

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Altınyaz Kombinaları Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

1) Görüş

Altınyaz Kombinaları Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 01.01.2017-31.12.2017 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Grup'un durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 01.01.2017-31.12.2017 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 23.02.2018 tarihli denetçi raporumuzda sınırlı olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle konsolide finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıttak şekilde hazırlar. Bu raporda konsolide finansal durum, konsolide finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Grup'ta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin konsolide finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Birgül Erdoğan'dır.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.

Member of JPA International

Birgül Erdoğan, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 23 Şubat 2018



Altınyag Kombinaları A.Ş.
01.01.2017 – 31.12.2017
Dönemi Faaliyet Raporu

1) GENEL BİLGİLER

a) Faaliyet Raporunun ait olduğu hesap dönemi : 01.01.2017 – 31.12.2017

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 : Çiğli V.D. – 066 000 7593

Şirketin İnternet Adresi : 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.

01.01.2017 – 31.12.2017 döneminde sermaye artırımını yapmamıştır.

Sermayenin % 65,04 oranındaki kısmına ait hisse senetleri Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

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

Şirketimizin 31.12.2017 dönem sonu itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

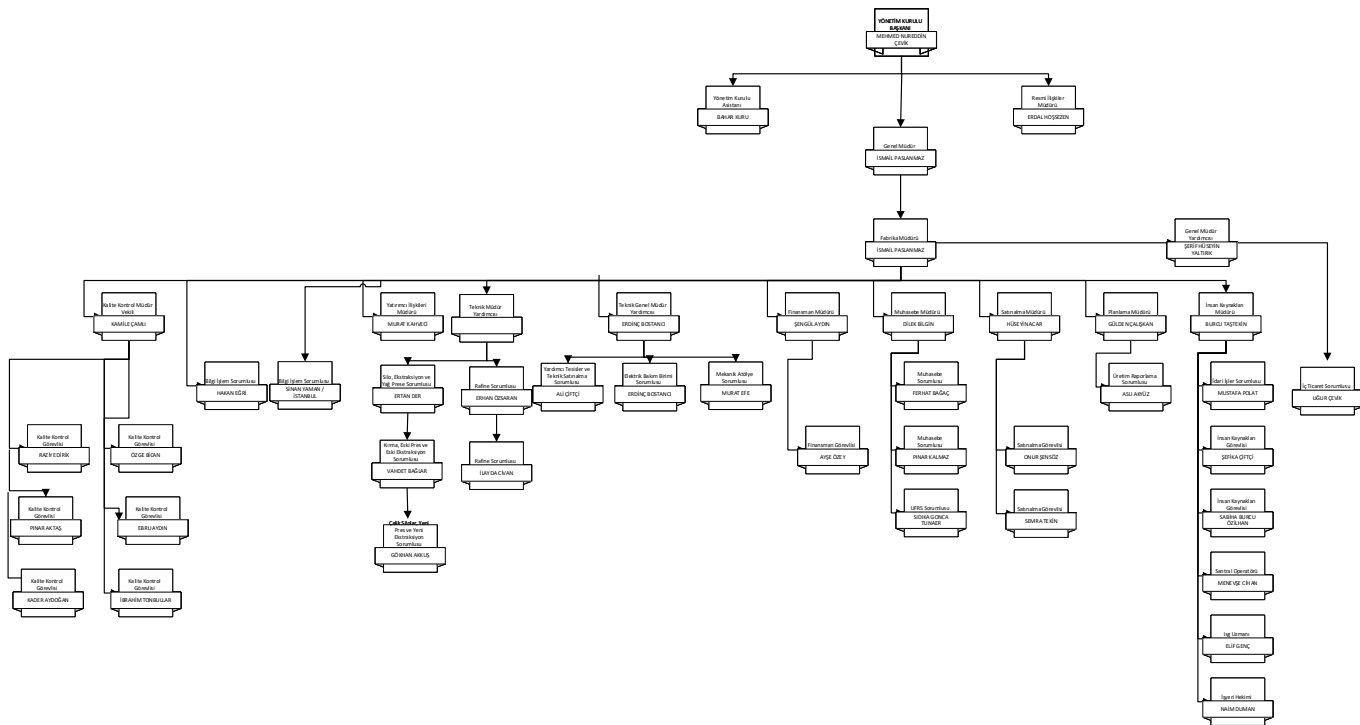
Ortak Adı	Sermaye Tutarı (TL)	Sermayedeki Payı
Artı Yatırım Holding A.Ş. (A) Grubu	5.241.647,69	8,74
Karsusan Karadeniz Su Ürünleri San. A.Ş.(B) Grubu	5.300.000,00	8,83
Diğer (A) Grubu İmtiyazlı Paylar	93.002,56	0,16
Etiler Gıda ve Ticari Yat. San.ve Tic.A.Ş. (A Grubu)	4.692.775,29	7,82
Mehmet Çetiner (B Grubu)	3.824.000,00	6,37
Şerif Hüseyin Yaltırık (A Grubu)	1.413.572,00	2,36
Şerif Hüseyin Yaltırık (B Grubu)	340.000,00	0,57
Diğer (B) Grubu Halka Açık Paylar	39.095.002,46	65,16
TOPLAM	60.000.000,00	100,00

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	1.144.099.754	19,07
B Grubu	Hamiline	0,01.-TL	4.855.900.246	80,93
Toplam			6.000.000.000	100,00

Şirketimizin 20.07.2017 Tarihinde yapılan 2016 yılı olağan genel kurulunda A grubu payların 9.124.000,00 TL lik kısmını hisse sahiplerinin kendi talebi ve yetkili mercilerin onayı doğrultusunda B grubu paya dönüştürme işlemi onaylanmıştır. Bknz. Genel kurul tutanağı onbirinci madde.

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 31.12.2017 dönem sonu itibarıyla 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
Biröl Yenal PEHLİVAN	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 31.12.2017 dönem sonu itibarıyla Komiteleri, Üst Düzey Yöneticileri ile Personel bilgileri aşağıda verilmiştir.

Komiteler

Denetim Kurulu

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

Komite yıl içerisinde 5 kez toplanmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Hasan Tuncay EROL	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı
Aziz ERKUŞ	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi
Murat Kahveci	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

Komite yıl içerisinde 2 kez toplanmıştır.

Şirketimizde Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi olarak görev yapmakta olan Miryam Maştaoğlu 31.03.2017 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmıştır. 01.04.2017 tarihinden itibaren Gülşah Zımbırlar atanmıştır. Gülşah Zımbırlar 07.08.2017 tarihinde görevinden ayrılmıştır. 05.09.2017 tarihinde SPL lisanslarına sahip Murat Kahveci Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi olarak atanmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

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

Komite yıl içerisinde 6 kez toplanmıştır.

Üst Düzey Yöneticiler

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Mehmet DİKKAYA	Genel Müdür
Şerif Hüseyin YALTIRIK	Genel Md. Yrd. (Risk ve Ticaretten Sorumlu)

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 ve 01.08.2017 tarihinde asaleten İsmail Paslanmaz atanmıştır. 03.01.2018 tarihinden itibaren İsmail PASLANMAZ Fabrika Müdürü olarak atanmış ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevini yürütmekte olan Dr.Mehmet DİKKAYA, bu görevinin yanında 03.01.2018 tarihinden itibaren şirketimizin Genel Müdürü olarak atanmıştır.

Personel Bilgileri

Hesap döneminde, şirketimizde ortalama 145 personel görev yapmıştır.

Çalışanlarımıza aile, çocuk, yemek ve servis yardımları yapılmaktadır.

e) Varsa; şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketler 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 safi karın %5'i dağıtılabilir

31.12.2017 tarihi itibarıyla, 20.07.2017 tarihinde Genel Kurul'da alınan karar gereği Yönetim Kurulu Başkanına aylık 20.000.-TL net, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısına aylık 9.750.-TL net, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine ise aylık 3.000.-TL net, Huzur Hakkı ödemesi yapılmaktadır. Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.384.072.-TL'dir.

3) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Altınyag Kombinaları A.Ş. ve bağı 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:

Şirketimizin, 01.01.2017-31.12.2017 döneminde firma ve bağı ortaklıkları bünyesinde, bakım-onarım, tadilat, hak alımları ve yenileme faaliyeti olarak sonuçlanmış 14.277.659.-TL'lık yatırım yapılmıştır.

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

İç Denetim Birimi, Yönetim Kurulu'na direkt bağı olarak çalışmakta ve raporlarını Yönetim Kuruluna sunmaktadır.

Denetim faaliyetleri, İç Denetim Planı kapsamında yıllık planlanır, yürürlüğe konulur, denetim faaliyeti gerçekleştirilir ve tespitler doğrultusunda alınan önlemler takip edilir.

İç Denetim Birimi, iç kontrol sistemi kapsamında işletme faaliyetlerini izler risk ve kontrol değerlendirme faaliyetlerine ilişkin önerilerde bulunur ve bu kontrollerin uygunluğunu test eder. Denetim faaliyetleri yürütülürken, Şirket politika ve prosedürlerine, ilgili yasal düzenlemelere uyumun kontrolü yapılır.

Bu amaçla, 2017 başından itibaren mali denetim, uygunluk denetimi, faaliyet denetimi ve bilgi sistemleri denetimlerinin sağlıklı gerçekleşebilmesi amacı ile risk temelli yaklaşımla iş akışların oluşturulması, kontrol noktalarının belirlenmesi, süreçlerin güncellenmesi ve yasal mevzuata uyumun sağlanması faaliyetleri başlatılmış olup çalışmalara devam edilmektedir.

İç Denetim Birimi tarafından suiistimal, hatalı uygulamaların, hile ve aykırı davranışların tespit edilmesi ve önlenmesi kapsamında iç kontrol sisteminin güvencesini artırmaya yönelik çalışmalarını yürütür.

Ayrıca yönetim tarafından talep edilmesi durumunda araştırma, inceleme çalışmaları yürütmektedir.

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

Grup ortaklarından Enver Çevik, Altınyaz 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 ve söz konusu hisse devri sonrasında, Şirket nezdinde Enver Çevik'e ait herhangi bir pay grubu/adedi kalmamıştır.

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. Söz konusu borcun 100.000 USD'lık kısmı 21.07.2017 tarihinde Rehin Alana'a ödenmiş olup, kalan 150.000 USD'lık kısmı 15.10.2017 tarihinde ödenmek üzere yeniden protokol imzalanmıştır. 16.10.2017 tarihinde alacaklı olan Yılmaz Ersönmez'e kalan borcun tamamı ödenmiş olup hisse rehin işlemi sonlandırılmış ve Yılmaz Ersönmez'in herhangi bir alacağı kalmamıştır.

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. 20.07.2017 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısının onbirinci maddesinde görüşülüp onaylanan madde aşağıdaki gibidir.

Şirketimizin (A) grubu imtiyazlı paylarına sahip ortaklarımızdan Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayii A.Ş. ile Mehmet Çetiner'in yaptıkları yazılı müracaatları ile aşağıda dökümü bulunan toplam 9.124.000.-TL nominal değerindeki 912.400.000 adet (A) grubu imtiyazlı paylarını imtiyazlarından feragat etmek sureti ile (B) grubu imtiyazsız Halka açık paylara dönüştürme talepleri doğrultusunda şirketimiz tarafından hazırlanan Esas Sözleşmemizin "Kayıtlı Sermaye" başlıklı 6. Maddesinin değişikliğini içeren Tadil Tasarısı Sermaye Piyasası Kurulu'nun, 15.06.2017 tarih, 24/798 sayılı kararı uyarınca 19.06.2017 tarih, 29833736-110.03.02-E.7612 sayılı yazısı ile uygun bulunmuş, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 10.07.2017 tarih, 26381067 sayılı yazıları ile onaylanmıştır.

Adı Soyadı	Grubu	Pay Adedi	Pay Tutarı(TL)
Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayii A.Ş.	(A)	530.000.000	5.300.000,00
Mehmet Çetiner	(A)	382.400.000	3.824.000,00
	Toplam	912.400.000	9.124.000,00

Esas sözleşmenin “Kayıtlı Sermaye” başlıklı 6. Maddesinin söz konusu pay dönüşüm talepleri doğrultusunda değişikliğini içeren Tadil Tasarısı Genel Kurulun onayına sunuldu ve oy birliği ile Kabul edildi. Kabul edilen ilgili madde Genel Kurul Toplantı tutanağında görülebilmektedir.

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.

TİCARET ÜNVANI	SERMAYESİ	İŞTİRAK ORANI (TL) (%)
ALTINYAĞ 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.	12.352.370	26,95

c) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Etiler Gıda Ve Ticari Yat. Sanayi ve Ticaret A.Ş. yönetim kurulu üyesi Esra Çevik'in sahibi olduğu 4.209.266,29 adet Altınyag Kombinaları A.Ş. A Grubu payını 0,50 TL bedel ile satın almıştır.

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

Hesap dönemi içerisinde yapılan özel ve kamu denetimi yoktur.

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.

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
- Dava Karşılıkları	849.648	250.040

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

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

Şirket aleyhine açılmış önemli dava veya Şirket'i ilgilendiren herhangi bir borç veya yükümlülük mevcut değildir.

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

Şirketimiz 2017 yılında belirlenen hedeflerinin büyük bir bölümüne ulaşmış ve Genel Kurul kararları yerine getirilmiştir. Söz konusu hedefler içerisinde bulunan, yıllık ciro hedefimize ulaşılmıştır.

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:

28.12.2017 tarihinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmış olup alınan kararlar aşağıdaki gibidir.

GÜNDEMİN BİRİNCİ MADDESİ

Açılış ve yoklama yapılarak toplantının açılmasında yasal sakınca olmadığı görüldü.

Toplantı Başkanlığına Mehmed Nureddin ÇEVİK oybirliği ile seçildi. Toplantı Başkanı, oy toplama memurluğuna Dilek Bilgin'i, yazmanlığa ve e-GKS sistemine Erdal HOŞSEZEN'i görevlendirmiştir. Toplantı başkanlığına Genel Kurul tutanaklarını imzalama yetkisi oybirliği ile verildi.

GÜNDEMİN İKİNCİ MADDESİ

Şirketimizin ve bağlı ortaklığımız Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları San.ve Tic.A.Ş.'nin sahip olduğu Gayrimenkulleri ve Makine Parkının tamamının Sodrugestvo Group S.A. ile yapılan görüşmeler sonucunda 34.000.000.-USD+KDV bedel ile satışının yapılması konusunda imzalanan Niyet Mektubu çerçevesinde yapılacak 3 aylık incelemeler sonunda satış sürecinin tamamlanması işlemine ilişkin olarak:

a) Söz konusu işlemlerin SPK'nın II-23.1 Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nde tanımlanan önemlilik kriterini sağladığı, bu nedenle aynı tebliğin "Ayrılma Hakkının Kullanılması" başlıklı 9'uncu maddesine göre işlemin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılıp muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahiplerinin paylarını Şirkete satarak ayrılma hakkına sahip olacakları,

b) SPKn.'nun "Ayrılma hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nın II-23.1 Tebliği'nin "Ayrılma hakkı kullanım fiyatı" başlığını taşıyan 10'uncu maddesi hükümleri çerçevesinde ayrılma hakkının pay başına işlemin kamuya açıklandığı tarihten önceki otuz gün içinde borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyatı olan 0,01101591.-TL olduğu,

c) SPK'nın II-23.1 Tebliği'nin "Ayrılma hakkının kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesinin 6'ncı fıkrası hükümleri dâhilinde, ayrılma hakkı kullandırılması şirket Gayrimenkul ve Makine Parkının satışının onaya sunulacağı Genel Kurul Toplantısı itibaren en geç 6 (altı) işgünü içinde başlanacağı ve 10 (on) iş günü süreceği,

d) SPK'nın II-23.1 Tebliği'nin "Ayrılma hakkının kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesinin 9'uncu fıkrasına göre; ayrılma hakkının, pay sahiplerimizin sahip olduğu payların tamamı için kullanılmasının zorunlu olduğu,

e) SPK'nın II-23.1 Tebliği'nin "Ayrılma hakkının kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesinin 7'nci fıkrasına göre; ayrılma hakkını kullanacak pay sahiplerimizin ayrılma hakkına konu paylarını, ayrılma hakkının kullanımında aracılık yapan aracı kurum nezdindeki Şirketimiz

hesabına genel hükümler doğrultusunda virmanlayarak satışı (ayrılma hakkı kullanımını) gerçekleştireceği; ayrılma hakkını kullanmak için aracı kuruma başvuran pay sahiplerimize pay bedellerinin satışı takip eden işgünü Şirketimizce ödeneceği,

f) İşlemin Genel Kurul Toplantısı'nda ret edilmesi durumunda ayrılma hakkının doğmayacağı,

g) Ayrıca, gündemin 4'üncü maddesinde görüşülecek olan yönetim kurulu teklifinin kabul edilmesi halinde ayrılma hakkı için Şirketin katlanacağı azami maliyetin 2.000,000 TL olacağı ve ayrılma hakkı kullanım taleplerinin azami maliyet tutarını geçeceğinin anlaşılması durumunda işlemten vazgeçilmesi hususunun gündemin 4'üncü maddesinde görüşüleceği, hususları Genel Kurul'un bilgisine sunuldu.

GÜNDEMİN ÜÇÜNCÜ MADDESİ

Şirketimizin ve bağlı ortaklığımız Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları San.ve Tic.A.Ş.'nin sahip olduğu Gayrimenkulleri ve Makine Parkının tamamının Sodrugestvo Group S.A. ile yapılan görüşmeler sonucunda 34.000.000.-USD+KDV bedel ile satışının yapılması konusunda imzalanan Niyet Mektubu çerçevesinde, yapılacak 3 aylık incelemeler sonunda satış sürecinin tamamlanması işlemi Genel Kurul'un onayına sunuldu, oylandı ve oybirliği ile kabul edildi.

GÜNDEMİN DÖRDÜNCÜ MADDESİ

3'üncü maddede yapılan oylama sonucunda ayrılma hakkı kullanımından dolayı Şirketimizin katlanacağı maliyet tutarının 2.000,000.-TL'nı geçeceğinin anlaşılması durumunda işlemten vazgeçilmesi hususu Genel Kurul'un onayına sunuldu, oylandı ve oybirliği ile kabul edildi.

GÜNDEMİN BEŞİNCİ MADDESİ

Toplantı dilek ve temenniler bölümünde söz alan olmadı, gündemde görüşülecek başka bir konu ve alınan kararlara itiraz bulunmadığından Toplantı Başkanı tarafından toplantıya saat 11.37 itibariyle fiziki ve elektronik ortamda son verildi.(28.12.2017, İZMİR)

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, 01.01.2017-31.12.2017 faaliyet dönemi içerisinde Dernek ve vakıf kurumlarına 51.800 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 2017 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:

01.01.2017-31.12.2017 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:

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

Bunun yanı sıra, Şirketimiz Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.'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 Şirketimiz, finansal ve faaliyet süreçlerini tüm ticaret ve finansal ortaklarıyla işbirliği içerisinde, daha da güçlü yürütmektedir.

b) Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

- ÜRETİM ve SATIŞ FAALİYETLERİ

Şirketimiz 01.01.2017 – 31.12.2017 döneminde ham yağ üretim işletmesinde aşağıdaki tabloda gösterilen toplam 172.141 ton yağlı tohum işlenmiştir. Kapasite kullanımı %71,73 olarak gerçekleşmiştir.

Rafine ünitesinde ise 01.01.2017 – 31.12.2017 döneminde toplam 21.687 ton üretim gerçekleştirilmiştir. Kapasite Kullanım Oranı %33,47 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Aşğıdaki tabloda 2017 yılı üretim miktarları karşılaştırmalı olarak gösterilmektedir.

Ürünler (ÜRETİM)	Miktar (Ton) 31.12.2017	Miktar (Ton) 31.12.2016
Yağlı Tohumlar	172.141	148.117
Soya Fasulyesi Tohumu	112.366	118.408
Kanola Tohumu	0	5.391
Aspir Tohumu	5.835	0
Keten Tohumu	53.940	24.318
Rafine Yağlar	21.687	32.875
Soya Yağı	8.902	27.273
Aspir Yağı	725	0
Keten Yağı	10.841	5.602
Ayçiçek Yağı	582	0
Kanola Yağı	360	0
Ketencik Yağı	277	0

Aşğıdaki tabloda 2017 yılı satış miktarları karşılaştırmalı olarak gösterilmektedir.

Ürünler (SATIŞ)	Miktar (Ton) 31.12.2017	Miktar (Ton) 31.12.2016
1- Rafine Yağlar	15.771	25.806
Soya Yağı	5.646	22.679
Aspir Yağı	695	0
Keten Yağı	8.587	3.127
Kanola Yağı	332	0
Ayçiçek Yağı	511	0
2- Hamyağlar	33.253	6.971
Ham Soya Yağı	19.804	5109
Ham Keten Yağı	9.169	1.810
Ham Kanola/Kolza Yağı	165	52
Ayçiçek Yağı	4.115	0
3- Tali Ürünler	2.681	7.033
Soap Stok	2.503	6.886
Ayçiçek Perlitli Yağlı Çamur	87	44
Fatty Asit	53	103
Soya Küspesi	38	0

Aşağıda Özet Bilanço ve Gelir Tablosu karşılaştırmalı olarak verilmektedir;

Özet Bilanço (TL)	31.12.2017	31.12.2016
Dönen Varlıklar	145.224.780	22.773.067
Duran Varlıklar	6.327.261	88.784.149
Kısa Vadeli Yükümlülükler	114.890.353	52.956.255
Uzun Vadeli Yükümlülükler	28.352.791	25.040.740
Özkaynaklar	8.308.897	33.560.221
TOPLAM VARLIKLAR (TL)	151.552.041	111.557.216

Özet Gelir Tablosu (TL)	31.12.2017	31.12.2016
Satış Gelirleri	175.783.453	103.010.772
Brüt Faaliyet Karı/(Zararı)	13.266.219	10.569.633
Net Faaliyet Karı/(Zararı)	4.880.559	(222.198)
Dönem Karı/(Zararı)	(6.684.191)	(6.447.353)
Hisse Başına Kar/(Zarar)	(0,085)	(0,1229)

Mali durum ve borç ödeme rasyoları:

	31.12.2017	31.12.2016
Cari Oran (Dönen Varlıklar/K.V Borçlar)	1,26	0,43
Likidite Oranı (Dönen varlıklar-Stoklar)/K.V.Borçlar	1,14	0.36
Aktif Yapısı (Dönen Varlıklar/Aktif Toplam)	0,96	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, tamamlanan yatırımlarla birlikte kırma ve ürün işleme kapasitesini arttırmış olup, raporlama döneminde mevcut kapasitesini karşılayacak 2 yıllık fason üretim sözleşmesi imzalamıştır.

Ayrıca raporlama döneminde imzalanan kısa vadeli kredilere ilişkin yeniden yapılandırma ile 48-60 ay arası vade uzatımı gerçekleştirilmiştir.

Aynı zamanda 31.12.2017 tarihi itibarıyla şirketimizin uzun vadeli yükümlülüklerinin 1.070.347.-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.

Yönetim Kurulumuz 23.11.2017 tarihinde yaptığı toplantıda; Şirketimizin finansal yapısının güçlendirilmesi, likidite pozisyonunun iyileştirilmesi ve bilanço yapısının güçlendirilmesi yönetim kurulunda değerlendirilmiş ve bu çerçevede:

1. Şirketimizin 150.000.000 Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 60.000.000 Türk Lirası olan çıkarılmış sermayenin tamamı nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle %75 oranında 45.000.000 Türk Lirası artırılarak 105.000.000 Türk Lirası'na çıkarılmasına,
2. Sermaye artışının, mevcut ortakların yeni pay alma haklarının (rüçhan hakları) kısıtlanmadan hisse senetlerinin nominal değeri olan 1 Kuruş (0,01 TL) fiyat üzerinden bedelli olarak yapılmasına,
3. İş bu sermaye artırımında (A) grubu imtiyazlı pay sahiplerine (A) grubu imtiyazlı hamiline pay, (B) grubu halka açık pay sahiplerine (B) grubu halka açık hamiline pay verilmesine,
4. Yeni pay alma haklarının (rüçhan hakları) kullanım süresinin 15 gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresinin, izleyen iş günü akşamı sona ermesine,
5. Yeni pay alma haklarının (rüçhan hakları) kullandırılmasından sonra kalan payların, (B) grubu Halka açık pay olarak 3 (üç) iş günü süreyle nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş.'de oluşacak fiyattan Borsada satılmasına,
6. İşbu kararımız kapsamında T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank) ile diğer tüm kamu ile özel kurum ve kuruluşlar nezdinde gerekli başvuruların yapılmasına,

oy birliği ile karar verilmiştir.

Taslak izahname ile 15.12.2017 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmuş ve 15.02.2018 tarihli SPK bülteninde gerekli düzeltmelerin yapılması şartıyla onaylanmış olup süreç devam etmektedir.

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 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.

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 faydalanabilecek 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;

-Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayi A.Ş.'nin Grup'a ödediği Sermaye Avansının iadesine istinaden, Şirket ile Karsusan arasında mutabakata varılmıştır. 11.10.2017 tarihinde 12 ay geri ödemeli olarak yapılan protokol kapsamında 2.140.582 TL tutarındaki ilk taksit ödemesini Grup, 15.02.2018 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

-Grup'un bağlı ortaklığı Altınyag Biodizel Petrol Ürünleri Enerji Üretim A.Ş. 06.02.2018 tarih, 2/1 sayılı kararı ile Esas Sözleşmesinin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesine "Madencilik" ile

ilgili faaliyet konusunu ilave etmek üzere Esas Sözleşme tadili için gerekli işlemler tamamlanmış olup 22.02.2018 tarihinde Ticaret Sicil Müdürlüğünce tescil edilmiştir.

-Altınyaz Kombinaları A.Ş. 150.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak üzere 60.000.000 TL'den 105.000.000 TL'ye artırılması için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurmuş olup Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15.02.2018 tarihli bülteninde gerekli şartların sağlanması durumunda başvurunun olumlu karşılanmasına karar verildiği bildirilmiştir. Grup Sermaye artırımından elde edilecek fon ile tederikçilerine olan borçları ve çekleri ödemeyi ve bankalara olan borçları finanse etmeyi planlamaktadır

-24.01.2018 tarihinde Mehmed Nureddin Çevik, Altınyaz Kombinaları A.Ş.'nin A grubu borsada işlem görmeyen paylarıyla ilgili olarak, Artı Yatırım Holding A.Ş.'ye ait olan 1.832.332 TL nominal tutarlı payı satın almıştır. Bu satın alım sonucunda Altınyaz Kombinaları A.Ş.'nin sermaye yapısı aşağıdaki gibi oluşmuştur.

Hissedarlar:	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayi A.Ş.	8,83	5.300.000
Mehmed Nureddin Çevik	8,74	5.241.648
Etiler Gıda Ve Ticari Yatırımlar Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi	7,82	4.692.775
Mehmet Çetiner	6,37	3.824.000
Şerif Hüseyin Yaltırık	2,92	1.753.572
Diğer	65,32	39.188.005
Ödenmiş Sermaye	100	60.000.000

-Sermaye Piyasası Kurulu'nun 18.01.2018 tarih, 3/54 sayılı kararına istinaden Grup'un Bağlı Ortaklıklarından Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi 50.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 11.625.000 TL olan çıkarılmış sermayesi, Yönetim Kurulu Başkanı Mehmed Nureddin Çevik'e 727.370 TL nominal değerinde tahsisli sermaye artırımını yapılarak 12.352.370 TL'ye yükseltilmiştir. Artırılan sermayeyi temsil eden beher 1 TL nominal değerindeki payların satışı 4,64 TL fiyattan 3.374.997 TL bedelle 08.02.2018 gerçekleşmiştir. Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi oluşan yeni sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar:	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Altınyaz Kombinaları A.Ş.	26,95	3.328.561
Argon Financial Limited	14,24	1.759.000
Gurtas Tarım Urun San Ve Tic. A.Ş.	12,01	1.483.939
Kurtoğlu Alüminyum Pazarlama Sanayi Tic Ltd Şt	8,10	1.000.000
Mehmed Nureddin Çevik	5,89	727.370
Diğer	32,81	4.053.500
Ödenmiş Sermaye	100	12.352.370

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

Hissedarlık Yapısı (31 Aralık 2017)

Ortağın Adı-Soyadı/Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı(TL)	Sermayedeki Payı(%)	Oy Hakkı Oranı(%)
ARTI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	5.241.647,69	8,74	32,16
KARSUSAN KARADENİZ SU ÜRÜNLERİ SANAYİ A.Ş.	5.300.000	8,83	3,25
ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	4.692.775,29	7,82	28,80
MEHMET ÇETİNER	3.824.000	6,37	2,35
ŞERİF HÜSEYİN YALTIRIK	1.753.572	2,92	8,88
DİĞER	39.188.005,02	65,32	24,56
TOPLAM	60.000.000,00	100	100

Sermayeyi Temsil Eden Paylara İlişkin Bilgiler				
Nama / Hamiline Olduğu	İmtiyazları (Kimin sahip olduğu türü)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermaye Oranı (%)
Hamiline	(A) Grubu İmtiyazlı	0,01	11.440.997,54	19,07
Hamiline	(B) Grubu Halka Açık	0,01	48.559.002,46	80,93
TOPLAM			60.000.000,00	100

2.1 Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölümüne ait iletişim bilgileri aşağıdadır:

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi: Murat Kahveci
murat.kahveci@altinyag.com.tr Sahip olduğu Lisanslar: Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey3 Lisansı-203616 Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı-700604 Türev Araçlar Lisansı-301113 Kredi Derecelendirme Lisansı-602588
Yatırımcı İlişkileri Bölüm Görevlisi: Dilek BİLGİN
dilek.bilgin@altinyag.com.tr
Tel : 0 232 3768451
Faks : 0 232 3768458
Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi olarak 05.09.2017 tarihinde Murat Kahveci atanmıştır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün 2017 yılında Şirket adına yürütmüş olduğu başlıca faaliyetler aşağıda özet olarak yer almaktadır:

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 dâhil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemektir.
- Yıl sonunda Yönetim Kuruluna bölümün çalışmalarıyla ilgili rapor 29.12.2017 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, internet sitemiz ve Bilgi Toplumu Hizmetleri Linki 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 20.07.2017 tarihinde 2016 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantımız ve 28.12.2017 tarihinde Olağanüstü 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 Kurullara 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 imkânıyla ulaştırılmaktadır. Kayıtlar, elektronik ortam dâhil, 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 Olağan Genel Kurul Toplantımızda ve 2017 yılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Olağanüstü Genel Kurul Toplantımızda 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) 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 imkânı 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 sunularak 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) 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 ulaşılarak 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 imkân 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 her bir hisse senedi için 10 (on) oy hakkı, (B) Grubu her bir 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 vekâleten oy kullanmaya ilişkin düzenlemelerine uygun olarak hareket edilir.

Karşılıklı iştirak halinde hâkim ortak söz konusu 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 hâkim 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 2017 yılı mali tablolarına göre 5.099.413.TL 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)

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 Şirket Etik İlkeleri yazılı hale getirilmiş ve şirketimizin internet sitesi aracılığıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

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

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

Sözü edilen ilkeler Şirket açısından temel öneme haizdir ve bu kurallara uyulmaması işten çıkarma ve disiplin uygulamalarına neden olabilir.

BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU

5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Şirketimiz Yönetim Kurulu, Kanun ve Ana Sözleşmemizde belirlenen kurallar doğrultusunda teşekkül eder.

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

Türk Ticaret Kanunu uyarınca açılacak Yönetim Kurulu üyeliğine seçilecek üyenin ilk Genel Kurul'da (A) Grubu hamiline yazılı hisse sahiplerince tasvip edilmesi şarttır. Genel Kurul'ca seçimin onayı halinde, yeni üye 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 üye bulunur. Bağımsız üyelerin 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, şirketin 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 üyelerinin şirket dışında başka görev veya görevler alması hususunda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Hissedar olmayanlar Yönetim Kurulu üyeliğine seçilebilir.

Şirketimizin 29.12.2017 tarihi itibarıyla görevde bulunan Yönetim Kurulu aşağıdaki gibidir;

Adı Soyadı	Görevi	İcracı/İcracı Olmayan	Görev Süreleri
Mehmed Nureddin ÇEVİK	Yönetim Kurulu Başkanı	İcracı	12.07.2016-12.07.2019
Mehmet DİKKAYA	Yönetim Kurulu Bşk.Yard.	İcracı	12.07.2016-12.07.2019
Birol Yenal PEHLİVAN	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Olmayan	12.07.2016-12.07.2019
Hasan Tuncay EROL	Bağımsız Üye	İcracı Olmayan	12.07.2016-12.07.2019
Aziz ERKUŞ	Bağımsız Üye	İcracı Olmayan	12.07.2016-12.07.2019

Şirketimizin Yönetim Kurulu Başkanı Mehmed Nureddin ÇEVİK'tir.

Yönetim kurulu üye sayısının %25'inin kadın üye olması için hedef oran belirlenmiştir.

Yönetim Kurulunda Görev Alan Üyeler Özgeçmişleri ve Şirket Dışı Görevleri;

MEHMED NUREDDİN ÇEVİK

1972, Konya doğumludur. Konya Seydişehir Lisesi mezunudur.

Altınyaz Kombinaları A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı,

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

Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları San.ve Tic.A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı

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

Çevikler Gayrimenkul San. Tic. A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı

Altınyaz Biodizel Petrol Ürünleri Enerji Üretim A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı

AYH Gayrimenkul Yatırımlar A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkanı

Biz AG - Yönetim Kurulu Başkanı

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar San. Ve Tic. A.Ş. – Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları San. Ve Tic. A.Ş. tüzel kişiliğini temsilen Yönetim Kurulu Başkanı

MEHMET DİKKAYA

Dokuz Eylül Üniversitesi İktisadi ve Ticari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nde doktorasını tamamlayan Mehmet Dikkaya, Turizm ve Tanıtma Bakanlığı'na bağlı olarak, sırasıyla Planlama, Çeşme Turizm Müdürlüğü, Madrid Turizm Ataşesi görevlerinin ardından, Oruçoğlu Yağ Sanayi A.Ş. ve Yonca Gıda Sanayi A.Ş.' Genel Müdür Yardımcısı, Agrikom Gıda Tarım Ltd. Şti.'de ise Genel Müdür olarak görev aldı. Mehmet Dikkaya İngilizce, Fransızca ve İspanyolca bilmektedir.

Altınyaz Kombinaları A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Altınyaz Biodizel Petrol Ürünleri Enerji Üretim A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi

Karsusan Karadeniz Su Ürünleri A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi

Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları San. Ve Tic. A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar San. Ve Tic. A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi

Artı Yatırım Holding A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi

BİROL YENAL PEHLİVAN

1975, Konya doğumludur. Muğla Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme bölümü mezunudur.

Altınyaz Kombinaları A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar San. Ve Tic. 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

AZİZ ERKUŞ

1968 doğumludur. Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat mezunudur.

Se-Al Serbest Muhasebecilik ve Mali Müşavirlik Ltd.Şti. - Ortak

HASAN TUNCAY EROL

1970 doğumludur. İ.Ü. İngilizce İşletme Fakültesi mezunudur.

Kafkar Madencilik San.ve Tic.Ltd.Şti. - Ortak

5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu Kararlarına ilişkin konu başlığı 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. 2017 yılında Yönetim Kurulu Karar sayısı 45 olarak gerçekleşmiştir, katılım oranı %100 ve kararların %100'ü oybirliğiyle alınmıştır. Toplantıya katılım ve çağrı, esas itibariyle Şirket işleri gerek gösterdikçe yapılır ve Yönetim Kurulu toplantıları düzenlenir.

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

5.3. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

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

Şirketimizin Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuş olup ilgili Komitelere ait Çalışma Usul ve Esasları belirlenmiştir. Komiteler Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliği ile belirlenen görevleri yürütmektedir.

Denetimden Sorumlu Komite 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 İlkeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu'nun yapılanması kapsamında Denetimden Sorumlu Komitenin tamamen Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinden oluşması ve diğer Komitelerin de başkanlarının Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinden oluşmasının gerekliliğinden dolayı bir üye birden fazla komitede görev alabilmektedir.

Komitelerin oluşumu aşağıdaki şekildedir;

- Denetimden Sorumlu Komite:

- Denetimden Sorumlu Komite Başkanı : Hasan Tuncay EROL – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
- Denetimden Sorumlu Komite Üyesi : Aziz ERKUŞ – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

- Kurumsal Yönetim Komitesi:

- Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı : Hasan Tuncay EROL – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
- Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi : Murat KAHVECİ – Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi
- Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi : Aziz ERKUŞ – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

- Riskin Erken Saptanması Komitesi:

- Riskin Erken Saptanması Komite Başkanı : Aziz ERKUŞ – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
- Riskin Erken Saptanması Komite Üyesi : Hasan Tuncay EROL – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Sözkonusu Komitelerde görev dağılımına göre yapılan çalışmalar Yönetim Kurulu'na sunulur. Gerek duyulduğunda Yönetim Kurulu üyesi 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 İç Kontrol Mekanizması

Şirketimizde SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği kapsamında 14.09.2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Denetimden Sorumlu Komite oluşturulmuş olup Çalışma Usul ve Esasları belirlenmiştir.

Şirketin mali ve idari faaliyetlerine bağlı olarak bir risk yönetimi öngörölmüş ve iç kontrol organizasyonu yapılmış olup, ilgili Sermaye Piyasası mevzuatı ve düzenlemeleri doğrultusunda iç denetimin işleyişi ve etkinliği Denetimden Sorumlu Komite tarafından takip edilmektedir.

İç kontrol sisteminin sağlıklı olarak işleyişinden Yönetim Kurulu sorumlu olup, Yönetim Kurulu Üyesi ve Şirket Genel Müdürü Yönetim Kurulu adına gerekli koordinasyonu temin eder. İç kontrol sisteminin sağlıklı olarak işleyip, işlemediğine dair hususlar Yönetim Kurulu adına, Şirket Genel Müdürü tarafından

beyan edilir. Bu iç kontrolün sonuçlarına göre Yönetim Kurulu Şirket Genel Müdürü aracılığı ile gerekli önlemleri almaktadır.

Ayrıca dönem içerisinde şirketin İç 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, Üst Yönetimce Yönetim Kurulu'na sunulur ve takip edilir. Yönetim Kurulu, stratejik hedeflere bağlı olarak, yıllık faaliyetlerin gözden geçirilmesi doğrultusunda geçmiş yıl performansını değerlendirmek suretiyle Üst Yönetimin yeni yıl hedeflerini karşılaştırır ve kararlar verir.

5.6. Mali Haklar

Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilerine sağlanan haklara, menfaat ve ücretlere ilişkin olarak hazırlanan Ücret Politikası Genel Kurul'a sunulmuş olup KAP'ta ve şirketimiz web sitesinde yayınlanmıştır.

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine Genel Kurulca kararlaştırılan ücret haricinde, herhangi bir menfaat sağlanmamaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar finansal tablo dipnot açıklamalarında yer verilmektedir. Bu kapsamda 2017 yılı içinde sağlanan faydalar toplamı 1.384.072.-TL'dir. 20.07.2017 tarihinde yapılan Genel Kurul'da alınan karar gereği Yönetim Kurulu Başkanına 20.000.-TL net, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısına 9.750.-TL net Yönetim Kurulu Bağımsız Üyelerine ise aylık 3.000.-TL net Huzur Hakkı ödemesi kararlaştırılmıştır.

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

Ayrıca, dönem içinde herhangi bir Yönetim Kurulu Üyesine ve Şirket Üst Yöneticisine borç verilmemiş, kredi kullandırılmamış, üçüncü bir kişi aracılığı ile kredi adı altında menfaat sağlanmamış ve lehlerine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

Bağlılık Raporu Sonucu

01.01.2017 - 31.12.2017 Hesap Dönemi Türk Ticaret Kanunu'nun 199. maddesi gereği hakim ve bağlı şirketlerle olan ilişkileri hakkında düzenlenen raporun sonuç bölümüdür:

"2017 faaliyet yılında Şirketimizin ve bağlı şirketleri ile yapılan hukuki işlemlere ilişkin bilgiler yukarıdaki tablolarda verilmiştir. Altınyaz Kombinaları A.Ş.'nin ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılmış herhangi bir hukuki işlem, Altınyaz Kombinaları A.Ş. ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır.

2017 faaliyet yılında bağlı şirketleri ile Şirketimiz arasında tümü piyasa koşullarına uygun şartlarda gerçekleştirilmiş olan ticari faaliyetler kapsamında yapılan hizmet ve/veya mal alım /satım işlemlerine ilişkin detaylı bilgiler Rapor içeriğinde yer almaktadır."