

**II-14.1 SAYILI TEBLİğE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU  
01 OCAK 2018 – 30 HAZİRAN 2018**



**MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**

**VE**

**BAğLI ORTAKLIğI**

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

**01 OCAK 2018 – 30 HAZİRAN 2018**

**27 AğUSTOS 2018**

---

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU  
01 OCAK 2018 – 30 HAZİRAN 2018

**GENEL BİLGİLER**

|                                   |                                                                              |
|-----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Raporun Dönemi</b>             | : 01.01.2018 – 30.06.2018                                                    |
| <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>         | : Meşrutiyet Mahallesi, Hacımansur Sokak, No:11, Kat:2 D:4 Şişli<br>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:info@mmcsanayi.com">info@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, kiralınması, 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 iştirak yatırımları ve 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 2018 – 30 HAZİRAN 2018**

**Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı**

30.06.2018 tarihi itibarıyla şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

| Sermaye Yapısı                         | <b><u>30 Haziran 2018</u></b> |                 | <b><u>31 Aralık 2017</u></b> |                 |
|----------------------------------------|-------------------------------|-----------------|------------------------------|-----------------|
|                                        | TL                            | Oran %          | TL                           | Oran %          |
| Nurettin Türkoğlu                      | 0                             | % 0,00          | 83.000                       | % 0,62          |
| Onur Coşkun                            | 763.299                       | % 5,72          | 763.299                      | % 5,72          |
| Kervansaray Hotel Verwaltungs GMBH (*) | 499.598                       | % 3,75          | 499.598                      | % 3,75          |
| Tayfun Bora Kumru                      | 470.713                       | % 3,53          | 470.713                      | % 3,53          |
| Diğer Halka Açık Kısım                 | 11.603.269                    | % 87,0          | 11.520.269                   | % 86,38         |
|                                        | <b>13.336.879</b>             | <b>% 100,00</b> | <b>13.336.879</b>            | <b>% 100,00</b> |

Şirket'in 31 Mart 2018 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**

30.06.2018 tarihinde 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><br><b><u>Baslangıç Tarihi</u></b> | <b><u>Görev Süresi Bitiş Tarihi</u></b>                                   |
|-----------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| 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 |

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**  
**01 OCAK 2018 – 30 HAZİRAN 2018**

**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 Yeşilırmak 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.

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.

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**  
**01 OCAK 2018 – 30 HAZİRAN 2018**

**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 Nezdinde 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.

30.06.2018 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.

30.06.2018 tarihinde görev başına bulunan komite üyeleri aşağıdaki gibidir.

|                                 |                   |
|---------------------------------|-------------------|
| Kurumsal Yönetim Komite Başkanı | : Halil Yolcu     |
| Kurumsal Yönetim Komite Üyesi   | : Yaman Tümer     |
| Kurumsal Yönetim Komite Üyesi   | : Zuhale Tılhaslı |

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**  
**01 OCAK 2018 – 30 HAZİRAN 2018**

**- 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.

30.06.2018 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.

30.06.2018 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  | : Elit Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.       |
| Adresi  | : Halaskargazi Caddesi Çankaya Apt. No:150 K:5 Şişli/İstanbul |
| Telefon | : (212) 343 65 65                                             |
| Faks    | : (212) 343 31 41                                             |

Şirketimizin 2018 yılında Bağımsız Denetleme Kuruluşu Elit Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'dir.

**Şirket Yönetim Kurulundaki Değişiklikler**

01.01.2018 – 30.06.2018 faaliyet döneminde Yönetim Kurulumuzda değişiklik olmamıştır.

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU  
01 OCAK 2018 – 30 HAZİRAN 2018**

**Personel Sayısı Hakkında Bilgiler**

30.06.2018 tarihi itibarıyla Grubumuzdaki toplam çalışan sayısı 4 kişidir.

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

Şirketimizin 01.07.2017 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine 1.500 TL aylık net ücret ödenmesine karar verilmiştir.

01.01.2018 – 30.06.2018 faaliyet döneminde yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücretler toplamı 0 (Sıfır Türk Lirası) TL'dir.

**ARASTIRMA 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 iştirak yatırımı ve 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.

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU  
01 OCAK 2018 – 30 HAZİRAN 2018**

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 Meşrutiyet Mahallesi, Hacımansur Sokak, No:11, Kat:2 D:4 Şişli - İstanbul adresinde bulunmaktadır.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Okenos'un ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

| 30.06.2018                           |                 |               |
|--------------------------------------|-----------------|---------------|
| 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**

01.01.2018 – 30.06.2018 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,

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU  
01 OCAK 2018 – 30 HAZİRAN 2018**

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.

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.

Şirketimizin büyüme stratejileri doğrultusunda, MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş. olarak et ve süt üretimi, tarımsal üretim alanında faaliyet gösteren, 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'lik 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 verilmiş ancak 24.03.2018 tarihli yönetim kurulu kararı ile söz konusu finansal duran varlık alımından vazgeçilmiştir.

**Karşılıklı İştirak Hisseleri Hakkında Bilgi**

30 Haziran 2018;

Şirkette, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla karşılıklı iştirak bulunmamaktadır.

**Yıl İçinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı**

01.01.2018 - 30.06.2018 faaliyet dönemi içinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmamıştır.

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**  
**01 OCAK 2018 – 30 HAZİRAN 2018**

**Yıl İçinde Yapılan Bağışlar**

Şirket olarak yıl içinde yapılan bağış mevcut değildir.

**FİNANSAL DURUM**

Grubun 30.06.2018 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)**

30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihli konsolide bilançolardan üretilmiştir.

|                      | <b><u>30.06.2018</u></b> | <b><u>31.12.2017</u></b> |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| Dönen Varlıklar      | 13.013.321               | 13.013.321               |
| Duran Varlıklar      | 751.854                  | 751.854                  |
| <b>Aktif Toplamı</b> | <b>13.765.175</b>        | <b>13.765.175</b>        |
| Kısa Vadeli Borçlar  | 4.433.252                | 4.433.252                |
| Uzun Vadeli Borçlar  | 1.759                    | 1.759                    |
| Özsermaye            | 9.330.164                | 9.330.164                |
| <b>Pasif Toplamı</b> | <b>13.765.175</b>        | <b>13.765.175</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.

**30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Finansal Durum Tablosunun bölümlere göre raporlaması aşağıdaki gibidir;**

|                                | <b>MMC</b>        | <b>Okenos</b>    | <b>Toplam</b>     | <b>Eliminasyon</b> | <b>Konsolide</b>  |
|--------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| Nakit ve Nakit Benzerleri      | 15.853            | 34.952           | 50.805            |                    | 50.805            |
| Ticari Alacaklar               | 123.762           | 1.312.806        | 1.436.568         |                    | 1.436.568         |
| Diğer Alacaklar                | 8.930.187         | 673.944          | 9.604.131         | (775.419)          | 8.828.712         |
| Stoklar                        | -                 | -                | -                 |                    | -                 |
| Diğer Dönen Varlıklar          | 2.216.966         | 480.270          | 2.697.236         |                    | 2.697.236         |
| <b>Dönen Varlıklar Toplamı</b> | <b>11.286.768</b> | <b>2.501.972</b> | <b>13.788.740</b> | <b>(775.419)</b>   | <b>13.013.321</b> |
| Finansal Yatırımlar            | 910.248           | -                | 910.248           | (910.248)          | -                 |
| Maddi Duran Varlıklar          | -                 | 446.163          | 446.163           |                    | 446.163           |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar  | -                 | 5.696            | 5.696             | -                  | 5.696             |
| Peşin Ödenmiş Giderler         | -                 | 299.995          | 299.995           |                    | 299.995           |
| <b>Duran Varlıklar Toplamı</b> | <b>910.248</b>    | <b>751.854</b>   | <b>1.662.102</b>  | <b>(910.248)</b>   | <b>751.854</b>    |
| <b>Varlıklar Toplamı</b>       | <b>12.197.016</b> | <b>3.253.826</b> | <b>15.450.842</b> | <b>(1.685.667)</b> | <b>13.765.175</b> |

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**  
**01 OCAK 2018 – 30 HAZİRAN 2018**

|                                           |                   |                  |                   |                    |                   |
|-------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                  | -                 | 126.176          | 126.176           |                    | 126.176           |
| Ticari Borçlar                            | 336.275           | 410.381          | 746.656           | -                  | 746.656           |
| Diğer Borçlar                             | 2.570.075         | 1.542.673        | 4.112.748         | (775.419)          | 3.337.329         |
| Çalışanlara Sağl. Fay.Kaps.Borçlar        | 67.551            | 155.540          | 223.091           |                    | 223.091           |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler           | -                 | -                | -                 |                    | -                 |
| <b>Kısa Vadeli Borçlar Toplamı</b>        | <b>2.973.901</b>  | <b>2.234.770</b> | <b>5.208.671</b>  | <b>(775.419)</b>   | <b>4.433.252</b>  |
| Çalışanlara Sağl. Fay.İlişkin Karşılıklar | 1.759             | -                | 1.759             | -                  | 1.759             |
| <b>Uzun Vadeli Borçlar Toplamı</b>        | <b>1.759</b>      | <b>-</b>         | <b>1.759</b>      | <b>-</b>           | <b>1.759</b>      |
| Ödenmiş Sermaye                           | 13.336.879        | 970.000          | 14.306.879        | (970.000)          | 13.336.879        |
| Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler       | 119.494           | -                | 119.494           | -                  | 119.494           |
| Geçmiş Yıl Kârları/Zararları              | (4.179.615)       | (123.229)        | (4.302.844)       | (355.166)          | (4.658.010)       |
| Net Dönem Kârı/Zararı                     | (55.402)          | 172.285          | 116.883           | -                  | 116.883           |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı     | <b>9.221.356</b>  | <b>1.019.056</b> | <b>10.240.412</b> | <b>(1.325.166)</b> | <b>8.915.246</b>  |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar               |                   |                  |                   | 414.918            | 414.918           |
| <b>Kaynaklar ve Özkaynaklar Toplamı</b>   | <b>12.197.016</b> | <b>3.253.826</b> | <b>15.450.842</b> | <b>(1.685.667)</b> | <b>13.765.175</b> |

**GELİR TABLOSU KARŞILAŞTIRMASI (TL)**

|                                                          | <b>01.01.2018-30.06.2018</b> | <b>01.01.2017-30.06.2017</b> |
|----------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Net Satışlar                                             | 1.225.000                    | 1.272.498                    |
| Satışların Maliyeti                                      | -1.008.669                   | -1.214.511                   |
| <b>Brüt Kar / (Zarar)</b>                                | <b>216.331</b>               | <b>57.987</b>                |
| <b>Esas Faaliyet Karı/(Zararı)</b>                       | <b>151.056</b>               | <b>548.797</b>               |
| <b>Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)</b>    | <b>151.056</b>               | <b>548.797</b>               |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)</b> | <b>116.883</b>               | <b>538.933</b>               |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)</b>        | <b>116.883</b>               | <b>532.933</b>               |
| <b>Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)</b>        | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     |
| <b>Dönem Karı / Zararının Dağılımı</b>                   | <b>116.883</b>               | <b>532.933</b>               |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                              | 84.420                       | -82.137                      |
| Ana Ortaklık Payları                                     | 32.463                       | 615.070                      |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar)      | 0,0088                       | 0,0400                       |

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**  
**01 OCAK 2018 – 30 HAZİRAN 2018**

**30.06.2018 tarihi itibari ile Gelir Tablosunun Bölümlere Göre Raporlaması aşağıdaki gibidir;**

30 Ağustos 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunun bölümlere göre raporlaması aşağıdaki gibidir.

|                                    | MMC             | Okenos         | Toplam         | Eliminasyon | Konsolide      |
|------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|-------------|----------------|
| Hasılat                            | -               | 1.225.200      | 1.225.200      |             | 1.225.200      |
| Satışların Maliyeti                | -               | (1.008.669)    | (1.008.669)    |             | (1.008.669)    |
| <b>Brüt Kâr/Zarar</b>              | -               | <b>216.531</b> | <b>216.531</b> | -           | <b>216.531</b> |
| Pazarlama ve Satış Giderleri       | -               | (10.073)       | (10.073)       | -           | (10.073)       |
| Genel Yönetim Giderleri            | (55.342)        | -              | (55.342)       | -           | (55.342)       |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | -               | -              | -              | -           | -              |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | (60)            | -              | (60)           |             | (60)           |
| <b>Faaliyet Kârı/Zararı</b>        | <b>(55.402)</b> | <b>206.458</b> | <b>151.056</b> | -           | <b>151.056</b> |
| Finansman Giderleri                | -               | (34.173)       | (34.173)       | -           | (34.173)       |
| <b>Vergi Öncesi Kâr/Zarar</b>      | <b>(55.402)</b> | <b>172.285</b> | <b>116.883</b> | -           | <b>116.883</b> |
| Dönem Vergi Gideri                 | -               | -              | -              | -           | -              |
| <b>Net Dönem Kârı/Zararı</b>       | <b>(55.402)</b> | <b>172.285</b> | <b>116.883</b> | -           | <b>116.883</b> |

**ÖNEMLİ ORANLAR**

| <b>KARLILIK ORANLARI (%)</b>                    | <b>30.06.2018</b> | <b>30.06.2017</b> |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Brüt Kar Marjı                                  | 17,66%            | 4,56%             |
| Faaliyet Kar Marjı                              | 12,33%            | 43,13%            |
| Net Kar Marjı (Sürdürülen Faaliyetlere İlişkin) | 9,54%             | 41,88%            |
| Net Kar Marjı                                   | 9,54%             | 41,88%            |

**FON VE KAYNAK DAĞILIMI (TL)**

30.06.2018 tarihli finansal durum tablosundaki fon ve kaynak dağılımındaki değişiklikler aşağıdaki gibidir.

| <b>FON</b>              |                 |
|-------------------------|-----------------|
| Dönen Varlıklarda Artış | -294.506        |
| Duran Varlıklarda Artış | -18.024         |
| <b>Toplam</b>           | <b>-312.530</b> |

| <b>KAYNAK</b>         |                 |
|-----------------------|-----------------|
| Kısa Vad. Borç. Artış | -332.072        |
| Uzun Vad. Borç. Artış | -97.340         |
| Özsermayede Artış     | 116.882         |
| <b>Toplam</b>         | <b>-312.530</b> |

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**  
**01 OCAK 2018 – 30 HAZİRAN 2018**

**FINANSAL RASYOLAR**

| <b>LİKİDİTE ORANLARI</b> | <b>30.06.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Cari Oran                | 2,94              | 2,7926            |
| Acid-Test Oranı          | 2,94              | 2,5776            |

| <b>MALİ YAPI ORANLARI</b>      | <b>30.06.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Toplam Borçlar/Toplam Aktifler | 0,322             | 0,346             |
| Özsermaye/Aktifler             | 0,678             | 0,654             |
| Toplam Borçlar/Özsermaye       | 0,475             | 0,528             |
| Kısa Vad Borç/Toplam Kaynaklar | 0,322             | 0,339             |
| Uzun Vad Borç/Toplam Kaynaklar | 0,000             | 0,007             |

**İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

|                                                       | <b>30 Ağustos 2018</b> | <b>31 Aralık 2017</b> |
|-------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</b>                    | <b>8.644.445</b>       | <b>9.156.945</b>      |
| <b><u>Ortaklardan Alacaklar</u></b>                   | <b>7.663.600</b>       | <b>7.663.600</b>      |
| Kervansaray Hotel Verwaltungs Gmbh                    | 6.603.073              | 6.603.073             |
| Kervansaray Hotel Verwaltungs Gmbh - Faiz Tahakkuku   | 1.001.853              | 1.001.838             |
| Tayfun Bora Kumru                                     | 58.674                 | 58.689                |
| <b><u>Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar</u></b>    | <b>980.845</b>         | <b>1.493.345</b>      |
| Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş.      | 494.215                | 1.041.715             |
| CT İç ve Dış Ticaret Danışmanlık Hizmetleri Ltd. Şti. | 451.630                | 451.630               |
| Diğer                                                 | 35.000                 | -                     |
| <b>Kısa Vadeli Borçlar</b>                            | <b>-</b>               | <b>547.500</b>        |
| <b><u>Borç Senetleri - Verilen Çekler</u></b>         | <b>-</b>               | <b>547.500</b>        |
| Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş.      | -                      | 547.500               |
| <b>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</b>                      | <b>2.082.257</b>       | <b>1.859.262</b>      |
| <b><u>Ortaklara Borçlar</u></b>                       | <b>2.057.720</b>       | <b>1.834.725</b>      |
| Tayfun Bora Kumru                                     | -                      | -                     |
| Nurettin Türkoğlu                                     | 1.037.776              | 1.047.775             |
| Nurettin Türkoğlu - Huzur Hakkı                       | 210.000                | 210.000               |
| Onur Coşkun                                           | 176.983                | 176.983               |
| Veysel Malkoç                                         | 150.000                | 150.000               |
| Ahmet Muhammet Gülpınar                               | 482.961                | 249.967               |

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**  
**01 OCAK 2018 – 30 HAZİRAN 2018**

|                                                        |               |                  |
|--------------------------------------------------------|---------------|------------------|
| <b><u>Diğer İlişkili Taraflara Borçlar</u></b>         | <b>24.537</b> | <b>24.537</b>    |
| Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.                       | 15.542        | 15.542           |
| Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş.              | 8.995         | 8.995            |
| <b><u>Ortaklara Borçlar</u></b>                        | -             | -                |
| Pazarlıklı Alım Farkı (Not 3)                          | -             | -                |
| <b><u>Satışlar</u></b>                                 | -             | -                |
| Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş.       | -             | -                |
| <b><u>Vade Farkı Gelirleri</u></b>                     | -             | <b>1.001.838</b> |
| Kervansaray Hotel Verwaltungs Gmbh                     | -             | 1.001.838        |
| Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş.       | -             | -                |
| Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş.              | -             | -                |
| <b><u>Alışlar</u></b>                                  | -             | -                |
| Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş.       | -             | -                |
| <b><u>Danışmanlık Gelirleri</u></b>                    | -             | -                |
| Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş.              | -             | -                |
| <b><u>Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar</u></b> | -             | <b>60.000</b>    |

**Ortaklara Borçlar**

Yönetim Kurulu Başkanı ve Şirket ortağı Nurettin Türkoğlu'nun 1.247.776TL tutarındaki Şirketten alacakları, Şirket satın almalar ve işletme sermayesi olarak konulmuştur. Şirket ortağı söz konusu bu alacakların Şirketten talep edilmeyeceğine ve ileride olası bir sermaye artırımında bu artırıma mahsuben kullanılacağına ilişkin beyanda bulunmuştur.

**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.

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**  
**01 OCAK 2018 – 30 HAZİRAN 2018**

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 de işletme safhasında önemli risk kaynaklarından olup duyarlılık analizleri ile değişimlerin etkileri ölçülerek her duruma göre farklı aksiyonlar oluşturulmaktadır.                                                                                                                                                                                    |

|                                 | <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.            |

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**  
**01 OCAK 2018 – 30 HAZİRAN 2018**

|                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <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.                                                                            |

**2018 YILI GENEL KURUL BİLGİLERİ**

Şirketimizin 2018 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı rapor tarihi itibari ile yapılmamıştır.

**DÖNEM İÇERİSİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER**

01.01.2018 - 30.06.2018 faaliyet döneminde Şirketin Esas Sözleşmesi'nde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

**İDARİ FAALİYETLER**

Ana Ortaklığın 30 Haziran 2018 tarihi itibariyle 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.          |
| Yaman Tümer                 | Yönetim Kurulu Üyesi                 |
| Halil Yolcu                 | Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız      |
| Ersin Acar                  | Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız      |

Grupta toplu sözleşme mevcut değildir.

Grubun 30.06.2018 tarihi itibariyle çalışanlarının yasal kıdem tazminatı karşılığı 1,759 TL'sidir.

Grubumuz personeline ücretsiz yemek gibi sosyal haklar sağlanmaktadır.

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**  
**01 OCAK 2018 – 30 HAZİRAN 2018**

**DIĞER 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 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla; ilişkili taraflarından toplam alacak tutarı 8.633.933 TL (31 Aralık 2017 : 9.156.945 TL) olup aktif büyüklüğünün % 64'ünü (31 Aralık 2017 :%65) oluşturmaktadır. İlgili alacaklar için 2017 yılında sadece Kervansaray Hotel Gmbh için vade farkı hesaplaması yapılmış olup, cari dönemde herhangi bir vade farkı hesaplaması ve tahakkuku yapılmamıştır.30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, söz konusu alacakların geri ödenmesine ilişkin Şirket ortaklarından Tayfun Bora Kumru, bazı alacaklara karşı firmalar tarafından ödenmemesi durumunda, ilgili bakiyelerin şahsi olarak ödemeyi yazılı olarak taahhüt etmiştir. Taahhüt edilen toplam rakam 10.478.277 TL'dir. Ayrıca şirket ortaklarından Ahmet Muhammet Gülpınar'ın verdiği 150.000 TL'lik kefalet bulunmaktadır.

2- Borsa İstanbul A.Ş.'nin 30Nisan 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 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.