



YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU 2017

1 - GENEL BİLGİLER

Rapor Dönemi : Faaliyet raporumuz 01.01.2017 – 31.12.2017 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 : Uğurmumcu Mah. Mustafa İzzet Efendi Sk. No: 9/2 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

31.12.2017 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%
Diğer(Halka Açık)	8.764.107,85	32,28%
Toplam	27.150.000,00	100,00%

2017 yılı içerisinde şirket yönetim kurulu üyesi Sn.Maria Nomikou sahip olduğu %1,48 oranındaki 400.206,82 nominal değerleri paylarını borsada satmıştır.

Şirket organizasyonunda değişiklik olmamıştır.

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

Yönetim Organi, 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 Öncirak 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

02.03.2017 tarih 2017/3 YKK ile bağımsız denetleme kuruluşu olarak belirlenen Aktan Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik AŞ.'nin seçiminin genel kurul gündemine alınmasına karar verilmiş ve 31.03.2017 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 2017 yılı içerisinde toplam 1.165.174 TL ödeme yapılmıştır.

– ARAŞTIRMA GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

2017 yılı içerisinde araştırma ve geliştirme faaliyeti bulunmamaktadır.

4 – ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELERİ

Son 5 Yıl içerisinde dünya sanayi domates üretimi 2013 senesinden 2015 senesine kadar hızlı bir şekilde yıllık olarak 31 milyon ton seviyelerinden 41 milyon ton seviyelerine yükselerek fazla stok oluşmasına neden olmuş ve bu fazlalıktan dolayı Pazar, satış anlamında zor bir dönem yaşamıştır. Son 2 senede ise üretim rakamları 37,5-38 milyon civarına gerilemesinden dolayı pazardaki stokların yavaş da olsa azalması beklenmektedir. 2018 yılı için Dünya üretim rakamlarında ilk tahminlere göre bir miktar azalma beklenmektedir.

Dünya sanayi domatesi üretimindeki gelişmelere paralel olarak ülkemizdeki üretim seviyelerinde de, 2015 yılında gerçekleşen rekor üretimden sonraki 2 yıl süre içerisinde düşüş gözlenmiştir. Bunun ile birlikte ülkemizdeki sanayi domatesi üretiminde uluslararası pazarlardan daha hızlı bir şekilde düşüş gerçekleşmiştir. 2015 yılında 2.7 milyon ton olarak gerçekleşen üretim 2017 senesinde 1.9 milyon ton bandına gerilemiştir. Bu gerilemenin bir sonucu olarak stokların daha hızlı bir şekilde dengelenmesi beklenmektedir. 2018 yılı üretim sezonuna girerken ülkemiz içerisindeki stokların dengeli seviyelere gelmesi ve 2018 üretim miktarlarındaki azalma beklentisiyle iç piyasa satış fiyatlarında güçlenme beklenmektedir.

2014 ve 2015 yıllarında gerçekleşen yüksek üretim miktarlarının ve devreden stokların getirdiği rekabetçi pazar devam etmek ile birlikte Euro/Dolar paritesindeki değişiklikler ile 2018-2019 sezonunda Türkiye daha rekabetçi bir konuma gelebilecektir.

Biyo enerji alanında faaliyet göstermesi için şirketimizin %50 iştiraki ile kurulan MERGROM Enerji Gübre Sanayi ve Ticaret A.Ş henüz proje geliştirme aşamasında olup, faaliyetlerine başlamamıştır.

Temmuz ayında meydana gelen doğal afetin etkileri:

TMS/TFRSye göre hazırlanmış Finansal Tablolara ilişkin 2 Numaralı dipnotunda da belirtildiği üzere domates hasat zamanından önce çiftçiler ile domates yetiştirme sözleşmesi yapmakta ve sipariş avansı vermektedir. 2017 yılı hasat döneminde Temmuz ayında meydana gelen şiddetli yağmur ve oluşan dolu afeti nedeni ile domates tedarik edilen Çiftçilere ait araziler zarar görmüştür. Ayrıca domates üretim sezonunda, hava şartlarının genel olarak domates üretimi için elverişli olmamasından dolayı Karacabey-Kemalpaşa ve Manisa- Akhisar bölgelerinde domates üretimi beklenen miktarda ve kalitede olmamıştır. Yukarıda belirtilen nedenlerden dolayı Şirket'e domates tedarik eden çiftçilerin nakit ihtiyacı meydana gelmiş ve çiftçilere nakit ihtiyaçlarını karşılayabilmeleri için geçmiş yıllardan daha fazla avans vermiştir. Geçmiş yıllarda da Çiftçilere verilen avansların bir kısmının aynı yılda kapanmayıp bir sonraki hasat döneminde kapatıldığı olmuştur ancak bu sene verilen kısa ve uzun vadeli avansların toplamı şüpheli avans karşılığı düştükten sonra 25.003.741 TL olup 2016 da bu tutar 2.668.819 TL'dir. Şirket yönetimi, avansların 2018, 2019 ve 2020 yıllarındaki üretim sezonlarında kapatılacağını öngörmektedir.

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, 210-240 kg'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.

2017 üretim sezonu 25 Temmuzda başlamış olup 25 Eylül tarihine kadar devam etmiştir. Bu süreler içerisinde 126.800 ton hammadde işlenmiştir.

Finansal Durum:

Satış ve Pazarlama Faaliyetleri :

2017 yılı ilk 12 aylık dönemde net satışlar seviyemiz 2016 yılının aynı dönemine göre yaklaşık olarak % 14,32 artmıştır. 2016 yılı 12 aylık dönem içerisindeki % 12,69 olan satış karlılığı, 2017 yılı aynı dönemi itibarıyla % 7,23 olarak gerçekleşmiştir. Şirketimizin satış karlılığının azalması, 2015 yılında Dünya ve Türkiye'de üretim miktarlarındaki artışın bir sonucu olarak satış fiyatlarındaki düşüşten kaynaklanmaktadır.

2017 yılı 12 aylık dönem sonunda satışlar hasılat dağılımına bakıldığında, 2017 yılının aynı dönemine göre yurt içi satışlarda % 21,29 luk bir artış yurt dışı satışlarda da % 1,97 oranında bir artış gerçekleşmiştir.

MERKO ÜRETİM MİKTARLARI	2017 / 12 (Ton)	2016 / 12 (Ton)	Fark (%)
<u>*Domates Salçası</u>	<u>18.225,00</u>	<u>23.845,00</u>	<u>-23,57%</u>
<u>Küp Domates</u>	<u>6.525,00</u>	<u>6.818,00</u>	<u>-4,30%</u>
TOPLAM	24.750,00	30.663,00	-19,28%
 * Domates Salçası 28/ 30 Bazında Üretim	 18.732,00	 24.952,00	 -24,93%

MERKO SATIŞ MİKTARLARI	2017 / 12 (Ton)	2016 / 12 (Ton)	Fark (%)
<u>Domates Salçası</u>	<u>28.591,00</u>	<u>19.232,00</u>	<u>48,66%</u>
<u>Küp Domates</u>	<u>4.231,00</u>	<u>7.217,00</u>	<u>-41,37%</u>
<u>Domates Salçası (Ticari)</u>	<u>55,00</u>	<u>1.316,00</u>	<u>-95,82%</u>
<u>Küp Domates (Ticari)</u>			<u>0,00%</u>
TOPLAM	32.877,00	27.765,00	18,41%

MERKO SATIŞ HASILATI	2017 / 12 (TL)	2016 / 12 (TL)	Fark (%)
<u>Domates Salçası</u>	<u>74.278.268,80</u>	<u>51.416.219,64</u>	<u>44,46%</u>
<u>Küp Domates</u>	<u>6.302.197,52</u>	<u>10.770.955,93</u>	<u>-41,49%</u>
<u>Domates Salçası (Ticari)</u>	<u>137.807,50</u>	<u>4.629.629,10</u>	<u>-97,02%</u>
<u>Küp Domates (Ticari)</u>			<u>0,00%</u>
<u>Ziraat Malzemeleri ve Diğer Satışlar</u>	<u>11.543.997,48</u>	<u>14.061.401,31</u>	<u>-17,90%</u>
<u>Diğer</u>	<u>2.683.619,33</u>	<u>2.171.253,46</u>	<u>23,60%</u>
TOPLAM	94.945.890,63	83.049.459,44	14,32%

Cari Oran	: 0,85
Likidite Oranı	: 0,41
Finansal Kaldıraç Oranı	: 0,84
Brüt Kar Marjı	: 0,07

Kar Dağıtım Politikası :

Şirketin kar dağıtımına ilişkin usul ve esasları şirket esas sözleşmesinin 26. Maddesinde belirlenmiştir.

Şirketin kar payı imtiyazı tanıyan hisse senedi yoktur. 2017 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.

Likitide riski

Likitide 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 :

Şirket Yönetim Kurulu'nun 08.12.2017 tarihinde aldığı karar ile kayıtlı sermaye tavanını 80.000.000 TL'dan 100.000.000 TL' na çıkarılması ve kayıtlı sermaye tavanı geçerlilik süresinin 2017-2021 olarak belirlenmesi için Şirket Esas Sözleşmesinin 7. Sermaye ve Paylar başlıklı maddesi tadil edilerek Sermaye Piyasası Kurulu' ve T.C Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinler alındıktan sonra 27.01.2018 tarihli Olağanüstü Genel Kurul'un onayına sunularak Şirket esas sözleşmesinin 7. Maddesinde değişiklik yapılmıştır.

Personele İlişkin Bilgiler :

Ülkemizin ekonomik dengelerini göz önünde bulundurarak, çalışanları imkanlar ölçüsünde ekonomik koşullara ezdirmeyen çözümler getirilmeye çalışılmıştır. 01.01.2017-31.12.2017 döneminde şirket bünyesinde ortalama olarak 138 personel çalışmıştır. Şirket hesap dönemi itibarıyla kıdem tazminat yükümlülüğü 1.692.006 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 İlkeleri tebliğlerinde yer alan ilkelere uyum sağlamak için azami ölçüde gayret sarf etmekte, bunu yaparken kurumsal yönetim İlkelerinin eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sosyal sorumluluk kavramlarını gözeterek çalışmalarını sürdürmektedir.

Bölüm II. Pay Sahipleri

1. Pay Sahipleri ile 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:

2017 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 :

2016 yılı Olağan Genel Kurul'u 31.03.2017 tarihinde %65,52 'lik bir toplantı nisabı ile gerçekleştirilmiştir. Toplantıya davet, kanunun ve esas sözleşmede öngörüldüğü üzere gündem ile birlikte birlikte 09.03.2017 tarih ve 9280 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. 2017 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 31 Mart 2017 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 düştükten 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- İcracı üye Yönetim Kurulu Başkanı

Dimitrios NOMİKOS- İcracı olmayan üye Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Panagiotis H.VANGIS- İcracı 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 yılından günümüze kadar geçen süre içerisinde Merko'da 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, ihracat, 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 2017 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. 2017 Yılı içerisinde herhangi bir borç verilmemiş ve kredi kullandırılmamıştır

Yönetim Kurulu Başkanının Mesajı

Şirketimiz 2017 yılında 126.800 ton seviyesinde hammadde işlemiştir. Bu düşüşün temel sebebi; tarımsal alanlarda, 2017 Temmuz ayında gerçekleşen büyük doğal afetlerden kaynaklanmaktadır. Doğal afetin gerçekleştiği Bursa Mustafakemalpaşa ilçesinde bir çok çiftçi zarar görmüş ve bu doğal afetten Merko'ya domates eken çok sayıda çiftçiyi de etkilemiştir. Yaşanan doğal afet, çiftçilere zarar olarak yansımalarının yanında Merko tahsilat kaybına uğramış ve üretim kaybının maliyetleri artırması nedeniyle Şirket yıl sonu mali tablolarında önemli ölçüde zarar oluşmuştur.

Diğer bir olumsuzluk ise Türkiye için önemli bir ihracat pazarı olan Arap Körfezindeki Jeopolitik belirsizliklerin, bu ülkelerdeki tüketimi etkilemesi nedeniyle salça pazarını daha rekabetçi bir yapıya sokmasıdır.

Şirket yönetimimiz yıllık finansal tablolara yansıyan zararı ve şirket üzerindeki finansman yükünü özellikle bankalar yolu ile sağlanan finansman yükünü öngörerek, finansman sağlayacak bir yatırımcı arayışına girmiş ve 26.01.2018 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformundan da bildirildiği gibi GEM Global Yield Fund LLC SCS ve GEM Investments America, LLC (GEM) ile bir anlaşma imzalanarak bu arayışını gerçekleştirmiştir.

2018 yılında GEM ile yapılan anlaşma ile sağlanacak finansmanın getireceği güç ile birlikte finansman giderlerinin düşüşü, Genel Yönetim Giderlerinin azaltılması, stokların erimesi, yurt dışı pazarlarda artan rekabetimiz ve 2017 yılında gerçekleştirdiğimiz son 10 yılın en başarılı üretim verimliliğinin devamı ile beraber Şirketin önümüzdeki yıl karlı bir dönem geçirmesi hedeflenmektedir.

Saygılarımızla

Yönetim Kurulu Başkanı

Alistair Baran BLAKE