



**Altınyag Kombinaları A.Ş.**  
01.01.2016 – 31.12.2016  
Dönemi Faaliyet Raporu

## 1) GENEL BİLGİLER

**a) Faaliyet Raporunun ait olduğu hesap dönemi** : 01.01.2016 – 31.12.2016

### **b) Genel Şirket Bilgileri**

Şirketin Ticaret Ünvanı : ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

Ticaret Sicil No : Merkez – 26279 – K – 229

Mersis No : 0066000759300017

Şirket Merkezi : 10035 Sokak No:7 Atatürk Organize Sanayi Bölgesi Çiğli-İZMİR

İletişim Bilgileri : Tel.: 232 3768451 Faks: 232 3768458

Vergi Dairesi / Vergi No : Hasan Tahsin V.D. – 066 000 7593

01.03.2017 tarihinden itibaren vergi dairemiz Çiğli Vergi Dairesi olarak değişmiştir.

Şirketin İnternet Adresi : [www.altinyag.com.tr](http://www.altinyag.com.tr)

### **c) Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapıları**

Şirketin Kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000.-TL olup, çıkarılmış sermayesi 60.000.000.- TL'dir.

01.01.2016 - 31.12.2016 arası 12 aylık dönemde sermaye artırımını yapılmamıştır.

Sermayenin % 65,73 oranındaki kısmına ait hisse senetleri Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

Hisse senetlerimizin günlük fiyatı, Borsa İstanbul bültenlerinde "ALYAG" kodu ile izlenebilmektedir.

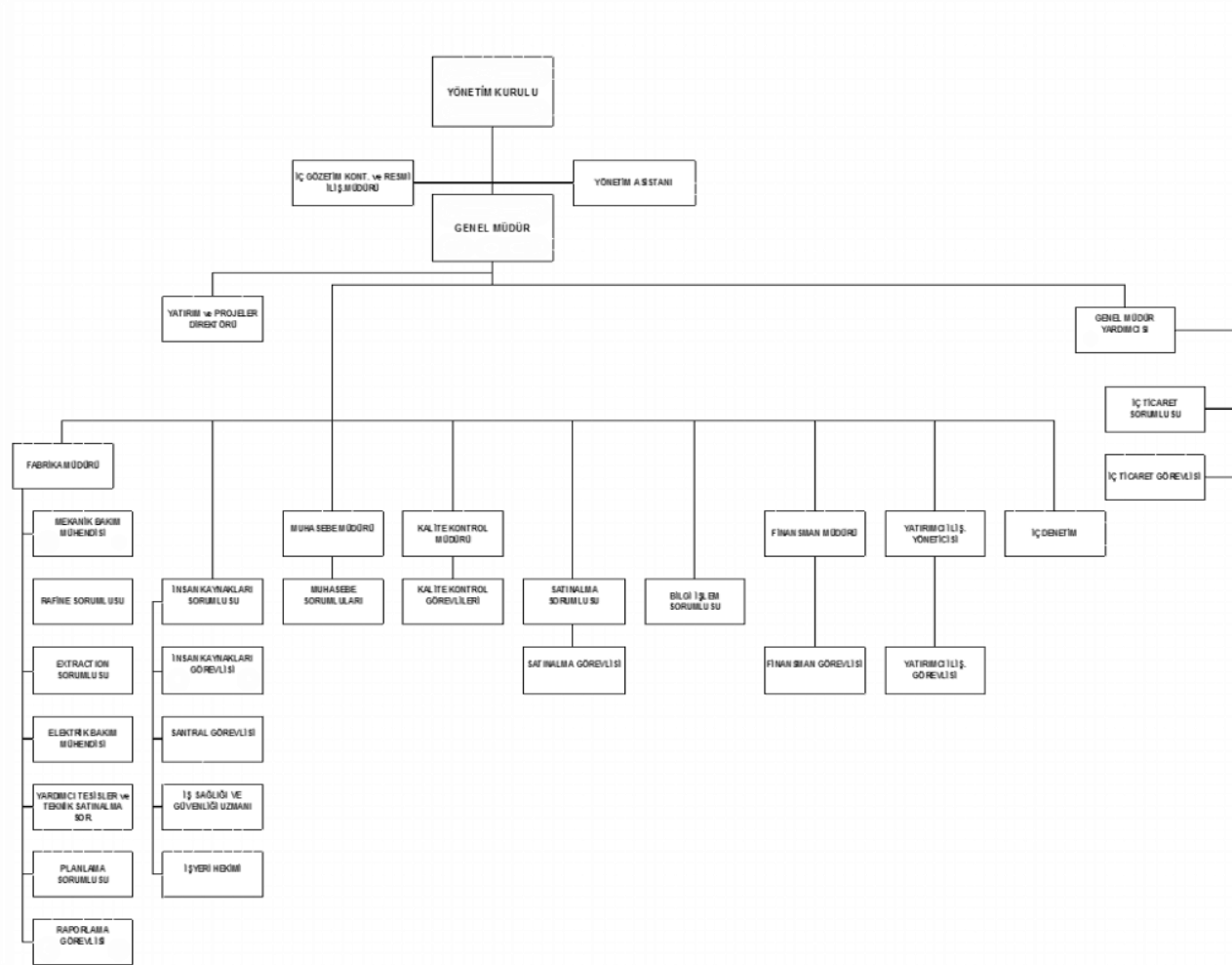
Şirketimizin 31.12.2016 dönem sonu itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortak Adı	Sermaye Tutarı (TL)	Sermayedeki Payı
Artı Yatırım Holding A.Ş. (A) Grubu İmtiyazlı	5.725.156,69	9,54
Enver ÇEVİK (A) Grubu İmtiyazlı	4.058.422,87	6,76
Şerif Hüseyin YALTIRIK (A) Grubu İmtiyazlı	1.413.572,00	2,36
Esra Çevik (A) Grubu	2.100.843,42	3,51
Karsusan Karadeniz Su Ür. San.A.Ş. (A) Grubu	5.300.000,00	8,83
Mehmet Çetiner (A) Grubu İmtiyazlı	1.874.000,00	3,12
Diğer (A) Grubu İmtiyazlı Hisseler	93.002,56	0,16
Enver ÇEVİK (B) Grubu Halka Açık	17.959.056,03	29,92
Şerif Hüseyin YALTIRIK(B) Grubu Halka Açık	340.000	0,57
Diğer (B) Grubu Halka Açık Hisseler	21.135.946,43	35,23
<b>TOPLAM</b>	<b>60.000.000,00</b>	<b>100,00</b>

Şirketimiz sermayesini temsil eden hisse senetlerinin grup ve pay sayıları aşağıdaki gibidir:

Grubu	Nama/Hamiline	Nominal Değeri (TL)	Pay Miktarı	Sermayeye Oranı (%)
A Grubu	Hamiline	0,01.-TL	2.056.499.753	34,27
B Grubu	Hamiline	0,01.-TL	3.943.500.247	65,73
<b>Toplam</b>			<b>6.000.000.000</b>	<b>100,00</b>

Şirketimizin organizasyon yapısı aşağıdaki gibidir:



**ç) İmtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar**

**- Oy Hakkı imtiyazı**

Şirketimiz (A) grubu imtiyazlı pay sahiplerinin Genel Kurul Toplantılarında her bir hisse için 10 oy hakkı vardır.

**- Yönetim Kurulu Seçimi imtiyazı**

Şirketimizin Yönetim Kurulu üyeleri (A) grubu imtiyazlı pay sahiplerinin göstereceği adaylardan seçilir.

**- Kar'ın dağıtım imtiyazı**

Birinci temettüye hâle gelmemek kaydıyla safi karın %10'u (A) Grubu hisse senedi sahiplerine payları oranında dağıtılır.

**d) Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler**

Şirketimizin 31.12.2016 dönem sonu itibariyle Yönetim Kurulu aşağıda verilmiştir.

Adı Soyadı	Görevi	Başlangıç Süresi	Bitiş Süresi
Mehmed Nureddin ÇEVİK	Yönetim Kurulu Başkanı	12.07.2016	12.07.2019
Mehmet DİKKAYA	Yönetim Kurulu Bşk.Yard.	12.07.2016	12.07.2019
Miryam MAŞTAOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	12.07.2016	12.07.2019
Birol Yenal PEHLİVAN	Yönetim Kurulu Üyesi	12.07.2016	12.07.2019
Hamit Serkan DRAHOR	Yönetim Kurulu Üyesi	12.07.2016	12.07.2019
Hasan Tuncay EROL	Bağımsız Üye	12.07.2016	12.07.2019
Aziz ERKUŞ	Bağımsız Üye	12.07.2016	12.07.2019

Şirketimizin 31.12.2016 dönem sonu itibariyle Komiteleri, Üst Düzey Yöneticileri ile Personel bilgileri aşağıda verilmiştir.

**Komiteler**

**Denetim Kurulu**

Hasan Tuncay EROL	Denetimden Sorumlu Komite Başkanı	04.04.2014	--
Aziz ERKUŞ	Denetim Sorumlu Komite Üyesi	04.04.2014	--

**Kurumsal Yönetim Komitesi**

Hasan Tuncay EROL	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	04.04.2014	--
Miryam MAŞTAOĞLU	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	01.04.2016	--
Aziz ERKUŞ	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	22.05.2015	--

**Riskin Erken Saptanması Komitesi**

Aziz ERKUŞ	Riskin Erken Saptanması Kom. Başkanı	04.04.2014	--
Hasan Tuncay EROL	Riskin Erken Saptanması Kom. Üyesi	04.04.2014	--

### **Üst Düzey Yöneticiler**

<b><u>Adı Soyadı</u></b>	<b><u>Görevi</u></b>
Mahir Bora YILMAZ	Genel Müdür
Şerif Hüseyin YALTIRIK	Genel Md. Yrd. (Risk ve Ticaretten Sorumlu)
Halil POLAT	Üretim ve Projeler Direktörü

Şirketimizin Üst Düzey Yöneticilerinden Genel Müdür Mahir Bora YILMAZ, 02.03.2017 tarihi itibarıyla; Üretim ve Projeler Direktörü Halil Polat, 03.02.2017 tarihi itibarıyla görevlerinden ayrılmıştır. 03.03.2017 tarihinde Genel Müdürlük görevine vekaleten İsmail Paslanmaz atanmıştır.

### **Personel Bilgileri**

Hesap döneminde, şirketimizde ortalama 18 yönetici, 43 idari personel ve 96 işçi olmak üzere toplam 157 personel görev yapmıştır.

Çalışanlarımıza aile, çocuk, yemek ve servis yardımları yapılmaktadır.

### **e) Varsa; şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler:**

Şirket Esas Sözleşmesinde şirketle işlem yapmama ve rekabet yasağının ihlal etmemeye ilişkin bir madde bulunmamakta olup, yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına; Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, rekabet edebilmeleri, şirketin konusuna giren işleri, bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu tür işleri yapan şirketlerde ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında Genel Kurul'dan onay alınmaktadır.

Dönem içinde Yönetim Kurulu Üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklığı ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte herhangi bir işlemi olmamıştır.

## **2) YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**

Yönetim Kurulu Üyelerine her yıl için ödenecek ücretler Genel Kurul toplantısında alınan karar ile belirlenmektedir.

Şirket Esas Sözleşmesinin 28.maddesine istinaden Yönetim Kurulu üyelerine birinci temettüye hâle gelmemek kaydıyla safî karın %5'i dağıtılabilir

31.12.2016 tarihi itibarıyla Genel Kurul'da alınan karar gereği Yönetim Kurulu Başkanına 15.000.-TL net, Yönetim Kurulu Bağımsız Üyelerine ise aylık 3.000.-TL net Huzur Hakkı ödemesi yapılmıştır.

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 958.825.-TL'dir.

### **3) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI**

Altınyag Kombinaları A.Ş. ve bağlı ortaklıkları üretimini yaptığı ürünlerin kalitesini en üst düzeyde tutmak, müşteri şikayetlerini değerlendirmek ve ürünlerdeki kalitesini yükseltmek amacıyla laboratuvar ve kalite kontrol birimlerince ilgili dönem içerisinde faaliyetlerine temel düzeyde devam etmiştir.

Ürün portföyüne dahil ettiği yeni yağlı tohumların kalite ve laboratuvar çalışmalarında bulunmaktadır.

### **4) ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER**

#### **a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:**

İlk olarak 02.01.2014 tarihindeki duyurumuzla yatırımcılarımızı bilgilendirdiğimiz üzere; Şirketimizin artan iş hacmi ve büyüyen pazarı nedeniyle ortaya çıkan ilave kapasite ihtiyacımızı karşılamak bakımından Ekstrasyon ünitesi, nötralizasyon ünitesi, seperatör, kırma makinesi, depolama ve çelik silolar inşa etme yatırım planlarımız ile bağlantılı olarak, T.C.Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne 11.000.000.-TL tutarında Yatırım Teşvik Belgesi düzenlenmesi talebimiz olumlu karşılanmış ve 31.12.2013 tarihli, 113257 no'lu Yatırım Teşvik Belgesi alınmıştır. Söz konusu Yatırım Teşvik Belgesiyle Gümrük vergisi muafiyeti, KDV istisnası, vergi indirimi, sigorta primi işveren hissesi desteği, teşviklerinden yararlanılarak kapasitemiz; Yağlı Tohum İşleme (ham yağ üretimi) bakımından günlük ortalama 350 tondan 700 tona; Ham Yağ Rafinasyonu bakımından ise 180 tondan 350 tona ulaşacak ve bu yeni üretim gücümüz doğrultusunda yağlı tohum depolama kapasitemizde (25.000 ton soya, 30.000 ton kanola) de yaklaşık 20.000 tonluk ilave bir artış sağlanmasının planlanmıştır. İlgili yatırımlarımızdan Ekstraksiyon ünitesi, seperatör, kırma makinesi, depolama ve çelik silolar inşa etme yatırımları ve ham yağ kırma-pres ünitemizin devreye alma işlemleri tamamlanmış olup, 12.02.2016 tarihi itibarıyla tam randımanlı olarak çalışmaya başlamıştır.

Yukarıda bahsi geçen yatırımlarımızın toplamı, döviz cinsinden yapılanların yaklaşık 5.250.000 EUR ve 650.000 USD olmak üzere, 35.000.000.-TL seviyesini aşmıştır.

Şirketimiz 3 yıldır süregelen bu yatırım dönemini, test aşamaları da dahil olmak üzere üretimlerine ara vermeden tamamlamış olup, artan kapasitesiyle birlikte, tüm ticaret ortaklarıyla işbirliği içerisinde olacağı daha verimli, daha kaliteli, daha başarılı yeni bir çalışma dönemine girmenin heyecanını paylaşmaktadır.

Ham Yağ Rafinasyonu bakımından ise, kapasitemizi günlük 350 tona ulaştıracak olan Nötralizasyon ünitesi yatırımımızın ilk etabı olan yenileme montajına 03.10.2016 tarihinde başlanmıştır. Söz konusu etabın yenileme montajı tamamlanmış olup, yeni ham yağ rafinasyonu hattının montaj işlemlerine devam edilmektedir. Bu yatırım haricinde, Eski Yağlı Tohum İşleme Tesisinin, Kırma, Pres ve Ekstraksiyon ünitelerinde de revizyon işlemlerine başlanmıştır.

Ayrıca 01.01.2016-31.12.2016 dönemi 12 aylık sürede firma ve bağlı ortaklıkları bünyesinde, bakım-onarım, tadilat ve yenileme faaliyeti olarak sonuçlanmış 10.770.787.-TL'lık yatırım yapılmıştır.

**b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile Yönetim organının bu konudaki görüşü:**

Yönetim Kurulu'nun Bağımsız üyelerinden oluşan Denetim Komitesi, yönetim kurulu adına şirketin iç denetim ve iç kontrol faaliyetlerinin takip edilmesi, kamuya açıklanacak finansal tabloların doğruluğu ve gerçekleri yansıttığına dair yönetim kuruluna görüş verilmesi, bağımsız denetim şirketinin seçilmesi ve faaliyetlerinin izlenmesi gibi görevleri yerine getirmektedir.

İç Gözetim ve Kontrol departmanı aylık stok sayımlarında görev almaktadır. Ayrıca, dönem içerisinde gerekli yönetmelik ve zaman çizelgeleri konusunda iç denetim çalışmalarını sürdürmektedir.

**c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:**

- Şirketimiz 21 Mart 2016 tarihi itibarıyla Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 4.328.561 adet B Grubu paylarını, Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayii A.Ş.'nden devir almıştır.
- Şirketimiz bağlı ortaklığı Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları San.ve Tic.A.Ş., Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 775.000 adet (A) grubu, 824.189 adet (B) grubu toplam 1.599.189 adet paylarını, 07.10.2016 tarihinde Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayii A.Ş.'nden devir almıştır.
- Ortaklık ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip iştirakler ve bağlı ortaklıkların dökümü, iştirakler ve bağlı ortaklıklar hesabında yeralan ortaklıkların isimleri ve iştirak oranları aşağıdaki gibidir.

<b>TİCARET ÜNVANI</b>	<b>SERMAYESİ</b>	<b>İŞTİRAK ORANI (TL) (%)</b>
ALTINYAZ BİODİZEL PETROL ÜRÜNLERİ ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	20.300.000	100,00
GÜRTAŞ TARIM ENERJİ YATIRIMLARI SAN.VE TİC.A.Ş.	15.000.000	99,54
ETİLER GIDA VE TİCARİ YAT. SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	11.625.000	50,99

**ç) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:**

Şirket ilgili dönem içerisinde ve önceki dönemde kendi paylarına ilişkin iktisap etmemiştir.

**d) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2013 yılına ilişkin yapmış olduğu denetime istinaden, KAP'ta yayımlanan 21.08.2013 tarihli özel durum açıklamasının tam ve doğru olmaması" gerekçesiyle, SPK'nun Seri:VIII, No:54 Tebliği'nin 22'inci maddesi ile anılan tebliği yürürlükten kaldıran II-15.1 sayılı Tebliğ'in 24'üncü maddesi kapsamında 21.560.-TL'lık idari para cezası uygulanmasına karar verilmiştir. İlgili karar 30.06.2016 tarihli 2016/21 sayılı SPK Bülteni'nde yayınlanmıştır.

**e) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:**

Şirket'in ve iştirakleri ve bağlı ortaklıkları aleyhine açılmış bulunan davalara ilişkin dava karşılıkları toplam tutarı aşağıdaki gibidir.

	<b><u>31.12.2016</u></b>	<b><u>31.12.2015</u></b>
- Dava Karşılıkları	250.040	602.090

Davalar şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte bulunmamaktadır.

Şirket 31.12.2016 tarihi itibarıyla vermiş olduğu beyanname ile 6736 sayılı Kanununa istinaden 2012-2013-2014-2015 yıllarına ait matrah artırımı suretiyle vergi affından yararlanmıştır.

**f) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2013 yılına ilişkin yapmış olduğu denetime istinaden, KAP'ta yayımlanan 21.08.2013 tarihli özel durum açıklamasının tam ve doğru olmaması" gerekçesiyle, SPK'nun Seri:VIII, No:54 Tebliği'nin 22'inci maddesi ile anılan tebliği yürürlükten kaldıran II-15.1 sayılı Tebliğ'in 24'üncü maddesi kapsamında 21.560.-TL'lık idari para cezası uygulanmasına karar verilmiştir. İlgili karar 30.06.2016 tarihli 2016/21 sayılı SPK Bülteni'nde yayınlanmıştır.

12.07.2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında, Şirketimiz hakkında idari para cezasının uygulanmasını gerektiren fiilde sorumluluğu bulunan yönetim kurulu üyelerimize, söz konusu idari para cezasının rücu edilmesi hususunda karar alınmıştır.

**g) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilememişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:**

Şirketimiz 2015 yılında belirlenen hedeflerinin büyük bir bölümüne ulaşmış ve Genel Kurul kararları yerine getirilmiştir. 2015 yılında başlayan yatırımlarla ilgili hedefler, rafine ünitesinin kapasite artışı dışında gerçekleştirilmiştir. Toplam yatırım bedeli yaklaşık 35.000.000 TL seviyesine ulaşmıştır. Yağlı Tohum İşleme kapasitemiz, yatırımın tamamlanması akabinde, hedeflenen seviyelere (Aylık 15-20 bin ton) ulaşmıştır.



**ğ) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:**

Yıl içinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

**h) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:**

Şirketimizin yıl içerisinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmekte olup, 2016 yılı ilgili faaliyet dönemi içerisinde Çakabey Eğitim Derneği'ne, 58.853.- TL'lık demirbaş, Dernek ve vakıf kurumlarına 34.300 TL'lık nakdi yardımda bulunulmuştur.

**i) Şirketler Topluluğuna bağlı bir şirketse; hakim şirketle, hakim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirketin yönlendirmesiyle onun yada ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:**

- Bağlılık raporu yıllık hazırlanmaktadır. 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunun 199. maddesinin 1. fıkrası kapsamında hazırlanan 2016 yılı raporu, doğruluk, şeffaflık ve hesap verme ilkelerine uygun şekilde hazırlanmıştır ve gerçek durumu aynen yansıtmaktadır.

**i) Şirketler Topluluğuna bağlı bir şirketse; (1) bendinde bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği:**

2016 yılı faaliyet dönemi içinde şirket topluluğu ile yapılan hukuki işlemlerden dolayı şirketimiz bir kayba veya zarara uğratılmamış olup ilgili dönem için denkleştirme yapılmamıştır.

## **5) FİNANSAL DURUM**

**a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:**

Şirketimizin 31.12.2013 tarih, 113257 nolu Yatırım Teşvik Belgesi (YTB) kapsamında sürdürdüğü yatırım planlarından hamyağ ünitesi yatırımı 31.03.2016 tarihi itibarıyla tamamlanmış olup, deneme üretimlerinden sonra, fason üretilmeye devam etmektedir. Hedeflenen aylık 15-20 bin ton kırma kapasitesine ulaşılmış olup, maksimum üretim kapasitesi için çalışılmaktadır. Ulaşılan mevcut üretim miktarlarına göre maliyet analizi yapıldığında, 2014-2015 yıllarına kıyasla yaklaşık % 35-% 45 oranında birim maliyetlerde azalış görülmektedir.

Kapasite artışı sonucunda satışlarda gerçekleşen artış, maliyetlerdeki düşmenin ve kar maksimizasyonu etkisiyle şirketin finansal yapısına olumlu olarak yansımaktadır.

Ayrıca  irketimiz, Türkiye Finans Katılım Bankası A. . (TFK) nezdinde bulunan kredilerimiz için, ilgili banka ile yapılan anla ma sonunda, vade uzatımı yapılarak, 60 ay vadeli geri ödeme planında mutabakata varmıştır. Söz konusu anla maya istinaden,  irketimizin iştiraki konumunda olan Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A. . hisselerinden 2.000.000 adet nominal işlem görmeyen B Grubu senedini, TFK'na teminat olarak rehin vermiştir.

Bunun yanısıra,  irketimiz Albaraka Türk Katılım Bankası A. .'den maden alım-satımı yoluyla finansman kullanmış olup, bankaya olan mevcut borçlarını kapatmıştır. Maden alım-satımı ile kullandığımız bu finansmandan doğan borcumuz ise banka ile mutabık kaldığımız ödeme planına göre 48 eşit taksitte ödenecektir.

Söz konusu bankalarla yapılan anlaşmalar neticesinde  irketimiz, finansal ve faaliyet süreçlerini tüm ticaret ve finansal ortaklarıyla işbirliği içerisinde, daha da güçlü yürütecektir.

**b) Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, k rlılı ı ve borç/ zkaynak oranı ile  irket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:**

**- ÜRETİM ve SATIŞ FAALİYETLERİ**

Şirketimiz 01.01.2016 – 31.12.2016 dönemi 12 aylık süre içinde ham ya  üretim işletmesinde aşağıdaki tabloda gösterilen toplam 148.117 ton ya lı tohum işlenmiştir. Kapasite kullanımı %73,14 olarak gerçekleşmiştir.

Rafine  nitesinde ise 01.01.2016 – 31.12.2016 dönemi 12 aylık süre içinde toplam 32.875 ton üretim gerçekleştirilmiştir. Kapasite Kullanım Oranı %50,73 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Aşağıdaki tabloda 2016 yılı üretim miktarları karşılaştırmalı olarak gösterilmektedir.

<b>�r�nler (ÜRETİM)</b>	<b>Miktar (Ton) 31.12.2016</b>	<b>Miktar (Ton) 31.12.2015</b>
<b>Ya�lı Tohumlar</b>	<b>148.117</b>	<b>74.561</b>
Soya Fasulyesi Tohumu	118.408	62.149
Keten Tohumu	24.318	1.339
Kanola Tohumu	5.391	5.525
Ketencik Tohumu	0	5.548
<b>Rafine Ya�lar</b>	<b>32.875</b>	<b>33.236</b>
Soya Ya�ı	27.273	28.905
Kanola Ya�ı	0	2.173
Keten Ya�ı	5.602	1.194
Ketencik Ya�ı	0	964

Aşağıdaki tabloda 2016 yılı satış miktarları karşılaştırmalı olarak gösterilmektedir.

<b>Ürünler (SATIŞ)</b>	<b>Miktar (Ton) 31.12.2016</b>	<b>Miktar (Ton) 31.12.2015</b>
<b>1- Rafine Yağlar</b>	<b>25.806</b>	<b>29.231</b>
Soya Yağı	22.679	25.402
Kanola Yağı	0	2.655
Ketencik Yağı	0	884
Keten Yağı	3.127	290
<b>2- Hamyağlar</b>	<b>6.971</b>	<b>256</b>
Ham Soya Yağı	5.109	0
Ham Ketencik Yağı	0	5
Ham Kanola/Kolza Yağı	52	251
Ham Keten Yağı	1.810	0
<b>3- Tali Ürünler</b>	<b>7.033</b>	<b>9.080</b>
Kanola Küspesi	0	33
Mısırözü Küspesi	0	11
Soya Kabuğu	0	25
Ketencik Küspesi	0	1.667
Yağlı Ayçiçek Küspesi	0	69
Aspir Küspesi	0	1.473
Soap Stok	6.886	5.665
Ayçiçek Perlitli Yağlı Çamur	44	78
Fatty Asit	103	59

Aşağıda Özet Bilanço ve Gelir Tablosu karşılaştırmalı olarak verilmektedir;

<b>Özet Bilanço (TL)</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Dönen Varlıklar	22.773.067	31.939.440
Duran Varlıklar	88.784.149	129.230.595
Kısa Vadeli Yükümlülükler	52.956.255	73.804.757
Uzun Vadeli Yükümlülükler	25.040.740	18.621.767
Özvarlıklar	33.560.221	68.743.511
<b>TOPLAM VARLIKLAR (TL)</b>	<b>111.557.216</b>	<b>161.170.035</b>

<b>Özet Gelir Tablosu (TL)</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Satış Gelirleri	103.010.772	81.431.441
Brüt Faaliyet Karı/(Zararı)	10.569.633	1.347.590
Net Faaliyet Karı/(Zararı)	(222.198)	(4.364.195)
Dönem Karı/(Zararı)	(6.447.353)	(6.771.704)
Hisse Başına Kar/(Zarar)	(0,1229)	(0,1972)

**Mali durum ve borç ödeme rasyoları :**

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Cari Oran (Dönen Varlıklar/K.V Borçlar)	0,43	0,43
Likidite Oranı (Dönen varlıklar-Stoklar)/K.V.Borçlar	0.36	0,39
Aktif Yapısı (Dönen Varlıklar/Aktif Toplam)	0,20	0,20

**c) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına ve borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:**

Şirketimizin sermayesinin karşılıksız kalması ve borca batıklık durumu yoktur.

**ç) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:**

Şirketimizin, 2016 'nın ikinci yarısından sonra tamamlanan yatırımlarla birlikte kırma ve ürün işleme kapasitesini arttırmış olup, raporlama döneminde ilave imzalanan fason üretim sözleşmesiyle, var olan müşteri portföyü genişletilmiştir. Ayrıca raporlama döneminden sonra imzalanan kısa vadeli kredilere ilişkin yeniden yapılandırma ile 48-60 ay arası vade uzatımı gerçekleştirilmiştir.

Aynı zamanda 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla şirketimizin uzun vadeli yükümlülüklerinin 109.257.-TL tutarındaki kısmı nakit çıkışı gerektirmeyen ertelenmiş vergi yükümlülüğünden oluşmaktadır. Yukarıda belirtilen nedenlerle satışların ve karlılığın artması beklentisi ile Grup bünyesindeki işletmelerin sürekliliğin devamına ilişkin bir sorun öngörülmemektedir.

**d) Kar payı dağıtım ve yatırım politikasına ilişkin bilgiler ile kar dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan karın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:**

**Kâr Dağıtım Politikası**

Şirketimizin kâr dağıtım politikasının, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde, Şirketin mali yapısı, karlılık durumu ve genel ekonomik konjonktür göz önünde bulundurularak, her yıl oluşacak dağıtılabılır net karın, en az %20'sinin nakden, kalanın ortaklığın sermaye yapısını ve piyasa değerini olumsuz yönde etkilemeyecek oranda nakit kâr

payı ve/veya bedelsiz hisse senedi dağıtımı ve/veya yedeklere ayrılması şeklinde kâr dağıtım kararı alınarak Genel Kurul'un bilgisine sunulması şeklinde oluşturulmuştur, kâr dağıtım politikasının değişen koşullara uygun olarak gözden geçirilebilmesine karar verilmiştir. Şirketin k r ve zararı, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Vergi Usul Kanunu ve ilgili mevzuat uyarınca saptanır.

Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi  irket e  odenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile  irket tüzel kişiliği tarafından  odenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra tesbit olunan karı aşağıda yazılı şekilde ve nisbetlerde dağıtılır.

Genel Kanuni Yedek Akçe

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

Birinci Kâr Payı

b) Kalan k rdan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak genel kurul tarafından belirlenecek oran ve miktardaki kısmı, birinci kâr payı olarak dağıtılır.

Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra:

c) birinci kâr payına h l gelmemek kaydıyla net kâr'ın %10'u (A) Grubu hisse senedi sahiplerine payları oranında dağıtılır.

d) Birinci kâr payına h l gelmemek kaydıyla net kâr'ın %5'i Yönetim Kurulu  yelerine eşit olarak dağıtılır.

e) Birinci kâr payına h l gelmemek kaydıyla net kâr'ın %5'e kadar kısmı Yönetim Kurulu'nun tesbit edeceği  irket personeline ikramiye olarak ödenir. Bu  deme tarihi hissedarlara birinci kâr payı ödeme tarihinden geç olamaz.

f) Geriye kalan net kâr'ın kısmen veya tamamen dağıtılıp dağıtılmamasına, kısmen veya tamamen olağanüstü yedek akçeye ayrılmasına Genel Kurul yetkilidir.

Genel kanuni yedek akçe

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

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadı a esas mukavelede pay sahipleri için belirlenen birinci kâr payı dağıtılmadı a, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesine yıla kar aktarılmasına, kâr payı dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, katılma kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, Yönetim Kurulu  yeleri ile memur, müstahdem ve işçilere çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kuruluşlara kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

2015 yılı faaliyet dönemine ilişkin finansal tablolarda zarar beyan edildiğinden, 2016 yılında kar dağıtımı yapılmamasına ilişkin 03.06.2016 tarihinde Yönetim Kurulu Kararı alınmıştır.

## **6) RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ**

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

Şirket, faaliyetlerinin sürekliliğini sağlarken, bir yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak kar etmeyi hedeflemektedir.

Şirket faaliyetleri nedeniyle kur, faiz, piyasa riski, kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır.

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, şirketin faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurmaktadır. Şirketimiz faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir.

Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Şirketimiz yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır.

Maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir.

Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve şirket yönetimi tarafından incelenen ve onaylanan sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

### **b) Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:**

Riskin Erken Saptanması Komitesi 04.04.2014 tarihli yönetim kurulu kararı ile oluşturulmuştur.

SPK'nın uyulması zorunlu Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre komite, etkin bir risk yönetimi oluşturulması amacıyla kurulmuş olup Komite Çalışma Usul ve Esasları oluşturulmuştur.

Yönetim Kuruluna bağlı olarak görev yapan komitenin amacı, şirketin faaliyetlerini etkileyebilecek stratejik, finansal, operasyonel vb. risklerin ve fırsatların belirlenmesi, tanımlanması, etki ve olasılıklarının hesaplanarak önceliklendirilmesi, izlenmesi ve gözden geçirilmesi; maruz kalınabilecek bu risklerin ve faydalanılabilecek fırsatların şirketin risk profiline ve iştahına paralel olarak yönetilmesi, raporlanması ve karar mekanizmalarında dikkate alınması konularında Yönetim Kuruluna öneri ve tavsiyelerde bulunmaktır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi her iki ayda bir defa olmak üzere yılda en az altı defa toplanır ve katılanların oybirliği ile karar alır, toplantılarda alınan kararlar yazılı hale getirilir, üyeler tarafından imzalanarak saklanır.

Komite, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerileri hazırlanacak raporlar ile yönetim kuruluna sunar.

**c) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:**

Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda, riskin erken saptanması komitesi raporlarıyla ve iç denetim faaliyetleriyle gelecekte maruz kalabileceği riskleri minimize etmektedir.

**7) DİĞER HUSUSLAR****a) Faaliyet dönemi sonrası bilgilere ilişkin açıklamalar;**

Grup ortaklarından Enver Çevik, Altınyag Kombinaları A.Ş.'deki sahibi olduğu 4.058.423 adet A grubu paylarını, Grup ortaklarından %3,51 oranında pay sahibi olan Esra Çevik'e devri için 10 Ocak 2017 tarihinde protokol imzalamış bulunmaktadır. Söz konusu hisse devri sonrasında, Şirket nezdinde Enver Çevik'e ait herhangi bir pay grubu/adedi kalmayacaktır.

Şirket 13 Ocak 2017 tarihinde, Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. (TFKB) nezdinde bulunan kredileri için ilgili banka ile yapılan anlaşma sonunda vade uzatımı yapılarak 60 ay vadeli geri ödeme planında mutabakata varmıştır. Söz konusu anlaşmaya istinaden şirketin iştiraki konumunda olan Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisselerinden 2.000.000 lot hisse senedini, TFKB'ye teminat olarak rehin vermiştir.

Grup'un bağlı ortaklarından Gürtaş'ın 19 Ocak 2017 tarihinde sahip olduğu Etiler Gıda'ya ait 824.189 adet (B) grubu paylarından karar tarihi itibarı ile 250.000 USD karşılığı gelen 548.000 TL nominal bedelli (B) grubu payları ile ilgili olarak, 250.000 USD alacaklı olan Yılmaz Ersönmez ile "Pay Alım Opsiyonu Sözleşmesi" imzalanmıştır. Bu borcun 20 Temmuz 2017 tarihine kadar ödenmemesi halinde söz konusu payların borca mahsup edilmesi düzenlenmiştir. Ayrıca Grup'a ait söz konusu 548.000 adet (B) grubu Etiler Gıda hissesi üzerinde, Yılmaz Ersönmez'e olan borcun ödeme tarihi olan 20 Temmuz 2017 tarihine kadar rehin işlemi tesis edilmiş olup konuyla ilgili gerekli "Pay Alım Opsiyonu Sözleşmesi" ve "Hisse Rehni Sözleşmesi"nin hazırlanarak karşılıklı imza altına alınmıştır.

6 Şubat 2017 tarihinde Kamu Aydınlatma Platformu'nda Grup'un, Artı Yatırım Holding ile tüm aktif ve pasiflerinin kül halinde devralma yoluyla birleştirilmesi ve birleşme işleminin 31 Aralık 2016 tarihli yıl sonu Mali Tabloları esas alınarak, TTK, SPK, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-23-2) sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği ve diğer ilgili kanun hükümlerince yapılması duyurulmuştur. Birleşme işlemi için Sermaye Piyasası Kurulu'nun belirlediği bir bağımsız denetim kuruluşundan uzman kuruluş raporu çıkarılması, birleşme sözleşmesi ve birleşme raporunun hazırlanması ve birleşmeye konu işlemleri takiben Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli izin için başvurulmasına karar verilmiştir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Etiler Gıda ve Ticari Yat. San. ve Tic. A.Ş.'nin 07 Şubat 2017 tarihli yönetim kurulu kararı ile şirket gelişimine katkıda bulunmak ve öz sermayeyi güçlendirmek amacı ile yönetim kurulu üyesi Esra Çevik'in sahibi olduğu 4.209.266 adet Altınyag Kombinaları A.Ş. A Grubu payın 0,50 TL bedel ile satın alınmasına karar verilmiş olup, 8 Şubat 2017 tarihinde satın alma işlemi gerçekleştirilmiştir. Alınan payların değerlemesi 31 Aralık 2016 tarihli mali tabloları ile belirlenecektir.

23 Şubat 2017 tarihinde grup (A) grubu imtiyazlı pay sahiplerinden Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayii A.Ş. ile Mehmet Çetiner'in paylarındaki imtiyazlardan feragat ederek mevcut paylarının tamamını (B) grubu halka açık paylara dönüştürme taleplerini Şirket'e bildirmiştir.

Şirket 2 Mart 2017 tarihinde yaptığı yönetim kurulu toplantısında, genel müdür olarak görev yapmakta olan Mahir Bora Yılmaz'ın istifasını kabul etmiştir. Genel müdürlük görevine vekaleten fabrika müdürü olarak görev yapmakta olan İsmail Paslanmaz getirilmiştir.



## **KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU**

### **BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI**

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan “Kurumsal Yönetim İlkeleri” ne uymak için düzenli olarak bu yöndeki çalışmalarını sürdürmektedir. Bu bağlamda 03.01.2014 tarihinde yayınlanarak yürürlüğe giren Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) uyarınca bir kısım zorunlu ilkelere ve zorunlu olmayan ilkelere, bugün için Şirketin yönetim yapısından ve maliyetlerin yüksekliğinden dolayı uyum sağlanamayan konularda, uyum çalışmaları devam etmektedir. Uygulanmayan hususlarda herhangi bir çıkar çatışması söz konusu değildir.

### **BÖLÜM II – PAY SAHİPLERİ**

#### **2.1 Yatırımcı İlişkileri Bölümü**

Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölümüne ait iletişim bilgileri aşağıdadır:

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi: Miryam MAŞTAOĞLU

[miryam.mastaoglu@altinyag.com.tr](mailto:miryam.mastaoglu@altinyag.com.tr)

Sahip olduğu Lisanslar: Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı-203832

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Görevlisi: Dilek BİLGİN

[dilek.bilgin@altinyag.com.tr](mailto:dilek.bilgin@altinyag.com.tr)

Tel : 0 232 3768451

Faks : 0 232 3768458

Dönem içerisinde yürütülen faaliyetler;

- Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak.
- Yatırımcı ilişkileri birimine yöneltilen sorular bilgilendirme politikamıza uygun olarak cevaplanmıştır. Ortaklık pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak.
- Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlamak ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak.
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemektir.
- Yıl sonunda yönetim kuruluna bölümün çalışmalarıyla ilgili rapor 22.12.2016 tarihinde sunulmuştur.

#### **2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı**

Şirketimiz internet sitesinde, ortaklarımızın, “Yatırımcı İlişkileri” bölümü altında yer alan bağlantılı linkler aracılığıyla, diğer alt bölümlerde yer alan ilgili bilgilere ulaşabilmeleri ve şirketimize ait genel, yönetsel ve finansal verileri inceleyebilmeleri mümkün olup, pay sahiplerinin bilgi edinme haklarının kullanımına yardımcı olmak amacıyla şirketimizin internet sitesindeki bilgi ve açıklamalar sürekli güncellenmektedir. Dönem içerisinde pay sahiplerinden gelen bilgi talepleri sözlü veya yazılı cevaplandırılarak değerlendirilmektedir.

Dönem içerisinde pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyecek gelişmeler, Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) kapsamında özel durum açıklamalarıyla ve internet sitemiz aracılığıyla duyurulmuştur.

Ana sözleşmede özel denetçi atanması talebiyle ilgili bir düzenleme bulunmamaktadır, dönem içinde özel denetçi tayini talebi olmamıştır.

### **2.3. Genel Kurul Toplantıları**

Dönem içinde 12.07.2016 tarihinde 2015 yılına ilişkin Olağan Ortaklar Genel Kurul Toplantımız Türk Ticaret Kanununun 1527'nci maddesi uyarınca ve Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca Elektronik ortamda, şirket merkezimizde yapılmıştır. Genel Kurula Çağrı ilanları Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde usulüne uygun olarak ve gerekli bilgileri tümüyle içerecek şekilde ve yasal süreler dahilinde ilan edilmiştir. Ayrıca, (A) grubu imtiyazlı pay sahiplerine yazılı olarak bildirim iadeli posta yoluyla yapılmıştır.

Genel Kurul toplanma usulü, pay sahiplerinin katılımını en üst düzeyde sağlayacak şekilde yapılır ve ayrıca toplantı tutanaklarına yazılı veya elektronik ortamda her zaman erişilebilir olması sağlanır ve toplantı etkinliğini artıracak uygulamalara yer verilmek suretiyle mevzuatın getirdiği düzenlemelere uygun olarak hareket edilir. Genel Kurulların gerekli fonksiyonunu sağlamak için azami gayret gösterilmektedir.

Pay sahiplerinin sahip olduğu haklar ve bu hakların kullanılmasına ilişkin açıklamalar, gerek mevzuat ilanlarında, gerekse şirket internet adresinde yer alan bilgilendirme dokümanları aracılığıyla pay sahiplerine sunulmaktadır.

Genel Kurul Toplantısından önce yasal süresi içinde, mali tablolar ve faaliyet raporu ile diğer bilgi ve belgeler, Şirket Merkezinde pay sahiplerinin ve ilgililerin incelemelerine hazır bulundurulmaktadır. Genel Kurul Toplantısına ilişkin ilanların asgari üç hafta öncesinden yapılması sağlanmaktadır. Gerek mali tabloların Borsa İstanbul A.Ş.'ye bildirilmesi ve gerekse Faaliyet Raporunun hazırlanmasına müteakip, Genel Kurul gündeminde ele alınacak her türlü bilgi ve rapor, yazılı olarak mektup, faks veya elektronik ortamda e-maile talep edenlerin adreslerine, en hızlı gönderi imkanıyla ulaştırılmaktadır. Kayıtlar, elektronik ortam dahil, pay sahiplerinin en rahat şekilde ulaşabileceği yerlerde açık bulundurulmaktadır.

Genel Kurullarımızda pay sahiplerinin soru sormaları ve konu hakkında söz alarak fikir beyan etmeleri en doğal hak olmak durumunda olup, bu hususa hassasiyetle uyulmaktadır. Bu doğrultuda, Şirketimiz Ortaklarının Genel Kurulda soru sorma hakları veya gündem maddeleriyle ilgili öneri sunmaları yada verdikleri öneriler veya mevcut konular üzerinde konuşma yapmaları Divan Heyeti tarafından usulüne uygun olarak sağlanmakta ve gerekli kayıtlar tutulmaktadır. 2016 yılı genel kurulunda pay sahipleri tarafından gündem önerisi verilmemiştir.

Bu çerçevede Genel Kurulumuzda pay sahiplerinin değişik konularda sunduğu bilgilere ilişkin olarak Divan Heyetine verdikleri yazılı ve sözlü öneriler Şirketimizin internet (web) adresinde de yer alan Genel Kurul Toplantı Tutanaklarına eklenmektedir. Ayrıca pay sahiplerinin, varsa bazı maddeler aleyhine verdikleri oylarında Toplantı Tutanağına işlenmiş olduğuna dair kayıtlar Genel Kurul dokümanlarının incelemesinden de ([www.altinyag.com.tr](http://www.altinyag.com.tr)) görülebilir.

Yıllık Faaliyet Raporları, mali tablolar ve bağımsız denetim raporları ile kar dağıtım önerisi, vekaleten oy kullanma formu ve Genel Kurul gündemine kadar diğer bilgi ve belgelerle beraber, sermaye piyasası düzenlemeleri doğrultusunda hazırlanan gerekli dokümantasyonlar, Ana Sözleşme'nin son hali ve varsa tadil metinlerini de kapsayacak şekilde en son bilgileri içeren kayıtlar ile Borsa'ya gönderilen Özel Durum Açıklamaları ile Faaliyet Raporu'nda yer alan bilgiler, Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği düzenlemeler, sermayenin ortaklar arası dağılımı ve Yönetim Kurulu Raporundan, Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporuna kadar tüm bilgiler, elektronik ortamda da ulaşılabilir durumda olup, gerekli güncellemelerle takip edilmektedir.

Söz konusu verilen öneriler doğrultusunda, pay sahiplerinin Şirketimizde gerekli çalışma ve bilgi alma talepleri Şirket üst yönetimince uygun görülerek, kendilerine gerekli inceleme imkanı verilmektedir. Dönem içinde, bu yönde talepte bulunan hissedarlarımızın incelemeleri doğrultusunda, bizzat kendilerinden değerlendirme ve bilgi talep edilerek, gerekli hususlar dikkate alınmıştır.

Şirket faaliyetleri Ana Sözleşme ile belirlenmiştir. Şirket Ana Sözleşmesi'nin "Amaç ve Konusu" başlıklı 3.maddesinde belirtilen esas gayeler ve bu amaçla yapılabilecek faaliyetler yer almış olup, bu maddenin Genel Kurul'ca değiştirilmesi suretiyle bir karar alınmadıkça, Şirket dilediği işleri yapamaz. Şirket, birleşme, devralma veya bölünme gibi konularda Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine, Genel Kurulun onayına sunulurken karara bağlanır. Ayrıca, Ana Sözleşme değişikliği mahiyetinde Genel Kurulun onayından geçtiği üzere, Şirket, her nevi gayrimenkulü alabilir, satabilir, yaptırabilir, kiralayabilir, ipotek alabilir veya ipotek edebilir, bunlar üzerinde diğer aynı haklar tesis edebilir. Bu vesileyle, Şirket Ana Sözleşmesi'nin bu ve diğer maddelerini de kapsayacak şekilde en son haline ilgili web sitemizden ([www.altinyag.com.tr](http://www.altinyag.com.tr)) ulaşılabilir.

Yıllar itibariyle, Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantı Tutanakları ve Hazırlanmış Cetvellerinin tümüne Şirket Genel Merkezimizden ulaşmak mümkün olduğu gibi, İzmir Ticaret Sicili Müdürlüğü'nde bulunan Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi arşivinden de ulaşılabilir. Ayrıca, son 5 yıla ait Genel Kurul Toplantı Tutanakları ile ilgili diğer dokümanlara ait "pdf" dosyaları şirketimizin belirtilen web sitesinden ulaşarak incelenebilir.

Şirket ana sözleşmesinin 17.maddesi uyarınca; Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında ana sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

Dönem içinde yapılan bağış ve yardımlar hakkında, genel kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi olarak ortaklara bilgi verilmektedir.

#### **2.4. Oy hakları ve Azınlık Hakları**

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan hisse sahiplerinin veya vekillerinin, (A) Grubu herbir hisse senedi için 10 (on) oy hakkı, (B) Grubu herbir hisse senedi için 1 (bir) oy hakkı vardır. Genel Kurulda temsil ve oy kullanma şekline ilişkin düzenlemeler doğrultusunda (Ana

Sözleşme'nin 21.maddeleri) oy hakları kullanılır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun vekaleten oy kullanmaya ilişkin düzenlemelerine uygun olarak hareket edilir.

Karşılıklı iştirak halinde hakim ortak sözkonusu değildir. Şirket Ana Sözleşmesi'nde azınlık paylarının yönetimde temsiline ilişkin bir hüküm bulunmadığı gibi, birikimli oy kullanma yöntemine ilişkin bir düzenlemeye de yer verilmemiştir. Bu yönde sermaye piyasası mevzuatının ihtiyari uygulama hususu ve hakim ortakların bu düzenlemeyi ön görmemesi dolayısıyla mevcut Genel Kurul nisabına ilişkin hüküm uygulanmaktadır (Ana Sözleşme'nin 20. maddesi).

## **2.5. Kar Payı Hakkı**

**Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı:**

Şirketimizin kâr dağıtım politikasının, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde, şirketin mali yapısı, karlılık durumu ve genel ekonomik konjonktür göz önünde bulundurularak, her yıl oluşacak dağıtılabilir net karın, en az %20'sinin nakden, kalanın ortaklığın sermaye yapısını ve piyasa değerini olumsuz yönde etkilemeyecek oranda nakit kâr payı ve/veya bedelsiz hisse senedi dağıtımı ve/veya yedeklere ayrılması şeklinde kâr dağıtım kararı alınarak Genel Kurul'un bilgisine sunulması şeklinde oluşturulmuştur, kâr dağıtım politikasının değişen koşullara uygun olarak gözden geçirilebilmesine karar verilmiştir.

Şirketin kâr ve zararı, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Vergi Usul Kanunu ve ilgili mevzuat uyarınca saptanır.

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 tesbit olunan karı aşağıda yazılı şekilde ve nisbetlerde dağıtılır.

### Genel Kanuni Yedek Akçe

a) %5'i Kanuni yedek akçeye ayrılır.

### Birinci Kâr Payı

b) Kalan kârdan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak genel kurul tarafından belirlenecek oran ve miktardaki kısmı, birinci kâr payı olarak dağıtılır.

### Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra;

c) birinci kâr payına hâle gelmemek kaydıyla net kâr'ın %10'u (A) Grubu hisse senedi sahiplerine payları oranında dağıtılır.

d) Birinci kâr payına hâle gelmemek kaydıyla net kâr'ın %5'i Yönetim Kurulu üyelerine eşit olarak dağıtılır.

e) Birinci kâr payına hâle gelmemek kaydıyla net kâr'ın %5'e kadar kısmı Yönetim Kurulu'nun tesbit edeceği şirket personeline ikramiye olarak ödenir. Bu ödeme tarihi hissedarlara birinci kâr payı ödeme tarihinden geç olamaz.

f) Geriye kalan net kâr'ın kısmen veya tamamen dağıtılıp dağıtılmamasına, kısmen veya tamamen olağanüstü yedek akçeye ayrılmasına Genel Kurul yetkilidir.

Genel kanuni yedek akçe

g) 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 ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça esas mukavelede pay sahipleri için belirlenen birinci kâr payı dağıtılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına, kâr payı dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, katılma kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, Yönetim Kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kuruluşlara kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Şirketimiz 2016 yılı mali tablolarına göre zarar beyan etmiştir.

## **2.6. Payların Devri**

Şirket ana sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan herhangi bir madde bulunmamaktadır.

## **BÖLÜM III – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

### **3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği**

Şirketimizin aktif ve güncel bir internet sitesi mevcuttur. ([www.altinyag.com.tr](http://www.altinyag.com.tr))

İnternet sitemizde yer alan bilgiler Türkçe, İngilizce ve Rusça olarak hazırlanmış olup, kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen hususlara yer verilmektedir.

### **3.2. Faaliyet Raporu**

Yönetim Kurulu faaliyet raporunu, kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlamaktadır. Faaliyet raporunda Kurumsal Yönetim İlkelerinde sayılan bilgilere yer verilmektedir.

## **BÖLÜM IV – MENFAAT SAHİPLERİ**

### **4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

Şirket ile ilgili menfaat sahipleri aşağıda yazılı şekilde bilgilendirilmektedir;

- Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı çerçevesinde faaliyetlerini etkileyebilecek tüm özel durumları, dönemler itibarıyla finansal tablo ve raporlarını Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) aracılığıyla kamuya açıklayarak menfaat sahiplerini bilgilendirmektedir.

- Şirket menfaat sahiplerini kendilerini ilgilendiren konularda yetkili kişiler ve internet sitesi aracılığıyla da bilgilendirmektedir.

- Menfaat sahiplerinin şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerine ilişkin bildirimleri Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından Kurumsal Yönetim Komitesine iletilir.

#### **4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı**

Menfaat sahiplerinin idari konulardaki iyileştirme çalışmalarına katılımı ve bu yönde aktif olarak fikirlerini beyan edebilecekleri ve değerlendirmelerde bulunabilecekleri uygulamalar işletme bünyesinde hazırlanmış prosedürlere bağlı olarak yürütülmektedir.

#### **4.3. İnsan Kaynakları Politikası**

Şirketimizin “İnsan Kaynakları Politikası”, şirket strateji ve politikaları ile uyumlu bir şekilde oluşturulmuştur ve uygulanmaktadır.

En önemli sermayemiz, İnsan Kaynağımızdır. Ürün ve hizmetlerimizin kalitesi çalışanlarımızın kalitesiyle başlar. En iyi personeli ve yetişkin insan gücünü firmamıza çekmek ve istihdam etmek, insanımızın yeteneklerinden ve gücünden en fazla faydayı sağlamak; iş verimliliklerini artırmak, mesleki gelişmelerine olanak tanımak ve işbirliği ve dayanışmanın yeşerdiği bir çalışma ortamı temin etmek firmamızın devamlılığını ve başarısını sağlamak için seçtiğimiz yoldur.

Altınyag'da, İnsan Kaynakları Müdürlüğü çok önemli bir rol üstlenir. Proaktif ve yenilikçi bir yaklaşıma sahip, şirketimizin stratejik kararlarında etkin olan bir yapıdadır. İnsan Kaynakları Müdürlüğü, Altınyag'ın hedefleri doğrultusunda diğer birimlerle koordinasyon içinde, başarıyı temel alan, çağdaş İnsan Kaynakları uygulamalarını yürütür.

Altınyag'da İnsan Kaynakları Müdürlüğü temel fonksiyonu, şirketimize nitelikli insan gücünü kazandırmak, iş memnuniyeti ve yüksek motivasyonla görevlerini yapmaları için gereken altyapıyı oluşturmak ve gelecekteki daha üst görevlere hazırlanabilmeleri amacıyla çalışanlarımızın bilgi ve becerilerini geliştirmektir.

İnsan Kaynakları Müdürlüğü faaliyetleri arasında seçme ve yerleştirme, eğitim, ücretlendirme, performans değerlendirme, kariyer planlama ve sosyal haklar, personel özlük işleri ve idari işler bulunmaktadır.

Personel alımından başlayarak objektif değerlendirme yöntemlerinden yararlanarak adaylara eşit fırsat şansı tanımak, İş güvenliği ve çalışanların sağlığı açısından uygun çalışma ortamını sağlamak, çalışma isteğini geliştirici ve olumlu beşeri ilişkilerin gelişebileceği bir iş ortamı oluşturmak, çalışanların bilgi ve yeteneklerine uygun görevlerde çalışmalarını sağlamak, çalışanların görevlerine bağlılığını arttırmak için çeşitli aktiviteler düzenlemek, çalışanlarla yönetim arasındaki iletişim olanak ve fırsatlarını geliştirmek, çalışanların iş etkinliğini ve çalışma verimini geliştirici düzenlemeler geliştirmek, çalışanların oryantasyon sürecinden itibaren gerekli kişisel ve mesleki gelişimlerine önem vermek, bu amaçla eğitim organizasyonlarına destek vermek Altınyag İnsan Kaynakları politikaları arasındadır.

#### **4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk**

Şirket bünyesinde görevli yönetici ve çalışanlardan uyması beklenen çalışma prensip ve ilkelerinin belirlenmesi amacıyla  irket Etik İlkeleri yazılı hale getirilmiş ve  irketimizin internet sitesi aracılı la pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Şirket etik ilkeleri tüm çalışanlar ile  irket içi ilişkilerini ve  irket'in tüm menfaat sahipleri ile olan ilişkilerini düzenleyen vazgeçilmez bir kurallar bütünüdür.

Şirket Yönetim Kurulu da dahil olmak üzere tüm çalışanlarının en yüksek i  etiği standartlarına uymasını ve i lerini özenli etik, profesyonel ve yasal standartlara göre yönetmesini ve yürütmesini beklemektedir.

Sözü edilen ilkeler  irket açısından temel öneme haizdir ve bu kurallara uyulmaması i ten çıkarma ve disiplin uygulamalarına neden olabilir.

### **BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU**

#### **5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu**

Şirketimiz Yönetim Kurulu, Kanun ve Ana S zle memizde belirlenen kurallar doğrultusunda teşekkül eder.

Şirketin i leri ve idaresi, Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ana sözleşme hükümleri uyarınca seçilecek en az 5 (be ), en çok 9 (dokuz)  yeden oluşacak Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu  yelerinin tamamının, (A) Grubu hamiline yazılı hisse sahibi hissedarların belirleyeceği adaylar arasından seçilmesi zorunludur.

Türk Ticaret Kanunu uyarınca açılacak Yönetim Kurulu  yeli ine seçilecek üyenin ilk Genel Kurul'da (A) Grubu hamiline yazılı hisse sahiplerince tasvip edilmesi şarttır. Genel Kurul'ca seçimin onayı halinde, yeni  ye yerine seçildiği üyenin kalan süresini tamamlar. Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir.

Yönetim kurulunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri mevzuatı uyarınca belirlenen asgari sayıda bağımsız  ye bulunur. Bağımsız  yelerin nitelikleri bağımsız üyelerin seçimi, görev süreleri, çalışma esasları, görev alanları ve benzeri konular Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre tespit edilir.

Yönetim Kurulu faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütür. Yönetim Kurulu,  irketin menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risk ve tehditlere karşı alınabilecek önlemleri yönetme sürecinde ilgili komitelerin de görüşünü almaktadır. Şirket bünyesinde Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuştur.

Yönetim Kurulu  yelerinin  irket dışında başka görev veya görevler alması hususunda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve diğer ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Hissedar olmayanlar Yönetim Kurulu  yeli ine seçilebilir.

Şirketimizin 31.12.2016 tarihi itibariyle görevde bulunan Yönetim Kurulu aşağıdaki gibidir;

<b>Adı Soyadı</b>	<b>Görevi</b>	<b>İcracı/İcracı Olmayan</b>	<b>Görev Süreleri</b>
Mehmed Nureddin ÇEVİK	Yönetim Kurulu Başkanı	İcracı	12.07.2016-12.07.2019
Mehmet D�KKAYA	Yönetim Kurulu B�k.Yard.	İcracı	12.07.2016-12.07.2019
Miryam MA�TAO�LU	Yönetim Kurulu �yesi	İcracı Olmayan	12.07.2016-12.07.2019
Birol Yenal PEHLİVAN	Yönetim Kurulu �yesi	İcracı Olmayan	12.07.2016-12.07.2019
Hamit Serkan DRAHOR	Yönetim Kurulu �yesi	İcracı	12.07.2016-12.07.2019
Hasan Tuncay EROL	Bağımsız �ye	İcracı Olmayan	12.07.2016-12.07.2019
Aziz ERKU�	Bağımsız �ye	İcracı Olmayan	12.07.2016-12.07.2019

Şirketimizin yönetim yapısı nedeniyle Yönetim Kurulu Başkanı Mehmed Nureddin ÇEVİK'tir.

Yönetim kurulu  ye sayısının %25'inin kadın  ye olması için hedef oran belirlenmiştir. Dönem içerisinde Yönetim Kurulunda bir kadın üyenin yer alması için, genel kurulun onayına sunulmak üzere yönetim kurulu kararı alınmıştır.

**- Yönetim Kurulunda Görev Alan  yeler özgeçmişleri ve  irket Dışı Görevleri;**

**MEHMED NUREDDİN ÇEVİK**

1972, Konya doğumludur. Konya Seydişehir Lisesi mezunudur.

Artı Yatırım Holding A. .-Yönetim Kurulu Başkanı,

G rta  Tarım Enerji Yatırımları San.ve Tic.A. . - Yönetim Kurulu Başkanı

Endeks Gayrimenkul Madencilik Enerji A. . – Yönetim Kurulu Başkanı

Endeks Menkul Değerler A. . – Yönetim Kurulu Başkanı

EC Yatırımlar Holding A. . – Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Altıny   Biodizel Petrol  r nleri Enerji  retim A. . - Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

AYH Gayrimenkul Yatırımlar A. .- Yönetim Kurulu Başkanı

Biz AG - Yönetim Kurulu Başkanı

Karsusan A. . - Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Etiler Gıda Tic. A. . - Karsusan A. .tüzel ki ili ini temsilen Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

**MEHMET D KKAYA**

Dokuz Eylül Üniversitesi İktisadi ve Ticari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nde doktorasını tamamlayan Mehmet Dikkaya, Turizm ve Tanıtma Bakanlığı'na bağlı olarak, sırasıyla Planlama,  e me Turizm Müdürlüğü, Madrid Turizm Ata esi görevlerinin ardından, Oru o lu Ya  Sanayi A. . ve Yonca Gıda Sanayi A. .' Genel Müdür Yardımcısı, Agrikom Gıda Tarım Ltd.  ti.'de ise Genel Müdür olarak görev aldı. Mehmet Dikkaya İngilizce, Fransızca ve İspanyolca bilmektedir.

Altıny   Biodizel Petrol  r nleri Enerji  retim A. . – Yönetim Kurulu  yesi

Karsusan Karadeniz Su  r nleri A. . – Genel Müdür



**MİRYAM MAŞTAOĞLU**

1975, Antakya doğumludur. ODTÜ İşletme Bölümü mezunudur.  
Artı Yatırım Holding A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür  
AYH Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi  
Endeks Menkul Değerler A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Vekili  
Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar San.ve Tic A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi

**BİROL YENAL PEHLİVAN**

1975, Konya doğumludur. Muğla Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme bölümü mezunudur.  
Altınyag Kombinaları A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi  
Karsusan Karadeniz Su Ürünleri A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi  
Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar A.Ş. Yönetim kurulu Üyesi  
Artı Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi  
Endeks Gayrimenkul ve Mad. Enerji San. Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi

**HAMİT SERKAN DRAHOR**

1979, İstanbul doğumludur. Ahmet Rasim Lisesi mezunudur.  
Yönetiminde olduğu şirketler,  
Altınyag Kombinaları A.Ş.  
Karsusan Karadeniz Su Ürünleri San. A.Ş.  
Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları San. Ve Tic A.Ş.  
Etiler Gıda Ve Ticari Yatırımlar A.Ş.  
Endeks Gayrimenkul ve Mad. Enerji San. Tic. A.Ş.

**AZİZ ERKUŞ**

1968 doğumludur. Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat mezunudur.  
Se-Al Serbest Muhasebecilik ve Mali Müşavirlik Ltd.Şti. – Ortak  
Artı Yatırım Holding A.Ş. - Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi  
Karsusan Karadeniz Su ür.San.A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

**HASAN TUNCAY EROL**

1970 doğumludur. İ.Ü. İngilizce İşletme Fakültesi mezunudur.  
Kafkar Madencilik San.ve Tic.Ltd.Şti. – Ortak  
Artı Yatırım Holding A.Ş. - Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi  
Karsusan Karadeniz Su ür.San.A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

## **5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları**

Yönetim Kurulu Kararlarına ilişkin konu ba lı ı veya gündemler, periyodik olarak veya ortaya çıkan gerekler çerçevesinde düzenlenerek hazırlanmaktadır. Ortaya çıkan ihtiyaçlara bağlı olarak Yönetim Kurulu Toplantı sayısı değişiklik gösterebilmektedir. Yönetim Kurulu Toplantılarına fiilen katılım çoğunluğu sağlanmıştır. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Yönetim Kurulu kararları oy çokluğu ile alınır. 2016 yılında Yönetim Kurulu Karar sayısı 23 olarak gerçekleşmiştir, katılım oranı %100 ve kararların %100   oybirliğiyle alınmıştır. Toplantıya katılım ve  a rı, esas itibariyle  irket i leri gerek gösterdikçe yapılır ve Yönetim Kurulu toplantıları düzenlenir.

Yönetim Kurulu  yelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar kapsamında sigorta yapılmamıştır.

## **5.3. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Ba ımsızlı ı**

Şirketimiz SPK'nın Kurumsal Yönetim  lkeleri Tebliği'ne istinaden Yönetim Kurulu yapısını oluşturmuştur.

Şirketimizin Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuş olup ilgili Komitelere ait  alı ma Us l ve Esasları belirlenmiştir. Komiteler Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliği ile belirlenen görevleri yürütmektedir.

Denetim Komitesi yılda en az iki kez, Kurumsal Yönetim Komitesi yılda en az iki kez, Riskin Erken Saptanması Komitesi yılda en az altı kez toplanmaktadır.

Şirket'te; SPK'nın Kurumsal Yönetim  lkeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu'nun yapılanması kapsamında Denetimden Sorumlu Komitenin tamamen Bağımsız Yönetim Kurulu  yelerinden oluşması ve diğer Komitelerin de başkanlarının Bağımsız Yönetim Kurulu  yelerinden oluşmasının gerekliliğinden dolayı bir  ye birden fazla komitede görev alabilmektedir.

Komitelerin oluşumu aşağıdaki şekildedir;

### **- Denetimden Sorumlu Komite:**

- Denetimden Sorumlu Komite Başkanı : Hasan Tuncay EROL – Bağımsız Yönetim Kurulu  yesi
- Denetimden Sorumlu Komite  yesi : Aziz ERKU  – Bağımsız Yönetim Kurulu  yesi

### **- Kurumsal Yönetim Komitesi:**

- Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı : Hasan Tuncay EROL – Bağımsız Yönetim Kurulu  yesi
- Kurumsal Yönetim Komitesi  yesi : Miryam MA TAO LU – Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi
- Kurumsal Yönetim Komitesi  yesi : Aziz ERKU  – Bağımsız Yönetim Kurulu  yesi

### **- Riskin Erken Saptanması Komitesi:**

- Riskin Erken Saptanması Komite Başkanı : Aziz ERKU  – Bağımsız Yönetim Kurulu  yesi
- Riskin Erken Saptanması Komite  yesi : Hasan Tuncay EROL – Bağımsız Yönetim Kurulu  yesi

Söz konusu Komitelerde görev dağılımına göre yapılan  alı malar Yönetim Kurulu'na sunulur. Gerek duyulduğunda Yönetim Kurulu  yesi olmayan, konusunda uzman kişilere de Komitelerde görev verilebilir. Komiteler sorumlulukları dahilinde hareket eder ve Yönetim Kurulu'na tavsiyelerde bulunur. Nihai karar Yönetim Kurulu tarafından verilir.

#### **5.4. Risk Yönetimi ve   Kontrol Mekanizması**

Şirketimizde SPK'nın Kurumsal Yönetim  lkeleri Tebliği kapsamında 14.09.2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Denetimden Sorumlu Komite oluşturulmuş olup  alı ma Us l ve Esasları belirlenmiştir.

Şirketin mali ve idari faaliyetlerine bağlı olarak bir risk yönetimi  ng r lm   ve   kontrol organizasyonu yapılmış olup, ilgili Sermaye Piyasası mevzuatı ve düzenlemeleri doğrultusunda   denetimin i leyi i ve etkinliği Denetimden Sorumlu Komite tarafından takip edilmektedir.

  kontrol sisteminin sağlıklı olarak i leyi inden Yönetim Kurulu sorumlu olup, Yönetim Kurulu  yesi ve  irket Genel Müdürü Yönetim Kurulu adına gerekli koordinasyonu temin eder.   kontrol sisteminin sağlıklı olarak i leyip, i lemedi ine dair hususlar Yönetim Kurulu adına,  irket Genel Müdürü tarafından beyan edilir. Bu   kontrolün sonuçlarına göre Yönetim Kurulu  irket Genel Müdürü aracılığı ile gerekli önlemleri almaktadır.

Ayrıca dönem içerisinde şirketin   Gözetim ve Kontrol departmanı, gerekli yönetmelik ve zaman çizelgeleri konusunda çalışmalarına devam etmektedir.

#### **5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri**

Şirketin stratejik hedeflerinin oluşturulması ve uygulanmasında ilgili birimlerin çalışmaları,  st Yönetimce Yönetim Kurulu'na sunulur ve takip edilir. Yönetim Kurulu, stratejik hedeflere bağlı olarak, yıllık faaliyetlerin gözden geçirilmesi doğrultusunda geçmiş yıl performansını değerlendirmek suretiyle  st Yönetimin yeni yıl hedeflerini kar ıla tırır ve kararlar verir.

#### **5.6. Mali Haklar**

Şirketimizin Yönetim Kurulu  yelerine ve  st Düzey Yöneticilerine sağlanan haklara, menfaat ve ücretlere ilişkin olarak hazırlanan  cret Politikası Genel Kurul'a sunulmuş olup KAP'ta ve  irketimiz web sitesinde yayınlanmıştır.

Yönetim Kurulu Başkan ve  yelerine Genel Kurulca kararlaştırılan ücret haricinde, herhangi bir menfaat sa lanmamaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar finansal tablo dipnot açıklamalarında yer verilmektedir. Bu kapsamda 2016 yılı içinde sağlanan faydalar toplamı 958.825.-TL'dir. 2016 yılı içinde yapılan Genel Kurul'da alınan karar gereği Yönetim Kurulu Başkanına 15.000.-TL net, Yönetim Kurulu Bağımsız  yelerine ise aylık 3.000.-TL net Huzur Hakkı  demesi kararla tırılmı tır.

Yönetim Kurulu'na yönelik olarak performansa veya ödüllendirmeye dayalı herhangi bir uygulama yapılmamaktadır.

Ayrıca, dönem içinde herhangi bir Yönetim Kurulu  yesine ve  irket  st Yöneticisine borç verilmemiş, kredi kullandırılmamı , üçüncü bir kişi aracılığı ile kredi adı altında menfaat sa lanmamı  ve lehlerine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.