

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU  
01 OCAK 2017 – 31 MART 2017**



**MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**

**VE**

**BAĞLI ORTAKLIĞI**

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**01 OCAK 2017 – 31 MART 2017**

15 Mayıs 2017

---

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU  
01 OCAK 2017 – 31 MART 2017

**GENEL BİLGİLER**

|                                   |                                                                                                                |
|-----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Raporun Dönemi</b>             | : 01.01.2017 – 31.03.2017                                                                                      |
| <b>Ortaklığın Ünvanı</b>          | : MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş.                                                                         |
| <b>Tescil veya Kuruluş Tarihi</b> | : 19.07.2000                                                                                                   |
| <b>Kayıtlı Olduğu Ülke</b>        | : Türkiye                                                                                                      |
| <b>Ticaret Sicil Numarası</b>     | : 569126                                                                                                       |
| <b>Ödenmiş Sermayesi</b>          | : 13.336.879 TL                                                                                                |
| <b>Merkez Ofis Adresi</b>         | : Esentepe Mahallesi, Kore Şehitleri Caddesi, Çam Apartmanı,<br>No:36, Daire:6, Zincirlikuyu, Şişli - İstanbul |
| <b>Telefon</b>                    | : 0 212 330 40 01                                                                                              |
| <b>Faks</b>                       | : 0 212 330 44 01                                                                                              |
| <b>Resmi İnternet Sitesi</b>      | : <a href="http://www.mmcsanayi.com">www.mmcsanayi.com</a>                                                     |
| <b>E-posta</b>                    | : <a href="mailto:zuhal@mmcsanayi.com">zuhal@mmcsanayi.com</a>                                                 |

**Ortaklığın Organizasyonu ve Faaliyet Konusu**

MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar A.Ş. (“Ana Ortaklık Şirket / Şirket / MMC”), 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. 10 Ağustos 2016 tarihinde MMC, Okenos Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ye (Bağlı Ortaklık / Okenos) ait %51 oranına tekabül eden hissesini satın almış olup Okenos Gıda’nın yönetimini doğrudan belirleyebilme imkanına sahip olmuştur. Okenos’un faaliyet konusu, her türlü gıda maddelerini almak, satmak, gıda maddelerini paketlemek için tesisler kurmak, işletmek, kiralamak, kiraya vermektir.

MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığı, faaliyet raporunda “Grup” olarak ifade edileceklerdir.

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**  
**01 OCAK 2017 – 31 MART 2017**

**Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı**

31.03.2017 tarihi itibarıyla şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

| <b>Sermaye Yapısı</b>              | <b>31 Mart 2017</b> |                 | <b>31 Aralık 2016</b> |                 |
|------------------------------------|---------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|
|                                    | <b>TL</b>           | <b>Oran %</b>   | <b>TL</b>             | <b>Oran %</b>   |
| Nurettin Türkoğlu                  | 790.000             | % 5,92          | 969.448               | % 7,27          |
| Onur Coşkun                        | 953.299             | % 7,15          | 953.299               | % 7,15          |
| Kervansaray Hotel Verwaltungs GMBH | 499.598             | % 3,75          | 488.938               | % 3,67          |
| Tayfun Bora Kumru                  | 470.713             | % 3,53          | 470.713               | % 3,53          |
| Diğer Halka Açık Kısım             | 10.623.269          | % 79,65         | 10.454.481            | % 78,39         |
|                                    | <b>13.336.879</b>   | <b>% 100,00</b> | <b>13.336.879</b>     | <b>% 100,00</b> |

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yönetim ve denetim kurulunun çoğunluğunu seçme hakkı bulunan imtiyazlı hisselerin A Grubu- 499,598 adet Kervansaray Hotel Verwaltungs GMBH'ye, B Grubu- 470,713.37 adet Tayfun Bora Kumru'ya aittir.

**Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçi**

Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince; MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş.'nin 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**

31.03.2017 tarihi itibarıyla görev başında olan Yönetim Kurulumuz aşağıdaki gibidir.

| <b><u>Adı ve Soyadı</u></b> | <b><u>Görevi</u></b>            | <b><u>Görev Süresi</u></b>     | <b><u>Görev Süresi Bitiş</u></b> |
|-----------------------------|---------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
|                             |                                 | <b><u>Başlangıç Tarihi</u></b> | <b><u>Tarihi</u></b>             |
| Nurettin Türkoğlu           | Yönetim Kurulu Başkanı          | 06.06.2016                     | 05.08.2017                       |
| Tayfun Bora Kumru           | Yönetim Kurulu Başkan Yard.     | 28.09.2015                     | 05.08.2017                       |
| Selahattin Bolat            | Yönetim Kurulu Üyesi            | 08.06.2016                     | 05.08.2017                       |
| Mehmet Özbey                | Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız | 09.06.2016                     | 05.08.2017                       |
| İsmail Sarıoğlu             | Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız | 05.08.2014                     | 05.08.2017                       |

**Yönetim Kurulu Üyelerinin Özgeçmişleri**

**Nurettin Türkoğlu – Yönetim Kurulu Başkanı**

1966 Malatya doğumlu olan Nurettin TÜRKOĞLU, İstanbul Teknik Üniversitesi Elektrik Mühendisliği bölümünden mezun oldu. 4 yıl kadar özel sektörde çalıştıktan sonra 1992 yılında Türkiye Elektrik Dağıtım Anonim Şirketi'nde (TEDAŞ) mesleki kariyerine devam etti. 16 yıl boyunca TEDAŞ'ta çeşitli kademelerde yöneticilik yaptıktan sonra, özel sektörde faaliyet gösteren şirketlere elektrik piyasası özelleştirmeleri konusunda danışmanlık yaptı. 2008 yılında Çalık Holding ailesine katılan TÜRKOĞLU, Çalık Enerji'de

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**  
**01 OCAK 2017 – 31 MART 2017**

Kamu İhaleleri ve Özelleştirmeler Koordinatörü olarak birçok Elektrik Dağıtım ve Üretim Tesislerinin özelleştirme sürecini gerçekleştirdi.

2010 Eylül itibarı ile Yeşilirmak Elektrik Dağıtım A.Ş.’ nin (YEDAŞ) Genel Müdürü olarak Şirketin tüm faaliyetlerinin genel stratejik yönetim ve liderliğinden sorumlu olan TÜRKOĞLU aynı zamanda Çalık Holding ve Limak Holding Ortaklığı'na bağlı Kosova Elektrik Dağıtım Şirketi (KEDS) İcra Kurulu Başkanlığı, Çalık Holding ve Kiler Holding Ortaklığı'na bağlı Doğu ARAS Enerji Yatırımları A.Ş.’ nin Yönetim Kurulu Üyesi, Çalık Holding ve Limak Holding Ortaklığı'na bağlı Sırbistan'da bulunan LC Supply D.O.O Şirketi ile Çalık Holding'e bağlı Türkmen'in Altın Asrı Elektrik Toptan Satış A.Ş Şirketinde üst düzey yöneticilik görevlerini gerçekleştirmiş; 2016 Nisan itibarı ile bu görevlerinden ayrılmıştır.

Türkiye’de elektrik piyasası özelleştirmeleri, dağıtım sistemleri, üretim projeleri geliştirme ve implementasyon, Elektrik Piyasası Kanunu ve İkincil Düzenleme konularında son derece bilgili ve tecrübeli olan TÜRKOĞLU, başarılı çalışmaları ile gerek bireysel gerek ekibi ile birlikte sektöre “rol model” oluşturan projeler gerçekleştirerek ulusal ve uluslararası birçok platformda ödüller almış, ödüllü birçok yarışmada jüri koltuğunda oturmuş, kongre, panel ve televizyon programlarına konuşmacı olarak katılmıştır.

Layık görüldüğü ödüllerden bazıları; BID-Kalite Platin Tacı, BID-Kalite Altın Tacı, TUHİD 13.Altın Pusula Halkla İlişkiler ödülleri UNDP (United Nations Development Programme) Özel Ödülü, Kurumsal Sosyal Sorumluluk Proje Ödülleri, SAP Türkiye ‘En Kapsamlı SAP Projesi’ Ödülü, EFQM ‘Mükemmellikte Yetkinlik’ Belgesi, Gas & Power Yayın Grubu ‘Altın Voltaj Ödülü, European Society for Quality Research –ESQR Kalite Mükemmellik Elmas Kategori Ödülü, Avrupa İşletme Ödülleri European Business Awards Ulusal Şampiyonu ve Halk Şampiyonluğudur. Ayrıca Business Initiative Directions (BID) tarafından 2016-2018 Yılı Kalite Elçisi seçilmiştir. 2016 da KALDER Yönetim Kurulu üyeliğine seçilen TÜRKOĞLU, Elektrik Dağıtım Hizmetleri Derneği’nin (ELDER) Yönetim Kurulu ve İcra kurulu üyesidir. Evli ve iki çocuk babası olan TÜRKOĞLU, İngilizce bilmektedir.

**Tayfun Bora Kumru – Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı**

Sayın Tayfun Bora KUMRU, İzmir Atatürk Lisesi’ni bitirdikten sonra Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Uluslararası İlişkiler Bölümü’nden 1986 yılında mezun olmuştur. Üniversite mezuniyetinin ardından dil eğitimi için gittiği İngiltere’de 6 yıl kalmıştır. Askerlik hizmeti nedeniyle yurda döndükten sonra Elf, Adidas ve DHL’de orta ve üst düzey yönetici olarak çalışmıştır. Halen 2003 yılından bu yana kurucu ortağı olduğu CT İç ve Dış Ticaret Ltd.Şti.’nde çalışma hayatına devam etmektedir.

**Selahattin Bolat – Yönetim Kurulu Üyesi**

Sayın Selahattin BOLAT, İstanbul Yapı Meslek Lisesi’ni bitirdikten sonra İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi’nden 1993 yılında mezun olmuştur. Üniversite mezuniyetinin ardından çeşitli bankalarda Mali Kontrolör ve Yönetmen olarak görev yapmıştır. Bu süreçte çeşitli kurumlarda kişisel gelişimi için çeşitli eğitimler almıştır. Halen özel bir kurumda Finans Yöneticisi olarak görev yapmaktadır.

**Mehmet Özbey – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

1977 Kars doğumlu Sayın Mehmet ÖZBEY, Kars Kağızman Aşağıdut Köyü İlkokulu’ndan mezun olmuştur. İlk iş hayatına Lojistik - Gümrük sektöründe, treyler imalatı yapmak üzere Özbey Trans Lojistik adıyla kendi şirketini kurarak başlamıştır. Özbey Trans Lojistik’teki faaliyetlerinden sonra kazandığı tecrübeleriyle Yıldız Lojistik A.Ş. bünyesinde lojistik ve gümrük işlerini yürütmüştür. Halihazırda lojistik işlerini serbest olarak sürdürmeye devam etmektedir.

---

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**  
**01 OCAK 2017 – 31 MART 2017**

**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 Nezinde Kurulan Komiteler**

**- Denetimden Sorumlu Komite**

Yönetim Kurulumuzun 07 Ekim 2013 tarihli kararı Denetimden Sorumlu Komitenin görev ve çalışma esasları belirlenmiştir. 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. 15 Temmuz 2015 tarihinde Ömer Suadiyeli'nin istifası nedeniyle boşalan komite üyeliğine Sait Koç atanmış olup 29 Eylül 2015 tarihinde Sait Koç'un istifası nedeniyle boşalan komite üyeliğine aynı tarihte Sanlı Baş atanmıştır. 09 Haziran 2016 tarihinde Sanlı Baş'ın istifası nedeniyle boşalan komite üyeliğine aynı tarihte Mehmet Özbey atanmıştır.

31.03.2017 tarihinde görev başına bulunan komite üyeleri aşağıdaki gibidir.

|                                   |                   |
|-----------------------------------|-------------------|
| Denetimden Sorumlu Komite Başkanı | : İsmail Sarioğlu |
| Denetimden Sorumlu Komite Üyesi   | : Mehmet Özbey    |

**- Kurumsal Yönetim Komitesi**

Yönetim Kurulumuzun 07 Ekim 2013 tarihli kararı ile Kurumsal Yönetim Komitesinin 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. 09 Şubat 2015 tarihinde Adil İlhan Ceyhan'ın istifası nedeniyle boşalan komite üyeliğine 15 Temmuz 2015 tarihinde Çetin Tümer atanmıştır. 08 Haziran 2016 tarihinde Çetin Tümer'in istifası nedeniyle boşalan komite üyeliğine aynı tarihte Selahattin Bolat atanmıştır.

31.03.2017 tarihinde görev başına bulunan komite üyeleri aşağıdaki gibidir.

|                                 |                    |
|---------------------------------|--------------------|
| Kurumsal Yönetim Komite Başkanı | : İsmail Sarioğlu  |
| Kurumsal Yönetim Komite Üyesi   | : Selahattin Bolat |

**- Riskin Erken Saptanması Komitesi**

Yönetim Kurulumuzun 07 Ekim 2013 tarihli kararı Riskin Erken Saptanması Komitesinin 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

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**  
**01 OCAK 2017 – 31 MART 2017**

İsmail Sarioğlu ve Adil İlhan Ceyhan seçilmiştir. 09 Şubat 2015 tarihinde Adil İlhan Ceyhan'ın istifası nedeniyle boşalan komide üyeliğine 15 Temmuz 2015 tarihinde Çetin Tümer atanmıştır. 08 Haziran 2016 tarihinde Çetin Tümer'in istifası nedeniyle boşalan komite üyeliğine aynı tarihte Selahattin Bolat atanmıştır.

31.03.2017 tarihinde görev başına bulunan komite üyeleri aşağıdaki gibidir.

|                                        |                    |
|----------------------------------------|--------------------|
| Riskin Erken Saptanması Komite Başkanı | : İsmail Sarioğlu  |
| Riskin Erken Saptanması Komite Üyesi   | : Selahattin Bolat |

**- Yatırım ve Finansman Komitesi**

Yönetim Kurulumuzun 16 Haziran 2016 tarihli kararı ile Yatırım ve Finansman Komitesi oluşturulmuş ve komitenin görev ve çalışma esasları belirlenmiştir. Aynı kararda Komite Başkanlığı'na Nurettin Türkoğlu üyeliklere ise Ersel Demirel, Hasan Tuncay Erol ve Erol Akdoğu seçilmişlerdir.

31.03.2017 tarihinde görev başına bulunan komite üyeleri aşağıdaki gibidir.

|                                     |                     |
|-------------------------------------|---------------------|
| Yatırım ve Finansman Komite Başkanı | : Nurettin Türkoğlu |
| Yatırım ve Finansman Komite Üyesi   | : Ersel Demirel     |

|                                   |                     |
|-----------------------------------|---------------------|
| Yatırım ve Finansman Komite Üyesi | : Hasan Tuncay Erol |
| Yatırım ve Finansman Komite Üyesi | : Erol Akdoğu       |

**Bağımsız Denetleme Kuruluşu**

|         |                                                                    |
|---------|--------------------------------------------------------------------|
| Ünvanı  | : Mercek Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.          |
| Adresi  | : Hürriyet Mah.Dr.Cemil Bengü Cad. No:2 Kat.4 Kağıthane - İSTANBUL |
| Telefon | : (212) 291 2240                                                   |
| Faks    | : (212) 291 9802                                                   |

Yönetim Kurulumuzun 07.04.2017 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 2017 yılı Bağımsız Denetleme Kuruluşu olarak Mercek Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin seçilmesine ve yapılacak olan ilk genel kurul toplantısında genel kurulun onayına sunulmasına karar verilmiştir.

**Şirket Yönetim Kurulundaki Değişiklikler**

01.01.2017 – 31.03.2017 faaliyet döneminde; Yönetim Kurulumuzda herhangi bir değişiklik bulunmamaktadır.

**Personel Sayısı Hakkında Bilgiler**

31.03.2017 tarihi itibarıyla Grubumuzdaki toplam çalışan sayısı 8 kişidir.

---

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**  
**01 OCAK 2017 – 31 MART 2017**

**YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**

Şirketimizin 30.12.2016 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine 1.500 TL aylık net ücret ödenmesine karar verilmiştir.

01.01.2017 – 31.03.2017 faaliyet döneminde yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücretler toplamı brüt 17.895 TL'sidir.

**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. Bununla birlikte Şirket Yönetim Kurulu'nun 13 Haziran 2016 tarihli kararında;

Mevcut faaliyetlerine ilaveten; Şirketin artan rekabet ortamında yeni ve karlı iş alanlarında büyümesini sağlamak amacıyla her türlü tarımsal ürünün, gıda ve gıda dışı hızlı tüketim ürünlerinin, yaş sebze ve meyvenin dahili ve harici tedarik, satış ve pazarlamasını yapmak ve bu amacına yönelik olarak gerekirse yurtiçinde ve yurtdışında kurulmuş ve kurulacak şirketlere iştirak edilmesine, bu konularda gerekli araştırmaları yapmak üzere Yönetim Kurulu Başkanına yetki verilmesine,

Şirketin yeni ve karlı iş alanlarında büyümesini sağlamak amacıyla enerji üretimi ve pazarlaması alanında her türlü yenilenebilir veya yenilenebilir olmayan enerji kaynaklarına dayalı elektrik üretim tesisleri kurmak ve/veya üretilen enerjilerin ve /veya oluşturulan kapasitenin müşterilere ikili anlaşmalar yoluyla, toptan ve/veya perakende satış lisansı ile tüzel kişilere ve serbest tüketicilere satışı alanında yeni yatırım fırsatlarının araştırılmasına bu konularda gerekli araştırmaları yapmak üzere Yönetim Kurulu Başkanına yetki verilmesine ve ayrıca

Şirketin mevcut komitelerine ek olarak, Şirket bünyesinde Yatırım ve Finansman Komitesi isimli yeni bir komitenin kurulmasına, komitenin yatırım önerilerini Yönetim Kurulu'na düzenli olarak bir raporla sunmasına, söz konusu komite üyelerinin belirlenmesine yönelik çalışmalara başlanmasına karar verilmiş olup alınan karar doğrultusunda çalışmalar devam etmektedir.

Alınan kararlar çerçevesinde; 10 Ağustos 2016 tarihinde MMC, Okenos Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ait %51 oranına tekabül eden hissesini satın almış olup Okenos Gıda'nın yönetimini doğrudan belirleyebilme imkanına sahip olmuştur. Okenos'un faaliyet konusu, her türlü gıda maddelerini almak, satmak, gıda maddelerini paketlemek için tesisler kurmak, işletmek, kiralamak, kiraya vermektir.

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**  
**01 OCAK 2017 – 31 MART 2017**

**Konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıklar ve iştirak oranları aşağıdaki gibidir:**

**BAĞLI ORTAKLIK - Okenos Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

Okenos Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş., 2015 yılında İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde tescil edilerek kurulmuştur. Okenos'un faaliyet konusu, her türlü gıda maddelerini almak, satmak, gıda maddelerini paketlemek için tesisler kurmak, işletmek, kiralamak, kiraya vermektir.

Rapor tarihi itibarıyla, Şirket'in merkezi Burhaniye Mahallesi Doğu Karadeniz Caddesi No:29/A Üsküdar / İstanbul adresinde bulunmaktadır.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Okenos'un ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

| Hissedar                             | Pay Tutarı<br>(TL) | Pay Oranı<br>(%) |
|--------------------------------------|--------------------|------------------|
| MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş. | 494.700            | %51,00           |
| Ahmet Muhammet GÜLPINAR              | 250.300            | %25,80           |
| Süleyman ARPASLAN                    | 225.000            | %23,20           |
| Toplam Nominal Sermaye               | 970.000            | 100,00%          |

**İlgili Hesap Döneminde Yapılmış Olan Yatırımlara ilişkin Bilgiler**

01.01.2017 – 31.03.2017 faaliyet döneminde yapılmış olan yatırım bulunmamaktadır.

**Planlanan Yatırımlar**

Şirket Yönetim Kurulu'nun 13 Haziran 2016 tarihli kararında;

Mevcut faaliyetlerine ilaveten; Şirketin artan rekabet ortamında yeni ve karlı iş alanlarında büyümesini sağlamak amacıyla her türlü tarımsal ürünün, gıda ve gıda dışı hızlı tüketim ürünlerinin, yaş sebze ve meyvenin dahili ve harici tedarik, satış ve pazarlamasını yapmak ve bu amacına yönelik olarak gerekirse yurtiçinde ve yurtdışında kurulmuş ve kurulacak şirketlere iştirak edilmesine, bu konularda gerekli araştırmaları yapmak üzere Yönetim Kurulu Başkanına yetki verilmesine,

Şirketin yeni ve karlı iş alanlarında büyümesini sağlamak amacıyla enerji üretimi ve pazarlaması alanında her türlü yenilenebilir veya yenilenebilir olmayan enerji kaynaklarına dayalı elektrik üretim tesisleri kurmak ve/veya üretilen enerjilerin ve /veya oluşturulan kapasitenin müşterilere ikili anlaşmalar yoluyla, toptan ve/veya perakende satış lisansı ile tüzel kişilere ve serbest tüketicilere satışı alanında yeni yatırım fırsatlarının araştırılmasına bu konularda gerekli araştırmaları yapmak üzere Yönetim Kurulu Başkanına yetki verilmesine ve ayrıca

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU  
01 OCAK 2017 – 31 MART 2017**

Şirketin mevcut komitelerine ek olarak, Şirket bünyesinde Yatırım ve Finansman Komitesi isimli yeni bir komitenin kurulmasına, komitenin yatırım önerilerini Yönetim Kurulu'na düzenli olarak bir raporla sunmasına, söz konusu komite üyelerinin belirlenmesine yönelik çalışmalara başlanmasına karar verilmiştir.

Bu kapsamda yapılan çalışmalar çerçevesinde;

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş. olarak, ileri geri-dönüşüm teknolojileri kullanımı ile atık lastik ve plastikten sentetik yakıt üretimi ve/veya elektrik üretimi alanında Türkiye'de birlikte yatırım yapma amacıyla yabancı bir grup ile görüşmelere başlanmış olup söz konusu görüşmeler devam etmektedir.

Şirketimizin büyüme stratejileri doğrultusunda, MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş. olarak et ve süt üretimi, tarımsal üretim alanında faaliyet gösteren, sektörde öncü firmalara süt tedariki yapan bir firmaya iştirak edilmesi hususunda görüşmelere başlanmış olup söz konusu görüşmeler devam etmektedir. İştirak görüşmeleri çerçevesinde; söz konusu firmanın Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Şirket değerinin tespitine yönelik çalışmalar devam etmektedir.

Bunlarla birlikte; elektrik, gaz, endeks okuma, su tüketim ve tedarik işlemlerinin toptan ve perakende faaliyetlerinin hizmet sunumları alanlarında faaliyette bulunan, yüksek miktarda iş yönetme ve iş geliştirme potansiyeli olan bir firmaya iştirak edilmesi hususunda görüşmelere başlanmış olup söz konusu görüşmeler devam etmektedir. İştirak görüşmeleri çerçevesinde; söz konusu firmanın Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Şirket değerinin tespitine yönelik çalışmalar devam etmektedir.

**Karşılıklı İştirak Hisseleri Hakkında Bilgi**

31 Mart 2017;

Şirkette, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla karşılıklı iştirak bulunmamaktadır.

31 Aralık 2016;

Şirkette, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla karşılıklı iştirak bulunmamaktadır.

**Yıl İçinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı**

01.01.2017-31.03.2017 faaliyet dönemi içinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmamıştır.

**Yıl İçinde Yapılan Bağışlar**

Şirket olarak yıl içinde yapılan bağış mevcut değildir.

---

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**  
**01 OCAK 2017 – 31 MART 2017****FİNANSAL DURUM**

Grubun 31.03.2017 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)**

31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihli konsolide bilançolardan üretilmiştir.

|                      | <b><u>31.03.2017</u></b> | <b><u>31.12.2016</u></b> |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| Dönen Varlıklar      | 17.288.601               | 16.209.836               |
| Duran Varlıklar      | 1.270.311                | 1.456.891                |
| <b>Aktif Toplamı</b> | <b>18.558.912</b>        | <b>17.666.727</b>        |
| Kısa Vadeli Borçlar  | 4.556.687                | 3.826.692                |
| Uzun Vadeli Borçlar  | 102.931                  | 81.706                   |
| Özsermaye            | 13.899.294               | 13.758.329               |
| <b>Pasif Toplamı</b> | <b>18.558.912</b>        | <b>17.666.727</b>        |

Grup, faaliyetlerini aynı coğrafi bölgede, tekstil ve gıda sektörlerinde sürdürmektedir. Bu sebepten, bölümlere göre raporlama, tekstil faaliyeti MMC ve Gıda faaliyetleri Okenos şirketi bazında yapılmıştır.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunun bölümlere göre raporlaması aşağıdaki gibidir;

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**  
**01 OCAK 2017 – 31 MART 2017**

|                                              | MMC               | Okenos           | Toplam            | Eliminasyon        | Konsolide         |
|----------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| Nakit ve Nakit Benzerleri                    | 16.612            | 222.446          | 239.058           |                    | 239.058           |
| Ticari Alacaklar                             | 463               | 1.851.277        | 1.851.740         |                    | 1.851.740         |
| Diğer Alacaklar                              | 10.804.372        | 113.557          | 10.917.929        | (517.236)          | 10.400.693        |
| Stoklar                                      | 1.560.361         | -                | 1.560.361         |                    | 1.560.361         |
| Diğer Dönen Varlıklar                        | 2.377.571         | 859.178          | 3.236.749         |                    | 3.236.749         |
| <b>Dönen Varlıklar Toplamı</b>               | <b>14.759.379</b> | <b>3.046.458</b> | <b>17.805.837</b> | <b>(517.236)</b>   | <b>17.288.601</b> |
| Finansal Yatırımlar                          | 494.700           | -                | 494.700           | (494.700)          | -                 |
| Maddi Duran Varlıklar                        | 757.719           | 483.561          | 1.241.280         |                    | 1.241.280         |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                | 2.547             | 6.379            | 8.926             | -                  | 8.926             |
| Ertelenmiş Vergi Varlıkları                  | 1.941             | 18.164           | 20.105            |                    | 20.105            |
| <b>Duran Varlıklar Toplamı</b>               | <b>1.256.907</b>  | <b>508.104</b>   | <b>1.765.011</b>  | <b>(494.700)</b>   | <b>1.270.311</b>  |
| <b>Varlıklar Toplamı</b>                     | <b>16.016.286</b> | <b>3.554.562</b> | <b>19.570.848</b> | <b>(1.011.936)</b> | <b>18.558.912</b> |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                     | -                 | 32.447           | 32.447            |                    | 32.447            |
| Ticari Borçlar                               | 434.595           | 1.420.323        | 1.854.918         | -                  | 1.854.918         |
| Diğer Borçlar                                | 1.408.960         | 794.241          | 2.203.201         | (102.061)          | 2.101.140         |
| Çalışanlara Sağlanan Fay.Kaps.Borçl          | 322.273           | 236.965          | 559.238           |                    | 559.238           |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler              | 8.944             | -                | 8.944             |                    | 8.944             |
| <b>Kısa Vadeli Borçlar Toplamı</b>           | <b>2.174.772</b>  | <b>2.483.976</b> | <b>4.658.748</b>  | <b>(102.061)</b>   | <b>4.556.687</b>  |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                     | -                 | 97.340           | 97.340            |                    | 97.340            |
| Çalışanlara Sağlanan Fay.İlişkin Karı        | 5.591             | -                | 5.591             | -                  | 5.591             |
| <b>Uzun Vadeli Borçlar Toplamı</b>           | <b>5.591</b>      | <b>97.340</b>    | <b>102.931</b>    | <b>-</b>           | <b>102.931</b>    |
| Ödenmiş Sermaye                              | 13.336.879        | 970.000          | 14.306.879        | (970.000)          | 13.336.879        |
| Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar                 | (2.275)           | -                | (2.275)           | -                  | (2.275)           |
| Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler          | 119.494           | -                | 119.494           | -                  | 119.494           |
| Geçmiş Yıl Kârları/Zararları                 | (318.734)         | 170.872          | (147.862)         | (498.902)          | (646.764)         |
| Net Dönem Kârı/Zararı                        | 700.559           | (167.626)        | 532.933           | 82.137             | 615.070           |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı</b> | <b>13.835.923</b> | <b>973.246</b>   | <b>14.809.169</b> | <b>(1.386.766)</b> | <b>13.422.403</b> |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                  |                   |                  |                   | 476.891            | 476.891           |
| <b>Kaynaklar ve Özkaynaklar Toplamı</b>      | <b>16.016.286</b> | <b>3.554.562</b> | <b>19.570.848</b> | <b>(1.011.936)</b> | <b>18.558.912</b> |

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**  
**01 OCAK 2017 – 31 MART 2017**

**GELİR TABLOSU KARŞILAŞTIRMASI (TL)**

31.03.2017 ve 31.03.2017 tarihli konsolide gelir tablosundan üretilmiştir.

|                                                          | <b>01.01.2017-<br/>31.03.2017</b> | <b>01.01.2016-<br/>31.03.2016</b> |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Net Satışlar                                             | 1.272.498                         | 936.622                           |
| Satışların Maliyeti                                      | -1.214.511                        | -936.622                          |
| <b>Brüt Kar / (Zarar)</b>                                | <b>57.987</b>                     | <b>0</b>                          |
| <b>Esas Faaliyet Karı/(Zararı)</b>                       | <b>548.797</b>                    | <b>-89.823</b>                    |
| <b>Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)</b>    | <b>548.797</b>                    | <b>-89.823</b>                    |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)</b> | <b>538.933</b>                    | <b>-92.501</b>                    |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)</b>        | <b>532.933</b>                    | <b>-91.788</b>                    |
| <b>Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)</b>        | <b>0</b>                          | <b>0</b>                          |
| <b>Dönem Karı / Zararının Dağılımı</b>                   | <b>532.933</b>                    | <b>-91.788</b>                    |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                              | -82.137                           | 0                                 |
| Ana Ortaklık Payları                                     | 615.070                           | -91.788                           |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar)      | 0,0400                            | -0,0069                           |

**Gelir Tablosunun Bölümlere Göre Raporlaması**

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunun bölümlere göre raporlaması aşağıdaki gibidir;

|                                    | <b>MMC</b>     | <b>Okenos</b>    | <b>Toplam</b>  | <b>Eliminasyon</b> | <b>Konsolide</b> |
|------------------------------------|----------------|------------------|----------------|--------------------|------------------|
| Hasılat                            | -              | 1.272.498        | 1.272.498      |                    | 1.272.498        |
| Satışların Maliyeti                | -              | (1.214.511)      | (1.214.511)    |                    | (1.214.511)      |
| <b>Brüt Kâr/Zarar</b>              | <b>-</b>       | <b>57.987</b>    | <b>57.987</b>  | <b>-</b>           | <b>57.987</b>    |
| Pazarlama ve Satış Giderleri       | (2.143)        | (108.520)        | (110.663)      | -                  | (110.663)        |
| Genel Yönetim Giderleri            | (46.082)       | (119.977)        | (166.059)      | -                  | (166.059)        |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 749.967        | 18.748           | 768.715        | -                  | 768.715          |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | (1.183)        | -                | (1.183)        | -                  | (1.183)          |
| <b>Faaliyet Kârı/Zararı</b>        | <b>700.559</b> | <b>(151.762)</b> | <b>548.797</b> | <b>-</b>           | <b>548.797</b>   |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler  | -              | -                | -              | -                  | -                |
| Finansman Gelirleri                | -              | -                | -              | -                  | -                |
| Finansman Giderleri                | -              | (9.864)          | (9.864)        | -                  | (9.864)          |
| <b>Vergi Öncesi Kâr/Zarar</b>      | <b>700.559</b> | <b>(161.626)</b> | <b>538.933</b> | <b>-</b>           | <b>538.933</b>   |
| Dönem Vergi Gideri                 | -              | (6.000)          | (6.000)        | -                  | (6.000)          |
| <b>Net Dönem Kârı/Zararı</b>       | <b>700.559</b> | <b>(167.626)</b> | <b>532.933</b> | <b>-</b>           | <b>532.933</b>   |

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**  
**01 OCAK 2017 – 31 MART 2017**

**ÖNEMLİ ORANLAR**

| <b>KARLILIK ORANLARI (%)</b>                    | <b>31.03.2017</b> | <b>31.03.2016</b> |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Brüt Kar Marjı                                  | 4,56%             | 0,00%             |
| Faaliyet Kar Marjı                              | 43,13%            | -9,59%            |
| Net Kar Marjı (Sürdürülen Faaliyetlere İlişkin) | 41,88%            | -9,80%            |
| Net Kar Marjı                                   | 41,88%            | -9,80%            |

**FON VE KAYNAK DAĞILIMI (TL)**

31.12.2016 tarihli finansal durum tablosuna göre 31.03.2017 tarihli finansal durum tablosundaki fon ve kaynak dağılımındaki değişiklikler aşağıdaki gibidir.

| <b><u>FON</u></b>       |                |
|-------------------------|----------------|
| Dönen Varlıklarda Artış | 1.078.765      |
| Duran Varlıklarda Artış | -186.580       |
| <b>Toplam</b>           | <b>892.185</b> |

| <b><u>KAYNAK</u></b>  |                |
|-----------------------|----------------|
| Kısa Vad. Borç. Artış | 729.995        |
| Uzun Vad. Borç. Artış | 21.225         |
| Özsermayede Artış     | 140.965        |
| <b>Toplam</b>         | <b>892.185</b> |

**FİNANSAL RASYOLAR**

| <b>LİKİDİTE ORANLARI</b> | <b>31.03.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Cari Oran                | 3,79              | 4,2360            |
| Acid-Test Oranı          | 3,45              | 3,8282            |

| <b>MALİ YAPI ORANLARI</b>      | <b>31.03.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Toplam Borçlar/Toplam Aktifler | 0,251             | 0,221             |
| Özsermaye/Aktifler             | 0,749             | 0,779             |
| Toplam Borçlar/Özsermaye       | 0,335             | 0,284             |
| Kısa Vad Borç/Toplam Kaynaklar | 0,246             | 0,217             |
| Uzun Vad Borç/Toplam Kaynaklar | 0,006             | 0,005             |

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**  
**01 OCAK 2017 – 31 MART 2017**

**İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

|                                                         | <b>31 Mart 2017</b> | <b>31 Aralık 2016</b> |
|---------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</b>                      | <b>7.800.734</b>    | <b>6.911.587</b>      |
| <b><u>Ortaklardan Alacaklar</u></b>                     | <b>7.107.261</b>    | <b>6.603.073</b>      |
| <i>Kervansaray Hotel VerwaltungsGmbH</i>                | 7.107.261           | 6.603.073             |
| <b><u>Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar</u></b>      | <b>693.473</b>      | <b>308.514</b>        |
| <i>Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş.</i> | 659.015             | 308.514               |
| <i>Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.</i>                 | 34.458              | -                     |
| <b>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</b>                        | <b>1.793.456</b>    | <b>1.474.814</b>      |
| <b><u>Ortaklara Borçlar</u></b>                         | <b>1.158.714</b>    | <b>912.072</b>        |
| <i>Tayfun Bora Kumru</i>                                | 298.283             | 719.930               |
| <i>Nurettin Türkoğlu</i>                                | 705.431             | 192.142               |
| <i>Onur Coşkun</i>                                      | 155.000             | -                     |
| <b><u>Diğer İlişkili Taraflara Borçlar</u></b>          | <b>219.567</b>      | <b>147.567</b>        |
| <i>Ahmet Muhammet Gülpınar</i>                          | 219.567             | 147.567               |
| <b><u>Ortaklara Borçlar</u></b>                         | <b>415.175</b>      | <b>415.175</b>        |
| <i>Pazarlıklı Alım Farkı (Not 3)</i>                    | 415.175             | 415.175               |
| <b>Satışlar</b>                                         | <b>-</b>            | <b>1.425.232</b>      |
| <i>Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş.</i> | -                   | 1.425.232             |
| <b>Vade Farkı Gelirleri</b>                             | <b>504.188</b>      | <b>760.385</b>        |
| <i>Kervansaray Hotel VerwaltungsGmbH</i>                | 504.188             | 646.740               |
| <i>Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş.</i> | -                   | 113.267               |
| <i>Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş.</i>        | -                   | 378                   |
| <b>Alışlar</b>                                          | <b>-</b>            | <b>2.083.120</b>      |
| <i>Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş.</i> | -                   | 2.083.120             |

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**  
**01 OCAK 2017 – 31 MART 2017**

|                                                  |               |                |
|--------------------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>Danışmanlık Gelirleri</b>                     | <b>-</b>      | <b>60.000</b>  |
| <i>Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş.</i> | <i>-</i>      | <i>60.000</i>  |
| <b>Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar</b>  | <b>17.895</b> | <b>307.600</b> |

**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.

|                         | <b>Risk</b>             | <b>Risk Açıklaması</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-------------------------|-------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Finansal Riskler</b> | <b>Likidite Riski</b>   | 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.                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|                         | <b>Sermaye Riski</b>    | Şirket sermaye yönetimi anlamında faaliyetlerinin sürekliliğini borç/toplam sermaye dengesini en verimli şekilde kullanarak sağlamaya çalışmaktadır.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|                         | <b>Kur/Faiz Riski</b>   | 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.<br>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 |
|                         | <b>Finansman Riski</b>  | 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|                         | <b>Ekonomik Riskler</b> | 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.                                                                                                                                                                                       |

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**  
**01 OCAK 2017 – 31 MART 2017**

|                                 | <b>Risk</b>                           | <b>Risk Açıklaması</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Finansal Olmayan Riskler</b> | <b>Stratejik Riskler</b>              | 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.                                                                                                    |
|                                 | <b>İş Sürekliliği Riski</b>           | 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.                                                                                                                                           |
|                                 | <b>Rekabet Riskleri</b>               | 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.                                                                                                               |
|                                 | <b>Operasyonel Riskler</b>            | 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. |
|                                 | <b>Hukuksal/ Politik Riskler</b>      | 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.                                                                                                                                    |
|                                 | <b>Çevre/Sağlık/Güvenlik Riskleri</b> | 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.                                                                            |

**2016 YILI GENEL KURUL BİLGİLERİ**

Şirketimizin 2016 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı rapor tarihi itibari ile yapılmamıştır.

**DÖNEM İÇERİSİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER**

01.01.2017-31.03.2017 faaliyet döneminde Şirketin Esas Sözleşmesi'nde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

**DÖNEM İÇİNDE KAR DAĞITIMINA İLİŞKİN GENEL KURUL KARARI**

Şirket Yönetim Kurulu'nun 01.01.2016 - 31.12.2016 hesap döneminde Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenlemelerine göre yapılan hesaplamalarda net dağıtılabilir dönem kârı oluşmadığı da dikkate alınarak 2016 yılı için kâr dağıtımı yapılmamasına, net dönem kârının ise geçmiş yıllar zararından mahsup edilmesi hususunda Genel Kurul'umuza teklifte bulunulmasına karar verilmiş olup rapor tarihi itibari ile 2016 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı yapılmadığından bu husus Genel Kurul'da görüşülmemiştir.

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**  
**01 OCAK 2017 – 31 MART 2017**

**İDARİ FAALİYETLER**

Ana Ortaklığın 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla üst yönetim kadrosunda görevli personel ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir.

| <b><u>Adı ve Soyadı</u></b> | <b><u>Görev Dağılımı</u></b>         |
|-----------------------------|--------------------------------------|
| Nurettin Türkoğlu           | Yönetim Kurulu Başkanı / Genel Müdür |
| Tayfun Bora Kumru           | Yönetim Kurulu Başkan Yard.          |
| Selahattin Bolat            | Yönetim Kurulu Üyesi                 |
| Mehmet Özbey                | Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız      |
| İsmail Sarıoğlu             | Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız      |

Grupta toplu sözleşme mevcut değildir.

Grubun 31.03.2017 tarihi itibarıyla çalışanlarının yasal kıdem tazminatı karşılığı 5.591 TL'sidir.

Grubumuz personeline ücretsiz yemek gibi sosyal haklar sağlanmaktadır.

**DİĞER HUSUSLAR**

**Hesap Dönemi Sonrası Meydana Gelen Önemli Olaylar**

Bulunmamaktadır.

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

1 Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla; ilişkili taraflarından toplam alacak tutarı 7.800.733 TL olup aktif büyüklüğünün %42'sini oluşturmaktadır. İlgili alacaklar için vade farkı hesaplaması yapılmış ve ilişikteki finansal tablolar yansıtılmıştır. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, söz konusu alacakların geri ödenmesine ilişkin herhangi bir sözleşme ve protokol bulunmamaktadır. Şirket'in ilişkili firmalardan alacaklarına ilişkin olarak aldığı herhangi bir teminat ve taahhüt bulunmamaktadır.

2 Borsa İstanbul A.Ş.'nin 30 Nisan 2015 tarihinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yaptığı duyuruya göre, Şirket'in, Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.'nin de sahibi olan Sayılğan Grubu'ndan olan ilişkili taraf alacaklarının tahsil edilememesi, sahibi olduğu Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.'ye olan borcunu zamanında ödemeyen Sayılğan Grubunun, Şirket'e olan borçlarının bir kısmının ödemesi için belirlenen yeni tarih olan 31.07.2015 tarihine kadar da ödemelerinin gerçekleşmeyeceğine dair görüş oluşması, Şirket'in hakim ortaklarının yüksek tutarda pay satma niyetleri ile grubun her iki şirkete sahip olduğu tarihten itibaren şirketlerin kaynaklarını şirketler dışında kendi lehlerine kullanmalarının söz konusu görüşü desteklemesi sebepleriyle 30 Nisan 2014 tarihinden itibaren BİST 379 Sayılı İkinci Ulusal Pazar Esasları Genelgesi'nin "İkinci Ulusal Pazardan Çıkarma" başlıklı VIII'inci maddesi, 206 Sayılı Gözaltı Pazarı Genelgesi'nin III'üncü maddesinin (c) bendi kapsamında, Borsa Genel Müdürlüğü kararıyla 30.04.2015 tarihinde kapatılan MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş. paylarının işlem sırasının 04.05.2015 tarihinde de kapalı kalmasına ve söz konusu payların 05.05.2015 tarihinden itibaren İkinci Ulusal Pazar kaydından

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**  
**01 OCAK 2017 – 31 MART 2017**

çıkarılarak Gözaltı Pazarı'na alınmış ve Şirket'in sermaye kaybını ortadan kaldıracak önlemler ve zararın telafisi için gerekli faaliyetlere başlaması ile ilişkili taraflardan olan alacakların ivedilikle tahsil edilmesi hususunda uyarılmış, halka arzdan bu yana gerçekleştirdiği satış gelirlerinin, halka arz izahnamesi ekinde yer alan fiyat tespit raporundaki varsayımlarla belirlenen hasılat öngörüsünün çok gerisinde kalmış olduğunun, halka arz gelirinin izahnamede belirtilen yerlerde kullanılmadığının Sermaye Piyasası Kurulu'na iletilmesine karar verilmiştir.

3 Şirket'in maddi duran varlıklar içerisinde tesis, makine ve cihazlar hesabı altında sınıflandırdığı 4 adet ekskavatör aracının 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla ilişikteki finansal tablolardaki net defter değeri 727.607 TL'dir. Şirket'in 15 Ağustos 2014 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'ndada açıkladığı üzere 4 adet ekskavatörün kiralandığı Azerbaycan'da mukim Türksan Limited Şirketi ("Türksan") 438.575 EUR tutarındaki kira borcunu eski hissedar Masum Çevik ile imzalanan 12.03.2013 tarihli hisse devir sözleşmesi gereği Masum Çevik'e temlik edilmiş ve Türksan ile imzalanan kiralama sözleşmesi gereğince 4 adet ekskavatör Türksan'a devredilecektir. Bu sözleşmeye istinaden, Şirket'in ilgili maddi duran varlıklarının Türksan'a devri sonrası ilişikteki finansal tablolarında muhtemel sabit kıymet satış zararı 727.607 TL olacaktır.

4 Ana Ortaklık Şirket ileri geri-dönüşüm teknolojileri kullanımı ile atık lastik ve plastikten sentetik yakıt üretimi ve/veya elektrik üretimi alanında Türkiye'de birlikte yatırım yapma amacıyla yabancı bir grup ile görüşmelere 06 Ocak 2017 tarihinde başlandığı duyurulmuş olup söz konusu görüşmeler devam etmektedir.

5 Ana Ortaklık Şirket'in 08 Aralık 2016 tarihli özel durum açıklamasında; elektrik, gaz, endeks okuma, su tüketim ve tedarik işlemlerinin toptan ve perakende faaliyetlerinin hizmet sunumları alanlarında faaliyette bulunan, yüksek miktarda iş yönetme ve iş geliştirme potansiyeli olan bir firmaya iştirak edilmesi hususunda görüşmelere başlandığını duyurmuş olup iştirak görüşmeleri çerçevesinde; söz konusu firmanın Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Şirket değerinin tespitine yönelik çalışmalara 24 Şubat 2017 tarihi itibarıyla başlanmış olduğu duyurulmuştur.