



YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU 2016

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Merko Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Yönetim kurulu'na

**Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun BDS'ler Çerçevesinde
Denetimine İlişkin Rapor**

Merko Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Şirketin faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirketin 31 Aralık 2016 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



Görüş

Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, Merko Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin raporlanması gereken önemlilikte bir hususa rastlanılmamıştır.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Member of JPA International



İstanbul, 01 Mart 2017

1 - GENEL BİLGİLER

Rapor Dönemi : Faaliyet raporumuz 01.01.2016 – 31.12.2016 dönemini kapsamaktadır.

Şirket İletişim Bilgileri:

Ticaret Ünvanı : Merko Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Ticaret Sicil Memurluğu : İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu

Ticaret Sicil No : 191557

Merkez Adresi : Barbaros Bulvarı TEV-Dr.Orhan Birman İş Merkezi No:149 K:8 Beşiktaş / İstanbul

Tel : 212-347 42 00

Faks : 212-347 10 25

Web Adresi : www.merko.com.tr

Tepecik Mah.Bakırköy (Yeni) Cad. No:22 16560 Mustafakemalpaşa / Bursa (Salça Üretim Tesisi)

Şirket Sermayesi, Ortaklık Yapısı ve Organizasyonu ile ilgili değişiklikler:

Sermaye (Tamamı Ödenmiş) : 27.150.000TL

31.12.2016 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı	TL	%
Aetna SA	6.772.871,97	24,95%
Merko Holding A.Ş.	6.098.106,66	22,46%
Duncan John Blake	1.846.472,00	6,80%
Dimitrios Nomikos	1.222.813,84	4,50%
Petros Nomikos	1.222.813,84	4,50%
Marios M. Nomikos	1.222.813,84	4,50%
Maria Nomikou	400.206,82	1,48%
Diğer(Halka Açık)	8.363.901,03	30,80%
Toplam	27.150.000,00	100,00%

2016 yılı içerisinde mevcut sermaye yapısında ve şirket organizasyonunda değişiklik olmamıştır.

Şirket Payları ve oy hakları: İmtiyazlı pay yoktur. Paylar eşit şekilde temsil edilmektedir

Yönetim Organı, üst düzey yöneticiler ve personel sayısı

17 Haziran 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında üç yıl için seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri ve Komite Üyeleri aşağıdaki gibidir.

Yönetim Kurulu	Görevi	Görev Baş. Tar.	Görev Bitiş Tar.
Alistair Baran BLAKE	Yönetim Kurulu Başk.	17.06.2015	17.06.2018
Dimitrios NOMIKOS	Yönetim Kurulu Başk. Yrd.	17.06.2015	17.06.2018
Maria NOMIKOU	Yönetim Kurulu Üyesi	17.06.2015	17.06.2018
Panagiotis VANGIS	Yönetim Kurulu Üyesi	17.06.2015	17.06.2018
Neil BLAKE	Yönetim Kurulu Üyesi	18.04.2016	17.06.2018
Alexandros Papalilios KARAPANOS	Bağımsız Üye	17.06.2015	17.06.2018
Hasibe ÜNÇE	Bağımsız Üye	17.06.2015	17.06.2018

Kurumsal Yönetim Komitesi: Yönetim Kurulu'nun 25.06.2015 tarih ve 2015 / 12 no' lu kararı ile Komite Başkanlığına Bağımsız yönetim kurulu üyesi Hasibe Ünçe, Üyeliklere ise Yönetim Kurulu Üyesi Maria Nomikou ve Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi Ufuk Öncü olarak görevlendirilmiştir. Komite ayrıca Ücret ve Aday Gösterme Komitelerinin görevlerini de yerine getirecektir.

Denetimden Sorumlu Komite: Yönetim Kurulu'nun 25.06.2015 tarih ve 2015 / 12 no' lu kararı ile Komite Başkanlığı'na Bağımsız yönetim kurulu üyesi Alexandros Papalilios Karapanos, komite üyeliğine Bağımsız yönetim kurulu üyesi Hasibe Ünçe getirilmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi: Yönetim Kurulu'nun 25.06.2015 tarih ve 2015 / 12 no' lu kararı ile daha önce Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilen Riskin Erken Saptanması faaliyetleri, Riskin Erken Saptanması Komitesi kurularak yerine getirilmesine karar verilmiştir. Kurulan Komitenin başkanlığına Bağımsız üye Hasibe Ünçe, Komite üyeliğine Bağımsız üye Alexandros Papalilios Karapanos getirilmiştir.

Bağımsız Denetim Kuruluşu

24.03.2016 tarih 2016/10 YKK ile bağımsız denetleme kuruluşu olarak belirlenen Arkan Ergin Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'nin seçiminin genel kurul gündemine alınmasına karar verilmiş ve 18.04.2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulda oy birliğiyle görevlendirme kararı alınmıştır.

2 – YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu Üyelerine ve üst yönetim personeline 2016 yılı içerisinde toplam 1.025.375 TL ödeme yapılmıştır.

3 – ARAŞTIRMA GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

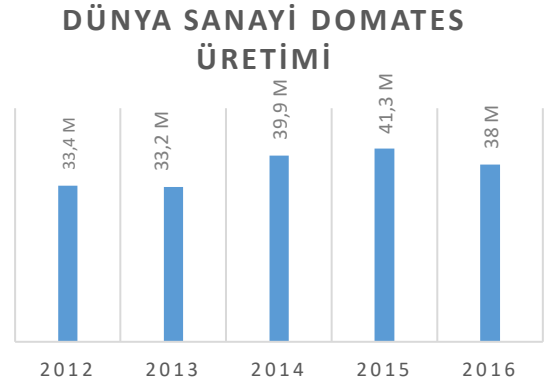
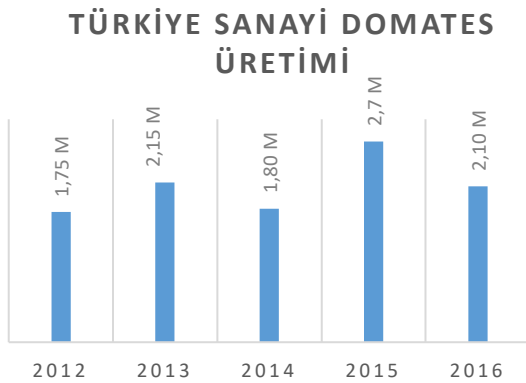
2016 yılı içerisinde araştırma ve geliştirme faaliyeti bulunmamaktadır.

4 – ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Son 5 Yıl içerisinde dünya sanayi domates üretimi 33 milyon dan 41 milyona kadar çıkarken bir önceki yıla göre 2016 yılında dünya sanayi domatesi üretiminde %8 azalma meydana gelmiştir.

Türkiye'de ise sanayi domatesi üretimi son 5 yıl içerisinde 1.7 milyon ile 2.7 milyon arasında dalgalanmış, bir önceki yıla göre ise 2016 yılında %22 oranında bir azalma gerçekleşmiştir. 2016 yılında Dünya ve Türkiye'deki üretimde meydana gelen azalışın nedeni, 2015 yılında gerçekleşen yüksek üretimden dolayı, domates salçası stoklarının artı hale gelmesinden kaynaklanmaktadır. 2016 yılı içerisinde Dünya ve Türkiye genelinde sanayi domatesi üretimindeki düşüşe karşın Merko üretimini %3 civarında artırmıştır.

2017 yılında sanayi domates üretimi; Dünyada, 2016 yılında olduğu gibi 38 Milyon ton civarında olması beklenirken, Türkiye'de %5 ila %10 oranında bir azalış olması beklenmektedir.



Merko Üretim :

Merko Gıda, küp domates ve salça üretimini Bursa'nın Mustafakemalpaşa ilçesinde Tepecik bölgesinde yer alan, 72.587 metre kare arazi üzerine kurulu 5.873 metrekare kapalı alan, 180.000 ton domates işleme kapasitesine sahip kendi üretim tesislerinde gerçekleştirmektedir.

Üretimde kullanılan domatesler bölgede bulunan çiftçiler tarafından yetiştirilmektedir. Sezona erken başlamak ve bu sayede kapasiteyi ve verimi artırmak için ilk domatesler Ege bölgesinden, kalan domatesler yakın bölgelerden tedarik edilmektedir. Merko, satın alacağı domatesleri yetiştirecek çiftçilerle Şubat-Mart ayları döneminde sözleşme yapmaktadır. Tarlaların hazırlanmasından hemen sonra ekimin yapıldığı Nisan-Temmuz ayları arasında şirketimiz tarafından çiftçilere fide, gübre zirai ilaç sulama teçhizatı sağlamasının yanı sıra avans ödemesi de yapılmaktadır. Ağustos-Eylül ayları döneminde çiftçiler tarafından toplanan domatesler fabrikaya sevk edilmektedir. İşlenerek salça ve küp domatesler aseptik torbalara doldurularak metal varillerde korunmakta ve böylelikle bozulmasının önüne geçilmektedir.

Üretilen küp domates ve salça, 210-240kg'lık metal varillerin içinde aseptik torbalarda ve 1.000-1.500 kg'lık büyük aseptik torbalarda IBC'lerde (Intermediate Bulk Container) satılmaktadır.

Üretiminin tamamını endüstriyel müşterilerine pazarlayan Merko, üretip sahip olduğu BRC gıda güvenliği sertifikası sayesinde önemli bir müşteri portföyüne sahiptir. Ürettiği salça ve küp domatesi Batı Avrupa, Rusya, Ortadoğu, Uzakdoğu ve Güney Amerika'ya ihraç eden Merko'nun müşteri portföyünde Mars Food, Knorr, Sadafco, Cargill, Nestle, Unilever, CocaCola, Campbell's gibi dev gıda şirketleri bulunmaktadır. Türkiye pazarında ise Unilever, McCormick, CocaCola, Sultan Gıda firmalarının da tedarikçiliğini yapmaktadır.

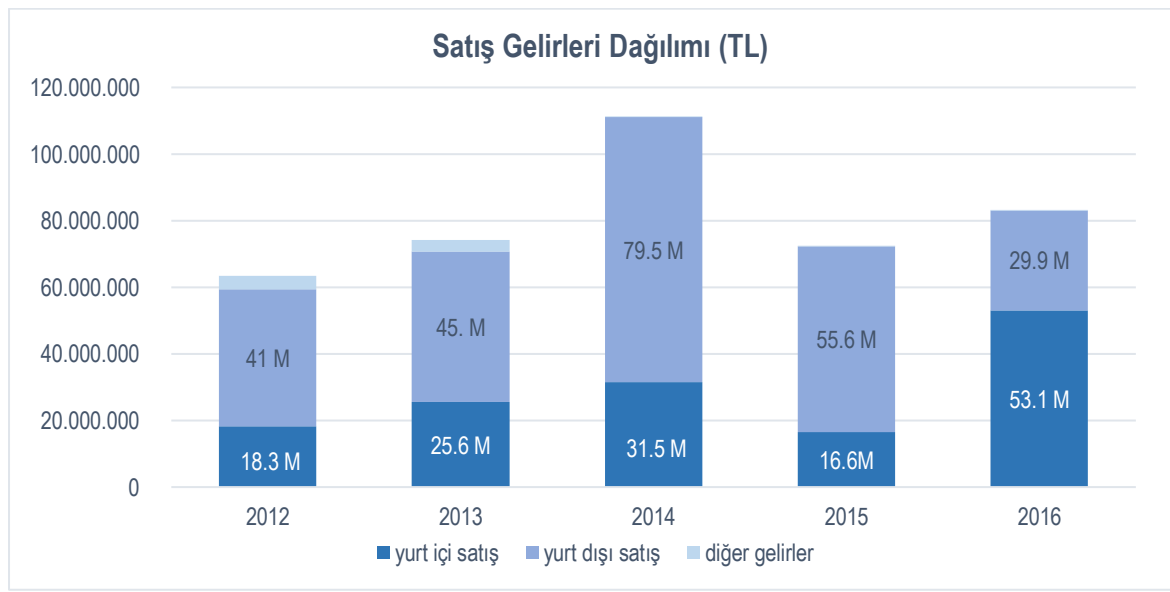
2016 üretim sezonu 20 Temmuzda başlamış olup 29 Eylül tarihine kadar devam etmiştir. Bu süreler içerisinde 2015 yılı ile aynı miktarlarda hammadde işlenmiştir.

Finansal Durum:

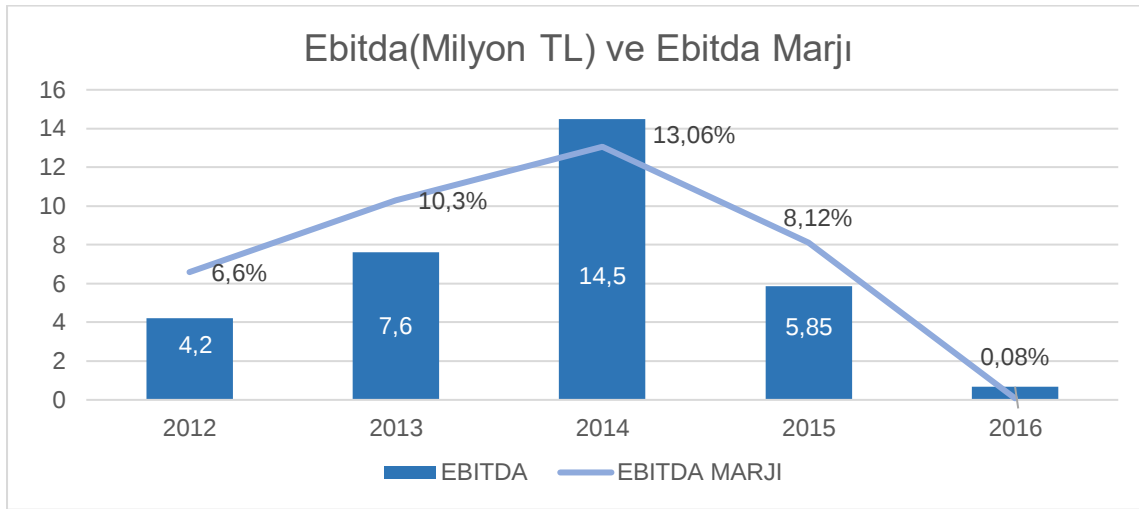
Satış ve Pazarlama Faaliyetleri :

2016 yılı ilk 12 aylık dönemde net satışlar seviyemiz 2015 yılının aynı dönemine göre yaklaşık olarak % 15,02 artmıştır. 2015 yılı 12 aylık dönem içerisindeki % 19,65 olan satış karlılığı, 2016 yılı aynı dönemi itibarıyla % 12,69 olarak gerçekleşmiştir. Şirketimizin satış karlılığının azalması, 2015 yılında Dünya ve Türkiye'de üretim miktarlarındaki artışın bir sonucu olarak satış fiyatlarındaki düşüşten kaynaklanmaktadır.

2016 yılı 12 aylık dönem sonunda satışlar hasılat dağılımına bakıldığında, 2015 yılının aynı dönemine göre yurt içi satışlarda % 220,27 lik bir artış yurt dışı satışlarda da % 46,18 oranında bir azalış gerçekleşmiştir.



Özet Gelir tablosu(Milyon TL)	2012	2013	2014	2015	2016
Satış Gelirleri	63,5	73,8	111	72,2	83,4
Brüt Kar	11,2	13,96	22,8	14,2	10,53
Brüt Kar marjı	17,60%	18,90%	20,54%	19,65%	12,70%
Faaliyet Karı	1,04	4,9	6,9	4,47	-1,5
Faaliyet Kar Marjı	1,60%	6,60%	6,20%	6,20%	-1,83%
Net Kar	0,4	-3,71	9,82	0,66	-6,25
EBITDA	4,2	7,6	14,5	5,85	0,68
EBITDA Marjı	6.6%	10,30%	13,06%	8,12%	0,08%



<u>MERKO ÜRETİM MİKTARLARI</u>	<u>2016 / 12 (Ton)</u>	<u>2015 / 12 (Ton)</u>	<u>Fark (%)</u>
*Domates Salçası	23.845,00	22.036,00	8,21%
Küp Domates	6.818,00	7.706,00	-11,52%
<u>TOPLAM</u>	<u>30.663,00</u>	<u>29.742,00</u>	<u>3,10%</u>
* Domates Salçası 28/ 30 Bazında Üretim	<u>24.952,00</u>	<u>22.993,00</u>	<u>8,52%</u>

<u>MERKO SATIŞ MİKTARLARI</u>	<u>2016 / 12 (Ton)</u>	<u>2015 / 12 (Ton)</u>	<u>Fark (%)</u>
Domates Salçası	13.303,00	8.769,00	51,70%
Küp Domates	5.634,00	3.554,00	58,53%
Domates Salçası (Ticari)	1.300,00	7.430,00	-82,50%
Küp Domates (Ticari)		74,00	-100,00%
<u>TOPLAM</u>	<u>20.237,00</u>	<u>19.827,00</u>	<u>2,07%</u>

<u>MERKO SATIŞ HASILATI</u>	<u>2016 / 12 (TL)</u>	<u>2015 / 12 (TL)</u>	<u>Fark (%)</u>
Domates Salçası	51.416.219,64	27.739.634,78	85,35%
Küp Domates	10.770.955,93	5.367.571,62	100,67%
Domates Salçası (Ticari)	4.629.629,10	27.084.555,10	-82,91%
Küp Domates (Ticari)		22.087,94	-100,00%
Ziraat Malzemeleri ve Diğer Satışlar	14.061.401,31	9.702.682,80	44,92%
Diğer	2.171.253,46	2.287.967,46	-5,10%
<u>TOPLAM</u>	<u>83.049.459,44</u>	<u>72.204.499,70</u>	<u>15,02%</u>

Cari Oran	: 1,13
Likidite Oranı	: 0,33
Finansal Kaldıraç Oranı	: 0,73
Brüt Kar Marjı	: 0,13

Kar Dağıtım Politikası :

Şirketin kar dağıtımına ilişkin usul ve esasları şirket esas sözleşmesinin 26. Maddesinde belirlenmiştir. Şirketin kar payı imtiyazı tanıyan hisse senedi yoktur. 2016 yılı ilk 12 aylık dönem içerisinde kar dağıtımı yapılmamıştır.

6 – RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır.

Kredi Riski
Likidite Riski
Piyasa Riski

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

Şirket'in risk yönetimi politikaları Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği, riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

Kredi riski

Şirket çoğunlukla finansman kredileri işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Krediler sürekli incelenerek Şirket'in şüpheli kredi riski minimize edilmektedir.

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Şirket'in varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı makul bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememesi risklerini kapsamaktadır. Müşterilerle yapılan satış sözleşmelerinin ödeme planları Şirket'in fon ihtiyacına ve özsermaye yapısına göre şekillendirilir.

Döviz kuru riski

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (finansman kredi faaliyetleri ve alınan krediler gibi) dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir.

b) Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetim komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Riskin erken saptanması ve risk yönetim komitesi her 3 ayda bir üst yönetime rapor sunmaktadır. Bu raporlar üst yönetim tarafından titizlikle değerlendirilmektedir.

7 – DİĞER HUSUSLAR

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu :

Şirket, pay sahiplerinin hakları, kamunun aydınlatılması ve şeffaflığın sağlanması ile menfaat sahipleri ve Yönetim Kurulu'nu ilgilendiren karar ve işlemlerde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan prensiplerin uygulanması için gerekli özeni göstermiştir.

Dönem İçinde Yapılan Ana Sözleşme Değişiklikleri :

2016 yılı içerisinde şirket ana sözleşmesinde bir değişiklik yoktur.

Personele İlişkin Bilgiler :

Ülkemizin ekonomik dengelerini göz önünde bulundurarak, çalışanları imkanlar ölçüsünde ekonomik koşullara ezdirmeyen çözümler getirilmeye çalışılmıştır. 01.01.2016-31.12.2016 döneminde şirket bünyesinde ortalama olarak 138 personel çalışmıştır. Şirket hesap dönemi itibarıyla kıdem tazminat yükümlülüğü 1.631.303 TL olup, tamamı için karşılık ayrılmıştır.

Merkez Dışı Örgütler :

Şirketin üretim faaliyetleri, Genel Yönetim Merkezine bağlı olarak Bursa (1 adet salça fabrikası) ilindeki üretim tesisi vasıtasıyla yürütülmektedir.

Bölüm I. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Merko Gıda Sanayi ve Ticaret AŞ. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanmış kurumsal yönetim ilkeleri tebliğlerinde yer alan ilkelere uyum sağlamak için azami ölçüde gayret sarf etmekte, bunu yaparken kurumsal yönetim ilkelerinin eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sosyal sorumluluk kavramlarını gözeterek çalışmalarını sürdürmektedir.

Bölüm II. Pay Sahipleri**1. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi:**

Merko Gıda Sanayi ve Ticaret AŞ ile yatırımcıları arasında iletişimi sağlamak amacıyla yatırımcı ilişkileri bölümü oluşturulmuştur.

Yatırımcı İlişkileri Bölümünün görevleri:

- Yatırımcılardan gelen İçsel bilgi niteliğinde ve ticari sır niteliğinde olmayan bilgi taleplerinin bilgi eşitsizliğine yol açmayacak şekilde cevaplanması,
- Yatırımcılar ile şirket arasında yapılan yazışmalar ve diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Genel Kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelenmesine sunulması gereken dokümanları hazırlamak ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye uygun yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak,
- Pay sahipleri ile Üst yönetim arasında köprü görevi görerek çift yönlü iletişimin sağlanması,
- Kamuyu aydınlatma araçlarını kullanarak pay sahiplerinin bilgilendirilmesini sağlamak,

Yatırımcı İlişkileri Bölümü iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir.

Ufuk Önçirak- Yatırımcı ilişkileri bölüm yöneticisi

Tel: 0212 347 42 00

Email: spk@merko.com.tr

Dursun Yüksek- Yatırımcı ilişkileri bölüm personeli

Tel: 0212 347 42 00

Email: spk@merko.com.tr

Yatırımcı ilişkileri bölüm yöneticisi Ufuk Önçirak ve yatırımcı ilişkileri bölüm personeli Dursun Yüksek genel müdür yardımcısı Civan Özkaya'ya bağlı olarak çalışmaktadır. Yatırımcı ilişkileri Yöneticisi Ufuk Önçirak kurumsal yönetim komitesi üyesi olarak görev yapmaktadır.

Dönem içerisinde pay sahiplerinden e-mail ve telefon ile gelen bilgi taleplerinin tümü cevaplanmıştır.

2. Pay sahiplerinin Bilgi Edinme Hakkının Kullanımı:

2016 yılı içerisinde Yatırımcı ilişkileri birimine e-posta ve telefonla yöneltilen sorulara cevap verilmiştir. Şirketin internet adresi olan www.merko.com.tr bilgiler ihtiyaç duyuldukça güncellenmiştir. Şirket esas sözleşmesinde özel denetçi atanması talebine ilişkin bir madde olmayıp, yıl içerisinde pay sahiplerinin özel denetçi atanmasına dair talebi olmamıştır.

3. Genel Kurul Bilgileri :

2015 yılı Olağan Genel Kurul'u 18.04.2016 tarihinde %63,5 'lik bir toplantı nisabı ile gerçekleştirilmiştir. Toplantıya davet, kanunun ve esas sözleşmede öngörüldüğü üzere gündem ile birlikte birlikte 24.03.2016 tarih ve 9093 sayılı Türk Ticaret Sicili Gazetesinde, şirketin, (www.merko.com.tr) internet sitesinde MKK'nın e-genel kurul sisteminde ilan etmek suretiyle yapılmıştır. Genel kurul toplantılarının yapıldığı mekan tüm pay sahiplerinin katılımına imkan verecek şekilde planlanmıştır. Genel kurul gündeminde yıl içerisinde yapılan bağış ve yardımlar hakkında ayrı bir gündem maddesine yer verilmiştir. 2016 yılında gerçekleştirilen Genel Kurul toplantısı Türk Ticaret Kanunu uyarınca elektronik ortamda eşanlı olarak yapılmıştır. Pay sahipleri tarafından gündem önerisi verilmemiştir. Söz konusu genel kurula ait tutanaklar 18 Nisan 2016 tarihinde kamuyu aydınlatma platformundan yayınlanmış ve şirket internet sitesine koyularak pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

4. Oy Hakları ve Azlık Hakları:

Genel kurul toplantılarında her pay için 1 oy hakkı olup bu paylarda herhangi bir imtiyaz yoktur. Azlık payları yönetimde temsil edilmemektedir.

5. Kar Payı Hakkı:

Esas sözleşmenin 26. Kar Dağıtım maddesi gereğince;

Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

- a) % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Temettü:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci temettü ayrılır.

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

İkinci Temettü:

d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir. Genel Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, % 5 oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK'nın 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

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

6. Payların Devri :

Şirket esas sözleşmesinde payların devri ile ilgili herhangi bir kısıtlama yoktur.

Bölüm III. Kamuyu Aydınlatma Şeffaflık

7. Bilgilendirme Politikası:

Sermaye Piyasası Kanunu düzenlemelerine göre şirketimiz ile ilgili kamuya açıklanması gereken her türlü bilgi ve belge KAP, MKK ve şirket internet sitesi aracılığı ile duyurulmaktadır. Şirket bilgilendirme politikası 25.02.2015/2 tarihli yönetim kurulu kararı ile oluşturulmuştur

8. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimizin internet sitesi mevcut olup www.merko.com.tr adresinden ulaşılabilir. Şirket internet sitesi Türkçe ve İngilizce olarak hazırlanmıştır.

Yatırımcı İlişkileri bölümü başlığı altında; Genel Kurul, Mali tablolar, Kurumsal Yönetim Uyum Beyanları, Esas sözleşme, Faaliyet Raporları, Ticari Bilgiler, Özel Durum Açıklamaları ve şirket haberleri' ne ulaşılabilir.

9. Faaliyet Raporu

Kurumsal yönetim ilkelerine uyum raporu Şirketimizin faaliyet raporunun ayrılmaz bir parçasıdır. Kurumsal yönetim ilkelerinde sayılan bilgilere faaliyet raporumuzda yer verilmektedir.

Bölüm IV Menfaat Sahipleri

10. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren konularda, şirket bilgilendirme politikası doğrultusunda, basın yoluyla, özel durum açıklamalarıyla, basın ve analist toplantıları aracılığıyla ve elektronik ortamda bilgilendirilirler.

11. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılması

Şirket, Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda herhangi bir model oluşturmamıştır.

12. İnsan Kaynakları Politikası

Şirket bünyesinde kurulu İnsan Kaynakları Birimi vasıtasıyla çalışanları ile ilişkilerini yürütmektedir.

Şirket, çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere temsilci atamamıştır ancak çalışanların bulunduğu lokasyonlardaki en üst yönetim birimi ile gerektiğinde açık ve yakın iletişim kurabilmelerine ortam sağlamıştır. Çalışanların getirdiği öneriler ilgili amirler tarafından değerlendirilmektedir.

Şirket, çalışanlar arasında dil, din, ırk, cinsiyet ayrımı yapmamakta ve çalışanların özlük hakları, çalışma ortam ve koşullarının iyileştirilmesi yönünde çaba sarf etmekte, çalışanların kendilerini geliştirebilmeleri için her türlü eğitim desteğini vermektedir.

Şu ana kadar şirketimize, çalışanlar tarafından iletilmiş herhangi bir ayrımcılığa dair şikayet bulunmamaktadır.

13. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirket, imalat tesislerinin bulunduğu bölgelerde kamuya yönelik eğitim amaçlı ve bölge insanının sosyal imkanlarını artırıcı her türlü sosyal çalışmayı desteklemektedir. Şirket üretim faaliyetlerinde çevre duyarlılığında azami özeni göstermektedir

IV Yönetim Kurulu

14. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Şirket yönetim kurulu seçiminde Türk Ticaret Kanunu, SKP kanunu ve Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde hareket etmektedir. Yönetim Kurulu iki bağımsız üye olmak üzere 7 kişiden oluşmaktadır.

Alistair Baran BLAKE- icracı üye Yönetim Kurulu Başkanı

Dimitrios NOMİKOS- icracı olmayan üye Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Panagiotis H.VANGIS- icracı üye Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür

Maria NOMIKOU- İcracı olmayan Yönetim Kurulu Üyesi

Neil BLAKE- İcracı olmayan Yönetim Kurulu Üyesi

Alexandros Papalilios KARAPANOS İcracı Olmayan Bağımsız Üye

Hasibe ÜNÇE- İcracı Olmayan Bağımsız Üye

Yönetim Kurulu Üyelerinin özgeçmişleri aşağıdaki gibidir

Alistair Baran BLAKE-Yönetim Kurulu Başkanı

1982 doğumlu olan Baran Blake 2004 yılında Reading Üniversitesinden Gıda Mühendisi olarak mezun olmuştur. Üniversite öncesinde donmuş bezelye üretim tesislerinde gıda sektöründe iş hayatına başlamış, üniversiteye devam ederken 6 ay Gıda endüstri için proje danışmanlığı ve 6 ay da global bir gıda şirketi olan Kerry Foods'da görev yapmıştır. Üniversite sonrasında Avustralya'da bir domates üreticisinde tecrübe kazanan Sn. Blake 2005'den günümüze kapsayan zaman dilimi içerisinde Merko Gıda Sanayi ve Tic. AŞ'de Üretim direktörlüğü ve yönetim kurulu üyelikleri görevleri üstlenmiştir. 2015'den itibaren Yönetim Kurulu Başkanlığı yapmaktadır. Ayrıca Sn Blake SALKONDER(Türkiye Salçacılar ve Konserveçiler Derneği) yönetim kurulu üyesidir."

Dimitrios Nomikos-Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

1957 Atina Yunanistan doğumlu olan Dimitrios Nomikos, Deere College(ATina Yunanistan)da İşletme Yönetimi ve Boston Collage(Boston, USA)'da MBA mastırı yapmıştır. İş hayatına Yunanistan' da kurulu aile şirketi olan D. NOMİKOS SA. da başlayan ve halen Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapan Sn.Nomikos 2006 yılında Merko Gıda Sanayi ve Ticaret AŞ'ye ortak olmuş ve 2006 yılından bu yana yönetim kurulu üyelikleri görevlerinde bulunmuştur.

Panagiotis VANGIS-Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür

1950 Atina,Yunanistan doğumlu olan Panagiotis Vangis Atina Üniversitesinin Hukuk bölümünden mezun olmuştur, Paris üniversitesinde işletme iktisadı ve yönetimi mastırı ve uygulamalı iktisat doktorası yapmıştır. Sn Vangis 1981-1983 yılları arasında çimento endüstrisinde, bütçe ve bütçe kontrol biriminin başkanlığını yapmış, 1984-1989 yılları arasında çimento ve suni gübre endüstrisinde finans ve iç Yönetim müdürü olarak , 1989-1999 yılları arasında makarna ve domates endüstrisinde ihracat, hazine, kredi kontrol ve domates bölümünden sorumlu genel müdür yardımcısı olarak görev yapan Sn Vangis, 2000 yılında 1 yıl süreyle malzeme paketleme endüstrisinde Yunanistan sorumlusu olarak, 2001-2003 yılları arasında makarna endüstrisinde genel müdür olarak ve son olarak 2004 yılından itibaren Merko Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş'de finans direktörlüğü, yönetim kurulu üyeliği ve genel müdürlük görevlerini sürdürmektedir.

Maria Nomikou-Yönetim Kurulu Üyesi

1968 Atina Yunanistan doğumlu olan Maria Nomikou, Atina Üniversitesi İktisat ve İşletme yönetiminden mezun olmuştur. İş hayatına aile Şirketleri olan D.NOMİKOS.SA'da başlayan ve halen satış direktörlüğü görevini yürüten Sn.Nomikou 2006 yılında Merko Gıda Sanayi ve Ticaret AŞ'ye ortak olmuş ve 2006 yılından günümüze yönetim kurulu üyelikleri görevleri üstlenmiştir.

Neil BLAKE- Yönetim Kurulu Üyesi

1976 yılında İngiltere York Üniversitesi Matematik bölümünden mezun olan Sn. Neil BLAKE, üniversiteden mezun olduktan sonra 6 yıl boyunca Cezair, Japonya ve İngiltere'de İngilizce öğretmenliği yapmış, 1982-1990 yılları arasında Edinburgh'da bilgisayar sistemleri danışmanlığı şirketinde çalışmıştır. 1990 yılında kariyerine The Bank of Scotland'da devam etme kararı alarak burada Risk ve Ürün yönetimi, politikası ve planlaması gibi üst düzey görevler üstlenmiştir. 2002 yılında Sainsbury's Bank 'da 2.inci Ürün Başkanlığı görevine getirilmiş , bir yıl boyunca pazarlama direktörlüğü yaptıktan sonra Risk Projeleri başkanı olmuştur .2009 yılında Inspiring Scotland'da Performans danışmanı olarak birkaç fonla çalışmıştır. 2013 yılında TradeAid firmasının Tanzanya'da bir sosyal tesisi olan The Old Boma Hotel'de görev aldıktan sonra yeniden Inspiring Scotland'daki Performans danışmanlığı görevine geri dönerek Fon Yönetimi, organizasyon gelişimi ve sosyal etki ölçümü konularında uzmanlaşmıştır. Kendisi ayrıca 3.parti sektör kurumlarına , organizasyon gelişimi ve fon yönetimi uygulamalarında destek sağlayan danışmanlık hizmeti de vermektedir. Sayın BLAKE 2009 yılından bu yana da Edinburg menşeli İngiltere'nin en büyük kredi birliklerinden birinde yönetim kurulu üyesidir

Hasibe Ünçe-Bağımsız Üye

1959 yılında doğan Hasibe Ünçe, Kadıköy Maarif Koleji ve İstanbul Üniversitesi Fakültesinde eğitimini görmüştür. İş hayatına 1978 yılında Osmanlı Bankası Taksim Şubesinde başlayan Sn Ünçe Kambiyo, ithalat, İhracat, birimlerinde yöneticiliğin ardından aynı bankanın Genel Müdürlük Birimlerinde, Ticari Şubeler koordinatörlüğü, bölge müdürlüğü ve krediler müdürlüğü pozisyonlarında 1994 yılına kadar sürdürmüş, 1994-2013 yılları arasında Westdeutsche Landesbank AG(WestLB) İstanbul şubesinde Kredilerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev almıştır. Ayrıca Türkiye'deki pek çok altyapı, enerji Kamu yatırımları ile finans sektörünün finansmanında aktif rol alan Hasibe Ünçe 2013 yılından itibaren Merko Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketinde bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır. Sn Ünçe, Bağımsızlık beyanını 02 Haziran 2015 tarihinde yönetim kuruluna sunmuştur.

Alexandros Papalilios Karapanos-Bağımsız Üye

Sn. Karapanos, 1963 doğumlu olup, The American College of Greece- İşletme Yönetimi Bölümünden 1984 yılında mezun olduktan sonra 1984-1986 yılları arasında Babson Collage'da Uluslararası finans mastırı yapmıştır. İş hayatına 1987 yılında Hellenic Air force'da Personel Seçim merkezinde başlayan Sn Karapanos, 1989-1990 yılları arasında Colgate-Palmolive Hellas S.A.I.C 'da İşletme ve Finansal analisti olarak, 1990-1991 yılları arasında Etnaleasing S.A'da kredi uzmanı, 1991-1993 yılları arasında Easing Ethniki-Ylyonnais S.A 'da Kredi müdürlüğü, 1993-1996 yılları arasında Kredi ve Pazarlama direktörü olarak, 1997-2000 yılları arasında Opel Bank GmbH(GMAC Bank) 'da Genel Müdür, 2001-2004 yılları arasında Nedt One S.A'da Genel Satış ve Pazarlamadan sorumlu yönetim kurulu üyesi olarak, 2004-2009 yılları arasında Piraeus Leasing Bulgaria S.A'da Genel Müdür olarak, 2009-2011 yılları arasında çeşitli firmalara danışmanlık yapmış ve son olarak Tomatoyard LTD'de Genel Müdürlüğü görevine devam eden Sn. Karapanos, 21.05.2012 tarihinden itibaren şirketimizde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. Sn Karapanos Bağımsızlık beyanını 04.06.2015 tarihinde yönetim kuruluna sunmuştur.

15. Yönetim Kurulunun Faaliyet esasları

Yönetim Kurulu toplantıları şirket merkezinde yapılmaktadır.

Yönetim kulu 2016 yılı içerisinde 17 adet karar almıştır.

Toplantının başlayabilmesi için, yasada aranan çoğunluk sayısı kadar üyenin toplantıda hazır bulunması yeterlidir. Kararlar toplantıda mevcut üyelerin ekseriyeti ile verilir. Şirketin ana sözleşmesinde belirlenen yetkiler çerçevesinde, yönetim kurulu faaliyetlerini icra etmekte olup bugüne kadar kararlar oybirliğiyle alınmıştır

16.Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Şirket yönetim kurulunda icradan sorumlu yöneticiler, günlük nakit akış, aylık nakit akış, üretim, stok, sevkiyat, tedarikçiler ve şirket sorumlulukları ile ilgili kendilerine iletilen raporları etkin olarak kontrol etmektedir. Ayrıca, şirketin yöneticilerinin kullanımındaki şirketin tüm faaliyetleri ile ilgili bilgisayar ortamında gerçekleştirilen programlara her an için ulaşılabilmekte ve gerektiğinde şirket yöneticileri ile anında karar alınabilmektedir

17.Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı yapı ve Bağımsızlığı

Şirket Bünyesinde başkanları bağımsız yönetim kurulu üyelerinden oluşan, Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetimden Sorumlu Komite ve Riskin Erken Saptanması Komiteleri mevcuttur.

18. Şirketin Stratejik Hedefleri

- * Kısa vadede kapasiteyi koruyarak ve maliyetleri düşürerek daha rekabetçi duruma gelerek ilerlemek
- * Daima kaliteyi koruyarak kaliteli ve güvenceli bir üretici olarak tanınmak
- * İhracat bağlantılarını güçlü tutmak
- * Tarıma destek vermek
- * Şirketi finansal olarak bağımsız hale getirmektir.

19.Mali Haklar

Yönetim Kurulu başkan ve üyelerinin ücret ve huzur hakları genel genel kurulca tespit olunur. 2016 Yılı içerisinde herhangi bir borç verilmemiş ve kredi kullandırılmamıştır

Yönetim Kurulu Başkanının Mesajı

2016 sezon öncesinde 2015 den devredilen stoklar mevcut olduğu ve gerçekleşmesi gerektiği düşünülenin üzerinde bir üretim beklendiği için sezon öncesi yapılan satış süresince fiyatlar üzerinde devam eden baskıdan dolayı bir iyileşme gerçekleşmemiştir. Türkiye olarak 2016 Üretim sezonu öncesinde döviz kurlarındaki seviyelerden dolayı, diğer ihracatçı ülkelerle rekabetçi teklif vermekte zorlanılmıştır. Bu iki olumsuz etken, Merko açısından 2016 yılının beklentinin altında geçmesine neden olmuştur.

2016 yılında Merko olarak üretim hatlarımızda yaptığımız yatırımlardan dolayı daha verimli ve daha düşük maliyetli üretim gerçekleştirilmesine olanak sağlanmıştır. Diğer taraftan kurlardaki yukarı yönlü hareketler önümüzdeki satış dönemi için ihracat pazarında Merko' nun daha rekabetçi bir pozisyonda olmasını sağlayabilecektir. Kurlar mevcut seviyelerde kalması durumunda, beklenen düşük domates ekimine rağmen üretim hedefleri tutturulabilirse 2017 yılı Merko için çok daha verimli geçecek gibi durmaktadır.

Saygılarımızla

Yönetim Kurulu Başkanı

Alistair Baran BLAKE