

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2014 – 31 ARALIK 2014**



MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

VE

BAĞLI ORTAKLIKLARI

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01 OCAK 2014 – 31 ARALIK 2014

10 Mart 2015

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2014 – 31 ARALIK 2014

GENEL BİLGİLER

Raporun Dönemi	: 01.01.2014 – 31.12.2015
Ortaklığın Ünvanı	: MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş.
Tescil veya Kuruluş Tarihi	: 19.07.2000
Kayıtlı Olduğu Ülke	: Türkiye
Ticaret Sicil Numarası	: 569126
Ödenmiş Sermayesi	: 13.336.879 TL
Merkez Ofis Adresi	: Fulya Mahallesi, Yeşilçimen Sokak, No:12, Polat Tower, Kat:6, D:65, Şişli-İstanbul
Telefon	: 0 212 330 40 01
Faks	: 0 212 330 44 01
Resmi İnternet Sitesi	: www.mmcgroup.com.tr
E-posta	: infodesk@mmcgroup.com.tr

Ortaklığın Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar A.Ş. (“Şirket” bağlı ortaklıkları ile birlikte ‘Grup’ olarak anılacaktır), GÜM-KOM Lojistik ve Dış Ticaret A.Ş. ünvanıyla 2000 yılında Kocaeli Ticaret Sicil Müdürlüğü’nde tescil edilerek kurulmuştur. Yönetim Kurulu’nun 02.05.2012 tarihinde almış olduğu karar gereği İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü’ne kayıtlı olan Şirket’in ünvanı önce Gentra Lojistik A.Ş., 22.06.2012 tarihinde ise MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

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.

Ortaklık mevcut durumda fiili olarak ticari mal alım/satımı yapmaktadır. Bağlı ortaklığı West Pharma Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin sağlık ürünleri pazarlamasının dışında, SİS Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş. (SİS Dokuma) ile 19.06.2014 tarihli yönetim kurulu kararı çerçevesinde tekstil ürünleri (iplik, pamuk, kumaş vs.) alış ve/veya satışı gerçekleştirilmektedir.

Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı

31.12.2014.tarihi itibariyle şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

	31.12.2014	
	Pay Tutarı	Pay Oranı
	(TL)	(%)
Sermayedarlar		
Kervansaray Hotel Verwaltungs GMBH	5,601,204	%42.00
Burçak Sayılğan	3,169,471	%23.76
FM İnternet Hizmetleri ve Dış Ticaret A.Ş.	173,248	%1.30
West Pharma Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	362,449	%2.72
Diğer Halka Açık Kısım	4,030,507	%30.22
Toplam Nominal Sermaye	13,336,879	%100.00

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2014 – 31 ARALIK 2014

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçi

Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince; MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş.’nin (Ana Ortaklık veya Şirket) Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Denetçinin seçimleri Ortaklar Genel Kurulu tarafından gerçekleştirilmektedir. Dönem içinde Yönetim Kurulunda görev alan üyeler ve Denetçinin, görev süreleri ve yetki sınırları aşağıda gösterilmiştir.

Yönetim Kurulu

31.12.2014 tarihi itibarıyla görev başında olan Yönetim Kurulumuz aşağıdaki gibidir.

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u> <u>Başlangıç Tarihi</u>	<u>Görev Süresi Bitiş</u> <u>Tarihi</u>
Selim Sayılğan	Yönetim Kurulu Başkanı	05.08.2014	3 Yıl / Devam
Burçak Sayılğan	Yönetim Kurulu Başkan Yard.	05.08.2014	3 Yıl / Devam
Adil İlhan Ceyhan ¹	Yönetim Kurulu Üyesi	05.08.2014	3 Yıl / Devam
Ömer Suadiyeli	Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız	05.08.2014	3 Yıl / Devam
İsmail Sarıoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız	05.08.2014	3 Yıl / Devam

Yönetim Kurulu Üyelerinin Özgeçmişleri

Selim Sayılğan – Yönetim Kurulu Başkanı

1968 Bursa doğumlu Sayın Selim SAYILGAN Boğaziçi Üniversitesi İşletme Fakültesi’nden mezun olmuştur. İplik, Tekstil – Konfeksiyon ve Turizm ticareti ile uğraşan Selim SAYILGAN, Sayılğan Grup’un çeşitli şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı ve üyeliği yapmaktadır. İngilizce bilen Sn.Selim SAYILGAN aynı zamanda Galatasaray Spor Kulübünde geçmiş dönemde Yönetim Kurulu Üyeliği yapmıştır.

Burçak Sayılğan – Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

1972 İstanbul doğumlu Sayın Burcak SAYILGAN Indiana University of Pennsylvania’ndan İşletme bölümünden mezun olmuştur. İngilizce bilen Sn.Burcak SAYILGAN profesyonel meslek hayatına Citibank’ta başlamış ve Demirbank’ın son günlerine kadar devam etmiştir.

Adil İlhan Ceyhan – Yönetim Kurulu Üyesi

1979 İstanbul doğumlu Sayın Adil İlhan CEYHAN İstanbul Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi’nden mezun olmuştur. İngilizce bilen Adil İlhan CEYHAN Tekstil – Konfeksiyon ticareti ile uğraşmaktadır.

Ömer Suadiyeli – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

10 Ağustos 1961 senesinde İstanbul’da doğan Sayın Ömer SUADİYELİ, Namık Kemal İlk Okulu’nu bitirdikten sonra, orta ve lise öğrenimi Özel Şişli Koleji’nde tamamlayarak, 1979 senesinde mezun oldu. Aynı sene İngiltere’ye gidip Norwich L.T.C school of language,de ingilizce kursuna devam etti, 8 aylık eğitimden sonra Amerika Birleşik Devletlerine gitti. 1980, 1984 senelerinde Virginia’da George Mason Üniversitesi’nde iş idaresi bölümünde okudu. İstanbul Taksim’de 1987, 1989 seneleri arası Renault Bayiliği ve 1989, 1994 seneleri arasında kendi aile şirketi olan Koltaş A.Ş.’de Toyota bayiliğinde genel koordinatör olarak görev aldı. Sn.Ömer Suadiyeli halen İstanbul’da tekstil işi uğraşmaktadır.

¹ Adil İlhan Ceyhan 09.02.2015 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeliğinden istifa ettiğini bildirmiştir.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2014 – 31 ARALIK 2014

İsmail Sarioğlu – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1966 Sinop doğumlu Sayın İsmail SARIOĞLU Boyabat İmam Hatip Lisesi mezunudur. Profesyonel meslek hayatına 1987 senesinde Türkiye Gazetesi’nde Büro Müdür Yardımcılığı görevi ile başladı. 1990 - 1996 seneleri arasında Beşiktaş Day. Tük Paz. Ltd. Şti’nde Büro Müdürlüğü yaptıktan sonra 1996 - 1999 yılları arasında Beşiktaş Reklam Pazar Geliştirme Şirketinde, 1999 – 2001 yılları arasında ise İhlas Gazetecilik A.Ş.’nde Reklam Danışmanlığı görevlerinde bulundu. 2003 yılından itibaren Canik Day. Tük. Paz. Ltd. Şti.’nde ve Derya Day. Tük. A.Ş.’nde ofis direktörü olarak görev yapmıştır.

Yönetim Kurulu Nezdinde Kurulan Komiteler

- Denetimden Sorumlu Komite

Yönetim Kurulumuzun 07 Ekim 2013 tarihli kararı ile görev başında olan Başkan İsmail Sarioğlu ve üye Ümmühan Gümüşdere’den oluşan iki kişilik Denetimden Sorumlu Komite’nin yine mevcut üyeleriyle ve aynı görev dağılımıyla görevlerine devam etmesine karar verilmiş ve Komitenin görev ve çalışma esasları belirlenmiştir. 12 Kasım 2013 tarihinde Komite üyesi Ümmühan Gümüşdere’nin istifası nedeniyle boşalan komite üyelğine Ömer Suadiyeli atanmıştır. 05 Ağustos 2014 tarihinde yapılan 2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısından sonra 07 Ağustos 2014 tarihinde yeniden oluşturulan Denetimden Sorumlu Komite Üyeliklerine yine İsmail Sarioğlu ve Ömer Suadiyeli seçilmiştir.

31.12.2014 tarihinde görev başına bulunan komite üyeleri aşağıdaki gibidir.

Denetimden Sorumlu Komite Başkanı	: İsmail Sarioğlu
Denetimden Sorumlu Komite Üyesi	: Ömer Suadiyeli

- Kurumsal Yönetim Komitesi

Yönetim Kurulumuzun 07 Ekim 2013 tarihli kararı ile görev başında olan Başkan İsmail Sarioğlu’nun görevine devam etmesine, üyeliğe ise Adil İlhan Ceyhan’ın getirilmesine karar verilmiş, Komitenin görev ve çalışma esasları belirlenmiş ve ayrıca **Aday Gösterme Komitesi** ve **Ücret Komitesi** görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar verilmiştir. 05 Ağustos 2014 tarihinde yapılan 2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısından sonra 07 Ağustos 2014 tarihinde yeniden oluşturulan Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeliklerine yine İsmail Sarioğlu ve Adil İlhan Ceyhan seçilmiştir.

31.12.2014 tarihinde görev başına bulunan komite üyeleri aşağıdaki gibidir.

Kurumsal Yönetim Komite Başkanı	: İsmail Sarioğlu
Kurumsal Yönetim Komite Üyesi	: Adil İlhan Ceyhan ²

² Adil İlhan Ceyhan 09.02.2015 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeliklerinden istifa ettiğini bildirmiştir.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2014 – 31 ARALIK 2014

- Riskin Erken Saptanması Komitesi

Yönetim Kurulumuzun 07 Ekim 2013 tarihli kararı ile görev başında olan Başkan İsmail Sarioğlu'nun görevine devam etmesine, üyeliğe ise Adil İlhan Ceyhan'ın getirilmesine karar verilmiş, Komitenin görev ve çalışma esasları belirlenmiştir. 05 Ağustos 2014 tarihinde yapılan 2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısından sonra 07 Ağustos 2014 tarihinde yeniden oluşturulan Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyeliklerine yine İsmail Sarioğlu ve Adil İlhan Ceyhan seçilmiştir.

31.12.2014 tarihinde görev başına bulunan komite üyeleri aşağıdaki gibidir.

Riskin Erken Saptanması Komite Başkanı	: İsmail Sarioğlu
Riskin Erken Saptanması Komite Üyesi	: Adil İlhan Ceyhan ³

Bağımsız Denetleme Kuruluşu

Ünvanı	: Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Adresi	: 19 Mayıs Caddesi No:4 Nova Baran Plaza K:21 Şişli-İstanbul
Telefon	: 0212 286 47 27
Faks	: 0212 286 10 51

Yönetim Kurulumuzun 09.05.2014 tarihli toplantısında Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan, Sermaye Piyasası Bağımsız Dış Denetleme hakkında yönetmeliğin 14. maddesi gereği ve 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 398. Maddesi kapsamında gerçekleştirilecek bağımsız denetim hizmetleri ile ilgili şirketimizin 2014 yılı Bağımsız Denetleme Kuruluşu olarak 05 Ağustos 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'nin seçilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulundaki Değişiklikler

01.01.2014 – 31.12.2014 faaliyet döneminde yönetim kurulumuzda herhangi bir değişiklik gerçekleşmemiştir. 05 Ağustos 2014 tarihinde yapılan 2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında mevcut yönetim kurulu üyeleri 3 yıl süre ile görev yapmak üzere yeniden seçilmişlerdir. Yönetim Kurulu üyelerinden Adil İlhan Ceyhan 09.02.2015 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeliğinden istifa ettiğini bildirmiştir.

Personel Sayısı Hakkında Bilgiler

31.12.2014 tarihi itibarıyla Grubumuzdaki toplam çalışan sayısı 5 kişidir.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Şirketimizin 05.08.2014 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda iki kişiden oluşan Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine toplam 3.000 TL aylık net ücret ödenmesine, diğer yönetim kurulu üyelerine ise ücret ödenmemesine karar verilmiştir.

2014 yılında yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücretler toplamı net 36.000 TL'sidir.

³ Adil İlhan Ceyhan 09.02.2015 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeliğinden istifa ettiğini bildirmiştir.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2014 – 31 ARALIK 2014

ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları bulunmamaktadır.

ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

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.

Ortaklık mevcut durumda fiili olarak ticari mal alım/satımı yapmaktadır. Bağlı ortaklığı West Pharma Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sağlık ürünleri pazarlamasının dışında, SİS Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş. (SİS Dokuma) ile 19.06.2014 tarihli yönetim kurulu kararı çerçevesinde tekstil ürünleri (iplik, pamuk, kumaş vs.) alış ve/veya satışı gerçekleştirilmektedir.

Konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıklar ve iştirak oranları aşağıdaki gibidir:

Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ'ine göre hazırlanan konsolide finansal tablolarına dahil edilen şirketler aşağıda sunulmaktadır.

<u>Şirket İsmi</u>	<u>Faaliyet Alanı</u>	<u>31 Aralık 2014</u> <u>İştirak oranı</u>	<u>31 Aralık 2013</u> <u>İştirak oranı</u>
West Pharma Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	İlaç üretimi ve satışı yapmak	%96.25	%96.25
FM İnternet Hizmetleri ve Dış Ticaret A.Ş. ⁴	İnternet üzerinden ticaret yapmak	%99.50	%99.15

West Pharma Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

West Pharma Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş., her türlü kimyevi, beşeri, veteriner ve zirai ilaçların, her türlü vitaminleri dahili ve harici üretmek, toptan ticaretini, depolanmasını, ambalajlanmasını, alımını, satımını, imalatını, pazarlanmasını, ithalatını ve ihracatını yapmak konularıyla iştigal etmektedir. Ayrıca, bu işler için fabrika kurmak, satın almak, ecza depoları açmak, ilaç ruhsatı almak, kiralamak, her türlü tıbbi cihaz ve yedek parçaları, laboratuvar malzemeleri, röntgen alet ve malzemeleri, cerrahi malzemelerin alım-satımı ve ithali - ihracını yapmak konularında faaliyet göstermektedir.

⁴ FM İnternet Hizmetleri ve Dış Ticaret A.Ş.'nin 03.02.2015 tarihinde satışı gerçekleştirilmiştir.

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2014 – 31 ARALIK 2014**

FM İnternet Hizmetleri ve Dış Ticaret A.Ş.

FM İnternet Hizmetleri ve Dış Ticaret A.Ş., internet ve online sistemler içinde ve telekomünikasyon yoluyla her türlü bilginin dağıtım, ticaret, pazarlama ve iletişimini yapmak, iletişim sistemleri kurmak, bilgi ve verilerin üzerine kaydedilebildiği teknik malzemelerin alınması, satılması, dağıtılması, ithal ve ihraç edilmesi, her çeşit yazılım ve donanım servisi, eğitimi, bilgisayarlı her türlü görsel ve sunum hizmetlerinin verilmesi konularında faaliyet göstermektedir. FM İnternet Hizmetleri ve Dış Ticaret A.Ş.’nin 03.02.2015 tarihinde satışı gerçekleştirilmiştir.

Konsolide finansal tablolar açısından, MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş. ve konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıkları ile birlikte “Grup” olarak adlandırılmaktadır.

Grup’un 10 Nisan 2013 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu’ndan açıklandığı üzere, Ana Ortaklık Şirket MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar A.Ş.’nin yönetim kurulumuzun kararı gereği yeniden yapılandırılarak Gayrimenkul Yatırım Ortaklığına (GYO) dönüştürülmesi çerçevesinde bundan sonraki faaliyetlerinde kullanılabilecek nitelikte olmaması ve 12 Mart 2013 tarihli Hisse Devir Sözleşmesi gereği; Finansal Duran Varlık olarak şirket bünyesinde yer alan bağlı ortaklıkları olan West Pharma Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve FM İnternet Hizmetleri ve Dış Ticaret A.Ş.’nin MMC Gayrimenkul ve Madencilik San.ve Tic. A.Ş.’ne devredilmesine karar verilmiştir. Rapor tarihi itibarıyla West Pharma Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin devir işlemi gerçekleşmemiştir.

İlgili Hesap Döneminde Yapılmış Olan Yatırımlara ilişkin Bilgiler

01.01.2014 – 31.12.2014 faaliyet döneminde ilave yatırım yapılmamıştır.

Planlanan Yatırımlar

Şirket Yönetim Kurulu’nun 19.03.2013 tarih ve 2013/11 sayılı yönetim kurulu kararı ile Taşımacılık ve Acentelik Hizmetleri, Gayrimenkul Yatırımları, İlaç Sanayii, Elektronik Ticaret, İştirak Yatırımları faaliyetleri yürüten şirketin özsermayesini, Türkiye’de gelirleri Kurumlar Vergisinden istisna edilerek sağlanan vergi teşviki ile birlikte gelişmekte olan gayrimenkul sektöründe, daha geniş yatırım fırsatlarında değerlendirilmesi için, tüzel kişiliğinin gayrimenkul yatırım ortaklığına (GYO) dönüşmek suretiyle yeniden yapılandırılmasına yönelik gerekli mali ve hukuki çalışmaların yapılması konusunda karar alınmış ve kamuya duyurulmuştur.

Şirket Yönetim Kurulu’nun 04/10/2013 tarihli ve 2013/22 nolu kararı ile,

Konu kapsamında, gerek ticaret unvanında “Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı” ibaresinin yer alması gerekse esas sözleşmenin Sermaye Piyasası Kanunu ve III-48.1 Sayılı “Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun şekilde değiştirilmesi için çalışmalarımız devam etmektedir.

Yapılan çalışmalar kapsamında, Şirketimiz 2014 yılı sonuna kadar sermayesini artırarak öz sermayesini güçlendirmeyi hedeflemiş ve bu yönde şirket aktifine öncelikle ve ağırlıklı olmak üzere ülkemizde gelişmekte olan sektörlerden turizm sektöründe ve aynı zamanda fırsat olan gayrimenkul geliştirmeye yönelik diğer sektörlerde devam etmek istediğinden aynı sermaye olarak şirketimizin portföyüne otel binası / binaları ve / veya fırsat imkanı yüksek diğer gayrimenkullerin girmesi ve şirketimizin gayrimenkul yatırım ortaklığı olarak öncelikle turizm sektöründe yatırımlarına başlaması planlanmış ve çalışmalarımız bu yönde gelişmiştir.

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2014 – 31 ARALIK 2014**

Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı'na dönüşüme yönelik en önemli kriter olan sermaye kriterini 2014 yıl sonuna kadar sağlamayı hedeflediğimizden aynı sermaye aktarımı yapacak sermayedar / sermayedarlar arayışının, hedefe zamanında ulaşma konusunda vakit kaybettireceği düşüncesiyle, şirketin amaçlarına daha kısa sürede ulaşmasını sağlamak üzere nakit sermaye artışına gidilmesinin daha efektif olacağı kanaatine varılmıştır.

Bu nedenle; Şirket'in hedeflenen amaçlarına daha kısa sürede ulaşmasını sağlamak amacıyla çıkarılmış sermayesinin 60.000.000 TL'lık kayıtlı sermaye tavanı içinde olmak üzere 13.336.879 TL'sından tamamı nakit karşılığı 60.000.000 TL'sına yükseltilmesine, artırılan sermayeden elde edilecek fonla yukarıda anlatılan niteliklerde gayrimenkul alımı yapılmasına karar verilmiş ve sermaye artırımını için 25 Ekim 2013 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmıştır. Ancak, Yönetim Kurulumuzun 15 Mayıs 2014 tarihli toplantısında sermaye artışına ilişkin alınmış kararın yürütmesinin, piyasa koşulları nedeniyle iptal edilmesine ve söz konusu sermaye artışı ile ilgili olarak 25 Ekim 2013 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvurunun geri çekilmesine karar verilmiştir.

Ayrıca; şirketin yeniden yapılandırılması ve GYO'ya dönüşüm kapsamında, gerek ticaret unvanında "Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı" ibaresinin yer alması gerekse esas sözleşmenin Sermaye Piyasası Kanunu ve III-48.1 Sayılı "Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun şekilde değiştirilmesi için çalışmalarımız devam etmektedir. Söz konusu yeniden yapılandırma çalışmalarının tamamlanması sonucunda, gayrimenkul yatırım ortaklığına dönüşüm amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılması planlanmaktadır.

Karşılıklı İştirak Hisseleri Hakkında Bilgi

31 Aralık 2014;

Grupta, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 535.697 TL'lık karşılıklı iştirak mevcuttur.

31 Aralık 2013;

Grupta, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 533.826 TL'lık karşılıklı iştirak mevcuttur.

Yıl İçinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı

01.01.2014-31.12.2014 faaliyet dönemi içinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmamıştır.

Yıl İçinde Yapılan Bağışlar

Grup olarak yıl içinde yapılan bağış mevcut değildir.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2014 – 31 ARALIK 2014

FİNANSAL DURUM

Grubun 31.12.2014 tarihli konsolide mali tablolarının bir önceki dönemle karşılaştırılmış bazı bilgileri aşağıda belirtilmiştir.

Finansal tablolar “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine göre düzenlenmiştir.

FİNANSAL DURUM TABLOLARI KARŞILAŞTIRMASI (TL)

31.12.2014 ve 31.12.2013 tarihli konsolide bilançolardan üretilmiştir.

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Dönen Varlıklar	9.163.509	9.804.019
Duran Varlıklar	1.144.666	1.481.115
Aktif Toplamı	10.308.175	11.285.134
Kısa Vadeli Borçlar	343.809	746.708
Uzun Vadeli Borçlar	9.786	19.388
Özsermaye	9.954.580	10.519.038
Pasif Toplamı	10.308.175	11.285.134

Satış amacıyla elde tutulan varlıkların 31.12.2014 tarihli finansal durum tablosundaki detayları aşağıdaki gibidir;

31.12.2014 Finansal Durum Tablosu	West A.Ş.	FM A.Ş.	Satış Amaçlı Varlık Faaliyet Topamları
Nakit ve Nakit Benzerleri	811	77,645	78,456
Ticari Alacaklar	325,521	85,752	411,273
Stoklar	95,095	215,122	310,217
Maddi Duran Varlıklar, net	20,922	12,471	33,393
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	1,503	9,607	11,110
Şerefiye	1,474,115	855,642	2,329,757
Ertelenmiş Vergi Varlığı	29,276	22,134	51,410
Diğer Varlıklar	324,491	1,122,142	1,446,633
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	2,271,734	2,400,515	4,672,249
Ticari Borçlar	32,761	26,934	59,695
Diğer Borçlar	2,282	852	3,134
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	1,620	38	1,658
Diğer Yükümlülükler	-	10	10
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	36,663	27,834	64,497

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2014 – 31 ARALIK 2014

GELİR TABLOSU KARŞILAŞTIRMASI (TL)

	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Net Satışlar	2.867.042	5.752.513
Satışların Maliyeti	-2.652.373	-4.816.986
Brüt Kar / (Zarar)	214.669	935.527
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	-244.330	439.292
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler)	0	1.342.000
Finansman Geliri / (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı / (Zararı)	-244.330	1.781.292
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	-254.919	1.690.578
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)	-214.806	1.651.941
Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)	-344.629	-1.385.097
Dönem Karı / (Zararı)	-559.435	266.844
Dönem Karı / Zararının Dağılımı		
Azınlık Payları	-8.955	-40.702
Ana Ortaklık Payları	-550.480	307.546
Hisse Başına Kazanç / (Kayıp) (TL)	-0,0419	0,0208
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	-0,0161	0,1286
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklardan Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)	-0,0258	-0,1078

Gelir Tablosunun Bölümlere Göre Raporlaması

Grup'un faaliyet bölümleri ticaret, sağlık ürünleri ve elektronik ticaret sektörleri olup bu bölümlere göre raporlama aşağıda verilmiştir. Sağlık ürünleri ve elektronik ticaret bölümlerinin yer aldığı bağlı ortaklıkları 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla satış amacıyla elde tutulan duran varlık olarak sınıflanmıştır.

	Satış amacıyla elde tutulan varlıklara transfer		Sürdürülen Faaliyetler	
31 Aralık 2014	Sağlık Ürünleri Faaliyetleri	Elektronik Ticaret Faaliyetleri	Satış Amaçlı Varlık Faaliyet Toplamları	Ticari Faaliyetler
	WEST A.Ş.	FM A.Ş.		MMC
Hasılat	58,691	91,448	150,139	2,867,042
Satışların Maliyeti (-)	(110,171)	(89,679)	(199,850)	(2,652,373)
Brüt Kar/Zarar	(51,480)	1,769	(49,711)	214,669
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)	-	(32,658)	(32,658)	(900)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(208,630)	(65,626)	(274,256)	(966,614)
Diğer Gelirler / (Giderler), Net	22,919	(29,113)	(6,194)	508,515
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	(237,191)	(125,628)	(362,819)	(244,330)

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2014 – 31 ARALIK 2014

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler), Net	(180)	14,000	13,820	-
Finansman Gelirleri / (Giderleri), Net	(1,069)	(8,813)	(9,882)	(10,589)
Durdurulan Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı	(238,440)	(120,441)	(358,881)	-
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	18,302	(4,050)	14,252	-
Durdurulan Faaliyetler Net Kar / (Zarar)	(220,138)	(124,491)	(344,629)	-
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı	-	-	-	(254,919)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	-	-	-	(33,525)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	-	-	-	73,638
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net Karı	-	-	-	(214,806)

ÖNEMLİ ORANLAR

KARLILIK ORANLARI (%)	31.12.2014	31.12.2013
Brüt Kar Marjı	7,49%	16,26%
Faaliyet Kar Marjı	-8,52%	7,64%
Net Kar Marjı (Sürdürülen Faaliyetlere İlişkin)	-7,49%	28,72%
Net Kar Marjı	-19,51%	4,64%

FON VE KAYNAK DAĞILIMI (TL)

31.12.2013 tarihli finansal durum tablosuna göre 31.12.2014 tarihli finansal durum tablosundaki fon ve kaynak dağılımındaki değişiklikler aşağıdaki gibidir.

FON	
Dönen Varlıklarda Artış	-640.510
Duran Varlıklarda Artış	-336.449
Toplam	-976.959

KAYNAK	
Kısa Vad. Borç. Artış	-402.899
Uzun Vad. Borç. Azalış	-9.602
Özsermayede Artış	-564.458
Toplam	-976.959

FİNANSAL RASYOLAR

LİKİDİTE ORANLARI	31.12.2014	31.12.2013
Cari Oran	26,65	13,13
Acid-Test Oranı	26,40	12,62

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2014 – 31 ARALIK 2014

MALİ YAPI ORANLARI	31.12.2014	31.12.2013
Toplam Borçlar/Toplam Aktifler	0,03	0,07
Özsermaye/Aktifler	0,97	0,93
Toplam Borçlar/Özsermaye	0,04	0,07
Kısa Vad Borç/Toplam Kaynaklar	0,03	0,07
Uzun Vad Borç/Toplam Kaynaklar	0,00	0,00

İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ VE BAKİYELERİ

İlişkili taraflardan diğer alacaklar aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.12.2014	31.12.2013
Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş.	1,128,832	1,653,445
Ayhan Ceyhan	1,850,200	1,650,000
Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş.	7,694	-
Alacak reeskontu (-)	-	(28,508)
	2,986,726	3,274,937

İlişkili Taraflara olan borçlar aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.12.2014	31.12.2013
Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.	104,461	7,198
International Kervansaray Hotel A.Ş.	-	6,000
	104,461	13,198

Ertelenmiş Gelirler	31.12.2014	31.12.2013
Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş.	-	16,465
	-	16,465

İlişkili taraflarla işlemler

Kiralama giderleri:

	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013
Kiralama giderleri		
Kervansaray Yatırım Holding	1,549	5,422
	1,549	5,422

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2014 – 31 ARALIK 2014

İlişkili taraflardan elde edilen vade farkı gelirleri:

	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013
<u>Alacaklara hesaplanan vade farkı gelirleri:</u>		
Ayhan Ceyhan	200,200	-
Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş.	147,654	95,032
Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş.	717	498
	<u>348,571</u>	<u>95,530</u>

İlişkili kuruluşlardan yapılan alımlar:

	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013
<u>Ticari mal alışı - Kumaş</u>		
Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş.	2,657,181	602,774
	<u>2,657,181</u>	<u>602,774</u>

İlişkili kuruluşlara ödenen faiz giderleri:

	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013
<u>İlişkili kuruluşlara yapılan faiz giderleri</u>		
Mintay Dış Ticaret	1,701	-
Kervansaray Yatırım Holding	833	-
International Kervansaray Hotel A.Ş.	408	-
	<u>2,942</u>	<u>-</u>

Diğer gelirler içerisinde sınıflandırılmış danışmanlık gelirleri:

	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013
<u>İlişkili kuruluşlara danışmanlık gelirleri</u>		
Mintay Dış Ticaret	120,000	80,000
	<u>120,000</u>	<u>80,000</u>

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2014 – 31 ARALIK 2014

RİSKLER VE YÖNETİM KURULU'NUN DEĞERLENDİRMESİ

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş.'nin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken tespiti, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla Şirket bünyesinde Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuş ve görev ve çalışma esasları belirlenmiştir.

Çalışmalarda finansal risklerin değerlendirilmesinin yanı sıra operasyonel, çevresel, teknolojik vb. finansal olmayan risklere de yer verilmektedir. Risk envanterine göre ortaya çıkan önemli riskler ve alınan aksiyonlar aşağıda özetlenmiştir.

	Risk	Risk Açıklaması
Finansal Riskler	Likidite Riski	İş sürekliliği anlamında yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet sağlayamamak, nakit akımı dengelemek adına yeterli fonlama bulamamak ve de açık pozisyon kapatabilme kabiliyetinin zayıflaması gibi şirketin maruz kalabileceği likidite riskleri için periyodik analiz çalışmaları yapılarak riskler yönetilmektedir.
	Sermaye Riski	Şirket sermaye yönetimi anlamında faaliyetlerinin sürekliliğini borç/toplam sermaye dengesini en verimli şekilde kullanarak sağlamaya çalışmaktadır.
	Kur/Faiz Riski	Şirket, döviz cinsinden varlıklarını ve yükümlülüklerini TL'ye çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruz kalabilmektedir. Bu riskleri bertaraf etmek amaçlı olarak genellikle mal alımı yapılan döviz cinsinden mal satışı yapmak gibi çeşitli korunma politikaları uygulamaktadır. Ayrıca, Şirket, nakit akımını dengelemek adına çeşitli finansman kaynakları kullanması sebebiyle ulusal ve uluslararası piyasalardaki faiz oranı değişimlerinden etkilenmektedir. Riskin minimize edilmesi amacıyla da çeşitli korunma politikaları uygulamaktadır
	Finansman Riski	Şirketin mevcut durumda uzun dönemli yatırımı bulunmamaktadır. Operasyonel ihtiyaçlarını finanse etmek için kısa vadeli banka kredisi ile kendisini fonlayan şirket, felsefesi gereği likiditesi yüksek varlıklar ile kapanamayacak finansman yüküne katlanmamaya özen göstermektedir.
	Ekonomik Riskler	Ekonomik istikrarsızlıkların (durgunluk, kriz, resesyon, devalüasyon vb.) olumsuz etkileri, kur ve faiz hareketleri, iş gücü hammadde, elektrik vb. girdi maliyetlerini oluşturan kalemlerdeki fiyat dalgalanmaları gibi yatırım ve işletme safhasında önemli risk kaynaklarından olup duyarlılık analizleri ile değişimlerin etkileri ölçülerek her duruma göre farklı aksiyonlar oluşturulmaktadır.

	Risk	Risk Açıklaması
Finansal Olmayan Riskler	Stratejik Riskler	Pazar payını etkileyen rekabet, müşteri taleplerindeki değişim, ürün/hizmet geliştirme gibi iş sürekliliğini tehdit eden konular üzerindeki stratejik riskler, farklı ülkelere yapılan yatırımların çeşitlendirilmesi, her alanda yaşanan değişimleri doğru şekilde ve zamanında anlayarak karar mekanizmalarını çalıştırmak gibi yöntemler ile yönetilmektedir.
	İş Sürekliliği Riski	Stratejik olarak bir felaket, beklenmedik veya acil durum sırası/sonrasında, alternatif bir şekilde ve alternatif lokasyonlarda, kritik sistemlerin, teknik altyapı ve tesislerin kurtarılıp, işlevselliğinin geri kazandırılması konusunda acil durum eylem planları hazırlanarak, periyodik olarak revize edilmektedir.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2014 – 31 ARALIK 2014

Rekabet Riskleri	Yurtiçi ve Uluslararası platformda rekabet gücünün korunması ve artırılması için müşteri portföyünün iyi tanınması ve müşteri talepleri değişiminin iyi tespit edilmesi üzerinde çalışılmakta, kurulan ticari ilişkilerin uzun vadeli olarak kalması için müşteri hizmetleri kalitesi, fiyat avantajları, kalite vb. maksimum seviyede tutulmaktadır.
Operasyonel Riskler	Üretim ve dağıtım hattında işletme/kullanıcı hataları kaynaklı ya da çevresel faktörler (doğal afetler, terör vb.) nedeniyle meydana gelebilecek sistemsel aksaklıklar, mekanik arızalar, hırsızlık gibi operasyonel aksaklıklar yerinde ve zamanında müdahaleler ile etkileri en aza indirgenmiş düzeyde yönetilmektedir. Ayrıca, şirket bünyesinde geniş bir sigorta kapsamı dizayn edilerek olası hasarların maddi etkilerinin minimize edilmesi hedeflenmiştir.
Hukuksal/ Politik Riskler	Zorlayıcı bürokrasiler, regülasyon değişimleri, hukuksal davalar, vergi ihtilafları, fikri hakların ihlali, haksız rekabet, paydaşlarla yapılan sözleşmeler, gümrük sorunları, politik ilişkiler vb. konular şirketin doğasında olan riskler olup, sıkı ve zamanında takipler ve operasyonlar ile kontrol altında tutulmaktadır.
Çevre/Sağlık/Güvenlik Riskleri	Üretim tesislerinde, çevre sağlığı, paydaş güvenliği ve paydaş sağlığı ile ilgili olarak kanunen belirlenmiş standartlara uyum ile ilgili politika ve prosedürler takip edilmekte olup, olumsuz coğrafi ve iklim şartlarına uygun önlemler alınmaya çalışılmaktadır. Ayrıca doğal afetler ve terör olaylarına ilişkin riskler sigortalanarak sigorta şirketlerine transfer edilmektedir.

2013 YILI GENEL KURUL BİLGİLERİ

Şirketimizin 2013 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 05.08.2014 tarihinde Saat:09.00'da Yakuplu Mahallesi, Beysan Sanayi Sitesi, Sena İş Hanı, No:49 Beylikdüzü – İstanbul adresinde gerçekleştirilmiştir.

Toplantıda;

- Şirket Yönetim Kurulu'nca hazırlanan 2013 Yılı Faaliyet Raporu okundu, müzakere edildi ve katılanların oybirliği ile kabul edildi.
- 2013 Yılı hesap dönemine ait Ata Uluslar arası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından hazırlanan Bağımsız Denetim Raporu okundu ve müzakere edildi.
- 2013 Yılı hesap dönemine ait Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş konsolide Bilanço ve Gelir Tablosu hesaplarından oluşan Finansal Tablolar ile Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan Finansal Tablolar okundu, müzakere edildi ve katılanların oybirliği ile her biri ayrı ayrı kabul edildi.
- Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin 2013 yılı hesap ve faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri Genel Kurul'un onayına sunuldu. Yönetim Kurulu üyeleri oybirliği ile ibra edildiler.
- Şirket Yönetim Kurulu'nun, 01 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013 hesap döneminde oluşan net konsolide karın geçmiş yıllar zararlarından mahsubu hususunda teklifi görüşüldü ve katılanların oybirliği ile kabul edildi.
- Görev süreleri dolmuş bulunan Yönetim Kurulu Üyeliklerine, Selim Sayılğan, Burçak Sayılğan, Adil İlhan Ceyhan'ın, bağımsız yönetim kurulu üyeliklerine ise Ömer Suadiyeli ve İsmail Sarioğlu'nun 3 (üç) yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmelerine oybirliği ile karar verildi.
- 2014 yılı Bağımsız Denetleme Kurulu olarak önerilen Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'nin bağımsız denetleme kuruluşu olarak seçilmesine oybirliği ile karar verildi.
- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinden Ömer Suadiyeli ve İsmail Sarioğlu'na her birine 1.500 TL aylık net ücret ödenmesine, diğer yönetim kurulu üyelerine ise ücret ödenmemesine oybirliği ile karar verildi.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2014 – 31 ARALIK 2014

- 2013 yılı içinde Kamu Kurumlarına ait kuruluşlara ve diğer kuruluşlara bağış yapılmamıştır. Bu durum pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.
- Teminat rehin ve ipoteklere ilişkin bilginin 31.12.2013 tarihli Finansal Tablolarımızın 22 numaralı dipnot maddesinde yer aldığı ve bağlı ortaklıklar dahil üçüncü kişiler lehine verilen teminat, rehin, ipotek ve kefalet bulunmadığı bilgisi pay sahiplerine verildi.
- Yönetim Kurulu Üyelerine şirket konusuna giren işleri bizzat veya başkaları adına yapabilmeleri hususunda T.T.K'nun 395. ve 396. Maddelerinde yazılı işlemlerin ifası için gerekli izin verilmesi oylamaya sunuldu ve oybirliği ile kabul edildi. SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda 2013 yılı içerisinde bu kapsamda herhangi bir işlem gerçekleştirilmediği hususunda Genel Kurul'a bilgi verildi.
- Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında Genel Kurul'a bilgi verildi.
- "Kar Dağıtım Politikası" Genel Kurul'un onayına sunuldu ve oybirliği ile kabul edildi.
- "Bağış ve Yardım Politikası" Genel Kurul'un onayına sunuldu ve oybirliği ile kabul edildi.
- "Yönetim Kurulu Üyeleri ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilerin Ücret Politikası" Genel Kurul'un bilgisine sunuldu.
- Şirketimizin Esas Sözleşmesi'nin "Kayıtlı Sermaye" başlıklı 6.maddesinin tadil edilmesine yönelik olarak Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvurmuz, Şirket Yönetim Kurulu'nun 23 Temmuz 2014 tarihli kararı çerçevesinde geri çekildiğinden işbu gündem maddesi görüşülmemiştir.

DÖNEM İÇERİSİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

01.01.2014-31.12.2014 faaliyet döneminde esas sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

DÖNEM İÇİNDE KAR DAĞITIMINA İLİŞKİN GENEL KURUL KARARI

Şirketimizin 2013 yılı faaliyet dönemine ait konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan Seri II, 14.1 no'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" nin beşinci maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak düzenlenmiş olan Konsolide Bilanço ve Kar – Zarar hesaplarının incelenmesi neticesinde, 05 Ağustos 2014 tarihli 2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında 01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 hesap döneminde oluşan net konsolide karın geçmiş yıllar zararlarından mahsubuna karar verilmiştir.

İDARİ FAALİYETLER

Ana Ortaklığın 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla üst yönetim kadrosunda görevli personel ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir.

Adı ve Soyadı

Selim Sayılğan

Burçak Sayılğan

Adil İlhan Ceyhan⁵

Ömer Suadiyeli

İsmail Sarıoğlu

Görev Dağılımı

Yönetim Kurulu Başkanı

Yönetim Kurulu Başkan Yard.

Yönetim Kurulu Üyesi

Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız

Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız

⁵ Adil İlhan Ceyhan 09.02.2015 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu üyeliğinden istifa ettiğini bildirmiştir.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2014 – 31 ARALIK 2014

Grupta toplu sözleşme mevcut değildir.

Grubun 31.12.2014 tarihi itibarıyla çalışanlarının yasal kıdem tazminatı karşılığı 9.786 TL'sidir.

Grubumuz personeline ücretsiz yemek gibi sosyal haklar sağlanmaktadır.

DİĞER HUSUSLAR

Hesap Dönemi Sonrası Meydana Gelen Önemli Olaylar

1 Grup'un satış amacıyla elde tuttuğu bağlı ortaklıklarından FM İnternet Hizmetleri Pazarlama ve Dış Ticaret A.Ş.'ne olan sermaye taahhüt ödemeleri neticesinde 31.10.2014 tarihi itibarıyla 356,844 TL'sına düşmüş ve yeniden şirket değerlemesi yaptırılmıştır. 31 Ekim 2014 tarihli bağımsız kuruluş tarafından hazırlanan şirket değerlemesi neticesinde; 356,844 TL'lık sermaye taahhüt borcu ile birlikte şirket değeri 1,688,400 TL, sermaye taahhüdünün yerine getirilmesi neticesinde şirket değeri 2,045,244 TL olarak tespit edilmiştir. 10 Nisan 2013 ve 03.02.2015 tarihli Ana Ortaklık Şirket MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar A.Ş. yönetim kurulu toplantılarında alınan karar çerçevesinde; aynen sermaye taahhüdünün yerine getirilmesinden sonra 3,430,000 TL'sına MMC Gayrimenkul ve Madencilik San.ve Tic.A.Ş.'ne devredilmesine ve satış bedelinin 31 Temmuz 2015 tarihine kadar şirket aktifine dahil edilmesine ve satış bedeli için 31 Temmuz 2015 vadeli senet alınmasına karar verilmiş ilgili bağlı ortaklığın devir işlemi tamamlanmıştır.

2 04 Şubat 2015 tarihinde MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş. payları ile ilgili olarak 4.05 fiyat aralığından 362.449 adet satış işlemi Şirket'in bağlı ortaklığı olan West Pharma Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Şirket bağlı ortaklığı olan West Pharma Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş. sermayesindeki payları/oy hakları 04 Şubat 2015 tarihi itibarıyla kalmamıştır.

Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar

1 Grup'un 10 Nisan 2013 tarihinde açıkladığı üzere, Ana Ortaklık Şirket MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar A.Ş. yönetim kurulu kararı gereği yeniden yapılandırılarak Gayrimenkul Yatırım Ortaklığına (GYO) dönüştürülmesi çerçevesinde bundan sonraki faaliyetlerinde kullanılabilecek nitelikte olmaması ve 12 Mart 2013 tarihli Hisse Devir Sözleşmesi gereği; Finansal Duran Varlık olarak şirket bünyesinde yer alan bağlı ortaklıkları olan West Pharma Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve FM İnternet Hizmetleri ve Dış Ticaret A.Ş.'nin değerlendirme çalışmaları yapılmış olup,

Yapılan değerlendirme neticesinde;

%96.25 oranında bağlı ortaklığı West Pharma Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 350,000 TL'lik sermaye taahhüt borcu ile birlikte şirket değeri 1,936,716 TL olarak tespit edilmiştir. Söz konusu sermaye taahhüdünün yerine getirilmesi neticesinde şirket değeri 2,286,716 TL olacaktır. Sermaye taahhüdünün Ana ortaklık Şirket olan MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar A.Ş. tarafından yerine getirilmesinden sonra 3,570,000 TL'sine MMC Gayrimenkul ve Madencilik San.ve Tic. A.Ş.'ne devredilmesine ve satış bedelinin 31 Ekim 2013 tarihine kadar şirket aktifine dahil

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2014 – 31 ARALIK 2014**

edilmesine karar verilmiş olup, rapor tarihi itibarıyla işlem gerçekleştirilmemiştir.

%99,50 oranında bağlı ortaklığımız olan FM İnternet Hizmetleri ve Dış Ticaret A.Ş.'nin 1,440,000 TL'lik sermaye taahhüt borcu ile birlikte şirket değeri 784,109 TL olarak tespit edilmiştir. Söz konusu sermaye taahhüdünün yerine getirilmesi neticesinde şirket değeri 2,224,109 TL olacaktır. Sermaye taahhüdünün Ana ortaklık Şirket olan MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar A.Ş. tarafından yerine getirilmesinden sonra 3,430,000 TL'sine MMC Gayrimenkul ve Madencilik San.ve Tic. A.Ş'ne devredilmesine ve satış bedelinin 31 Ekim 2013 tarihine kadar şirket aktifine dahil edilmesine karar verilmiş olup rapor tarihi itibarıyla dipnot 34.1'te belirtildiği üzere satış işlemi gerçekleştirilmiştir.

Söz konusu bağlı ortaklık satış işlemlerinden dolayı vergi usul kanununa göre hazırlanan finansal tablolarında 2,504,000 TL muhtemel finansal duran varlık satış zararı oluşacağı düşünülmektedir.

Ana Ortaklık Şirket olan MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar A.Ş. 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihi itibarıyla finansal tablolarında ilgili bağlı ortaklıklarını tam konsolidasyon kapsamına dahil etmeyecek olup TFRS 5 'Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler' standardı gereği muhasebeleştirilmiştir.

2 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Grup'un satış amacıyla elde tuttuğu bağlı ortaklıklarından FM İnternet Hizmetleri ve Dış Ticaret A.Ş.'nin, Ana Ortaklık Şirket MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar A.Ş. tarafından taahhüt edilen 894,732 TL'lik sermaye taahhüt tutarı 15 Temmuz 2015 vadeli, 309,446 EURO karşılığı vadeli senet ile gerçekleştirilmiştir. İlişikteki finansal tablolar ilgili sermaye taahhüdünün nakden ödemesi gerçekleşmiş gibi konsolidasyona tabi tutulmuş ve sermaye-iştirak eliminasyonları yapılmıştır.

3 Ana Ortaklık Şirket MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar A.Ş.'nin 13.01.2014 tarihli yönetim Kurulu toplantısında, Şirket'in 13,336,879 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin 60,000,000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde tamamı nakit karşılanmak üzere 46,663,121 TL artırılarak 60,000,000 TL'ye yükseltilmesine ilişkin bildirim 04.10.2013, 25.10.2013 ve 14.01.2014 tarihlerinde özel durum açıklaması ile duyurulmuştur.

Şirketin 13,336,879 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin 60,000,000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde tamamı nakit olarak karşılanmak üzere 46,663,121 TL artırılarak 60,000,000 TL'ye yükseltilmesine ilişkin olarak alınmış kararın yürütmesinin piyasa koşulları nedeniyle bu aşamada iptal edilmesine ve söz konusu sermaye artışı ile ilgili olarak 25.10.2013 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvurunun geri çekilmesine karar verilmiştir. İlgili kararlar birlikte MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar A.Ş.'nin 10 Nisan 2013 tarihinde açıkladığı üzere, yeniden yapılandırılarak Gayrimenkul Yatırım Ortaklığına (GYO) dönüştürülmesi işleminin gerçekleşme tarihi öngörülememektedir.

4 Ana Ortaklık Şirket MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar A.Ş.'nin 2014 faaliyet döneminde satışını gerçekleştirmiş olduğu ticari malların tamamını ilişkili şirketi olan Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş. satın almış ve 3.taraflara satışını gerçekleştirmiştir. İlişikteki finansal tablolar işletmenin sürekliliği varsayımına dayandırılarak hazırlanmış olup, MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar A.Ş.'nin sürekliliği ilişkili şirketlerinin sürekliliğine bağlıdır.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2014 – 31 ARALIK 2014

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş, yatırım yaptığı sektörde ve faaliyetlerinde; hissedarlarımız, müşterilerimiz ve çalışanlarımız için sürekli olarak artı değer yaratmayı amaçlamaktadır. Bu amaç doğrultusunda Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan prensiplerin uygulamasına özen gösterilmiştir. Şirketimizin vizyon ve misyonu doğrultusunda hedeflerimize ulaşmak için Kurumsal Yönetim Uygulamalarındaki aksaklıkların giderilmesi ve sürekli olarak iyileştirmesi esas hedefimizdir.

Şirketimiz pay sahipleri, çalışanları ve tedarikçileriyle ilişkilerinde eşitlik ve şeffaflığı ilke edinmiş olup, tüm birimlerinde insana, insan sağlığına ve çevreye saygılı bir politika benimsemiştir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında “Yatırımcı İlişkileri Bölümü” oluşturularak, pay sahiplerinin bilgi alma hakkı genişletilmiş, pay sahiplerine eşit işlem ilkesi benimsenmiş, pay sahipliğine ilişkin kayıtların güvenli bir şekilde tutulması sağlanmıştır.

Şirketimiz sosyal sorumluluk çerçevesinde üstüne düşen görevleri yerine getirmiş olup, dönem içinde çevreye verilen zararlardan dolayı şirket aleyhine hiçbir dava açılmamıştır.

Şirketimizin internet sitesinde, kamuyu aydınlatma ve bilgilendirme amacıyla gerekli düzenlemeler yapılmış bu doğrultuda; “Yatırımcı İlişkileri” ana başlığı altında, Ticaret sicil bilgileri, ortaklık yapısı, yönetim kurulu, esas sözleşme, finansal tablo ve raporlar, genel kurul belgeleri, vekaleten oy kullanma formu vs. ve diğer bilgiler ilgili menüler altına ilave edilerek kolay erişilebilir bir şekilde kamuya ve hissedarlara yayımlanmıştır.

Şirketimiz yönetimi tüm faaliyetlerinde menfaat sahiplerine eşit davranmaktadır. Ticari sır özelliğinde olmayan şirket veya sektör ile ilgili her türlü bilgi zamanında doğru ve eksiksiz olarak kamuya duyurulmaktadır. Yönetim Kurulu ve üst yönetim, şirket karlılığını, hissedarların ve diğer menfaat sahiplerinin çıkarlarını ön planda tutarak şeffaf bir şekilde görevlerini yerine getirmektedir.

Bu doğrultuda, iki Yönetim Kurulu Üyesinin dahil olduğu “Kurumsal Yönetim Komitesi” oluşturulmuştur. Söz konusu komite üyeleri Yönetim Kurulu Üyelerinden, İsmail Sarıoğlu ve Adil İlhan Ceyhan’dır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda, şirketimizin muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimi maksadıyla “Denetimden Sorumlu Komite” oluşturulmuştur. Söz konusu komite Yönetim Kurulu Üyelerinden, İsmail Sarıoğlu ve Ömer Suadiyeli olmak üzere iki üyeden oluşmaktadır.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2014 – 31 ARALIK 2014

Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi ile ilgili çalışmalar yapmak ve risk yönetim sistemlerini gözden geçirmek maksadıyla “Riskin Erken Saptanması Komitesi” oluşturulmuştur. Söz konusu komite Yönetim Kurulu Üyelerinden, İsmail Sarıoğlu ve Adil İlhan Ceyhan olmak üzere iki üyeden oluşmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30 Aralık 2011 tarihli Seri IV, No 56 Sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" ve 11 Şubat 2012 tarihli Seri IV, No 57 Sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ" leri yayınlanmıştır. Bu tebliğler kapsamında Yönetim Kurulumuz, şirketimiz esas sözleşmesinin tadili için SPK'dan uygun görüş almış ve gerekli diğer işlemleri tamamlamıştır.

BÖLÜM I- PAY SAHİPLERİ

2. Yatırımcı İlişkileri Bölümü:

Şirketimiz hissedarları ile ilişkilerin yürütülmesi, sorularına doğru ve zamanında cevap verilmesi, şirket yönetimi ile hissedarlar arasındaki iletişimin sağlanması ve haklarının kullandırılması gibi işlemler için “Yatırımcı İlişkileri Bölümü” kurulmuş, bölüm yöneticiliğine Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı'na (lisans no 206298) sahip Sn. Zuhal Tılhaslı getirilmiş ve 26.12.2014 tarihinde Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak atanmıştır. Kendisi ayrıca, Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. bünyesinde tam zamanı olarak Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi olarak görev yapmaktadır. Yatırımcı İlişkileri Bölümünde, ayrı bir bölüm yöneticisinin yanı sıra asgari bir kişinin görevlendirilmesi için şirket bünyesinde uygun olan personellerin yerleştirmesi yapılacak olup uygun personel seçimi üzerinde çalışılmaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisine şirket telefonlarından ulaşılabilir. 2014 yılı içerisinde bilgi alma amaçlı yatırımcı başvuruları sonuçlandırılmıştır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne ait iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir.

Telf: 0 212 330 40 01

Faks: 0 212 330 44 01

E-mail: zuhal@mmcgroupp.com.tr

Adres: Fulya Mahallesi, Yeşilçimen Sokak No:12 Polat Tower Kat:6 D:65 Şişli – İST.

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,

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2014 – 31 ARALIK 2014

- 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.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı:

Pay sahipleri tarafından ticari sır niteliğinde olmayan, bilgi edinme maksadıyla şirketimize sorulan her türlü soruya şeffaflık ilkemiz gereği Mali İşler Müdürlüğü bilgisi dahilinde tam ve gerçeği dürüst bir biçimde yansıtabilecek şekilde ivedilikle cevap verilmektedir. Bunun yanı sıra Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğleri gereğince yasaların öngördüğü tüm bilgi ve belgeler özel durum açıklamaları ile KAP’da duyurulmaktadır. Ayrıca pay sahipleri, bahsedilen bu bilgilerin tümüne www.mmccgroup.com.tr adresindeki sitemizden ulaşabilmektedirler.

4. Genel Kurul Bilgileri:

Genel Kurul’un çalışma esas ve usullerini belirleyen “**Genel Kurulun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge**” ye şirketimizin www.mmccgroup.com.tr isimli resmi web sitesinden ulaşabilmektedir.

Şirket, 2014 yılında 1 kez Genel Kurul Toplantısı yapmıştır.

Şirketimizin 2013 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 05 Ağustos 2014 tarihinde yapılmıştır. Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde Genel Kurul toplantısında en az onbeş gün önce Genel Kurula ilişkin yıllık faaliyet raporu, mali tablo ve dipnotlar, bağımsız denetçi raporu, kar dağıtım önerisi, Genel Kurul gündemi, vekaletname formu örneği, ve toplantı gündemine ilişkin diğer dokümanlar şirketimiz merkezinde hissedarlarımızın bilgisine hazır bulundurulmaktadır. Toplantıya davet, toplantı tarihinden en az üç hafta önce Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde ve KAP’ta gerekli ilanlarla yapılmış, pay sahiplerinin haklarının kullandırılması sağlanmıştır. Genel Kurul toplantılarında tüm pay sahiplerine eşit muamele edilir. Ortaklar tarafından yöneltilen her türlü soru, Genel Kurul sırasında ve sonrasında şirket sırrı niteliğinde olmamak kaydıyla cevaplandırılmaktadır.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları:

Şirket esas sözleşmesinde oy hakkında imtiyaz düzenlenmiştir. Esas sözleşmemiz gereğince olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan A Grubu ve B Grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin bir pay için 10 (on), diğer pay sahiplerinin veya vekillerinin her pay için 1 (bir) oyu vardır. Pay sahiplerine vekaleten oy kullanma hakkı tanınmıştır. Oy hakkı, pay sahibi tarafından kullanılacağı gibi pay sahibi olan veya olmayan üçüncü bir şahıs tarafından da vekaleten oy kullanma esasları doğrultusunda

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2014 – 31 ARALIK 2014

kullanılabilmektedir. Azınlık paylarının yönetimde temsiline ilişkin bir düzenleme yoktur. Ayrıca birikimli oy kullanma hakkına yer verilmemektedir.

6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı:

Kar Payı Dağıtım Politikasının; Pay sahiplerimizin beklentileri ile Şirketimizin büyümesi, planlanan sabit kıymet ve işletme sermayesi yatırımları ve karlılık durumu arasındaki hassas denge göz önünde tutularak yatırımcılarımızın temettü geliri elde etmeleri için aşağıda yer aldığı şekilde tespit edilmiştir.

- 6.1-**Dönem karından Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ilke kararları ve benzeri mevzuat ile şirket esas sözleşmesinin ilgili hükümleri gereğince ayrılması gereken yasal yedekler ayrılarak “Dağıtılabilecek Kar” belirlenir.
- 6.2-**Şirketimizin, büyüme hedefleri, karlılık durumu, sabit kıymet ve işletme sermayesi yatırımlarının gerektirdiği fon ihtiyaçları da dikkate alınarak; Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ilke kararları ve benzeri mevzuat ile şirket esas sözleşmesinin ilgili hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu’nca kar dağıtım kararı alınması ve Genel Kurul’un onayına sunulması her zaman mümkündür.
- 6.3-**Kar payı ödemeleri, ilgili yasal düzenlemeler ve Şirket esas sözleşmesinin “*Karın Tesbiti ve Dağıtımı*” başlıklı 14. maddesi dikkate alınarak kanuni süreler içerisinde Genel Kurul’un tasvibini müteakip yine Genel Kurul’un tespit ettiği tarihte ortaklarımıza dağıtılacaktır.

Esas sözleşmemizin “*Karın Tesbiti ve Dağıtımı*” başlıklı 14. maddesi aşağıda sunulmaktadır.

KÂRIN TESBİTİ VE DAĞITIMI

Madde 14:

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.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2014 – 31 ARALIK 2014

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

6.4-Kar dağıtım kararı alındığı takdirde, dağıtımın nakden ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılması hususu Şirket Yönetim Kurulunun önerisi ile Genel Kurulca kararlaştırılır.

6.5-Kar payı dağıtımında imtiyaz söz konusu değildir. Kar payları mevcut payların tamamına bunların ihraç ve iktisap tarihine bakılmaksızın eşit olarak dağıtılır.

6.6-Esas sözleşmemizde yöneticilere ve çalışanlara kar payı verilmesi hususunda herhangi bir madde bulunmamaktadır.

6.7-Şirket Yönetimi, yıl içinde yaptığı ve yıl sonunda yapmayı planladığı bağış ve yardımlar hakkında kamuyu bilgilendirir.

6.8-Kar dağıtımında Şirket Yönetimi, pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında tutarlı bir denge gözetir.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2014 – 31 ARALIK 2014

7. Payların Devri:

Şirket esas sözleşmesine göre 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. Şirket hisselerinin devri ancak; Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. aracılığı ile yapılabilecektir.

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Şirket Bilgilendirme Politikası:

Şirketimiz tabi olduğu Sermaye Piyasası Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde, faaliyetleri ile ilgili olarak açıklanması istenilen bilgi ve belgeleri zamanında, tam ve doğru bir şekilde kamuoyuna açıklamaktadır. Şirketimiz bilgilendirme politikası olarak, SPK' nun II-15.1 Sayılı "Özel Durumlar Tebliği"ne bağlıdır.

Yasal bildirimler dışında, şirket ile ilgili haber ve bilgilerin kamuoyuna hızlı ve doğru bir şekilde iletilmesi için şirketimiz internet sitesi de etkin bir şekilde kullanılmaktadır. Bu doğrultuda "Kamuyu Aydınlatma Esasları ve Araçları" bölümünde 1.11 maddesinde belirtilen hususlar doğrultusunda web sayfamız düzenlenmiştir.

Bilgilendirme politikası ile ilgili görevli olan personel, şirketimizin Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi Zuhâl Tılhaslı'dır.

9. Özel Durum Açıklamaları :

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca 2014 yılı içerisinde 42 (kırkiki) adet özel durum açıklaması Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayımlanmak üzere gönderilmiştir. SPK veya Borsa İstanbul A.Ş. tarafından ek açıklama istenmemiştir. Tüm açıklamalar zamanında yapılmıştır. SPK tarafından özel durum açıklamaları ile ilgili herhangi bir yaptırım uygulanmamıştır.

10. Şirket İnternet Sitesi İçeriği:

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş.'nin internet sitesi www.mmcgroup.com.tr adresinde hizmet vermektedir.

Şirketimiz internet sitesinde, Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 1.11.5'te sayılan hususlar doğrultusunda gerekli düzenlemeler yapılarak "Yatırımcı İlişkileri" başlığı altında şirket bilgileri, ortaklık yapısı, yönetim kurulu, faaliyet raporları, finansal raporlar, genel kurul bilgileri gibi istenen bilgi ve

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2014 – 31 ARALIK 2014

belgelere yer verilmiştir. Şirketimiz, internet sitesinde yer alan bilgilerin üçüncü kişiler tarafından, üzerinde değişiklik yapılmamasına yönelik gerekli güvenlik önlemlerini almıştır.

11. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi / Sahiplerinin Açıklanması:

31.12.2014 tarihi itibarıyla Şirketimiz sermayesinin %42'si Kervansaray Hotel Verwaltungs GMBH'ya, %23,76'sı ise Burçak Sayılğan'a aittir. Kervansaray Hotel Verwaltungs GMBH'nın %100 ortağı Selim Sayılğan'dır. Bu durumda, şirketimiz hakim ortakları Sayılğan Ailesi'dir.

12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması:

Şirketimiz içeriden öğrenenlerin ticareti ile ilgili düzenlenmiş yasalara tam olarak uyulması amacıyla; yönetim kurulu başkanı ve üyeleri, denetçileri ve müdürleri ile görevi gereği şirkete ait önemli bilgi ve belgelere ulaşabilecek personelin bu bilgileri kendilerine veya üçüncü şahıslara menfaat sağlamak amacıyla kullanmalarını yasaklamıştır. Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeleri ile müdürleri her yıl faaliyet raporu ve genel kurul toplantıları vasıtasıyla kamuya duyurulmaktadır.

Şirketimizde içeriden öğrenebilecek durumda olan kişiler aşağıda belirtilmiştir.

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Selim Sayılğan	Yönetim Kurulu Başkanı
Burçak Sayılğan	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Adil İlhan Ceyhan	Yönetim Kurulu Üyesi
Ömer Suadiyeli	Yönetim Kurulu Üyesi
İsmail Sarıoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Zuhal Tılhaslı	Mali İşler Müdürü
Ali Yürüdü	Bağımsız Denetçi
Seyfettin Erol	Bağımsız Denetçi
Erman Turan	Bağımsız Denetçi
Alişan Şengül	Bağımsız Denetçi
Serkan Yaman	Bağımsız Denetçi
Ömer Çekic	Bağımsız Denetçi
Cemil Başoğlu	Yeminli Mali Müşavir

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2014 – 31 ARALIK 2014

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi:

Şirketimizin pay sahipleri, iş ortaklarımız, çalışanlar ve düzenleyici kurumlar en önemli menfaat sahiplerimizdir. Menfaat sahipleri ile ilişkilerin koordineli bir şekilde yürütülmesi amacıyla dönem içinde yönelttikleri tüm sorular ilgili birimlerce cevaplanmıştır. Bunun için özel bir ortam oluşturulmamış, mevcut bilgilendirme kanalları kullanılmıştır. Bu konuda en etkin olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketin resmi web sitesi olan www.mmccgroup.com.tr kullanılmıştır.

Pay Sahipleri

Şirketimiz hissedarları, Madde 8 ‘‘Şirket Bilgilendirme Politikası’’nda belirtilen şekilde yasal bildirimler ve internet sitemiz vasıtasıyla bilgilendirilmektedir.

Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler

Şirketimizin müşterileri ve tedarikçileri ile olan ilişkileri; ilgili birimler vasıtasıyla yürütülmektedir. Müşteriler ve tedarikçilerle ilişkilerin koordineli bir şekilde yürütülmesi amacıyla dönem içinde yönelttikleri tüm sorular ilgili birimlerce cevaplanmıştır. Bunun için özel bir ortam oluşturulmamış, mevcut bilgilendirme kanalları kullanılmıştır.

Çalışanlar

Şirketimiz çalışanları ile ilgili tüm düzenlemeler mevcut İş Kanunu’na ve diğer yasal mevzuata uygun olarak yürütülmektedir. Ayrıca; şirket çalışanlarının detaylı bilgi alabilmesi için kurulan e-mail sistemi ile hem şirket faaliyetleri hakkında, hem de kamuoyuna yapılan açıklamalar ve Şirketin faaliyetlerini etkilecek yönetsel konularla ilgili bilgilendirilmektedirler.

Düzenleyici Kurumlar

Şirketimizin tüm faaliyetleri, Sermaye Piyasası Kurulu ve Türk Ticaret Kanunu düzenlemelerine tabidir. Hesaplarımız sürekli olarak SPK ve Vergi Mevzuatı çerçevesinde denetlenmektedir. Bu doğrultuda hazırlanan raporlar düzenli olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu vasıtasıyla duyurulmaktadır.

14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Şirketimizin yöneticileri ayda bir düzenli olarak toplanmakta ve bağlı oldukları birimlerin yönetimine görüşlerini aktarmaktadırlar.

15. İnsan Kaynakları Politikası

İnsan kaynakları politikamız; şirketimizin hedef ve vizyonu doğrultusunda çalışanların motivasyonunu ve buna bağlı olarak verimliliğini artırmak ve bu çerçevede ücretlendirme, eğitim, kariyer planlama gibi insan kaynakları araçlarını kullanmaktır. İnsan kaynakları politikamız gereği çalışanlar arasında hiç bir şekilde ayrımcılık yapılmaz, tüm personelimize eşit davranılır.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2014 – 31 ARALIK 2014

Her çalışan, görevini dikkat ve titizlikle yerine getirmek, işi ile ilgili yasal kuralları ve değişiklikleri izlemekle yükümlüdür. MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş. ve grup çalışanları; sağlıklı, bilgili ve çağdaş, kişisel gelişimine önem veren, çevresi ile ilişkilerinde pozitif fark yaratan, yaratıcı, üretken, disiplinli, sorumlu, inisiyatif kullanabilen, ahlaklı, sosyal, ekip ruhuna sahip ve geleceğe güvenle bakan insanlardır.

16. Sosyal Sorumluluk

Şirketimiz tüm faaliyetlerinde, karlılığın yanı sıra çevreye saygı ve toplumsal faydanın gözetilmesi ilkeleri doğrultusunda hareket etmektedir. Bu doğrultuda MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş. faaliyet gösterdiği sektörü geliştirmek, iştiraklerinin üretim ve faaliyetlerini Avrupa normlarına uygun standartlar çerçevesinde buluşturmak, satış öncesi ve sonrası kaliteyi yükseltmek, bu konularda standartlar geliştirmek, tüketiciyi korumak gibi hedefler oluşturmuştur.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

17. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeleri:

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi</u> <u>Olup / Olmadığı</u>
Selim Sayılğan	Yönetim Kurulu Başkanı	Bağımsız Üye Değil
Burçak Sayılğan	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Bağımsız Üye Değil
Adil İlhan Ceyhan ⁶	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye Değil
Ömer Suadiyeli	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye
İsmail Sarıoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye

olarak görev yapmaktadırlar.

Mevcut şirketimiz yönetim kurulu üyeleri aynı zamanda aşağıda yazılı şirketlerde de yönetim kurulu üyeliği yapmaktadırlar.

SELİM SAYILGAN
Yönetim Kurulu Başkanı

ŞİRKET ÜNVANI

Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.
Akayteks Dokumacılık ve Emprimecilik A.Ş.
S.İ.S Dokuma Boya İplik San.ve Tic.A.Ş.
Bahar Döşem Tesk.San.ve Tic.A.Ş.
Mintay Tekstil Konf.San.A.Ş.
Mintay Dış Tic.ve Tekstil San.A.Ş.
Melis Yapı A.Ş.
Sayılğan Holding A.Ş.

GÖREVİ

Yönetim Kurulu Başkanı
Yönetim Kurulu Başkanı Vekili
Yönetim Kurulu Başkanı Vekili
Yönetim Kurulu Başkanı Vekili
Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Başkanı Vekili
Yönetim Kurulu Başkanı Vekili

⁶ Adil İlhan Ceyhan 09.02.2015 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu üyeliğinden istifa ettiğini bildirmiştir.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2014 – 31 ARALIK 2014

Meltem Enerji Elektrik Üretim A.Ş.
International Kervansaray Hotel A.Ş.

Yönetim Kurulu Başkanı Vekili
Yönetim Kurulu Başkanı Vekili

BURÇAK SAYILGAN

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Başka şirketlerde görevli değildir.

ADİL İLHAN CEYHAN

Yönetim Kurulu Üyesi

ŞİRKET ÜNVANI

Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.

GÖREVİ

Yönetim Kurulu Üyesi

ÖMER SUADİYELİ

Yönetim Kurulu Üyesi

Başka şirketlerde görevli değildir.

İSMAİL SARIOĞLU

Yönetim Kurulu Üyesi

Başka şirketlerde görevli değildir.

18. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Şirketimizin Yönetim Kurulu Üye seçiminde aranan asgari nitelikler, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölümünün 4.3.1, 4.3.2 ve 4.3.3. maddelerinde belirtilen nitelikler ile örtüşmektedir. Bu nitelikleri taşımayan yönetim kurulu üyesi bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu en üst düzeyde etki ve etkinlik sağlayacak düzeyde yapılandırılmıştır.

Yönetim Kurulu üyeliğine prensip olarak, yüksek bilgi ve beceri düzeyine sahip, nitelikli, belli bir tecrübe ve geçmişe sahip olan kişiler aday gösterilir ve seçilir. Ancak buna ilişkin esaslar esas sözleşmede düzenlenmemiştir.

Sermaye piyasası mevzuatı, sigortacılık mevzuatı, bankacılık mevzuatı, kara paranın aklanmasının önlenmesine dair mevzuat ile ödünç para verme işleri hakkında mevzuata aykırılıktan ve/veya taksirli suçlar hariç olmak üzere affa uğramış olsalar dahi ağır hapis veya beş yıldan fazla hapis yahut zimmet, nitelikli zimmet, irtikap, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, inancı kötüye kullanma, dolanlı iflas gibi yüz kızartıcı suçlar ile istimal ve istihlak kaçakçılığı dışında kalan kaçakçılık suçları; resmi ihale ve alım satımlara fesat karıştırma veya devlet sırlarını açığa vurma, vergi kaçakçılığı veya vergi kaçakçılığına teşebbüs yada iştirak suçlarından hüküm giymiş olanlar yönetim kurulu üyesi olamaz.

Yönetim kurulu üyesi, şirketin faaliyet alanı ve yönetimi konusunda bilgili, özel sektör veya kamuda çalışmak sureti ile deneyim kazanmış, tercihen yüksek öğrenim görmüş nitelikli kişiler arasından seçilir.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2014 – 31 ARALIK 2014

Yönetim Kurulu üye sayısı, yönetim kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmalarına, hızlı ve rasyonel kararlar almalarına ve komitelerin oluşumu ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmelerini olanak sağlayacak şekilde belirlenir.

19. Misyon, Vizyon ve Stratejik Hedefler

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 is 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.

Misyonumuz: MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş. en akılcı stratejilere sahip projelere sektörlerinde bölgesel veya global başarıya ulaşabilmeleri için yatırımlar yapmaya önem vermektedir.

20. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Yönetim Kurulu, şirket varlıklarının korunması, finansal risk yönetiminin denetlenmesi, ilgili mevzuatın gerektirdiği muhasebe standartlarına uyumun tetkiki ile ilgili risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerini oluşturmuştur. Oluşturulan risk yönetim ve iç kontrol mekanizması birimine Şirketimiz bünyesinde Yönetim Kurulu Başkanımız Sn.Selim Sayılğan başkanlık etmektedir. Konu ile ilgili çalışmalar Yönetim Kurulu Üyesi Sn.Burçak Sayılğan'ın koordinasyonunda sürdürülmektedir.

Karşılaşılabilecek riskler, yapılan toplantılarda gözden geçirilir. Bu toplantılara Genel Müdür ve Mali İşler Müdürü de katılır. Gelecek yılın ekonomik verileri, yatırım yapılan ve/veya faaliyet gösterilen sektörün durumu irdelenir ve gerek ekonomi gerekse yatırım yapılan ve/veya faaliyet gösterilen sektörde karşılaşılabilecek olası dalgalanmalar karşısında alınacak pozisyonlar belirlenir.

21. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticilerin yetki ve sorumlulukları esas sözleşmede ve imza sirkülerinde belirtilmiştir. Yönetim Kurulu Üyeleri şahsi menfaatleri ile ilgili hususların müzakerelerine iştirak edemezler. Şirket ile ilgili işlerin icrası safhasında yönetim kurulu üyelerinden veya hissedarlardan olan veya olmayan bir veya birkaç şahsa temsil yetkisi ve müdürlük sıfatı verilebilir. Yönetim Kurulu, Müdürlere şirket namına imza salahiyeti ve şirketi temsil yetkisi verebilir.

22. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirketin temsili ve idaresi genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve esas sözleşme hükümlerine uygun olarak hissedarlar tarafından seçilecek 5, 7 veya 9 üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim kurulu üyelerinin vazife süresi azami 3 yıldır. Görev süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler. Yönetim Kurulu, 5 üyeden olursa 3'ünün, 7 üyeden olursa 4'ünün, 9 üyeden olursa

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2014 – 31 ARALIK 2014

5'inin iştirakiyle toplanır. Karar alınması için yönetim Kurulu 5 üyeden oluşursa 3'ünün, 7 üyeden oluşursa 4'ünün, 9 üyeden oluşursa 5'inin aynı yönde oy kullanması yeterlidir.

Görev süresinin devamı sırasında bir yönetim kurulu üyeliği açıldığında onun yerine görev süresini tamamlamak üzerine yönetim kurulu tarafından geçici bir üye atanır. Genel kurul, lüzum görürse yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

Yönetim Kurulu, şirket işleri gerektirdikçe toplanır. Yönetim Kurulu 2014 yılı içersinde 28 adet toplantı yapmıştır. Yönetim Kurulu, başkan veya başkan vekili tarafından toplantıya çağırılır. Toplantıda alınan kararlar, konuşulan konular ve karşı oylar toplantı zaptına geçirilir. Ayrıca üyeler ve denetçiler görüşülmesini istedikleri konuların gündeme alınmasını Başkan'dan isteyebilirler.

23. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

TTK ve Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği'nin ilgili maddeleri gereğince Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket 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 başka bir şirkette yönetici ya da yönetim kurulu üyesi olması veya başka bir şirkete danışmanlık hizmeti vermesi halinde, söz konusu durumun çıkar çatışmasına yol açmaması ve üyenin şirketteki görevini aksatmaması esastır.

2014 yılı Aralık ayı sonu itibariyle herhangi bir çıkar çatışması meydana gelmemiştir.

24. Etik Kurallar

Yönetim Kurulu, hem şirketin öncelikleri, hem de çalışanları için etik kuralları oluşturur, dökümanter eder, çalışanları bu konularda eğitim ve duyurularla bilgilendirir. Bu konular özetle, eşit ücret politikası, cinsiyet, din, dil, ırk ve etnik kökene dayalı ayrımcılık yapılmaması, fiili ve sözel tacizin olmaması gibi başlıkları kapsar.

Görevde Özen Sorumluluğu

Her çalışan, görevini dikkat ve titizlik ile yerine getirmek, şirket kalite ilkelerine uymak, işi ile ilgili yasal kuralları ve değişiklikleri izlemek, görevini yerine getirmek için gerekli bilgileri elde etmekten sorumludur. Personel özen sorumluluğunu yerine getirirken, işin gereklerine ve gösterdiği niteliklere uygun olarak beklenen ve aynı ya da benzer işlerde çalışanlardan daha az olmayan, verimlilik ve performansla çalışmasını sürdürür.

Personel, çalışma arkadaşlarının bu sorumluluğu yerine getirmelerini engelleyecek davranışlarda da bulunmamalı ve diğer çalışanların görevlerini yapmalarını engellememelidir.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2014 – 31 ARALIK 2014

Şirket Yararını Gözetme ve Zarar Verici Eylemlerden Kaçınma Sorumluluğu

Her çalışan, görevi ile ilgili kararları verirken, şirketin yararlarını ön planda tutmak ve şirketi zarara sokacak her türlü eylem ve işlemi kaçınmak zorundadır.

Çalışanlar, şirket ile ilgili her türlü para, resmi belge, araç ve gereçleri korumak, güvenliğini sağlamak ve özel gereksinimler için kullanmamakla yükümlüdürler.

Çalışanlar, şirket defterleri, yazışma bilgileri ile işverenin diğer dosya ve kayıtlarındaki ticari, mali, teknik belge ve bilgilerle birlikte; çeşitli alanlarda kullanılan şirkete özgü metotlara, çalışma biçimine, iş hacmine, hazırlanan ve hazırlanmakta olan projelere, mülkiyeti veya fikri hakları işverene ait olan hususlara ilişkin bilgi ve belgeleri işverenin yazılı onayı olmadan açıklayamaz, özel faaliyeti için veya ücret karşılığı olsun veya olmasın başka kurum ve kuruluşların yararına kullanamaz, kullandıramaz.

Her çalışan, şirketi zor duruma sokacak, saygınlığını zedeleyecek her türlü faaliyet ve davranıştan kaçınmakla yükümlüdür.

Sır Saklama Sorumluluğu

Her çalışan, görevi ile ilgili olarak öğrendiği, ancak açıklanmasında sakınca bulunan, gizli kalması gereken bilgileri saklamakla yükümlüdür.

Üçüncü Kişiler ve Kuruluşlarla İlişkilerde Özen Sorumluluğu

Her çalışan, üçüncü kişiler ve kuruluşlarla ilişkilerde, şirket iş etiği ve kalite prensiplerini ön planda tutmak zorundadırlar.

Çalışanlar, görevleri nedeniyle özel veya tüzel kişilerden yarar sağlamaya çalışamaz ve hiç kimse ve kuruluşa yasal olmayan bir ödeme ya da yardım teklif edemez.

Çalışanlar, müşteriler ile ilişkilerinde dürüst, güvenilir ve onurlu olmak koşulu ile, kalite, hız, kolaylık, nezaket ve saygıyı ön planda tutmak, müşteri memnuniyetini sağlamak her kişi ve kuruluşa eşit davranmakla yükümlüdürler.

Çalışma Şartlarına Uyma Sorumluluğu

Çalışanlar, İş Hukuku Mevzuatı ve yönetmelikler ile belirlenen çalışma şartlarına, işin yürütümü ve işyerindeki davranışlarına ilişkin olarak işveren ve vekillerince verilen sözlü ve yazılı talimatlara, iş disiplinine, iş sağlığı ve güvenliği kurallarına uymakla yükümlüdür.

25. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

- Denetimden Sorumlu Komite

Yönetim Kurulumuzun 07 Ekim 2013 tarihli kararı ile görev başında olan Başkan İsmail Sarıoğlu ve üye Ümmühan Gümüşdere'den oluşan iki kişilik Denetimden Sorumlu Komite'nin yine mevcut üyeleriyle ve aynı görev dağılımıyla görevlerine devam etmesine karar verilmiş ve Komitenin görev ve çalışma esasları belirlenmiştir. 12 Kasım 2013 tarihinde Komite üyesi Ümmühan Gümüşdere'nin istifası nedeniyle boşalan

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2014 – 31 ARALIK 2014

komite üyeliğine Ömer Suadiyeli atanmıştır. 05 Ağustos 2014 tarihinde yapılan 2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısından sonra 07 Ağustos 2014 tarihinde yeniden oluşturulan Denetimden Sorumlu Komite Üyeliklerine yine İsmail Sarıoğlu ve Ömer Suadiyeli seçilmiştir.

Denetimden Sorumlu Komite Başkanı : İsmail Sarıoğlu
Denetimden Sorumlu Komite Üyesi : Ömer Suadiyeli

Komite; şirketin muhasebe sistemi, iç kontrol sisteminin denetlenmesi, bağımsız denetim ve mali tabloların kamuya duyurulması gibi işlemlerin gözetimini yapar. Şirketin muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak şirkete ulaşan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, şirket çalışanlarının, şirketin muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir.

- Kurumsal Yönetim Komitesi

Yönetim Kurulumuzun 07 Ekim 2013 tarihli kararı ile görev başında olan Başkan İsmail Sarıoğlu'nun görevine devam etmesine, üyeliğe ise Adil İlhan Ceyhan'ın getirilmesine karar verilmiş, Komitenin görev ve çalışma esasları belirlenmiş ve ayrıca **Aday Gösterme Komitesi** ve **Ücret Komitesi** görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar verilmiştir. 05 Ağustos 2014 tarihinde yapılan 2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısından sonra 07 Ağustos 2014 tarihinde yeniden oluşturulan Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeliklerine yine İsmail Sarıoğlu ve Adil İlhan Ceyhan seçilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komite Başkanı : İsmail Sarıoğlu
Kurumsal Yönetim Komite Üyesi : Adil İlhan Ceyhan

Komite, Şirketin kurumsal yönetim politikaları için önerilerini sunmak, kurumsal yönetim uygulamalarının kalitesini artırmak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkeleri konusundaki mevzuatı ile uluslararası sermaye piyasalarında genel kabul görmüş kurumsal yönetim ilkelerinin etkin bir şekilde takibi ve uygulanabilir nitelikte olanlarının tatbiki konusunda Yönetim Kurulu'nu bilgilendirmek; Şirketin Yönetim Kurulu'na uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ile eğitilmesi ve Şirketin Yönetim Kurulu Üyelerinin ve üst düzey yöneticilerinin ücretlendirme esaslarının belirlenmesi konularında çalışmalar yapmak ve Yönetim Kurulu'na öneriler sunmak amacıyla kurulmuştur.

- Riskin Erken Saptanması Komitesi

Yönetim Kurulumuzun 07 Ekim 2013 tarihli kararı ile görev başında olan Başkan İsmail Sarıoğlu'nun görevine devam etmesine, üyeliğe ise Adil İlhan Ceyhan'ın getirilmesine karar verilmiş, Komitenin görev ve çalışma esasları belirlenmiştir. 05 Ağustos 2014 tarihinde yapılan 2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısından sonra 07 Ağustos 2014 tarihinde yeniden oluşturulan Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyeliklerine yine İsmail Sarıoğlu ve Adil İlhan Ceyhan seçilmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komite Başkanı : İsmail Sarıoğlu
Riskin Erken Saptanması Komite Üyesi : Adil İlhan Ceyhan

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2014 – 31 ARALIK 2014**

Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapan komitenin amacı Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi ile ilgili çalışmalar yapmak ve risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kere gözden geçirmektir.

26. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Şirket yönetim kurulu üyelerine ödenecek ücretler tutarı her yıl Genel Kurul tarafından tespit ve ilan edilir. Alınan karar çerçevesinde bağımsız yönetim kurulu üyelerine aylık 1.500 TL net huzur hakkı ödenmektedir. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Yönetim Kuruluna tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı mevcut değildir. Şirket herhangi bir yönetim kurulu üyesine borç vermemiş ve kredi kullandırmamıştır.

2014 yılında yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücretler toplamı net 36.000 TL'sidir.