda bilgi verir ve önerilerde bulunur.

Kamuyu Aydınlatma Yöntem ve Araçları

Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu (TTK) hükümlerinden gelen yükümlülük sebebiyle;

-SPK' nın Seri:VIII; No: 54 Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebligine uygun olarak özel durumun ortaya çıktığı zaman Tebligdeki formlara uygun olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu'na gerekli özel durum açıklamasının yapılması ve açıklamanın www.mmkgroun.com.tr adresindeki web sitemizde de ilan edilmesi,

-Finansal tablo ve dipnotlarının bağımsız denetim raporlarının, beyanların ve faaliyet raporlarının Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve web sitemizde ilan edilmesi,

-Sermaye artırımını sırasında; izah namenin Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile web sayfamızda ilan edilmesi, Sirkülerlerin günlük gazetelerde ve web sayfamızda ilan edilmesi,

-Genel kurul çağrısı, temettü ödemesi gibi ilanlar ve duyuruların web sitemizin yanı sıra Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ve günlük gazetelerde yayınlanması, Sirketimiz tarafından kullanılan temel kamuyu aydınlatma yöntemidir.

Yukarıda sunulan ve Sirket'imizin sermaye piyasası katılımcılarına sunduğu mevzuattan kaynaklanan açıklamaları, sermaye piyasası katılımcıları ile yüz yüze veya tele-konferans vasıtasıyla yapılan bilgilendirme görüşme ve toplantılarında anlatılarak, yatırımcılara yayılmakta anlatılmaktadır.

Finansal Tabloların Kamuya Açıklanması ve Yetkili Kisiler

Sirketimizin finansal tabloları ve dipnotları Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) uygun olarak hazırlanır; Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine göre bağımsız denetimden geçirilir. Yönetim Kurulunun onayına sunulur. Sorumlu Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından doğruluk beyanı imzalandıktan sonra kamuya açıklanır. Finansal tablo ve dipnotları ile bağımsız denetim raporu ve eki dokümanlar Yönetim Kurulu onayını takiben SPK ve IMKB düzenlemeleri doğrultusunda ilan edilmek üzere Kamuyu Aydınlatma Platformuna iletilir.

Faaliyet Raporunun Kamuya Açıklanması ve Yetkili Kisiler

Faaliyet raporu Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak hazırlandıktan sonra Yönetim Kurulunun onayına sunulur ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve web sitemizde kamuya açıklanır.

Dileyen sermaye piyasası katılımcıları Faaliyet Raporunun basılı halini Sirketimiz Pay Sahipleri , şirketimizden temin edebilirler.

Özel Durumların Kamuya Açıklanması ve Yetkili Kisiler

Sirketin özel durum açıklamaları, Mali İşler Koordinatörlüğü gözetiminde hazırlanır ve sorumlu Yönetim Kurulu Üyeleri ile beraberce imzalanarak, Kamuyu Aydınlatma Platformu'na bildirilir.

Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına Kadar, Söz Konusu Bilgilerin Gizliliğinin Sağlanması

Özel durumların kamuya açıklanmasına kadar, söz konusu bilgilerin gizliliğinin sağlanmasına yönelik olarak; sermaye piyasası katılımcıları/üçüncü kişilerle birebir veya gruplar halinde yapılan toplantılarda/görüşmelerde kamuya açıklanmış bilgiler dışında bilgi açıklanmaz. Sirket'in kamuya yapmış olduğu açıklamalar ile ilgili olarak sonradan ortaya çıkan değişiklikler ve gelişmeler özel durum açıklamaları ile kamuya duyurulur.

Kamuya Açıklama Yapmaya Yetkili Kisiler

Yukarıda belirtilen bildirimlerin dışında, sermaye piyasası katılımcıları tarafından iletilen yazılı ve sözlü bilgi talepleri, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere talebin içeriğine göre, Mali İşler Koordinatörlüğü veya Yatırımcı İlişkileri ile ilgili personel tarafından yanıtlanır.

Yazılı ve görsel medyaya ve Reuters, Foreks vb. veri dağıtım kanallarına yapılan basın açıklamaları, sadece Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür veya Mali İşler Koordinatörü tarafından yapılabilir.

Bunun haricinde özellikle görevlendirilmedikçe, Sirket çalışanları sermaye piyasası katılımcılarından gelen soruları cevaplandıramazlar.

Gelen bilgi talepleri Mali İşler Koordinatörlüğü veya Yatırımcı İlişkileri personeline yönlendirilir. Bilgilendirme yönetimi kapsamında mevzuat ile belirlenenler dışında kamuya, Sirket'in yönetimi, hukuki durumu ve Sirket projeleri ile ilgili bilgiler, görevlendirilmiş yöneticiler ve Yönetim Kurulu Üyelerince yapılacak açıklamalarla sunulur.

İdari sorumluluğu bulunan kişilerin belirlenmesinde kullanılan kriterler

Sirket'te idari sorumluluğu bulunan kişiler; SPK kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan yüksek bilgi ve beceri düzeyine sahip, nitelikli, belli bir tecrübe ve geçmişe sahip, Sirket'in faaliyet alanı ve yönetim konusunda bilgili tercihen yüksek öğrenim görmüş kişiler arasından seçilir.

Sermaye Piyasası Katılımcıları ile İletişim

Sirket'imiz, ara dönem ve yıllık faaliyet sonuçları ile ilgili beklentiler konusunda yönlendirme yapmaz. Bunun yerine, faaliyet sonuçlarını etkileyen kritik konuları, stratejik yaklaşımlarını ve sektör ile faaliyet gösterilen çevrenin daha iyi anlaşılmasını sağlayan önemli unsurları sermaye piyasası katılımcılarına aktarmayı tercih eder. Bilgilendirme politikasında aksi belirtilmedikçe, sermaye piyasası katılımcıları ile Sirket'imiz adına, sadece kamuya açıklama yapmaya yetkili kişiler iletişim kurabilir. Sermaye piyasası katılımcıları ile yapılan, kamuya açık olmayan mülakatlarda, henüz kamuya açıklanmamış ve önemli/özel hiçbir bilgi açıklanmaz.

Yüz yüze yapılan toplantılar veya telefon görüşmeleri

Sermaye piyasası katılımcıları ile birebir veya gruplar halinde telefonla veya yüz yüze yapılan mülakatlar yatırımcı ilişkilerinin geliştirilmesi programlarının önemli bir parçasıdır. Sirket'imiz, bu tip ortamlarda, yeni bir bilgilendirme yapmayarak; daha önce kamuya açıklanan bilgileri güncellemeyecek ve daha önce kamuya açıklanmamış önemli ve özel bilgileri açıklamayacaktır.

Bunun dışında Sirket'in faaliyetlerinin kapsamlı olarak yatırımcı ile paylaşılması gerektiğinde ve/veya Yönetim Kurulu gerekli gördüğü takdirde yatırımcı bilgilendirme toplantısı düzenlenecektir. Yönetim Kurulu veya yöneticilerin basınla görüşmelerinde, basından gelecek randevu talepleri Pay Sahipleri ile İlişkiler Koordinatörü bünyesinde düzenlenecektir.

Potansiyel yatırımcılar, pay sahipleri, menfaat sahipleri, basın ve yatırımcıları temsilen finansal kurullardan Sirket'e yöneltilen soruların yanıtlanmasında öncelikli olarak soruların yazılı olarak gelmesi için internet kullanımı teşvik edilecek, fakat tüm sorular bilgilendirme politikası çerçevesince Pay Sahipleri ile ilişkiler Koordinatörü tarafından cevaplanacaktır.

Küçük Yatırımcıların Bilgilendirilmesi

İnteraktif bir bilgilendirilmenin sağlanabilmesi ve spekülasyon bilgilendirmenin önlenmesi için belirli bir grup yatırımcı ile yapılan tanıtım toplantıları, bilgilendirme toplantıları veya basın toplantılarında açıklanan sunum ve raporlarda yeni bir bilgilendirme yapılmayacak; daha önce kamuya açıklanan bilgiler güncellenmeyecek ve daha önce kamuya açıklanmamış özel bilgiler açıklanmayacaktır. Tüm bu açıklamalar muhakkak internet sitesinde bulundurulacaktır. İnternet sayfası kullanılırken özel durum açıklamaları ve internet kullanamayan yatırımcıların da bulunduğu dikkate alınarak, içerik buna göre güncellenir.

Bilgilendirme yapılırken yöntem olarak, yasal düzenlemelerde öngörülenlere ek olarak, internet sitesi, elektronik posta gönderileri, basın bültenleri, medya kuruluşlarının etkin olarak kullanılması ve SPK tarafından yayımlanan veya bundan sonra yayımlanacak tüm kurallara uyum esastır. Sirket'imizce içsel bilgiler, esas olarak açıklama yükümlülüğünün doğduğu tarihte kamuya açıklanır. Ancak Sirket'imizin mesru çıkarlarının, yasal hak ve menfaatlerinin zarar görmemesi için gerektiği zaman bilgilerin gizliliğinin sağlanması suretiyle Teblig'ın 15 inci maddesi uyarınca; içsel bilginin kamuya açıklanması ertelenebilir. Açıklamanın ertelenmesi için;. Sirket'imizce, ertelenen bilgiyi, ertelemenin Sirket'imizin yasal haklarının korunmasına etkisini, yatırımcıların yanıltılması riskini oluşturmadığını ve erteleme süresince bu bilginin gizliliğinin korunması için ne gibi tedbirleri alındığına ilişkin yönetim kurulunca karar alınır.

İçsel bilginin kamuya açıklanmasının ertelenme sebepleri ortadan kalkar kalkmaz, Sirket'imizce söz konusu içsel bilgi hakkında kamuyu aydınlatma platformuna derhal açıklama gönderilir.

Piyasada Dolan Asılsız Haberler ve Dedikodular

Sirket hakkında basın yayın organları ve kamuoyunda çıkan haber ve söylentiler Yatırımcı İlişkileri koordinatörü tarafından güncel olarak takip edilir.

Sirket'imiz hakkında, tasarruf sahiplerinin yatırım kararlarını veya sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek öneme sahip, basın-yayın organları veya kamuoyunda çıkan, Sirket'imizi temsile yetkili kişiler kaynaklı olmayan ve daha önce özel durum açıklaması, izah name, sirküler, Kurulca onaylanan duyuru metinleri, finansal raporlar ve diğer kamuyu aydınlatma dokümanları kamuya duyurulmuş bilgilerden farklı içerikteki haber veya söylentilerin varlığı halinde, bunların doğru veya yeterli olup olmadığı konusunda, Teblig'in "Haber ve Söylentilerin Doğrulanması" başlıklı 18 inci maddesi uyarınca ortaklıklarca bir açıklama yapılır. Ancak, haber veya söylentilerde yer alan söz konusu bilgi daha önce özel durum açıklaması, izahname, sirküler, Kurulca onaylanan duyuru metinleri, finansal raporlar vasıtasıyla kamuya duyurulmuş bilgilerden oluşuyor ve ek bir bilgi içermiyorsa özel durum açıklaması yapılmaz.

Beklentilerin Açıklanması

Sirket'imiz bilgilendirme politikasına uygun olarak, zaman zaman beklentilerini açıklayabilir.

Beklentilerin açıklandığı yazılı dokümanlarda, beklentilerin hangi varsayımlara dayandığı hangi gerekçelere göre hazırlandığı verilerle birlikte açıklanır. Açıklamada, olası riskler belirsizlikler ve sair nedenlerle gerçek sonuçların beklentilerden farklı olabileceği açıkça belirtilir. Kamuya yapılacak açıklamalarda yer alan geleceğe yönelik bilgiler, tahminlerin dayandığı gerekçeler ve istatistiki veriler ile birlikte açıklanır. Bilgiler, dayanağı olmayan abartılı öngörüler içermez, yanıltıcı olmaz ve Sirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları ile ilişkilendirilir.

Kamuya açıklanan bilgilerde, periyodik mali tablo ve raporlarda yer alan tahminlerin ve dayanaklarının gerçekleşmemesi veya gerçekleşmeyeceğinin anlaşılmaması halinde, derhal gerekçeleri ile birlikte revize edilen bilgiler, tablo ve raporlar kamuya açıklanır. Beklentiler, sadece kamuya açıklama yapmaya yetkili kişiler tarafından ve yukarıda yer alan uyarılar açıkça ifade edilmek veya mevcut ve kamuya açık yazılı bir dokümana (basın açıklaması, bilgi dokümanı, Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde daha önce yapılan açıklama vb.) referans verilmek suretiyle yapılabilir. Sirket'in finansal durumunda ve/veya faaliyetlerinde önemli bir değişiklik olması halinde veya yakın bir gelecekte önemli bir değişikliğin ortaya çıkmasının beklendiği durumlarda, ilgili düzenlemelerde yer alan hükümler saklı kalmak kaydıyla, kamuoyu bilgilendirme politikası çerçevesinde bilgilendirilir.

Web Sitesi

Kamunun aydınlatılmasında, SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinin tavsiye ettiği şekilde, Kurumsal Web Sitesi (www.mmccgroup.com.tr) internet adresindeki Sirket Web Sitesi aktif olarak kullanılır. Sirket'in Web Sitesinde yer alan açıklamalar, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri uyarınca yapılması gereken bildirim ve özel durum açıklamalarının yerine geçmez.

Kamuya yapılan tüm açıklamalara Web Sitesi üzerinden erişim imkânı sağlanır. Web Sitesi buna uygun olarak yapılandırılır ve bölümlendirilir. Web Sitesinin güvenliği ile ilgili her türlü önlem alınır. Web Sitesi Türkçe olarak SPK Kurumsal Yönetim

İlkelerinin öngördüğü içerikte ve şekilde düzenlenir. Özellikle yapılacak genel kurul toplantılarına ilişkin ilana, gündem maddelerine, gündem maddelerine ilişkin bilgilendirme dokümanına, gündem maddeleri ile ilgili diğer bilgi, belge ve raporlara ve genel kurula katılım yöntemleri hakkındaki bilgilere, Web Sitesinde dikkat çekecek şekilde yer verilir. Web Sitesinin geliştirilmesine yönelik çalışmalara sürekli olarak devam edilir.

Özel Durum Açıklamaları

Sirket'in özel durum açıklamaları, Mali İşler Koordinatörlüğü gözetiminde hazırlanır ve sorumlu Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından imzalanarak, Kamuyu Aydınlatma Platformuna iletilir.

Ayrıca,

-Seffaflık ilkesine uygun olarak, uygulanan muhasebe politikaları ve faaliyet sonuçları gerçeğe uygun şekilde,

-Sirketimizin sermaye piyasası araçlarının değerine etki etme ihtimali bulunan gelişmeler, mevzuat ile belirlenen süre içerisinde zaman geçirmeksizin,

-Sirketimizin finansal durumunda ve/veya faaliyetlerinde önemli bir değişiklik olması halinde veya yakın bir gelecekte önemli bir değişikliğin ortaya çıkmasının beklendiği durumlarda, ilgili düzenlemelerde yer alan hükümler saklı kalmak kaydıyla, gerekli bilgiler,

-Sirketimizin kamuya yapmış olduğu açıklamalar ile ilgili olarak sonradan ortaya çıkan değişiklikler ve gelişmeler sürekli olarak güncellenerek, kamuya duyurulmaktadır.

İnternet Sitesi

Sirket'in resmi internet sitesinin adresi Sirket ile aynı adı taşıyan, kolay bulunabilir ve ulaşılabilir nitelikte www.mmccgroup.com.tr' dir.

Kamunun aydınlatılmasında, şirkete ait internet sitesi aktif olarak kullanılır ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenir. Şirketin internet sitesindeki bilgiler, ilgili mevzuat hükümleri gereğince yapılmış olan açıklamalar ile aynı ve/veya tutarlı olur; çelişkili veya eksik bilgi içermez. Sirket antetli kagıtında internet sitesinin adresi yer alır. Şirketin internet sitesinde; ticaret sicili bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, imtiyazlı paylar hakkında detaylı bilgi, değişikliklerin yayınlandığı ticaret sicili gazetelerinin tarih ve sayısı ile birlikte şirket esas sözleşmesinin son hali, özel durum açıklamaları, finansal raporlar, faaliyet raporları, izahnameler ve halka arz sirkülerleri, genel kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekâleten oy kullanma formu ve benzeri formlar yer alır.

Ayrıca şirketin kar dağıtım politikası, bilgilendirme politikası, bağış ve yardım politikası, ilişkili taraflarla işlemlere ilişkin bilgiler, şirket tarafından oluşturulan etik kurallar, Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilere ilişkin ücret politikası yer alır.

İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kisilerin Kamuya Duyurulması

Sirketimiz, içeriden öğrenenlerin ticaretine ilişkin oluşturulmuş yasal düzenlemelere tamamen uymakta olup, Sirketimiz, içeriden öğrenebilecek konumda bulunan kisilerin edindikleri bilgileri kendilerine veya üçüncü kisilere menfaat sağlamak amacıyla kullanmalarını yasaklamıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:VIII, No:54 sayılı "Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği" gereği, Sirket ile ilgili içsel bilgiye ulaşabilecek kisiler hakkında bilgiler ayrıca, Merkezi Kayıt Sistemi'nde de tutulmakta olup bu bilgilere www.mkk.com.tr adresinden erişim sağlanabilmektedir.

Pay Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Personelin yönetime katılımı ve her türlü dilek, şikâyet ve önerilerini rahatlıkla iletebilmeleri için infodesk@mmcgroun.com.tr adresi oluşturulmuş ve tüm personele duyurulmuştur. Menfaat sahiplerinin yönetime daha etkin katılmasının sağlanması için çalışmalar devam etmektedir.

İnsan Kaynakları Politikası

Sirket'imizin insan kaynakları politikası aşağıdaki gibidir:

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. İNSAN KAYNAKLARI YÖNETİMİ VİZYONU VE POLİTİKALARI

Vizyonumuz

- Güven, saygı, açıklık ve sosyal sorumluluğun organizasyonel bütünlüğü sağladığı bir takım ruhuyla çalışmak.
- Zaman ve sınır gözetmeyen bir çalışma temposu içinde olmak.
- Personelin motivasyonunu yüksek tutacak çalışmalar ve organizasyonlar yaparak en üst düzeyde verim alabilmek.
- Personelin kurumuna güven duyarak huzurlu bir şekilde çalışacağı iş ortamını oluşturmak.
- Personelin gerek hizmet içi eğitimlerle gerekse de kurum dışında yapılan eğitimlere katılmasını sağlayarak mesleki gelişimine destek olmak.
- Başarılı çalışmalarından dolayı ilgili personelleri ödüllendirmek.

Temel Politikamız

- Vizyon ve hedeflerimiz doğrultusunda organizasyonel yapılarımızın değişime karşı dinamik olmasını sağlamak.
- Sirket personelinin etkin ve verimli bir şekilde çalışmalarının sağlanması ve Sirket'in ana hedefleri doğrultusunda yönlendirilmesi için, tüm sistemleri süreç iyileştirme düşüncesi çerçevesinde bireysel ve takım performansı olarak geliştirmek ve bu şekilde çalışanların profesyonel becerilerini artırarak, kendi performanslarına, kurum performanslarına ve kariyer gelişimi çalışmalarına destek sağlamaktır.
- Seçme - yerleştirme işlemleri sonucunda Sirket'e dahil edeceğimiz insanlarda din, dil, cinsiyet ve ırk ayrımı yapmaksızın demokratik çalışma prensiplerini benimsemektir.
- Yasaklamalar yerine önleyici, düzenleyici ve disipline edici önlemler almaktır.

•MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.S.'ye; eğitim ve etik bilinci yüksek, duygusal zeka sahibi, davranışsal sorunu olmayan, dinamik ve değişime açık, pozitif düşünebilen, delegasyon becerisi yüksek ve bu şekilde Sirket değerlerini benimseyerek yasatan kisileri dahil etmektir.

İşlevsel Politikamız

- Tüm çalışanlarımızın Sirket'e katkıda bulunmasını sağlayacak uygun ortamın oluşturulması,
- Tüm çalışanlara mevcut durumlar çerçevesinde esit ve adil davranılmasının sağlanması,
- Sirket'e ve çalıştıkları takıma katkıda bulunmaları ve kendilerini ulaşabilecekleri en üst seviyeye kadar geliştirmeleri amacıyla tüm çalışanlara esit fırsat tanınması,
- Tüm çalışanların yeteneklerini, zihinsel güçlerini ve değer üretmelerini kurum hedefleri yönünde kullanmasının sağlanması,
- Sirket'in ihtiyaçları, kisilerin bireysel yetenekleri ve profesyonel hedefleri göz önüne alınarak, çalışanların Sirket içi (ya da Grup sirketlerinde) kariyer gelişimine olanaklar sağlayan sistemlerin kurulması ve geliştirilmesi,
- Performans, kariyer ve ücret değerlendirmelerinin en adil şekilde yapılmasını sağlayacak, Sirket'in genel yapısına uygun performans ve ücretlendirme sistemlerin kurulması ve geliştirilmesi,
- Her çalışanın Sirket içindeki rolü, yeterliliği, yetkileri, sorumlulukları, yaptıkları çalışmaların Sirket ana hedeflerine katkısı konusunda açık ve net bir bilgiye sahip olmalarının sağlanması,
- Yeni kurulacak bir sistem ve hedeflerle ilgili kararlar doğrultusunda tüm çalışanların öncelikle bilgilendirilmelerinin sağlanması,
- İnsan Kaynakları Yönetimi uygulamaları esnasında çok yönlü etkilesimin ve iletişimin sağlanması,
- Çalışanlarla ilgili tüm bilgilerin, dosyaların ve idari verilerin toplanarak düzenlenmesi ve geliştirilmesi,
- Geniş kapsamlı ve birleştirici yönü olan kurum kültürünün yerleştirilmesi ile ilgili çalışmaların yapılması,
- Çalışanların kurum kültürünü sahiplenme duygusunu pekiştirecek ve moral motivasyonunu artıracak sosyal ve kültürel aktivitelerin düzenlenmesi,
- Dünyadaki gelişmeler ve Sirketin inançları, değerleri doğrultusunda insan kaynakları sistemlerinin sürekli iyileştirilmesi ve geliştirilmesi,
- Çalışanların bireysel becerilerinin geliştirilmesi amacıyla, eğitim faaliyetlerinin belirli bir bütçe ve sistem dahilinde adaletli bir şekilde bütüne yayılmasının sağlanması,
- Çalışanların aynı haklara sahip olmaları ve işlerini kolaylaştırmak amacıyla gerekli düzenlemelerin yapılarak, ilgili prosedürlerin yazılması,
- Çalışanlarımızın karşılaşılabileceği herhangi bir kişisel problemde en kısa zamanda yardımcı olmaktır

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Nitelikleri

Sirket Yönetim Kurulu Üyeleri'nin seçiminde aranan asgari niteliklere ana sözleşmede yer verilmemekle birlikte teamül; Sirket'in faaliyet alanı ve yönetim konusunda bilgili, tercihen yüksek öğrenim görmüş kişilerin Yönetim Kurulu'nda görev alması seklindedir.

Esas sözleşmemize göre; Sirketin isleri ve idaresi genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dahilinde hissedarlar arasında seçilecek bes veya yedi üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulunda icrada görevli olan ve olmayan üyeler bulunmaktadır. Yönetim Kurulu bes üyeden meydana gelmekte olup, bu sayı Yönetim Kurulu'nun faaliyetlerini etkin bir şekilde yürütmesine imkân tanımaktadır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin sirket dışında baska görevler alması belirli kurallara bağlanmamıştır.

Yönetim Kurulu üyeleri grup içi sirketlerde Yönetim Kurulu üyeliği veya yöneticilik yapmaktadır. Tüm Yönetim Kurulu Üyelerimiz yukarıdaki asgari niteliklere sahiptir.

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları,

Yönetim Kurulu Üyeleri ve yöneticilerin yetki ve sorumlukları mevzuat, etik ilkeler ve Sirket içi prosedürler ile belirlenmiş olup, Sirket ana sözleşmesinde ayrıca bir hüküm bulunmamaktadır.

Sirket'in yönetim ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir.

Yönetim Kurulu faaliyetlerini adil, sorumlu, seffaf ve hesap verebilir bir şekilde yürütür.

Sirketi temsil ve ilzam edecek imzalar Yönetim Kurulu tarafından tayin ve tespit edilir.

Yönetim Kurulu, islerin gidisine bakmak, kendisine arz olunacak hususları hazırlamak, bütün önemli konularda ve özellikle bilançonun tanzimi hakkında rapor vermek ve kararlarının tatbik edilmesini gözetmek üzere, üyelerden gerektiği kadar komite veya komisyon kurabilir.

Sirket isleri gerektirdiği takdirde Yönetim Kurulu üyeleri kendi arasında Murahhas Üye veya Üyeler seçerek islerin bir bölümünü onlara bırakabilir.

Yönetim Kurulu, Müdürler tayini yoluyla da sirketi temsil ve ilzam edebilir.

Yönetim Kurulu; gerekli defterleri tutmak ve belirlenen zaman içinde geçen is yılına ait finansal tabloları kanun hükümleri gereğince tanzim ve genel kurul toplantısından en az yirmi bir gün önce pay sahiplerinin incelemesine sunar.

Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları

- Yönetim Kurulu toplantı gündemi, Sirket yöneticilerinin ve komitelerin tavsiyeleri ve yöneticilerin işletme faaliyetlerine ilişkin Yönetim Kurulu kararı gerektiren durumlarda toplantı talepleri yanı sıra içinde bulunulan döneme ilişkin güncel mevzulardan belirlenmektedir.

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin toplantılara fiilen katılımı sağlanmaktadır.

- Toplantı esnasında sorulan sorular zapta geçmemektedir.
- Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ağırlıklı oy ve/veya veto hakkı tanınmamıştır.
- SPK, Kurumsal Yönetim İlkelerinin 4.4.7 maddesinde yer alan konularda ve tüm Bağımsız

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin toplantılara fiilen katılımı sağlanmaktadır.

Sirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri hakkında mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle verilen idari yaptırım ve ceza yoktur. Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, üst düzey yöneticiler ve bunların es ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınları, sirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapmamıştır.

Sirket'le Muamele Yapma ve Rekabet Yasası

TTK ve Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliğinin ilgili maddeleri gereğince Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların es ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, sirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için genel kurul tarafından önceden onay verilmekte ve varsa söz konusu işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilmektedir. Yönetim kurulu üyesinin baska bir sirkette yönetici ya da yönetim kurulu üyesi olması veya baska bir sirkete danışmanlık hizmeti vermesi halinde, söz konusu durumun çıkar çatışmasına yol açmaması ve üyenin sirketteki görevini aksatmaması esastır.

2012 yılı Haziran sonu itibariyle herhangi bir çıkar çatışması meydana gelmemiştir.

Yönetim Kurulumuz;

Sirketimiz sermaye piyasasının her şeyden önce güvene dayalı olduğunu, bu açıdan etik ilkelerin son derece gerekli olduğunu ancak bu ilkelerin basına hukukun üstünlüğü ve bunun savunulmasının konulmasının gerektiğini; Mali İşler Müdürü, Yönetim Kurulu Üyesi, Muhasebe- Finans bölüm yöneticilerinin;

-Kamuya açıklanan veya Sirket'in kayıtlı olduğu sermaye piyasaları düzenleyicilerine gönderilen tüm rapor ve belgelerde tam, adil, doğru, zamanında ve anlaşılır açıklamalar yapacaklarını,

-Sirket'in kendisinin ve hissedarları ile ilişkilerinde bağlı olduğu tüm yasalar, yönetmelikler ve ilkelere uygun davranacaklarını,

-Bu etik ilkelerin sadece lafzına değil ruhuna uygun hareket etmeyi temin edeceklerini ve Sirket'in tüm faaliyetlerinde yasalara ve Sirket politikalarına uygunluğun temelini oluşturacağı bir iş kültürünü oluşturmaya gayret edecekleri öngörülmektedir. Bununla birlikte, henüz kamuya duyurulmamış olan mali tablolara ilişkin bilgileri içeriden öğrenebilecek durumda olan kişilerin etik ilkeler çerçevesinde ketumiyetlerini muhafaza etmeleri öngörülmektedir.

Çalışanlarımız;

- Dürüst, güvenilir, etik ve ahlaki değerlere özen gösteren, bu değerlerden hiçbir şekilde taviz vermeyen kişilerdir. Görevli oldukları birim veya bölümde görevlerini Sirket yararına disiplinli, özenli ve özverili, objektif ve gizlilik ilkelerine bağlı olarak yerine getirirler.
 - Sirket kârlılığı ile pazar payının artırılması için görevlerini en iyi şekilde yerine getirirler.
 - Konuşma, davranış ve giyim tarzları her zaman makul ve ölçülüdür.
 - Ast-üst ve müşteri ilişkilerinin çalışma hayatındaki önemini farkındadırlar ve buna göre davranışlarını düzenlerler.
 - Her türlü ilişkilerinde saygılı, ölçülü, mütevazı, aktif ve olumlu davranarak sirket içi ve dışı muhataplarını olumlu etkilerler.
 - Yasalara, mesleki ilkelere ve ilgili mevzuata titizlikle uyarlar.
 - Farklı fikir, bakış açısı ve önerileri uzlaşmacı bir tavırla değerlendirerek sirket için en etkili, sağlam ve uygun kararları alırlar.
 - Siyasi, dini, etnik ve ayrımcılık içeren tartışmalar ile yasal olmayan her türlü faaliyetten uzak dururlar.
 - İfa ettikleri göreve ilişkin gerekli bilgi ve deneyime sahiptirler. Genel kültürlerini, mesleki bilgilerini ve becerilerini sürekli geliştirmeye gayret ederler. Haiz oldukları bu donanım ve değerler ile sorumluluklarını en iyi biçimde yerine getirirler.
- Sirketlerin yönetim kurulları, toplumsal fayda sağlayan sosyal, sanatsal, kültürel, sportif vb. projelere, sirketlerin içsel kaynakları ile orantılı maddi destekler sağlamak konusunda yetkilidirler.

Bu tür bağış ve yardımlar yapıldığında pay sahipleri ve menfaat sahipleri eksiksiz ve zamanında bilgilendirilir.

g) Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri:

Şirketimiz lojistik sektörü, ilaç sanayii, elektronik ticaret, gayrimenkul yatırımları, taşıma ve acentelik hizmetleri alanlarında faaliyetlerde bulunmak ve iştirak yatırımları yapmak amacıyla çalışmalarını sürdürmektedir.

g) Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri:

Yönetim Kurulumuz, 16.06.2012 tarihinde yapmış olduğu Genel Kurul toplantısında Sirket Esas Sözleşmesinin, Madde :2 (Şirketin Ünvanı), Madde:3 (Amaç ve Konusu), Madde:4 (Şirketin Merkezi ve Şubeleri), Madde:6 (Sermaye), Madde:7 (Yönetim Kurulunun Oluşumu ve seçimi, Madde:10 (Genel Kurul), Madde:12 (İlan), Madde:17 (Kanuni Hükümler) maddeleri değiştirilmiş olup, söz konusu değişiklik 22/06/2012 tarihinde tescil edilmiştir

h) Varsa, Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı:

Yoktur.

j) Yatırımlardaki Gelişmeler, Tesviklerden Yararlanma Durumu, Yararlanılırsa ne ölçüde gerçekleştirildiği:
Şirket'imizin yararlandığı tesvik bulunmamaktadır.

İ) Bu Tebliğ Hükümleri Çerçevesinde Düzenlenen Finansal Tablo ve Bilgiler Esas Alınarak Hesaplanan Finansal Durum, Kârlılık Ve Borç Ödeme Durumlarına _İşkin Temel Rasyolar:

Bilanço	30.06.2012	Oran Analizi	31.12.2011	Oran Analizi
Dönen Varlıklar	13.166.467	89,44%	12.592.606	59,98%
Duran Varlıklar	1.583.439	10,56%	8.401.587	40,02%
TOPLAM VARLIKLAR	14.716.906	100.00%	20.994.193	100.00%
Kısa Vadeli Yükümlülükler	920.486	6,25%	2.519.233	11,99%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	363.276	2,46%	5.209.035	24,81%
ÖZKAYNAKLAR	13.433.144	91,27%	13.265.925	63,18%
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	13.433.144	91,27%	13.257.074	63,14%
Azınlık Payları			8.851	
TOPLAM KAYNAKLAR	14.716.906	100.00%	20.994.193	100.00%

GELİR TABLOSU	30/06/2012	ORAN ANALİZİ	30/06/2011
Satış Gelirleri	2.497.621	100%	7.050.412
Satışların Maliyeti (-)	(2.410.401)	(96,51%)	(5.555.355)
BRÜT KAR/ZARAR	87.220	3,49%	1.495.057
Faaliyet Giderleri	(738.087)	(29,55%)	(799.258)
Diğer Faaliyet Gelirleri	86.412	3,46%	281.970
Diğer Faaliyet Giderleri(-)	(31.026)	(1,24%)	(325.638)
FAALİYET KARI/ZARARI	(595.481)	(23,84%)	652.131
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	139.617	(5,59%)	(194.794)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	(464.277)	(18,59%)	465.172

VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI			
DURDURULAN FAALİYETLER	0		0
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı	0		0
DÖNEM KARI/ZARARI	(324.660)	(13,00%)	270.378
Dönem Kar Zararının Dağılımı	(324.660)	(13,00%)	270.378
Azınlık Payları	0		(2.282)
Ana Ortaklık Payları	(324.660)	(13,00%)	272.660

RASYOLAR

LİKİDİTE ORANLARI

30.06.2012

Cari Oran	14.27
Asit-Test Oranı	14.27
Nakit Oran	5.57

FAALİYET VERİMLİLİK ORANLARI

30.06.2012

Alacak Devir Hızı	4.13
Alacak Tahsilat Süresi	88
Borç Devir Hızı	55.39
Borç Ödeme Süresi	7
Özkaynak Devir Hızı	0.37

MALİ YAPI ORANLARI	30.06.2012
Finansal Kaldıraç Oranı	0.09
Kısa Vadeli Borçlar/Toplam Borçlar	0.72
Uzun Vadeli Borçlar/Toplam Borçlar	0.28
Borçlar/Özkaynak Oranı	0.10
Duran Varlıklar/Özkaynak Oranı	0.12

KARLILIK ORANLARI	30.06.2012
Özkaynak Karlılık Oranı	-2.42%
Brüt Karlılık Oranı	3.49%
Faaliyet Karlılık Oranı	-23.84%
Net Karlılık Oranı	-13.00%

m) İşletmenin Finansal Yapısını iyileştirmek için Alınması Düşünülen Önlemler:
 işletmenin kısa vadeli borçlarının, ekonomik koşullar dahilinde uzun vadeli hale getirilerek, daha da iyileştirilmesi planlanmaktadır. Ayrıca, yeni çalışma alanında yapacağı faaliyetlerle nakit giriş sağlanarak finansal yapının güçlendirilmesi amaçlanmaktadır.

n) Üst Yönetimde Yıl içinde Yapılan Degisiklikler ve Halen Görev Basında Bulunan Yöneticilerin Adı, Soyadı ve Mesleki Tecrübesi:

Şirketin 16.06.2012 tarihinde seçilen yönetim kurulu üyeleri ve mesleki tecrübeleri;

Görevi	Adı Soyadı	Mesleki Tecrübe (Yıl)
Yönetim Kurulu Başkanı	Masum Çevik	19
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve CEO	Orhan Can	35
Yönetim Kurulu Üyesi	Ramazan Dikmen	24
Bağımsız Üye	Burak Balta	7
Bağımsız Üye	İsmail Sarioğlu	25

o) Personel ve İşçi Hareketleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları, Personel ve işçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler:

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.S. _de dönem başında çalışan sayımız 39'tür. Dönem sonunda çalışan sayımız 3'tür. Şirket'imizde toplu sözleşme uygulaması yoktur.

Çalışanların maaş dışında işyerinde yemek verilmesi hakları bulunmaktadır. Çalışanlar gerek şirket içinde gerekse şirket dışında verilen eğitim hizmetlerinden faydalanmaktadır.

ö) Dönem içinde Yapılan Bağışlar Hakkında Bilgiler:

01.01.2012 – 30.06.2012 hesap döneminde bağış yapılmamıştır.

p) Merkez Dışı Örgütlerinin Olup Olmadığı Hakkında Bilgi:

Şirketin merkez adresi Bulgurlu Mah. Libadiye Cad. Çamlıca Plaza No: 27 Kat:2

34696 Üsküdar-İstanbul' dur.