

ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

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

GİRİŞ

Altınyaz Kombinealari A.Ş'nin 30.09.2012 d6nemi faaliyet raporu, 01.01.2012-30.09.2012 tarihleri arasındaki 9 aylık d6nemde gerçekleştirilen faaliyetleri kapsamaktadır.

RAPORUN D6NEMİ : 01.01.2012 - 30.09.2012

şİRKETİN ÜNVANI : ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

şİRKETİN FAALİYET KONUSU

şirketin ana faaliyet konusu; bilumum yağlı tohumlardan nebati yağ üretimi, rafinerisi, sabun imali, bilumum nebati ve hayvani yağların ıslahı, hammadde, mamul madde ve artıklarının ve işletme yardımcı malzemelerinin iç ve dış piyasada alım satımıdır.

YÖNETİM KURULU

26.09.2011 ve 28.09.2011 tarihinde imzalanan hisse alım satım s6zleşmeleri ile A grubu hisse senetlerinin % 87,02'ine ve şirket toplam sermayesinin %34,28'ine tekabül eden kısmının; alıcılar Mehmed Nureddin evik, Enver evik, Masum evik ve Ferit ağrı 6zalp tarafından, satıcılar Melih Kaya, Lebibe Kaya, Mustafa Kaya, Feyzi Kaya, Seda Kaya, Ahmet 6mer Efřin, Bülent 6zer, Ahmet Korkut 6zsoy, Kerem 6zsoy, Selim 6zsoy, Ramazan Abay, Mustafa Ahmet 6zsoy, Erdem Emre 6zsoy, Sabri Etem 6zsoy, Derya 6zsoy'dan satın ve devir alınmıştır.

Ana s6zleşme gereğince, Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere seçilmiş bulunan Y6netim Kurulu yeleri 14.04.2012 tarihinde yapılan Genel Kurul'a sunulmuş ve yeni oluşturulan Y6netim Kurulu yelerimizin ad ve soyadları ile g6rev süreleri aşağıda belirtilmiştir.

Adı Soyadı	G6revi	Başlangıç Sresi	Bitiř Sresi
Enver ÇEVİK	Y6netim Kurulu Başkanı	14.04.2012	14.04.2013
Mehmed Nureddin ÇEVİK	Y6netim Kurulu Bařkan Vekili	14.04.2012	14.04.2013
Masum ÇEVİK	Y6netim Kurulu yesi	14.04.2012	14.04.2013
Ferit ağrı 6ZALP	Y6netim Kurulu yesi	14.04.2012	14.04.2013
Hamit Serkan DRAHOR	Y6netim Kurulu yesi	14.04.2012	14.04.2013
Hasan Tuncay EROL	Bağımsız ye	14.04.2012	14.04.2013
Aziz ERKUş	Bağımsız ye	14.04.2012	14.04.2013
Birol Yenal PEHLİVAN	Murakıp	14.04.2012	14.04.2013

ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

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

KOMİTELER

DENETİM KURULU

Hasan Tuncay EROL	Denetimden Sorumlu Komite Başkanı	14.09.2012	--
Aziz ERKUŞ	Denetim Sorumlu Komite Üyesi	14.09.2012	--

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

Hasan Tuncay EROL	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	14.09.2012	--
Mehmed Nureddin ÇEVİK	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	14.09.2012	--

ADAY GÖSTERME ve ÜCRET KOMİTESİ

Hasan Tuncay EROL	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	14.09.2012	--
Mehmed Nureddin ÇEVİK	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	14.09.2012	--

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE DENETİM KURULU ÜYELERİNİN YETKİ VE SINIRI

Şirketin işleri ve idaresi, Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve işbu eas 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'nun 315. maddesi 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 5 üyeden oluşursa 3'ünün, 6 üyeden oluşursa 4'ünün , 7 üyeden oluşursa 4'ünün, 8 üyeden oluşursa 5'inin, 9 üyeden oluşursa 5'inin iştirakiyle toplanır.

Karar alınması için yönetim kurulu 5 üyeden oluşursa 3'ünün, 6 üyeden oluşursa 4'ünün , 7 üyeden oluşursa 4'ünün, 8 üyeden oluşursa 5'inin, 9 üyeden oluşursa 5'inin aynı yönde oy kullanması yeterlidir.

Yönetim kurulu üyeleri, yönetim kurulu toplantısına uzaktan erişim sağlayan her türlü teknolojik yöntemle iştirak edebilir.

Geçerli bir mazeret bildirmeksizin üst üste üç toplantıya katılmayan yönetim kurulu üyesi istifa etmiş sayılır.

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 diğer ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

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

ŞİRKETİN SERMAYESİ VE ORTAKLIK DURUMU

a- Sermaye Durumu

Şirketin sermayesi 60.000.000 TL'dir. 01.01.2012-30.09.2012 arası 9 aylık dönemde yapılan bedelli sermaye artışı sonucu şirket sermayesi 27.639.480.-TL'den 32.360.520.-TL arttırılarak 60.000.000.-TL'si olmuştur. Sermayenin % 64,43 oranındaki kısmına ait hisse senetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir.

26.09.2011 tarihinde gerçekleşen hisse devri ile şirket yönetim kurulu değişmiş ve yeni yönetimin almış olduğu karar ile 150.000.000.-TL tavanla kayıtlı sermaye sistemine geçilmesine karar verilmiştir. Şirketimiz 25.10.2011 tarihinde kayıtlı sermaye tavanına geçmek için SPK'una başvuru yapılmış ve uygun görüş alınmıştır. 150.000.000.-TL tavanla kayıtlı sermaye sistemine geçilmesi ile ilgili Ana Sözleşme değişikliği 14.04.2012 tarihinde yapılan Genel Kurul'un onayına sunulmuş ve tescil edilmiştir.

Şirketimizin 06.06.2012 tarih, 6/1 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 27.639.480.-TL olan ödenmiş sermayesini % 117,08 nakit karşılığı 32.360.520.-TL arttırmak suretiyle 60.000.000.-TL'sine çıkarılmasına karar verilmiş, dönem içinde sermaye artırımını gerçekleştirmiştir.

b. Ortaklık Durumu

30.09.2012 tarihi itibarıyla Sermayeyi oluşturan ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Ortak Adı	Sermaye Tutarı (TL)	Sermayedeki Payı
Mehmed Nureddin ÇEVİK (A) Grubu İmtiyazlı	12.438.729	20,73
Enver ÇEVİK (A) Grubu İmtiyazlı	4.058.423	6,77
Masum ÇEVİK (A) Grubu İmtiyazlı	3.974.844	6,63
Diğer (A) Grubu İmtiyazlı Hisseler	872.591	1,45
Enver ÇEVİK (B) Grubu Halka Açık	20.696.357	34,49
Diğer (B) Grubu Halka Açık Hisseler	17.959.056	29,93
TOPLAM	60.000.000	100,00

c. Borsa

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

ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

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

DÖNEM İÇİNDE ANA SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

Dönem içinde ;

Şirket Ana Sözleşmesi'nin "Amaç ve Konu", "Sermaye ve Hisse Senetleri", "Yasak Olan İşlemler" ve "Senelik Hesap Dönemi" ile ilgili 3., 6., 27., ve 34. maddelerinin aşağıdaki şekilde değişikliğini içeren "Tadil Tasarıları" SPK'na sunulmuş, uygun görüş ve bakanlık izinleri alınarak ilgili Ana Sözleşme maddeleri 14.04.2012 tarihinde yapılan Genel Kurul'un onayına sunulmuş ve tescil edilmiştir.

ESKİ ŞEKLİ

MADDE 3) ŞİRKET'İN AMAÇ VE KONUSU

A. Her türlü yağlı tohumlardan bitkisel yağ üretmek ve rafine etmek, bitkisel yağ almak, satmak, ithal etmek, ihraç etmek.

B. Gliserin üretmek, almak, ithal etmek, ihraç etmek.

C. Her türlü bitkisel ve hayvansal yağları distilasyona tabi tutmak.

D. Sabun imal etmek, almak, satmak, ihraç etmek.

E. Yukarıda yazılı mamüllerle ilgili hammaddelerini, artıklarını almak, satmak, ithal etmek, ihraç etmek.

F. Şirketin amaç ve konusu ile ilgili olarak kuruluşlara katılmak, özellikle yem ve ambalaj sanayii ile iştigal etmek.

G. Şirketin amaç ve konusuna giren çeşitli yerli ve yabancı kuruluşlar ile her türlü işbirliğinde bulunmak, yeni ortaklıklar kurmak, fabrika, depo, acentelik, mümessillik kurmak, nakliyecilik konusu ile ilgili olarak ihracat, ithalat, inşaat ve taahhüt işlerine girişmek.

H. Yukarıda yazılı olan amaçları gerçekleştirmek için gayrimenkul temellük, tasarruf, icar ve isticar etmek, yatırımcıların aydınlatılmasını teminen; özel haller kapsamında Kurulca aranacak gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla bunları ahara devir ve temlik eylemek, keza leh ile aleyhte rehin, ipotek ve aynı haklar tesis ve terkin etmek.

I. Yukarıdaki amaçları gerçekleştirmek için nakil vasıtaları, iş makineleri almak, satmak, ithal etmek, kiralamak, kiraya vermek.

J. Şirketin amacına uygun olarak ayni ve nakdi teminat almak, vermek.

K. Aracılık faaliyeti ve portföy işletmeciliği niteliğinde olmamak koşulu ile menkul kıymet alıp satmak, tahvil ve finansman bonoları çıkarmak.

Yukarıda yazılı işlerden ve muamelelerden başka ileride şirket için faydalı ve lüzumlu görülecek başka işlere girişilmek istendiği takdirde Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine durum Genel Kurul'un olurlarına sunulacak ve bu yönde Genel Kurul kararı ve izni alındıktan sonra şirket dilediği işleri yapabilecektir. Ancak, bu husus Ana Sözleşme'nin değiştirilmesi niteliğinde olduğundan, kararın uygulanması için Şirket, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun önceden tasvip ve iznini alacaktır.

YENİ ŞEKLİ

AMAÇ VE KONUSU

Madde 3- Şirketin amaç ve konusu;

a-)Gayrimenkul, madencilik, gıda, tekstil her türlü kara , hava ve deniz taşımacılığı ,motorlu her türlü araç üretim ve ticareti yapan şirketler dahil olmak üzere SPKn md 15/son hükmü saklı kalmak kaydıyla faaliyet konuları Yönetim kurulunca belirlenecek şirketlere iştirak etmek, kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve idarelerine iştirak etmek, vereceği yatırım kararları doğrultusunda kaynakları kanallandırmak, yatırım, finansman, pazarlama, organizasyon ve yatırım danışmanlığı faaliyeti niteliğinde olmaksızın yönetim konularında danışmanlık yapmak,

b-)Gayrimenkul yatırımları alanında;

Yurt içinde ve yurt dışında her türlü gayrimenkulün satın alınması, kiralanması, alınan veya kiralanmış gayrimenkuller üzerine bina inşa etmek veya ettirmek. Binaları her türlü kiraya vermek veya her türlü işletmek.

c-)Turizm işletmeciliği alanında; turizm faaliyetinde bulunmak, yurtiçi ve yurtdışında seyahat acenteleri açmak. Bu maksatla ilgili olarak tesisler kurmak, kiralamak, kiraya vermek. Turizm faaliyeti ile ilgili otel, motel, lokanta, kamp yeri, pansiyon inşa etmek ya da inşa ettirmek, satın almak, kiralamak, kiraya vermek, işletmek ve bu faaliyetlerle iştigal etmek için ilgili mercilerden gerekli izni almak. Bu faaliyet konusuyla ilgili arsa satın almak, arsa kiralamak ve her türlü ticari ve sınai faaliyette bulunmak.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

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

d) Madencilik sektöründe; maden arama, çıkarma; Bu maksatla ilgili olarak tesisler kurmak, kiralamak ve bu faaliyetlerle iştigal etmek için ilgili mercilerden gerekli izni almak; Bu faaliyet konusuyla ilgili arsa satın almak, arsa kiralamak ve her türlü ticari ve sınai faaliyette bulunmak.

e) Petrokimya sektöründe; arama, çıkarma; Bu maksatla ilgili olarak tesisler kurmak, kiralamak ve bu faaliyetlerle iştigal etmek için ilgili mercilerden gerekli izni almak; Bu faaliyet konusuyla ilgili arsa satın almak, arsa kiralamak ve her türlü ticari ve sınai faaliyette bulunmak.

f) Medikal ürünlerin pazarlama, satış ve dağıtımı ile bu ürünleri almak, satmak, ithal etmek, ihraç etmek ve bu faaliyet konusuyla ilgili her türlü ticari ve sınai faaliyette bulunmak

g) Yerli ve yabancı her türlü motorlu, hava, deniz, kara taşıtlarının üretim, onarım, bakım, yedek parça ve aksesuarlarını imal etmek; satmak; ithalat ve ihracatını yapmak; ticaretini yapmak; kiralamak; acente bayilik ve mümessilliğini almak, toptan ve perakende ticaretini yapmak; oto galerileri açmak, işletmek veya işlettmek; her türlü oto yedek parçalarını yurtdışındaki ve yurtiçindeki imalatçı firmaları ile anlaşmalar yaparak bu firmaların mümessilik, distribütörlük ve acenteliklerini yapmak.

h) Her türlü yağlı tohumlardan bitkisel yağ üretmek ve rafine etmek, bitkisel yağ almak, satmak, ithal etmek, ihraç etmek. Gliserin üretmek, almak, ithal etmek, ihraç etmek. Her türlü bitkisel ve hayvansal yağları distilasyona tabi tutmak. Sabun imal etmek, almak, satmak, ihraç etmek. Yukarıda yazılı mamüllerle ilgili hammaddelerini, artıklarını almak, satmak, ithal etmek, ihraç etmek. Yem ve ambalaj sanayii ile iştigal etmek.

Şirket yerli ve yabancı kuruluşlar ile her türlü işbirliğinde bulunmak, yeni ortaklıklar kurmak, fabrika, depo, acentelik, mümessillik kurmak, nakliyecilik konusu ile ilgili olarak ihracat, ithalat, inşaat ve taahhüt işlerine girişmek.

Yukarıda yazılı olan amaçları gerçekleştirmek için gayrimenkul temellük, tasarruf, icar ve isticar etmek, yatırımcıların aydınlatılmasını teminen; özel haller kapsamında Kurulca aranacak gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla bunları ahara devir ve temlik eylemek, keza lehy ile aleyhde rehin, ipotek ve aynı haklar tesis ve terkin etmek.

Yukarıda belirtilen konulardan başka ileride şirket için faydalı görülecek, amaç ve konusu ile ilgili başka işlere girişilmek istenildiğinde, ana sözleşme değişikliği yapmak kaydı ile konu gerçekleştirilir. Şirketin amaç ve konusunda değişiklik yapılması halinde Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinlerin alınması gerekmektedir.

Şirketin kendi adına ve 3. Kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'na aranacak gerekli açıklamaların yapılması ve Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uymak kaydıyla, Şirket;

1) Aracılık faaliyeti ve menkul kıymet portföy yöneticiliği faaliyeti niteliğinde olmamak ve SPKn. md.15/son hükmü saklı tutulmak üzere;

1.1. Her türlü şirkete ortak olabilir, iştirak edebilir, yönetim ve pay kontrolü ağırlıklı olarak şirkete ait iştiraklerine kefil olabilir, garanti verebilir, gerektiğinde de bu özelliğe sahip iştiraklerin alacağı kredilere karşılık şirket gayrimenkulleri üzerinde ipotek tesis edebilir, işletme rehni verebilir.

1.2. Şirketler tarafından ihraç edilmiş bulunan hisse, tahvil, kâr ve zarar ortaklığı belgeleri, ipotekli borç ve irat senetleri ile devlet ve diğer kamu tüzel kişilerin ihraç edilmiş bulunan tahviller, bonolar ve hazine bonoları, yatırım fonlarınca ihraç edilen katılma belgeleri ve diğer yasal her türlü sermaye piyasası aracını, menkul kıymeti satın alabilir.

1.3. Kendisinde mevcut menkul kıymetleri gerektiğinde peşin veya vadeli satabilir ve/veya başka menkul kıymetler ile değiştirebilir, rehin edebilir.

2) Şirket, her türlü taşınmaz ve taşınır ilgili mevzuata uygun olarak iktisap edebilir; bunlar üzerinde leh ve aleyhte her türlü borçlandırıcı, aynı ve tasarrufi işlemlerde bulunabilir. Kendi gayrimenkulleri üzerine bina inşa edebilir. İnşaatı başkalarına yaptırabilir. Gayri menkullerin üzerine her türden ipotek, rehin, trampa ve kira hakkı gibi aynı hakları tesis eder, tesis edilmiş hakların çözülmesini temin eder, aracılık yapmamak kaydı ile menkul rehin alabilir ve verebilir.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

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

İşlerinin gerektirdiği hallerde başkalarına ait gayri menkul malları ve diğer hakları şirket lehine rehin ve ipotek tesis edebilir, bunlar üzerinde her türlü hakları iktisap edebilir, rehin ve ipotegi fek edebilir, şirkete ait menkul ve gayri menkuller üzerine üçüncü kişiler lehine rehin ve ipotek koyabilir veya konmuş rehin ve ipotekleri kaldırabilir. Şirket amacına uygun olarak ayni ve nakdi teminat alır verir. Tüm bu işlemlerde Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

Kat mülkiyeti kanununa göre üçüncü kişi veya firmalara ait arsa üzerine kat ve bağımsız bölümler karşılığı inşaatlar yapılabilir, arsa alabilir, alınmış arsaların üzerine inşaat yapılabilir ve yaptırabilir, alınmış arsaları ve üzerine inşa edilen gayri menkulleri satabilir ve kiraya verebilir, kendi arsası veya kat karşılığı başkasının arsası yerine her türlü konut ve işyeri inşaatı yapılabilir, yaptırabilir ve pazarlayabilir.

Lüzum görülecek menkul ve gayrimenkul malları, teçhizatları, makina ve ekipmanları her türlü araç ve nakil vasıtalarını iş makinalarını temellük ve tasarruf edebilir. Bu malları yurtiçinden veya yurtdışından satın alabilir, yeniden yapabilir, satabilir, kiralayabilir ve kiraya verebilir.

3) Şirket, taşınır ve taşınmaz rehni, işletme rehni veya diğer teminatlar karşılığında veya teminatsız olarak bankalardan ve diğer finansman kurumlarından ödünç alabilir.

4) Sulh olabilir, ibra edebilir, tahkim edebilir, dava açabilir.

5) Konusu ile ilgili bilumum özel ve resmi ihalelere katılabilir, taahhütlere girebilir, imtiyaz ruhsatı, patent, ihtira beratı alabilir ve verebilir, teknik bilgi (know-how) ve lisans anlaşmaları yapabilir. Lüzum görülecek menkul ve gayrimenkul malları, teçhizatları, makineler ve ekipmanları her türlü araç ve vasıtaları temellük ve tasarruf edebilir. Bu malları yurt içinden veya yurt dışından satın alabilir, yeniden yapabilir, satabilir, kiralayabilir ve kiraya verebilir.

Şirket maksat ve konusu ile ilgili gümrükleme mal ve hakları sigorta ettirme yurt içi ve uluslararası nakliyat ve depolama ambalaj işlemi yapabilir.

ESKİ ŞEKLİ

MADDE 6) SERMAYE VE HİSSE SENETLERİ (6)

Şirketin sermayesi 27.639.480.-YTL'sidir. İşbu sermaye beheri 1.-(Bir) Yeni Kuruş değerinde hamiline yazılı 2.763.948.000 hisseye ayrılmıştır.

A- Şirketin bundan önceki tamamı hamiline yazılı (A) Gurubu paylardan oluşan 10.886.400.YTL.lık ve (B) Gurubu paylardan oluşan 10.374.739.-YTL.lık olmak üzere toplam 21.261.139 YTL. lik sermayesinin tamamı ödenmiştir.

B- Bu kez arttırılan 6.378.341.-YTL sınırın tamamı nakden ödenmiştir. Arttırılan miktar pay sahiplerine hisseleri oranında hamiline yazılı (B) Grubu hisse senedi olarak tevzi edilmiştir.

Yönetim Kurulu; Hisse Senetlerini Sermaye Piyasası Kurulunun konuya ilişkin düzenlemelerine uygun olarak birden fazla hisseyi temsil eden kupürler halinde bastırabilir veya kaydileştirebilir.

Hisse senetlerinin tanzim şeklinde 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve bu kanuna bağlı mevzuat hükümleri dikkate alınır.

YENİ ŞEKLİ

Kayıtlı Sermaye

Madde 6- Şirket 2499 sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.01.2012 tarih ve 1/4 Sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermayesi 150.000.000.-TL (yüzellimilyon TürkLirası) olup her biri 1 kuruş itibari değerinde 15.000.000.000 -adet paya bölünmüştür.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 27.639.480.-TL'si olup bu sermaye beheri 1.-(Bir) Kuruş itibari değerinde olmak üzere; 983.255.475 adedi (A) Gurubu hamiline yazılı; 1.780.692.525 adedi (B) Gurubu hamiline yazılı olmak üzere toplam 2.763.948.000 adet paya ayrılmıştır.

Şirket sermayesi muvazaadan arî şekilde ödenmiştir

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu ve buna ilişkin diğer mevzuat hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda imtiyazlı ve itibari değerinin üzerinde yeni pay çıkarmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma (rüçhan) haklarını sınırlandırmaya veya imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte karar almaya ve pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya yetkilidir.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2012-2013 yılları (2 yıl) için geçerlidir. 2013 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılammış olsa dahi, 2013 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kurul'dan yeni bir süre için yetki almak zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılacaktır. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir. Şirket'in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

ESKİ ŞEKLİ

MADDE 27) SENELİK HESAP DÖNEMİ

Şirketin hesap dönemi Ekim ayının birinci gününden başlayarak Eylül ayının sonuncu günü biter. Şirket Maliye Bakanlığı ile diğer Resmi kuruluşlardan gerekli izinleri aldıktan sonra hesap dönemini değiştirebilir ve değişiklik ilan yoluyla duyurulur.

YENİ ŞEKLİ

MADDE 27) SENELİK HESAP DÖNEMİ

Şirketin hesap dönemi Ocak ayının birinci günü başlar ve Aralık ayının sonuncu günü biter.

ESKİ ŞEKLİ

MADDE 34) YASAK OLAN İŞLEMLER (2)

Şirket, taraf olmadığı sözleşme ve işlemler dolayısıyla borç ve mükellefiyet altına giremez, hatır senedi imzalayamaz ve kefalet veremez.

YENİ ŞEKLİ

Yasak Olan İşlemler

Madde 34

Şirket kendi adına ve 3. Kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat verilmesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis edilmesi hususlarında Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'nca aranacak gerekli açıklamaların yapılması ve Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyar.

ŞİRKETİN KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirketin kar ve zararı, T.T.K.'na, Sermaye Piyasası Kanunu'na ve ilgili mevzuata, Vergi Kanunlarına ve Muhasebe mevzuatına göre tesbit edilir.

Şirketin tesbit olunan karı aşağıda yazılı şekilde ve nisbetlerde tefrik olunur.

a-Safi karın %5'i yedek akçeye ayrılır.

b-Kalandan, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından saptanan oran ve miktardan aşağı olmamak üzere belirlenecek oran ve miktardaki kısmı, birinci temettü hissesi olarak dağıtılır.

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

d-Birinci temettüye halel gelmemek kaydıyla safi karın %5'i Yönetim Kurulu üyelerine eşit olarak bölüştürülür.

e-Birinci temettüye halel gelmemek kaydıyla safi karın %5'e kadar kısmı Yönetim Kurulu'nun tesbit edeceği şirket personeline ikramiye olarak ödenir. Bu ödeme hissedarlara birinci temettü payı ödeme tarihinden geç olamaz.

f-Geriye kalan safi karın kısmen veya tamamen dağıtılıp dağıtılmamasına, kısmen veya tamamen olağanüstü yedek akçeye ayrılmasına Genel Kurul yetkilidir. Türk Ticaret Kanunu'nun 466/3 hükmü saklıdır.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

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

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

İŞTİRAKLER ve BAĞLI ORTAKLIKLAR

Ortaklık ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip iştirakler ve bağlı ortaklıkların dökümü, iştirakler ve bağlı ortaklıklar hesabında yeralan ortaklıkların isimleri ve iştirak oran ve tutarları aşağıdaki gibidir.

<u>TİCARET ÜNVANI</u>	<u>SERMAYESİ</u> (TL)	<u>SERMAYEYE İŞTİRAK TUTARI / ORANI</u> (TL) (%)
GÜRTAŞ TARIM ENERJİ YATIRIMLARI SAN.ve TİC.A.Ş.	15.000.000	14.931.424 99,54

ŞİRKETİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR VE SEKTÖR İÇERİSİNDEKİ YERİ

Bitkisel Yağ Sanayicileri Derneğinin verilerine göre, piyasada üretici firmaların çokluğuna rağmen Türkiye'deki sıvı yağ sanayi oligopolistik bir yapı arz etmektedir ve az sayıda firma pazara hakimdir. Türkiye, yüksek oranda yağlı tohum üretim potansiyeline sahip olmasına rağmen, ihtiyacının ancak %50 'ye yakın kısmını yurtiçi üretimden karşılayabilmektedir.

YATIRIMLAR

01.01.2012-30.09.2012 dönemi 9 aylık sürede firma bünyesinde, bakım-onarım, tadilat ve yenileme faaliyeti olarak sonuçlanmış 595.578.-TL yatırım harcaması yapılmıştır.

Ayrıca dönem içerisinde şirketimizin üretim prosesi ile ilgili Rafine Dairesine kurulacak olan ve Nötralizasyon Sisteminde 350 TON/GÜN olan mevcut kapasiteyi, 700 TON/GÜN'e çıkaracak "De Waxing Nötralizasyon Seperatör Grubu"nun 1.463.200 EURO tutarındaki yatırımı ile ilgili sözleşme GEA Holding'e bağlı GEA Westfalia Seperatör San.ve Tic.Ltd.Şti. ile imzalanmış olup, yapılan sözleşmeye istinaden 350.000 EURO tutarındaki peşin ödeme gerçekleştirilmiştir.

Fakat Yönetim Kurulumuzun 03.09.2012 tarih, 9/1 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Rafine ve Ambalajlı Yağ üretiminin durdurulması ve Yağlı Tohum İşleme faaliyetlerinde kapasite artırımına giderek tamamen Ham Yağ Üretim ve Satışına geçmesi ile ilgili alınan kararı sonucu rafine dairesine yapılacak olan yatırım kararı iptal edilmiş olup, GEA Westfalia Seperatör San.ve Tic.Ltd.Şti. ile yapılan sözleşme karşılıklı olarak 400.000 EURO cayma bedeli karşılığında feshedilmiştir.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

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

ÜRETİM ve SATIŞ FAALİYETLERİ

Altınyağ 01.01.2012-30.09.2012 döneminde 9 aylık sürede ham yağ üretim işletmesinde toplam 24.083 ton yağlı tohum (keten tohumu ve ayçiçek küspesi) işlenmiştir. Kapasite kullanımı %26.76 olarak gerçekleşmiştir.

Rafine ünitesinde ise 01.01.2012-30.09.2012 döneminde 9 aylık sürede toplam 6.010 ton üretim gerçekleştirilmiştir. Kapasite Kullanım Oranı %7.63 seviyesinde gerçekleşmiştir.

- Aşağıdaki tabloda üretim miktarları gösterilmektedir.

Ürünler	Miktarı (Ton) 30.09.2012
Yağlı Tohumlar	24.083
Ayçiçeği Çekirdeği Tohumu	7.216
Soya Fasulyesi Tohumu	0
Keten Tohumu	16.867
Kanola Tohumu	0
Rafine Yağlar	6.010
Ayçiçek Yağı	5.617
Mısırözü Yağı	91
Soya Yağı	302
Kanola Yağı	0
Keten Yağı	0

- Altınyağ'ın 01.01.2012-30.09.2012 dönemi 9 aylık sürede gerçekleştirdiği ürün satış miktarları aşağıda belirtilmiştir.

Ürünler	Üretimden Satış (Ton)	Ticari Satış (Ton)	Toplam Satış (Ton)
1- Yağlar	6.208	3.432	9.640
Ayçiçeği Yağı	5.617	1.689	7.306
Mısırözü Yağı	289	29	318
Soya Yağı	302	307	609
Kanola Yağı	--	--	--
Keten Yağı	--	1.407	1.407
2- Tali Ürünler	1.385	918	2.303
Ayçiçek Küspesi	--	578	578
Kanola Küspesi	--	--	--
Soya Küspesi	--	285	285
Keten Tohumu Küspesi	--	55	55
Soap Stok	1.385	--	1.385
GENEL TOPLAM	7.593	4.350	11.943

Toplam satışlarımız içinde ihracatın payı 5.421 ton karşılığı 8.330.392 USD'dir.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

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

ŞİRKETİN YÖNETİM KADROSU

- Altınyaz'ın 01.01.2012-30.09.2012 dönemindeki Yönetim Kadrosu aşğıdaki gibidir.

Şevket YILMAZÇETİN	Genel Müdür
Mustafa KARAMAN	Genel Müdür Yrd.(Mali-İdari)
Mehmet DİKKAYA	Genel Müdür Yrd. (Üretim-Satış)
Erdal HOŞSEZEN	Muhasebe Müdürü
Fatih ŞARDAĞI	İnsan Kaynakları Müdürü
Erol BABACAN	Rafine Yağ Koordinatörü
Fikret GEDİKLİ	Fabrika Müdürü

ŞİRKETİN İSTİHDAM DURUMU

Hesap döneminde, şirketimizde ortalama 7 yönetici, 24 idari personel ve 92 işçi olmak üzere toplam 123 personel görev yapmıştır.

Çalışanlarımıza ikramiye, aile, çocuk, yemek ve servis yardımları yapılmaktadır.

FİNANSAL DURUM

01.01.2012-30.09.2012 döneminde 9 aylık sürede, bir önceki döneme göre bilanço kalemlerinde oluşan değişiklikler aşğıda belirtilmiştir.

	Konsolide 30.09.2012	Konsolide 30.09.2011
Dönen Varlıklar	12.479.475	4.942.825
Duran Varlıklar	35.493.209	34.998.096
Öz kaynaklar	33.486.827	9.973.432
Borçlar	16.035.971	29.967.489

Mali durum ve borç ödeme rasyoları :

	30.09.2012	30.09.2011
Cari Oran(Dönen Varlıklar/K.V Borçlar)	0.93	0.18
Likidite Oranı (Dönen varlıklar-Stoklar)/K.V.Borçlar	0.79	0.17
Aktif Yapısı (Dönen Varlıklar/Aktif Toplam)	0.25	0.12

ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

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

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30.12.2011 tarih ve 28158 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri.IV, No:56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ ve 11.02.2012 tarih ve 28201 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri.IV, No:57 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesinde ve Uygulanmasında Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ kapsamında "Kurumsal Yönetim İlkeleri" şirketimiz tarafından benimsenmiş ve uyum çalışmalarına başlanmıştır.

ŞİRKET BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri.VIII, No.54 tebliğ uyarınca Özel Durumlar Kamuya açıklanmaktadır.

Şirketimizde, Genel Müdürlükçe ve Mali İşler Birimi'nin desteğiyle gerekli görülen veya açıklanmasında yasal zorunluluk bulunan bilgiler kamuyu bilgilendirmekle sorumlu departman tarafından kamuya duyurulmaktadır.

MÜŞTERİ VE TEDARİKÇİ BİLGİLERİ

Şirketimiz müşteri memnuniyetini ilk sırada tutan bir satış politikası uygulamaktadır. Şirketimiz, TSE-EN-ISO 9001-2001 Kalite Yönetim Sistemine sahip olup, müşteri şikayetine konu ürün ile ilgili proses'in tüm aşamaları gözden geçirilerek müşteriye şikayetleri hakkında ivedilikle geri dönüş yapılmaktadır.

Şirketimizin müşteri portföyü üç ana gruba ayrılmaktadır.

Birincisi büyük sanayiciler, ikincisi iç piyasa tacir firmalar, üçüncüsü ise yurt dışı firmalardır.

Büyük Sanayicilerle ilişkilerimizin temelinde, ürün kalitesi ve tam zamanında teslimat yer almaktadır. Ayrıca, bu firmalarda lojistik hizmet desteği de önem arz etmektedir. ALYAG olarak bu konu üzerinde hassasiyetle durulmaktadır.

Diğer taraftan yurt içi tacir firmalar için fiyat ve stok bulundurma önemlidir.Bu sebeple fiyat, piyasa koşulları dikkate alınarak belirlenmekte, stok ise en fazla satışı olan ürünleri kapsayacak şekilde dökme yağ olarak ALTINYAG tanklarında tutulmaktadır. Şirketimizin yurtdışı pazarı, Afrika ve Ortadoğu ve Körfez ülkelerinde yoğunlaşmıştır. Yurtdışı müşterilere verilen hizmette, uluslararası rekabette belirleyici olan kalite, zamanında teslimat ve fiyat dengesi gözetilmektedir.

Şirketimizin tedarikçilerle ilişkilerinde, alınan ürün veya hizmetin kalitesi ile birlikte tam zamanında teslimat ayrıca büyük önem taşımaktadır. Bunun yanı sıra, teknik işbirliği çerçevesinde ortak ürün ve maliyet düşürme çalışmalarına yatkın tedarikçilerle çalışmayı tercih etmekteyiz.

Yukarıda belirtilen müşteri hassasiyetleri tarafımızdan titizlikle takip edildiği gibi vizyon ve misyonumuzla kayıtlı hale getirilmiştir.

ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

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

ŞİRKETİN MİSYON ve VİZYONU / HEDEFLERİ

- **MİSYONUMUZ**

Yemeklik bitkisel sıvı yağlarda insan sağlığına , çevre faktörlerine duyarlı , kalitede farklı ve üstün , maliyette en düşük bir ürün meydana getirerek bunu ulusal ve uluslararası piyasalarda müşterilere vazgeçilmez derecede beğendirmek.

- **VİZYONUMUZ**

- Kalitede örnek ve öncü olmak.
- Maliyette en düşük ve fiyatta en uygun olmak.
- İç piyasada pazar payında rakiplerden önde olmak.
- Dış piyasada küresel rekabette fark yaratmak.
- Ülkemizin sesini duyurmada öncü olmak.
- En nitelikli insan kaynağına sahip olmak.
- Firmamızda üstün bir performans ve örgüt kültürüne sahip olmak.
- Teknolojide ve yeniliklerde öncü olmak.
- Sağlığa uygun en iyi ürünü üretmek
- Çevreye uygun en iyi ürünü üretmek.
- Ulusal değerlere sahip çıkan öncü firma olmak.

- **HEDEFLERİMİZ**

- Markamızın yurtdışı pazar payını artırarak küresel marka yapmak.
- Sektörümüzdeki teknolojik gelişmeleri izleme ve uygulamada (rakiplerden önde) öncü olmak.
- Ürün kalitesinde rakip ürünlerden farklı olmak.
- Ürün yelpazemizi genişleterek, her müşteriye ulaşmak.
- Çalışan tatminini sürekli yükseltmek.
- Müşteri tatminini sürekli yükseltmek
- Çevreye duyarlılıkta örnek ve öncü olmak (toplumda dikkati çekmek)

ŞİRKETİN KALİTE POLİTİKASI

- Müşteri odaklı olmak. Müşteri ihtiyaç ve beklentilerini algılamak, yerine getirmek, araştırmak ve gelişimini sağlamak. Müşteri memnuniyetini sürekli artırmak.
- Liderlikten etkin olarak yararlanmak yaratıcılığı, yenilikçiliği ve verimliliği teşvik eden ekiplerle çalışmak.
- Çalışanların katılımını sağlamak .
- Süreç yaklaşımını benimsemek.
- Yönetimde sistem yaklaşımı (sistematiik yönetim) anlayışına sahip olmak.
- Sürekli iyileştirmeyi tüm performans alanlarındaki iş ve işlemlerde uygulamak.
- Karar vermede gerçekliğe dayalı bir yaklaşım (doğru, geçerli ve güvenilir veri ve bilgileri) kullanmak.
- Tedarikçilerle ilişkilerde her iki tarafın da kazançlı çıkacağı yaklaşım içerisinde olmak, tedarikçilerle birlikte iyileşmek ve gelişmek.
- Çevreye duyarlı olmak.
- İnsan sağlığına duyarlı olmak.
- Ulusal değerlere duyarlı olmak