

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 30 EYLÜL 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 – 30 EYLÜL 2017

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 30 EYLÜL 2017

GENEL BİLGİLER

Raporun Dönemi	: 01.01.2017 – 30.09.2017
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	: Esentepe Mahallesi, Kore Şehitleri Caddesi, Çam Apartmanı, No:36, Daire:6, Zincirlikuyu, Şişli - İstanbul
Telefon	: 0 212 330 40 01
Faks	: 0 212 330 44 01
Resmi İnternet Sitesi	: www.mmcsanayi.com
E-posta	: zuhal@mmcsanayi.com

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 – 30 EYLÜL 2017

Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı

30.09.2017 tarihi itibarıyla şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Sermaye Yapısı	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	TL	Oran %	TL	Oran %
Nurettin Türkoğlu	392.000	% 2,94	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	11.021.269	% 82,64	10.454.481	% 78,39
	13.336.879	% 100,00	13.336.879	% 100,00

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yönetim ve denetim kurulunun çoğunluğunu seçme hakkı bulunan 470.713,37 adet A Grubu imtiyazlı pay Kervansaray Hotel Verwaltungs GMBH'ye, 470.713,37 adet B Grubu imtiyazlı pay ise 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

31.07.2017 tarihine kadar 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>
Nurettin Türkoğlu	Yönetim Kurulu Başkanı	06.06.2016	01.07.2017
Tayfun Bora Kumru	Yönetim Kurulu Başkan Yard.	28.09.2015	01.07.2017
Selahattin Bolat	Yönetim Kurulu Üyesi	08.06.2016	01.07.2017
Mehmet Özbey	Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız	09.06.2016	01.07.2017
İsmail Sarıoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız	05.08.2014	01.07.2017

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 30 EYLÜL 2017

31.07.2017 tarihinde yapılan genel kurul toplantısı neticesinde yeniden oluşturulan Yönetim Kurulumuz aşağıdaki gibidir.

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u> <u>Başlangıç Tarihi</u>	<u>Görev Süresi Bitiş Tarihi</u>
Nurettin Türkoğlu	Yönetim Kurulu Başkanı	01.07.2017	2019 yılı hesaplarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar
Tayfun Bora Kumru	Yönetim Kurulu Başkan Yard.	01.07.2017	2019 yılı hesaplarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar
Yaman Tümer	Yönetim Kurulu Üyesi	01.07.2017	2019 yılı hesaplarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar
Halil Yolcu	Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız	01.07.2017	2019 yılı hesaplarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar
Ersin Acar	Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız	01.07.2017	2019 yılı hesaplarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar

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

2010 Eylül itibari 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 Üyeliği, 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 itibari 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.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 30 EYLÜL 2017

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.

Yaman Tümer - Yönetim Kurulu Üyesi

1998 İstanbul doğumlu Sayın, Yaman TÜMER, İstanbul Bilgi Üniversitesi İşletme Bölümü’nde öğrenimine devam etmektedir. Bekar olan Yaman Tümer İngilizce bilmektedir.

Halil Yolcu - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1964 Adıyaman doğumlu olan Halil YOLCU, Çukurova Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü’nden mezun oldu. Marmara Üniversitesi’nin Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü’nden Sermaye Piyasası ve Borsa konusunda eğitimini tamamladıktan sonra 2001-2005 yılları arasında yine Marmara Üniversitesi’nde Doktorasını tamamladı. Sayın Halil YOLCU, aynı zamanda Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik ruhsatı ve SPK- Bağımsız Denetim Lisansına sahiptir. 20 yılı aşkın süre çeşitli Sigorta ve Emeklilik Şirketlerinde yöneticilik yapmıştır. Çeşitli üniversitelerde Sigortacılık, Finans ve Sermaye Piyasaları hakkında eğitim vermektedir. Sayın, Halil YOLCU, evli ve bir çocuk babası olup İngilizce bilmektedir.

Ersin Acar - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1982 Bartın doğumlu olan Ersin ACAR, 2002 yılında Sakarya Üniversitesi Turizm Otelcilik Bölümü’nden mezun olduktan sonra 2009 yılında Anadolu Üniversitesi İşletme Fakültesi’nden mezun oldu. 2009 yılından bu yana özel sektörde yöneticilik ve son olarak ta bir medya şirketinde Genel Müdürlük yapmıştır. Sayın, Ersin ACAR, evli ve bir çocuk babası olup İngilizce bilmektedir.

Yönetim Kurulu Nezinde Kurulan Komiteler

- Denetimden Sorumlu Komite

Yönetim Kurulumuzun 07 Ekim 2013 tarihli kararı ile Denetimden Sorumlu Komitenin görev ve çalışma esasları belirlenmiştir. 01 Temmuz 2017 tarihinde yapılan 2016 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısından sonra 10 Temmuz 2017 tarihinde yeniden Denetimden Sorumlu Komite oluşturulmuştur.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 30 EYLÜL 2017

30.09.2017 tarihinde görev başına bulunan komite üyeleri aşağıdaki gibidir.

Denetimden Sorumlu Komite Başkanı	: Halil Yolcu
Denetimden Sorumlu Komite Üyesi	: Ersin Acar

- 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. 01 Temmuz 2017 tarihinde yapılan 2016 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısından sonra 10 Temmuz 2017 tarihinde yeniden Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur.

30.09.2017 tarihinde görev başına bulunan komite üyeleri aşağıdaki gibidir.

Kurumsal Yönetim Komite Başkanı	: Halil Yolcu
Kurumsal Yönetim Komite Üyesi	: Yaman Tümer
Kurumsal Yönetim Komite Üyesi	: Zuhal Tılhaslı

- Riskin Erken Saptanması Komitesi

Yönetim Kurulumuzun 07 Ekim 2013 tarihli kararı ile Riskin Erken Saptanması Komitesinin görev ve çalışma esasları belirlenmiştir. 01 Temmuz 2017 tarihinde yapılan 2016 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısından sonra 10 Temmuz 2017 tarihinde yeniden Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur.

30.09.2017 tarihinde görev başına bulunan komite üyeleri aşağıdaki gibidir.

Riskin Erken Saptanması Komite Başkanı	: Halil Yolcu
Riskin Erken Saptanması Komite Üyesi	: Yaman Tümer

- 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.

30.09.2017 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

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 30 EYLÜL 2017**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 karar vermiş ve bu karar genel kurulda onaylanmıştır.

Şirket Yönetim Kurulundaki Değişiklikler

01.01.2017 – 30.09.2017 faaliyet döneminde, 01 Temmuz 2017 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında yönetim kurulumuz aşağıdaki şekilde yeniden oluşturulmuştur.

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u> <u>Başlangıç Tarihi</u>	<u>Görev Süresi Bitiş Tarihi</u>
Nurettin Türkoğlu	Yönetim Kurulu Başkanı	01.07.2017	2019 yılı hesaplarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar
Tayfun Bora Kumru	Yönetim Kurulu Başkan Yard.	01.07.2017	2019 yılı hesaplarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar
Yaman Tümer	Yönetim Kurulu Üyesi	01.07.2017	2019 yılı hesaplarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar
Halil Yolcu	Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız	01.07.2017	2019 yılı hesaplarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar
Ersin Acar	Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız	01.07.2017	2019 yılı hesaplarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar

Personel Sayısı Hakkında Bilgiler

30.09.2017 tarihi itibarıyla Grubumuzdaki toplam çalışan sayısı 4 kişidir.

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 – 30.09.2017 faaliyet döneminde yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücretler toplamı 0 (sıfır)'dır.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 30 EYLÜL 2017

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.

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 Esentepe Mahallesi, Kore Şehitleri Caddesi, Çam Apartmanı, No:36, Daire:6, Zincirlikuyu, Şişli - İstanbul adresinde bulunmaktadır.

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 30 EYLÜL 2017**

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Okenos'un ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Hissedar	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
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 – 30.09.2017 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

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 ancak söz konusu görüşmeler olumlu sonuç vermemiş ve görüşmeler sonlandırılmıştır.

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 30 EYLÜL 2017**

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 ve 20 Ekim 2017 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararı ile BAYRAKTARLAR Tarımsal Ürünler Hayvancılık Ormancılık Madencilik İnşaat ve Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 3.000.000 TL'lık ödenmiş sermayesinin %10'una tekabül eden her biri 100 TL nominal değerli 3.000 adet payının 1.900.000 TL bedel ile satın alınmasına karar verilmiştir.

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 ancak söz konusu görüşmeler olumlu sonuç vermemiş ve görüşmeler sonlandırılmıştır.

Karşılıklı İştirak Hisseleri Hakkında Bilgi

30 Eylül 2017;

Şirkette, 30 Eylül 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

01.01.2017-30.09.2017 faaliyet dönemi içinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmamıştır.

Yıl İçinde Yapılan Bağışlar

Şirket olarak yıl içinde yapılan bağış mevcut değildir.

FİNANSAL DURUM

Grubun 30.09.2017 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)

30.09.2017 ve 31.12.2016 tarihli konsolide bilançolardan üretilmiştir.

	<u>30.09.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Dönen Varlıklar	17.444.152	16.209.836
Duran Varlıklar	1.218.865	1.456.891
Aktif Toplamı	18.663.017	17.666.727

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 30 EYLÜL 2017

Kısa Vadeli Borçlar	4.595.442	3.826.692
Uzun Vadeli Borçlar	102.931	81.706
Özsermaye	13.964.644	13.758.329
Pasif Toplamı	18.663.017	17.666.727

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.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunun bölümlere göre raporlaması aşağıdaki gibidir;

	MMC	Okenos	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Nakit ve Nakit Benzerleri	16.612	27.617	44.229		44.229
Ticari Alacaklar	463	909.467	909.930		909.930
Diğer Alacaklar	11.584.733	624.364	12.209.097	(541.630)	11.667.467
Stoklar	1.560.361	405.767	1.966.128		1.966.128
Diğer Dönen Varlıklar	2.293.812	562.586	2.856.398		2.856.398
Dönen Varlıklar Toplamı	15.455.981	2.529.801	17.985.782	(541.630)	17.444.152
Finansal Yatırımlar	910.248	-	910.248	(910.248)	-
Maddi Duran Varlıklar	775.719	420.085	1.195.804		1.195.804
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.547	4.901	7.448	-	7.448
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	1.941	13.672	15.613		15.613
Duran Varlıklar Toplamı	1.690.455	438.658	2.129.113	(910.248)	1.218.865
Varlıklar Toplamı	17.146.436	2.968.459	20.114.895	(1.451.878)	18.663.017
Kısa Vadeli Borçlanmalar	-	28.837	28.837		28.837
Ticari Borçlar	716.419	522.560	1.238.979	-	1.238.979
Diğer Borçlar	2.004.414	1.095.016	3.099.430	(541.630)	2.557.800
Çalışanlara Sağlanan Fay.Kaps.Borçl	251.573	335.217	586.790		586.790
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	183.036	-	183.036		183.036
Kısa Vadeli Borçlar Toplamı	3.155.442	1.981.630	5.137.072	(541.630)	4.595.442
Uzun Vadeli Borçlanmalar	-	97.340	97.340		97.340
Çalışanlara Sağlanan Fay.İlişkin Karı	5.591	-	5.591	-	5.591
Uzun Vadeli Borçlar Toplamı	5.591	97.340	102.931	-	102.931
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)	(499.275)	(647.137)
Net Dönem Kârı/Zararı	850.039	(251.383)	598.656	123.178	721.834
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı	13.985.403	889.489	14.874.892	(1.346.098)	13.528.794
Kontrol Gücü Olmayan Paylar				435.850	435.850
Kaynaklar ve Özkaynaklar Toplamı	17.146.436	2.968.459	20.114.895	(1.451.878)	18.663.017

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 30 EYLÜL 2017

GELİR TABLOSU KARŞILAŞTIRMASI (TL)

30.09.2017 ve 30.09.2017 tarihli konsolide gelir tablosundan üretilmiştir.

	<u>01.01.2017-30.09.2017</u>	<u>01.01.2016-30.09.2016</u>
Net Satışlar	1.931.116	2.482.769
Satışların Maliyeti	-1.732.142	-2.118.230
Brüt Kar / (Zarar)	198.974	364.539
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	808.524	180.739
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	808.524	180.739
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	792.184	153.369
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)	598.656	97.653
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)	0	0
Dönem Karı / Zararının Dağılımı	598.656	97.653
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-123.178	99.799
Ana Ortaklık Payları	721.834	-2.146
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,0449	0,0073

Gelir Tablosunun Bölümlere Göre Raporlaması

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

	MMC	Okenos	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Hasılat	-	1.931.116	1.931.116		1.931.116
Satışların Maliyeti	-	(1.732.142)	(1.732.142)		(1.732.142)
Brüt Kâr/Zarar	-	198.974	198.974	-	198.974
Pazarlama ve Satış Giderleri	-	(126.307)	(126.307)	-	(126.307)
Genel Yönetim Giderleri	(104.635)	(407.371)	(512.006)	-	(512.006)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.145.604	110.153	1.255.757	-	1.255.757
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(7.894)	-	(7.894)	-	(7.894)
Faaliyet Kârı/Zararı	1.033.075	(224.551)	808.524	-	808.524
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	-	-	-	-
Finansman Gelirleri	-	-	-	-	-
Finansman Giderleri	-	(16.340)	(16.340)	-	(16.340)
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	1.033.075	(240.891)	792.184	-	792.184
Dönem Vergi Gideri	(183.036)	(10.492)	(193.528)	-	(193.528)
Net Dönem Kârı/Zararı	850.039	(251.383)	598.656	-	598.656

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 30 EYLÜL 2017

ÖNEMLİ ORANLAR

KARLILIK ORANLARI (%)	30.09.2017	30.09.2016
Brüt Kar Marjı	10,30%	14,68%
Faaliyet Kar Marjı	41,87%	7,28%
Net Kar Marjı (Sürdürülen Faaliyetlere İlişkin)	31,00%	3,93%
Net Kar Marjı	31,00%	3,93%

FON VE KAYNAK DAĞILIMI (TL)

31.12.2016 tarihli finansal durum tablosuna göre 30.09.2017 tarihli finansal durum tablosundaki fon ve kaynak dağılımındaki değişiklikler aşağıdaki gibidir.

<u>FON</u>	
Dönen Varlıklarda Artış	1.234.316
Duran Varlıklarda Artış	-238.026
Toplam	996.290

<u>KAYNAK</u>	
Kısa Vad. Borç. Artış	768.750
Uzun Vad. Borç. Artış	21.225
Özsermayede Artış	206.315
Toplam	996.290

FİNANSAL RASYOLAR

LİKİDİTE ORANLARI	30.09.2017	31.12.2016
Cari Oran	3,80	4,2360
Acid-Test Oranı	3,37	3,8282

MALİ YAPI ORANLARI	30.09.2017	31.12.2016
Toplam Borçlar/Toplam Aktifler	0,252	0,221
Özsermaye/Aktifler	0,748	0,779
Toplam Borçlar/Özsermaye	0,336	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 – 30 EYLÜL 2017

İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	8.985.510	6.911.587
<u>Ortaklardan Alacaklar</u>	7.489.235	6.603.073
Kervansaray Hotel Verwaltungs Gmbh	6.603.073	6.603.073
Kervansaray Hotel Verwaltungs Gmbh - Faiz Tahakkuku	829.988	-
Tayfun Bora Kumru	56.174	-
<u>Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar</u>	1.496.275	308.514
Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş.	1.041.715	308.514
CT İç ve Dış Ticaret Danışmanlık Hizmetleri Ltd. Şti.	452.060	-
Diğer	2.500	-
Kısa Vadeli Borçlar	547.500	-
<u>Borç Senetleri - Verilen Çekler</u>	547.500	-
Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş.	547.500	-
Kısa Vadeli Diğer Borçlar	1.467.043	1.474.814
<u>Ortaklara Borçlar</u>	1.207.591	912.072
Tayfun Bora Kumru	-	719.930
Nurettin Türkoğlu	1.030.608	192.142
Onur Coşkun	176.983	-
<u>Diğer İlişkili Taraflara Borçlar</u>	259.452	147.567
Ahmet Muhammet Gülpınar	234.967	147.567
Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.	15.541	-
Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş.	8.944	-
<u>Ortaklara Borçlar</u>	-	415.175
Pazarlıklı Alım Farkı (Not 3)	-	415.175
Satışlar	-	1.425.232
Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş.	-	1.425.232
Vade Farkı Gelirleri	829.988	760.385
Kervansaray Hotel Verwaltungs Gmbh	829.988	646.740
Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş.	-	113.267
Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş.	-	378
Alışlar	-	2.083.120
Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş.	-	2.083.120
Danışmanlık Gelirleri	-	60.000
Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş.	-	60.000
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	-	307.600

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 30 EYLÜL 2017

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 2017 – 30 EYLÜL 2017

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.

2016 YILI GENEL KURUL BİLGİLERİ

Şirketimizin 2016 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 01.07.2017 tarihinde yapılmış olup alınan önemli kararlar aşağıda verilmiştir. Söz konusu genel kurul toplantı tutanağı aynı gün KAP'ta ilan edilmiştir.

Gündemin 3.maddesi gereğince, Şirketin 2016 yılı hesap dönemine ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu oy birliği ile kabul edildi.

Gündemin 5.maddesi gereğince, Şirketin 2016 yılı hesap dönemine ait Finansal Tablolarının onaylanmasına oy birliği ile karar verildi.

Gündemin 6.maddesi gereğince, 2016 yılı hesap dönemi faaliyet, işlem ve hesaplarından dolayı Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin ayrı ayrı ibraları Genel Kurul'un onayına sunuldu. Yönetim Kurulu üyeleri 2016 yılı hesap dönemi faaliyet, işlem ve hesaplarından dolayı ayrı ayrı ibra edildiler. Yönetim kurulu üyeleri kendi ibralarında sahibi oldukları paylardan doğan oy haklarını kullanmadılar.

Gündemin 7.maddesi gereğince, Yönetim Kurulu Üyeliklerine, toplantıya bizzat katılan ve aday olduğunu bildiren Nurettin Türkoğlu, Yaman Tümer ve muvafakatname ile seçilmeyi kabul eden Tayfun Bora Kumru, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliklerine ise yine toplantıya bizzat katılan ve aday olduğunu bildiren Halil Yolcu ve Ersin Acar'ın 2019 yılı hesaplarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmelerine oy birliği ile karar verildi.

Gündemin 8.maddesi gereğince, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Yönetim Kurulu tarafından 2017 yılı Bağımsız Denetleme Kurulu olarak seçilen Mercek Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin bağımsız denetleme kuruluşu olarak onaylanmasına oy birliği ile karar verildi.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 30 EYLÜL 2017

Gündemin 10.maddesi gereğince, Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine 1.500 TL aylık net ücret ödenmesine oy birliği ile karar verildi.

DÖNEM İÇERİSİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

01.01.2017-30.09.2017 faaliyet döneminde Şirketin Esas Sözleşmesi'nde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

DÖNEM İÇİNDE KAR DAĞITIMINA İLİŞKİN GENEL KURUL KARARI

Şirketimizin 01.07.2017 tarihinde yapılan 2016 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısında;

Gündemin 9.maddesi gereğince, Şirket Yönetim Kurulu'nun 01.01.2016 - 31.12.2016 hesap dönemine ait finansal tablolarda net dağıtılabilir dönem kârı oluşmaması nedeniyle kâr dağıtımı yapılmamasına ilişkin teklifi müzakere edildi. Yapılan müzakere neticesinde;

Şirketin 01.01.2016 - 31.12.2016 hesap dönemine ait "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine göre düzenlenmiş ve bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolara göre, "Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı / Zararı" 155.498 TL Net Dönem Kârı olduğu,

Türk Ticaret Kanunu ve Vergi Usul Kanunu kapsamında tutulan yasal kayıtlarımızda ise -
112.570 TL Net Dönem Zararı olduğu görüldü.

Bu nedenle, 01.01.2016 - 31.12.2016 hesap dönemine ait 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 edilmesine ve aynı zamanda Türk Ticaret Kanunu ve Vergi Usul Kanunu kapsamında tutulan yasal kayıtlarda oluşan Net Dönem Zararının ise geçmiş yıllar zararına eklenmesine oy birliği ile karar verildi.

İDARİ FAALİYETLER

Ana Ortaklığın 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla üst yönetim kadrosunda görevli personel ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir.

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görev Dağılımı</u>
Nurettin Türkoğlu	Yönetim Kurulu Başkanı / Genel Müdür
Tayfun Bora Kumru	Yönetim Kurulu Başkan Yard.
Yaman Tümer	Yönetim Kurulu Üyesi
Halil Yolcu	Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız
Ersin Acar	Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız

Grupta toplu sözleşme mevcut değildir.

Grubun 30.09.2017 tarihi itibarıyla çalışanlarının yasal kıdem tazminatı karşılığı 5.591 TL'sidir.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 30 EYLÜL 2017

Grubumuz personeline ücretsiz yemek gibi sosyal haklar sağlanmaktadır.

DİĞER HUSUSLAR

Hesap Dönemi Sonrası Meydana Gelen Önemli Olaylar

Finansal Duran Varlık Edinimi

Şirket Kamuyu Aydınlatma Platformunda 20 Ekim 2017 tarihinde finansal duran varlık edinimi ile ilgili aldığı aynı tarihte aldığı yönetim kurulu kararını açıklamıştır.

Et ve süt üretimi, tarımsal üretim alanında faaliyet gösteren, sektörde öncü firmalara süt tedariki yapan Ankara Ticaret Odası'nda kayıtlı BAYRAKTARLAR Tarımsal Ürünler Hayvancılık Ormancılık Madencilik İnşaat ve Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 3.000.000 TL'lık ödenmiş sermayesinin %10'una tekabül eden her biri 100 TL nominal değerli 3.000 adet payının 1.900.000 TL bedel ile satın alınmasına, satış bedelinin 15.12.2017 tarihinden başlamak üzere 4 (dört) eşit taksitte ödenmesine karar verilmiştir.

Söz konusu satın alma bedelinin tespitinde; BAYRAKTARLAR Tarımsal Ürünler Hayvancılık Ormancılık Madencilik İnşaat ve Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin aktifinde kayıtlı Balıkesir İli, Edremit İlçesi, Çıkrıkçı Mahallesi hudutları içerisinde yer alan, 199 ada 17-18-19 ve 20 nolu parsel, 200 ada 1 parsel, 134 ada 1 parsel ve toplam 245.747,63 m2 üzerinde konumlu "Besi Çiftliği" olarak kullanılan "Tarla" nitelikli taşınmazların SPK lisanslı bir gayrimenkul değerlendirme firması tarafından tespit edilen KDV hariç 22.380.000 TL değer dikkate alınmıştır.

Pay Devri

Şirket 04 Kasım 2017 tarihinde Kamuyu aydınlatma Platformunda yönetim kurulu başkanı Nurettin Türkoğlu'nun, Şirketin işletme sermayesi ihtiyacı ve iştirak alımlarında kullanılmak üzere 65.000 adet şirketin payını (MMCAS) 0,94 TL fiyattan olmak üzere satmış olup Şirket sermayesindeki payı %2,45 seviyesine düşmüştür. Hisse satışı sonrası Nurettin Türkoğlu'nun sahip olduğu payların nominal tutarı 327.000 TL olmuştur.

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

1. Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla; ilişkili taraflarından toplam alacak tutarı 8.985.510TL olup aktif büyüklüğünün %48'ini oluşturmaktadır. 30 Eylül 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

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 30 EYLÜL 2017**

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 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 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ilişikteki konsolide finansal tablolarda aktif değeri 1.479.781 TL, birikmiş amortismanı 752.174 TL ve 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.
-

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 30 EYLÜL 2017**