

YILLIK FAALİYET RAPORUNA DAİR UYGUNLUK RAPORU

Merko Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na,

1. Bağımsız denetim çalışmamızın bir parçası olarak, Merko Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle hazırlanan yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgilerin ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının, bağımsız denetimden geçmiş aynı tarihli finansal tablolar ile uyumlu olup olmadığını değerlendirmiş bulunuyoruz.

2. Rapor konusu yıllık faaliyet raporunun Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesine İlişkin Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması Şirket yönetiminin sorumluluğundadır.

3. Bağımsız denetim kuruluşu olarak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, bağımsız denetimden geçmiş ve 29 Şubat 2016 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolar ile uyumluluğuna ilişkin olarak görüş bildirmektir.

Değerlendirmemiz, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve bağımsız denetçinin denetim sırasında elde ettiği bilgiler ile uyumuna ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini öngörmektedir.

Değerlendirmelerimizin, uygunluk görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

4. Değerlendirmemiz sonucunda, ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının, tüm önemli taraflarıyla, Merko Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolar ile uyumlu olmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

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

ARKAN ERGİN
Uluslararası Bağımsız
Denetim ve SMMM A.Ş.

Eray Yanbol, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Şubat 2016

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****1 - GENEL BİLGİLER**

Rapor Dönemi : Faaliyet raporumuz 01.01.2015 – 31.12.2015 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

31.12.2015 itibarı ile Şirket ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:		(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

2015 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 Başlangıç Trh	Görev Bitiş Trh
Alistair Baran Blake	Yönetim Kurulu Başkanı	17.06.2015	17.06.2018
Dimitrios Nomikos	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	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
Alexandros Papalilios Karapanos	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	17.06.2015	17.06.2018
Hasibe Ünçe	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	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 Önçirak 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.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Bağımsız Denetim Kuruluşu

17.04.2015 tarih 2015/04 YKK ile bağımsız denetleme kuruluşu olarak belirlenen Arkan Ergin Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'nin seçiminin genel kurul gündemine alınmasına karar verilmiş ve 17.06.2015 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 2015 yılı içerisinde toplam 1.170.874 TL ödeme yapılmıştır.

3 – ARAŞTIRMA GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

2015 yılı içerisinde araştırma ve geliştirme faaliyeti bulunmamaktadır.

4 – ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

2014 yılındaki üretim kaybından dolayı 2015 yılına düşük stoklarla girildiğinden , bu durumun etkileri aşağıdaki 5. Madde kapsamında görülmektedir.

Domates ekimi için çevredeki Fide üretim Tesisleri ile sözleşmeler yapılmış , sözleşmeli çiftçiye dağıtılan fidelerin verimliliği ön plana alınmıştır. Birkaç yıldan bu yana Eylül ayının ortalarından sonra oluşan olağan dışı hava koşullarının olumsuz etkilerini giderebilmek adına erkenci domates için de fideler sağlanmış ve İzmir ve havalisinde Sözleşmeli çiftçilerimize gönderilmiştir. Bunun neticesinde 2015 yılında %100 kapasite ile üretim yapılmıştır.

Şirketimiz, 22.01.2015 tarihli 2015/02 nolu karar istinaden Kamuoyu Aydınlatma Platformu'ndan duyurulduğu üzere 30.000.000 TL(Otuz Milyon Türk Lirası) borçlanma aracı için SPK ve Gerekli borsaya başvuru yapılacağı bildirilmiş ve gerekli başvurular yapılmıştır. Borçlanma aracı başvurusu Sermaye Piyasa Kurulu'nun 16.04.2015 tarih ve 10/461 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

06.07.2015 tarihinde Turkrating İstanbul Uluslararası Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. tarafından yapılan kredi derecelendirmesi sonucunda;

Uzun Vadeli Kredi derecelendirme Notu: **TR BBB+ (Ortalama Kredi Kalitesi)**

Kısa Vadeli Kredi Derecelendirme Notu: **TR A2 (Güçlü Ödeme Kabiliyeti)**

Ve Görünüm : **Durağan**
olarak analiz edilmiştir.

Türkiye Domates Üretimi

Endüstriyel domates üretiminin en uygun olduğu bölge Marmara'nın güneyi ile Ege'nin kuzeyidir. Salça, Dondurulmuş ve Konserve Gıda Sanayicileri Derneği (Salkonder) verilerine göre 2014 yılı sonu itibarıyla, Türkiye'deki toplam 87.200 ton/gün'lük üretim kapasitesine, 2015 yılının ilk yarısında 8,600 ton/gün'lük kapasite daha eklenmiştir. 2016 senesinde 2-3,000 Ton arası yatırım yapılacağı yönünde tahminler var. Bu kapasitedeki artış sezondaki hammadde üzerindeki rekabeti artıracaktır ve hammadde tedarikinin güvenli bir şekilde yapılması her zaman olduğu gibi önem taşır. Bu yüzden Merko Gıda senelerdir takip ettiği ve doğru olduğunu düşündüğü sözleşmeli tarım yöntemine devam edecektir. Bu sadece domates temini güvence altına almak için değil ama aynı zamanda alınan domates'in gıda güvenliği açısından önem arz etmektedir.

Son 4 sene içerisinde Dünya Sanayi Domates üretimi 33 Milyon'dan 41 Milyon Ton'a kadar çıktı ve bu süre içerisinde Türkiye'deki sanayi Domates Üretimi 1,75 Milyon Ton ve 2,7 Milyon Ton arasında dalgalandı.2015 yılındaki yüksek üretim sonrası dünyadaki stokların tekrar artı haline gelmesinden dolayı önümüzdeki sezon için üretim rakamlarında gerileme beklenmektedir.

Dünya İhracat Pazarı

Dünyanın yıllık endüstriyel domates üretim miktarı 35-42 milyon ton arasındadır. Bu miktarın %20'sini Çin tek başına üretmektedir. Dünya üretiminden Kuzey Amerika %30, Avrupa Birliği ülkeleri %20, Doğu Akdeniz bölgesi ülkeleri %15 ve güney yarımküre ülkeleri %10 pay almaktadırlar. Dünya domates ticaretinin en yoğun olduğu ürün salçadır. 1990 yılına kadar en büyük ithalatçı ülke konumunda olan ABD, üretimini artırmasıyla ihracatçı ülkeler arasına girmiştir. Kotaların kalkmasıyla 2005'ten sonra Çin'in dünya pazarlarına büyük miktar ve düşük fiyatla salça sürmesi sonucunda, salça fiyatları yüksek oranda düşmüş, ithalatçı ülkeler bu fırsatı değerlendirerek ithalatlarını en üst düzeye çıkarmışlardır. Dünya salça pazarının önde gelen ihracatçıları, Çin, İtalya, İspanya, Türkiye, Portekiz, ABD, Şili ve Yunanistan'dır.

2015 senesindeki yüksek global üretimden dolayı salça satış fiyatlarında gerileme gerçekleşti ve bunun 2016 sezonu içerisinde aynı seviyede devam etmesi beklenmektedir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Müşteri Ağı

Üretimini tamamını endüstriyel müşterilerine pazarlayan Merko, üretim ihraç ettiği ürünler, sunduğu hizmet kalitesi ve sahip olduğu uluslararası BRC gıda güvenliği sertifikası sayesinde önemli bir müşteri portföyüne kavuşmuştur. Ürettiği salça ve küp domatesi Batı Avrupa, Rusya, Ortadoğu, Uzakdoğu ve Güney Amerika'ya ihraç eden Merko'nun müşteri portföyünde; Mars Foods, Knorr, Sadafco, Cargill, Nestle, Unilever, Coca Cola, Campbell's gibi dev gıda şirketleri bulunmaktadır. Şirket, sattığı ürünlerin büyük bölümünü yurt dışına ihraç etmekle birlikte, Türkiye pazarında Unilever, McCormick, Coca Cola ve Sultan Gıda firmalarının tedarikçiliğini de yapmaktadır. Merko ürettiği küp domates ve salçayı, 210-240 kg'lık metal varillerin içinde aseptik torbalarda ve 1.000-1.500 kg'lık büyük aseptik torbalarda IBC'lerde (Intermediate Bulk Container) satmaktadır. Satışı yapılan salça ve küp domatesin tamamı endüstriyel ambalajlarda ambalajlanmaktadır.

Geçen sene içerisinde Rusya pazarında yaşanan ambargolardan Merko gıda etkilenmemiştir. Bu pazardaki satışlarımız, ciromuz içerisinde son bir kaç yıldır önemli bir paya sahip değildir ve mevcut kontratlar devam etmektedir.

Tedarik Zinciri

Üretimde kullanılan domatesler bölgede bulunan çiftçiler tarafından yetiştirilmektedir. Sezona erken başlamak ve bunun sayesinde kapasiteyi artırmak ve verimleri artırmak için ilk domatesler Ege bölgesinden tedarik edilmekte, kalan domatesler yakın bölgeden tedarik edilmektedir. Merko, Şubat-Mart ayları döneminde satın alacağı domatesi yetiştirecek çiftçilerle sözleşme yapmaktadır. Tarlaların hazırlanmasından hemen sonra ekimin yapıldığı Nisan-Temmuz ayları döneminde Merko tarafından çiftçilere fide, gübre, zirai ilaç, sulama teçhizatı sağlanmasının yanı sıra, avans ödemesi de yapılmaktadır. Ağustos-Eylül ayları döneminde çiftçiler tarafından toplanan domatesler fabrikaya sevk edilmektedir. İşlenerek satışa hazır hale getirilen salça ve küp domatesler aseptik torbalara doldurularak metal varillerde korunmakta ve böylelikle bozulmasının önüne geçilmektedir

5 – FİNANSAL DURUM

Satış ve Pazarlama Faaliyetleri :

2015 yılı sonu itibariyle yıllık net satışlar seviyemiz 2014 yılının aynı dönemine göre yaklaşık olarak % 34,99 oranında azalmıştır. 2014 yılı oniki aylık dönem içerisinde % 20,51 olan satış karlılığı, 2015 yılı aynı dönemi itibariyle % 18,61 olarak gerçekleşmiştir. Şirketimizin satış karlılığının azalması tamamen 2014 yılında üretimde hava koşullarındaki olumsuzluklarla, azalan üretimin yarattığı maliyet artışlarına bağlıdır.

2015 yılı sonunda satışlar hasılat dağılımına bakıldığında, 2014 yılının aynı dönemine göre yurt içi satışlarda % 47,42 yurt dışı satışlarda da % 30,05 bir azalma gerçekleşmiştir.

Şirketimiz kuruluşundan beri hedef ve asıl pazar olarak yurt dışı pazarlarını belirlemiş olduğundan, yurt dışı satış sözleşmelerindeki salça taahhütlerini kendi üretiminin yanında Yunanistan, Şili ve ABD-Kaliforniya'dan tedarik ederek karşılamaktadır. Bu yönde gösterilen çabalar sayesinde 2015 yılı ilk 12 aylık dönem sonu itibariyle yurt dışı satışlarının % 37,11 si transit ticaret ile sağlanmıştır.

Depoculuk hizmetinin verildiği Yalova Soğuk Hava Tesislerimizin 16.01.2014 tarihinde satılmış olmasından dolayı Muhafaza ve depolama gelirlerimiz 2015 yılı içerisinde bulunmamaktadır..

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

MERKO ÜRETİM MİKTARLARI	2015/12 (Ton)	2014/12 (Ton)	Fark (%)
*Domates Salçası	22.036,00	8.887,00	147,96%
Küp Domates	7.706,00	3.000,00	156,87%
TOPLAM	29.742,00	11.887,00	150,21%
* Domates Salçası 28/ 30 Bazında Üretim	22.993,00	10.327,00	122,65%
MERKO SATIŞ MİKTARLARI	2015/12 (Ton)	2014/12 (Ton)	Fark (%)
Domates Salçası	8.769,00	20.149,00	-56,48%
Küp Domates	3.554,00	7.669,00	-53,66%
Donmuş Sebze Meyve (Ticari)			
Domates Salçası (Ticari)	7.430,00	10.969,00	-32,26%
Küp Domates (Ticari)	74,00	0,00	
TOPLAM	19.827,00	38.787,00	-48,88%
MERKO SATIŞ HASILATI	2015/12 (TL)	2014/12 (TL)	Fark (%)
Domates Salçası	27.739.634,78	57.702.035,68	-51,93%
Küp Domates	5.367.571,62	10.643.519,67	-49,57%
Domates Salçası (Ticari)	27.084.555,10	30.284.466,02	-10,57%
Küp Domates (Ticari)	22.087,94	0,00	%100
Muhafaza ve Dep. Gelirleri (Durdurulan Faaliyetler)	-	125.559,00	-100%
Ziraat Malzemeleri ve Diğer Satışlar	9.702.682,80	8.871.465,44	9,37%
Diğer	2.287.967,46	3.557.489,98	-35,69%
TOPLAM	72.204.499,70	111.184.535,52	-35,06%

2015 yılı 12 aylık aylık dönem faaliyetleri sonucu oluşan temel rasyolar aşağıdaki gibidir.

Cari Oran	: 1,34
Likidite Oranı	: 0,42
Finansal Kaldıraç Oranı	: 0,68
Brüt Kar Marjı	: 0,19

Kar Dağıtım Politikası :

Şirketin kar payı imtiyazı tanıyan hisse senedi yoktur. 2015 yılı içerisinde içerisinde kar dağıtımı yapılmamıştır.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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 getirememeye 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 :

2015 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. 01.01.2015-31.12.2015 döneminde şirket bünyesinde ortalama olarak 141 personel çalışmıştır. Şirket hesap dönemi itibarıyla kıdem tazminat yükümlülüğü 1.233.149 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.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Bölüm I. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Merko Gıda Sanayi ve Ticaret AŞ. Olarak 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, eksik olan ilkeler üzerinde 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 İlişkileri 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 İlişkileri Bölüm Yöneticisi

Tel: 0212 347 42 00

Email: spk@merko.com.tr

Dursun Yüksek- Yatırımcı İlişkileri Bölüm Personeli

Tel: 0212 347 42 00

Email: spk@merko.com.tr

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi Ufuk Önçirak ve Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi Dursun Yüksek Genel Müdür Yardımcısı Civan Özkaya'ya bağlı olarak çalışmaktadır. Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi Ufuk Önçirak Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak görev yapmaktadır.

2. Pay sahiplerinin Bilgi Edinme Hakkının Kullanımı:

2015 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 :

2014 yılı Olağan Genel Kurul'u 17.06.2015 tarihinde %70 'lik bir toplantı nisabı ile gerçekleştirilmiştir. Toplantıya davet, kanunun ve esas sözleşmede öngörüldüğü üzere gündem ile birlikte birlikte 22.05.2015 tarih ve 8823 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 mekân tüm pay sahiplerinin katılımına imkan verecek şekilde planlanmıştır. Genel Kurul gündeminde yıl içerisinde yapılan bağış ve yardımlar hakkında ayrı bir gündem maddesine yer verilmiştir. 2014 yılında gerçekleştirilen Genel Kurul toplantısı Türk Ticaret Kanunu uyarınca elektronik ortamda yapılmıştır. Pay sahipleri tarafından gündem önerisi verilmemiştir. Söz konusu Genel Kurul'a ait tutanaklar 17 Haziran 2015 tarihinde Kamuyu Aydınlatma platformundan yayınlanmış ve şirket internet sitesine koyularak pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

4. Oy Hakları ve Azınlık Hakları:

Genel Kurul Toplantılarında her pay için 1 oy hakkı olup bu paylarda herhangi bir imtiyaz yoktur. Azınlık 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. Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette mali yapıyı etkileyebilecek herhangi bir olay gerçekleşmemiştir.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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 6 kişiden oluşmaktadır.

Alistair Baran BLAKE- icracı üye Yönetim Kurulu Başkanı

Dimitrios NOMİKOS- icracı üye Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

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

Maria NOMIKOU- 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

2004 Senesinde Reading Üniversitesinden Gıda Mühendisi olarak mezun olan Alistair Baran Blake, Üniversite öncesinde donmuş bezelye üretim tesislerinde gıda sektöründe iş hayatına başlamıştır, 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 günümüzü 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."

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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.

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, bçlge 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.

Alexandros Papalilios Karapanos-Bağımsız Üye

Sn. Karapanos, 1963 doğumlu olup, The American College of Greece- İşletme Yönetimi Bölümünden 1984 yılında mezun olduktan sonra1984-1986 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 yılı 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.

15. Yönetim Kurulunun Faaliyet esasları

Yönetim Kurulu toplantıları şirket merkezinde yapılmaktadır.

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 ulaşılabilen ve gerektiğinde şirket yöneticileri ile anında karar alınabilmektedir

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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.Mali Haklar

Yönetim Kurulu başkan ve üyelerinin ücret ve huzur hakları genel genel kurulca tespit olunur. 2015 Yılı içerisinde herhangi bir borç verilmemiş ve kredi kullandırılmamıştır.

Merko Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkanı

Alistar Baran BLAKE
