


Karsusan Karadeniz Su Ürünleri San. A.Ş.  
01.01.2015-31.12.2015 Dönemi  
Faaliyet Raporu

**Karsusan** 



Building a better  
working world

Güney Bağımsız Denetim ve  
SMMM AŞ  
Eski Büyükdere Cad.  
Orjin Maslak No:27  
Maslak, Sarıyer 34398  
İstanbul - Turkey

Tel : +90 212 315 30 00  
Fax: +90 212 230 82 91  
ey.com  
Ticaret Sicil No: 479920-427502

## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayii Anonim Şirketi  
Yönetim Kurulu'na

### Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayii Anonim Şirketi'nin ve bağlı ortaklığının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

#### *Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu*

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun konsolide finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

#### *Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu*

Sorumluluğumuz, Grup'un faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Grup'un 4 Mart 2016 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin konsolide finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir. Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

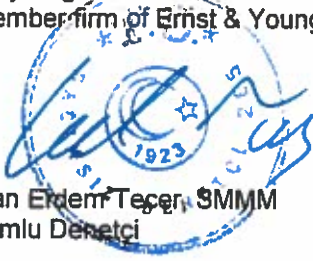
#### *Görüş*

Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen konsolide finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

### Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

4 Mart 2016 tarihli bağımsız denetçi raporunda açıklandığı üzere, Grup'un Sinop Gerze'de bulunan fabrikasında 12 Kasım 2015 tarihinde bir iş kazası meydana gelmiş olup, fabrika yetkili yasal merciler tarafından mühürlenmiştir. Söz konusu kazaya ilişkin adli soruşturma devam etmekte olup, fabrikadaki tüm faaliyetler belirsiz bir tarihe kadar durdurulmuştur. Ayrıca, Grup'un 2015 yılına ilişkin esas faaliyet zararı 4.408 bin TL (2014 yılı esas faaliyet zararı 10.144 bin TL) olup, bu hususlar işletmenin sürekliliğinin devamına ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek önemli bir belirsizliğin varlığını göstermektedir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Hasan Erdem Teşer, SMMM  
Sorumlu Denetçi

4 Mart 2016  
İstanbul, Türkiye

## 1) GENEL BİLGİLER

**A) FAALİYET RAPORUNUN AİT OLDUĞU HESAP DÖNEMİ:** 01.01.2015 – 31.12.2015

### B) GENEL ŞİRKET BİLGİLERİ

|                          |  |
|--------------------------|--|
| Şirketin Ticari Unvanı   | : KARSUSAN KARADENİZ SU ÜRÜNLERİ SANAYİİ A.Ş.  |
| Vergi Dairesi/Numarası   | : Üsküdar Vergi Dairesi/5250017268   |
| Mersis No                | : 5351486112336720   |
| Ticaret Sicil Numarası   | : 985168   |
| Adres                    | : Acıbadem Mahallesi Çeçen Sok. Akasya Evleri Kent Etabı<br>A3 Blok No:25/A K.7 D.9 ÜSKÜDAR/İSTANBUL |
| İletişim Bilgileri       | : Tel: 0.216.290.79.59 Fax: 0.216.290.79.63  |
| E-Posta Adresi           | : karsusan@karsusan.com.tr   |
| Şirketin İnternet Adresi | : www.karsusan.com.tr  |

Şirket 19.04.1976 tarihinde, Türkiye Sınai Kalkınma Bankası önderliğinde, Türkiye'nin gerice bölgelerindeki yörenin ürünlerini emek, yoğun sanayi ile değerlendirmek üzere, Dünya Bankası'ndan sağladıkları kredi kullanılarak vergi, resim, harç İstisnası, % 100 gümrük muafiyeti ve yatırım indirimi gibi teşviklerden faydalanılarak, Sermaye Piyasası Kuruluna kayıtlı, Halka Açık Anonim Şirket statüsünde kurulmuştur. Şirket 5.200 metrekaresi kapalı alan olmak üzere toplam 34.230 metrekare alanda, 300 ton/gün balık unu, balık yağı, 598 ton/yıl hamsi fileto konservesi ve 18.144.000 adet/yıl alüminyum kutu imalatı kapasiteleri ile faaliyete başlamıştır.

10 Ağustos 2012 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısı'nda, grup aktifinde bulunan fabrika arsasının Trabzon/Yomra Belediyesi tarafından yerleşim alanı kapsamına alınacağından, satışına karar verilmiştir. 13 Eylül 2012 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısı'nda, Trabzon/Yomra Belediyesi'ne başvurularak ilgili arsanın Yerleşim, Turizm, Ticaret ve Konut alanına dönüştürülmesine karar verilmiştir. İlgili karar 10 Aralık 2012 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda kabul edilmiştir. Ancak 10 Nisan 2013 tarihinde yapılan ihalede talep edilen fiyat seviyesine ulaşamadığı için satıştan vazgeçilmiş ve arsanın kat karşılığı olarak değerlendirilmesine karar verilmiştir.

Özgün Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi ile 20 Aralık 2013 tarihinde satış vaadi ve arsa payı karşılığı inşaat sözleşmesi imzalanmıştır. İmzalanan sözleşme hükümlerine göre Yomra arsasının %20'lik bölümü 10.000.000 TL bedel ile ilgili firmaya devredilmiştir.

2014 yılı içerisinde Yomra arazi için gerekli inşaat izinleri alınmış ve iskân çıkarılmıştır. Fiili inşaat Özgün Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi tarafından 2014 yılı sonunda başlatılmıştır. 2016 yılı içerisinde inşaatın tamamlanması ve ilgili arsa ile eşanlı daire takası yapılması planlanmaktadır. 2013 yılında Grup aktifinde maddi duran varlıklar grubunda yer

alan arsa 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Grubuna sınıflanmıştır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller olarak sınıflanan arazi için SPK'dan yetkili bağımsız değerlendirme şirketi TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanan 30.09.2014 tarihli gayrimenkul değerlendirme raporuna göre güncel değer 31.131.000 TL'dir.

Grup yönetimi yukarıda aldığı karar paralelinde yeni fabrikanın kurulması için 02.05.2013 tarihinde Sinop İli, Dikmen İlçesi, Karaağaç Köyü, Geves Mahallesi Pafta No 1,Parsel No 525 adresindeki 13.680 metrekare arsayı satın almış bina inşaatı tamamlanmış ve 700 Ton/gün kapasiteli fabrika tamamlanmıştır.

2014 yılı üçüncü çeyreği ile birlikte, Artı Yatırım Holding A.Ş.'nin %6.22 oranında Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayii A.Ş.'nin hisselerini satın almasıyla birlikte, şirketimiz yeniden yapılandırma sürecine girmiş ve bir yandan yatırımlar ile organik anlamda büyürken bir yandan da kurumsallaşma ile sağlam bir yapıya ulaşmayı hedeflemiştir. 13 Ocak 2015 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı ile şirket Yönetim Kurulu Başkan temsilcisi olarak Mehmed Nureddin ÇEVİK'in seçilmesi ve 2014 yılının son çeyreğinde şirketimiz ana ortağı olan Artı Yatırım Holding A.Ş. paylarının 2015 yılında hakim ortağı konumunda olduğu Altınyaz Kombinaları A.Ş.'ye devredilmesi ile şirketimizin yapısı güçlenmiş ileriye dönük çalışmalar grup şirketleri ile birlikte daha kurumsal bir yapı halini almıştır.

Artı Yatırım Holding'in ana iştiraki konumunda bulunan Altınyaz Kombinaları A.Ş.'nin %20 oranında Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayii A.Ş. hisselerini satın almasıyla birlikte, finansal desteğin yanında aynı zamanda sektör açısından bakıldığında benzer sektörde yer alması sebebiyle teknik ve mühendislik olanaklarıyla da desteklenmektedir. Yeni yönetim ekibimiz, Olağan Genel Kurul gündemi çerçevesinde de bilgi verdiği üzere, fabrikanın daha verimli ve çevre dostu çalışabilmesi için mühendis ekibi ile çalışmalar yapmış, bunun neticesinde bazı geliştirme ve yatırımlar yapılması gerektiğine karar verilmiştir. Söz konusu çalışmalara ve çevre düzenlemesi için betonlama tamamlanmış, sezon açılışı hamsi yağı & unu üretimi gerçekleştirilmiştir.

Üretim tesisimiz ile ilgili TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanan 5.11.2015 tarihli gayrimenkul ve makine, hat & ekipman değerlendirme raporuna göre güncel değer 9.047.000 TL'dir.

19 Ekim 2015 tarihinde Sinop'taki fabrikada balık yağı üretimine başlamıştır. 10 Kasım 2015 tarihinde fabrikamızda elim bir iş kazası meydana gelmiştir. Kaza ile ilgili adli soruşturma başlamış olup fabrikamızdaki tüm faaliyetler ileri bir tarihe kadar durdurulmuştur. 2016 balık sezonuna kadar hazırlıkların ve adli süreçlerin tamamlanması hedeflenmekte olup, gelişmeler kamuoyu ile paylaşılacaktır.

31/12/2015 tarihli finansal tablormızda şu görüşe yer verilmiştir; "Grup'un Sinop Gerze'de bulunan fabrikasında 12 Kasım 2015 tarihinde bir iş kazası meydana gelmiş olup, fabrika yetkili yasal merciler tarafından mühürlenmiştir. Söz konusu kazaya ilişkin adli soruşturma devam etmekte olup, fabrikadaki tüm faaliyetler ileri bir tarihe kadar durdurulmuştur. Ayrıca, Grup'un 2014 ve 2013 yıllarına ilişkin esas faaliyet zararları sırasıyla 4.065 bin TL ve 10.028 bin TL olarak gerçekleşmiş olup, bu hususlar işletmenin sürekliliğinin devamına ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek önemli bir belirsizliğin varlığını göstermektedir. Şirket yönetimi, adli soruşturmanın 2016 yılı balık avı sezonuna kadar tamamlanacağı ve gerekli izinlerin alınarak fabrikanın faaliyete geçeceğini düşünmektedir. 2014 yılındaki faaliyet zararının temel sebebi balık avı sezonun kötü geçmesi sebebiyle fabrika kapasitesini kullanamamıştır. Cari dönemde oluşan faaliyet zararının ise temel sebebi kaza sebebiyle öngörülen üretimin yapılamamış olmasıdır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grup'un kısa vadeli yükümlülükleri'nin 35.090 bin TL'lik kısmı nakit çıkışı gerektirmeyen ertelenmiş gelirlerden oluşmakta olup, ertelenmiş gelirler hariç kısa vadeli yükümlülükler toplamı 8,447 bin TL'dir. Grup'un 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla dönen varlıklar toplamı 23.646 bin TL olup, Grup bünyesindeki işletmelerin sürekliliğinin devamına ilişkin bir sorun öngörülmemektedir."

Borsa Yönetim Kurulunun 11 Kasım 2015 tarihinde; Kamuyu Aydınlatma Platformunda duyurulan 22/04/2015 tarihli kararı gereği, Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayii A.Ş. paylarını İkinci Ulusal Pazar kaydından çıkararak Gözaltı Pazarı'na almıştır.

### C- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

i-)Sermayesi : 4.900.000,00 TL

ii-)Ortaklık Yapısı : Şirketin 31.12.2015 tarihi itibariyle ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

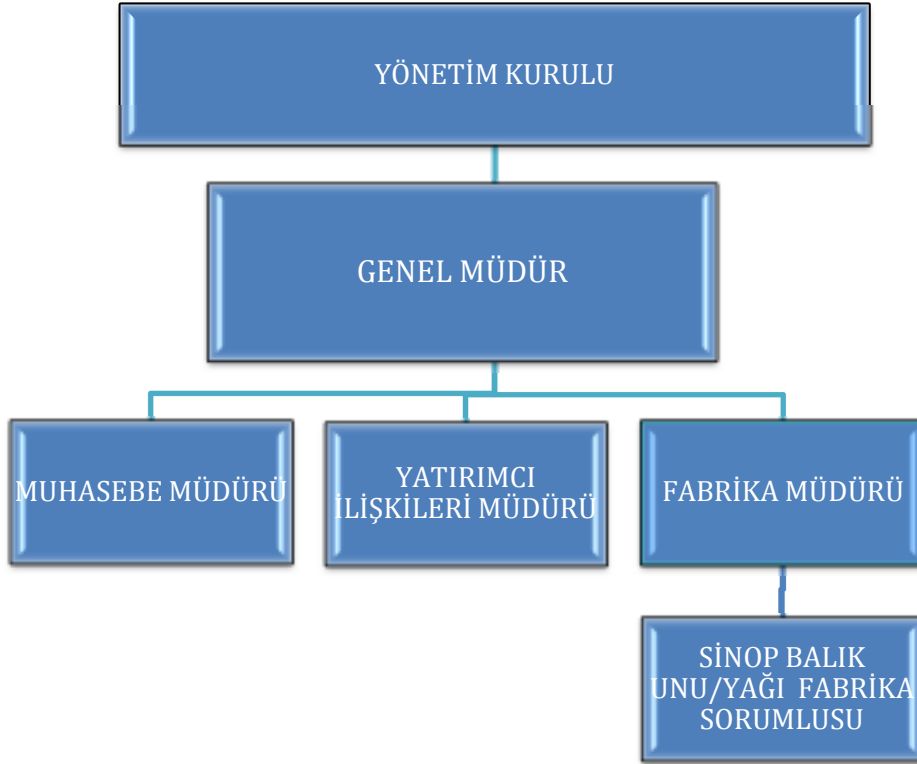
| PAY SAHİBİNİN ADI,<br>SOYADI/ÜNVANI | PAY ORANI (%) | PAY TUTARI (TL)  |
|-------------------------------------|---------------|------------------|
| Altınyag Kombinaları A.Ş.           | 20,00         | 980.210,00       |
| Investors Trust Assurance SPC       | 14,20         | 695.558,00       |
| Masum Çevik                         | 10,00         | 490.000,00       |
| Diğer                               | 55,80         | 2.734.232,00     |
| <b>TOPLAM</b>                       | <b>100</b>    | <b>4.900.000</b> |

Eylül/2014 itibariyle şirketimizin büyük ortaklarının katkılarıyla şirketimiz, büyüme ve kurumsallaşma sürecinde yenilenen logosu ve internet sitesi ile yatırımcılarımıza hizmet vermeye başlamıştır.

2015 yılı ilk çeyreği içerisinde;10/03/2015 tarihinde Artı Yatırım Holding A.Ş. nezdinde bulunan 305.000 adet hisse, son on günlük ağırlıklı ortalama olan 6,352.-TL fiyattan, toplam 1.937.360.-TL karşılığında, 17/03/2015 tarihinde Endeks Gayrimenkul ve Madencilik Enerji San.Tic.A.Ş. nezdinde bulunan 300.000 adet hisse, son on günlük ağırlıklı ortalama olan 6,859.-TL fiyattan 2.057.700.-TL karşılığında Altınyag Kombinaları A.Ş.'ye devredilmesi ile şirketimizin yapısı güçlenmiş ileriye dönük çalışmalar grup şirketleri ile birlikte daha kurumsal bir yapı halini almıştır.

10.06.2015 tarihinde ise Altınyag, 6,50 fiyattan 230.000 adet alış işlemi gerçekleştirmiş ve bu işlemle birlikte sermayemizdeki paylar % 23,21 sınırına ulaşmıştır. Altınyag sahip olduğu hisselerinden % 3,21'lik kısmı olan 157.290.- adet hissenin, pazarlık usulü 7,9835.-TL hisse birim fiyatı ile Masum ÇEVİK'e devrederek, 08.09.2015 tarihi itibariyle pay oranı % 20 sınırına ulaşmıştır. 18.09.2015 tarihinde Masum Çevik 277,806 adet hisseyi Enver Çevik'ten devir alarak, bu işlemle birlikte pay oranı %8,88 sınırına ulaşmıştır. Daha sonra 17.11.2015 tarihinde piyasadan yaptığı alımlar ile payını %10 seviyesine ulaştırmıştır.

**iii-) Organizasyon Şeması:**



**D- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER**

İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

## E- ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

**Şirketin Yönetim Organi:** 5 Adet Yönetim Kurulu Üyesinden oluşan Yönetim Kurulu'dur.

31.12.2015 itibari ile

| Adı Soyadı                | Görevi                        | Temsilci Adı          | Görev Başlangıç Süresi | Görev Bitiş Süresi |
|---------------------------|-------------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------|
| Artı Yatırım Holding A.Ş. | Yönetim Kurulu Başkanı        | Mehmed Nureddin ÇEVİK | 13.01.2015             | 13.01.2017         |
| Biröl Yenal PEHLİVAN      | Yönetim Kurulu Üyesi          |                       | 13.01.2015             | 13.01.2017         |
| Hamit Serkan DRAHOR       | Yönetim Kurulu Üyesi          |                       | 25.03.2015             | 13.01.2017         |
| Aziz ERKUŞ                | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |                       | 13.01.2015             | 13.01.2017         |
| Hasan Tuncay EROL         | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |                       | 13.01.2015             | 13.01.2017         |

13 Ocak 2015 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı ile Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilen Aydın İldız 25.03.2015 tarihinde istifa etmiş olup yerine ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Hamit Serkan Drahor 25.03.2015 tarih ve 2015/13 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile atanmıştır. 15 Temmuz 2015 tarihli 2014 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 25.03.2015 tarihinde Yönetim Kurulu Üyeliğine atanan Hamit Serkan Drahor'un Yönetim Kurulu Üyeliği Genel Kurulca onaylanmıştır.

### Şirketin Üst Düzey Yöneticileri :

31.12.2015 itibari ile

| Ünvanı      | Adı-Soyadı     |
|-------------|----------------|
| Genel Müdür | Mehmet DİKKAYA |

01.07.2015 tarihinde Genel Müdürlük görevinden istifa eden Necdet Bekar'ın yerine Mehmet Dikkaya şirketimiz Genel Müdürü olarak atanmıştır.

### Personel Sayısı (Konsolide)

| Dönem      | Diğer | İdari | Üst Düzey | Toplam |
|------------|-------|-------|-----------|--------|
| 31.12.2015 | 4     | 10    | 1         | 15     |

**F- VARSA; ŞİRKET GENEL KURULUNCA VERİLEN İZİN ÇERÇEVESİNDE YÖNETİM ORGANI ÜYELERİNİN ŞİRKETLE KENDİSİ VEYA BAŞKASI ADINA YAPTIĞI İŞLEMLER İLE REKABET YASAĞI KAPSAMINDAKİ FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİLER:**

31.12.2015 tarihi itibariyle, Yönetim Kurulu Üyelerimizin hiçbiri şirketimizle kendisi veya başkası adına işlem yapmamıştır.

**Mehmed Nureddin ÇEVİK**, Artı Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Altınyığ Kombinaları A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Endeks Gayrimenkul ve Madencilik Enerji Sanayi ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Endeks Türev Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Altınyığ Biodizel Petrol Ürünleri Enerji Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, AYH Gayrimenkul Yatırımlar A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, EC Yatırımlar Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Biz AG Yönetim Kurulu Başkanı, Etiler Gıda Tic.A.Ş. Karsusan A.Ş. tüzel kişiliğini temsilen Yönetim Kurulu Başkanı, Karsusan Karadeniz Su Ürünleri San.A.Ş.'de Artı Yatırım Holding A.Ş.'yi temsilen Yönetim Kurulu Başkanı olarak,

**Birol Yenal PEHLİVAN**, Endeks Gayrimenkul ve Madencilik Enerji Sanayi ve Tic. A.Ş. Muhasabe Müdürü, Endeks Gayrimenkul ve Madencilik Enerji Sanayi ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Artı Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, AYH Gayrimenkul Yatırımları A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Endeks Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar San.ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Karsusan Karadeniz Su Ürünleri San. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi olarak,

**Hamit Serkan DRAHOR**, Endeks Gayrimenkul ve Madencilik Enerji San.ve Tic.A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları San.ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Artı Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Karsusan Karadeniz Su Ürünleri San. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi olarak,

**Aziz ERKUŞ**, Altınyığ Kombinaları A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Artı Yatırım Holding A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, SE-AL SMMM Ltd. Şti Ortak, Karsusan Karadeniz Su Ürünleri San. A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak,

**Hasan Tuncay EROL**, Kafkar Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti. Ortak, Artı Yatırım Holding A.Ş., Altınyığ Kombinaları A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Karsusan Karadeniz Su Ürünleri San. A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almaktadır.

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

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 344.476 TL'dir (31 Aralık 2014: 316.082 TL).

## 3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Alabalık üretim çiftliği Nisan 2015 itibariyle yavru balık alımıyla faaliyete geçmiştir. Yeni dönemde Altınyığ'ın teknik Ekibi ile birlikte yapılan fizibilite çalışmaları ve olası Yatırım çalışmaları aşağıda sıralanmıştır;

- 1) Mevcut üretim hattındaki darboğazların tespiti, teknoloji revizyonları
- 2) Kapasite artışı (ilave pres, pişirici ve dakantör yatırımı)
- 3) Üretilen ham balık yağının rafinasyonu ve gıdaya uygun olarak ambalajlı ürün olarak piyasaya sürülmesi
- 4) Atık su arıtma tesisi yatırımı
- 5) Evaporasyon teknolojisinin sisteme entegrasyonu
- 6) Son teknolojiye göre yeni bir üretim tesisi (1000 ton/gün kapasiteli; gıdaya uygun, rafine tesisi barındıran vb)
- 7) Uluslararası sularda avlanma lisansına sahip açık deniz gemisi yatırımı

## 4-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

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

#### Yomra Projesi ile ilgili olarak;

-KAP'ta 06.04.2015 tarihinde yapılan açıklamaya istinaden; Yomra arazisi üzerinde; 34.259 metrekare alanda, Karsusan A.Ş. 'ne %80 hisse de 27.407 metrekare, Özgün Gıda San.ve Tic.Ltd.Şti. 'ne %20 hisse de 6.852 metrekare arazi tapusu bulunmaktadır.

34.259 metrekare arazide toplamda 389 adet daire, 7 adet dükkan 'dan oluşan 5 Blok için, Yüklenici firma Özgün Gıda San.ve Tic.Ltd.Şti. Yomra Belediyesinden 07.07.2014 tarihli 2 Blok Yapı Ruhsatı ve 11.09.2014 tarihli 3 Blok Yapı Ruhsatı olarak inşaatlara başlamıştır.

Yomra Noterliğinde 20.12.2013 tarih ve 6771 yevmiye no ile Satış Vaadi ve Arsa Payı Kat Karşılığı İnşaat Sözleşmesinde Karsusan A.Ş. 'ye ait 27.407 metrekare arsa üzerine yapılan konutlardan 14.250 metrekare Net Emsal İnşaat alanı alınacaktır. 14.250 metrekare inşaat

alanının 12.386 metrekaresi B Bloktan 3+1 tipinde 82 bağımsız bölüm belirlenmiş diğer arta kalan 1.864 metrekare net emsal inşaat alanı için yüklenici firma ile Kat irtifak tapuları üzerinden çalışılarak karşılıklı daireler belirlenip alınmıştır.

İnşaata ilişkin olarak ise, Toplam projede 396 bağımsız bölüm tanımlanmıştır. Ancak bağımsız bölümlerin brüt metrekareleri değişiklik göstermekte olup, B Blok için net emsal inşaat alanı 141-161 m2 dir.

Yüklenici firma daireleri 31.12.2016 tarihine kadar sözleşme gereği inşaatın tamamı bitmiş olarak kat mülkiyeti tapularını alıp taraflara teslim edecektir.

Yomra'daki projemiz, "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" altında sınıflandırılmış olup, proje henüz yapım aşamasında olduğundan, kat mülkiyetli tapular oluşmamıştır. An itibari ile avans almak suretiyle, Satış Vaadi Sözleşmeleri imzalanmaktadır. 30 Haziran 2015 tarihli denetim raporuna istinaden toplamda satış avansı olarak 11.616.483 TL avans alınmıştır. Projenin tamamlanması ile kat mülkiyetli tapular oluştuğunda, piyasa şartları da göz önünde bulundurularak, peyderper satılacaktır. Ancak 2017 yılında yapılabilecek satışları öngörmek mümkün değildir.

-KAP'ta 11.06.2015 tarihinde yapılan açıklamaya istinaden; 2016 yılı içerisinde tamamlanması öngörülen proje kapsamında, Şirketimiz payına düşen emsal inşaat alanının hesaplanması için TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından tekrar hesaplanmış, bunun sonucunda Grup'a B bloğun tamamında 12.386 metrekare (82 daire, 3+1) net emsal inşaat alanı, yeni hesaplama göre geriye kalan 2.301 metre kare net emsal inşaat alanı için, D bloktan 10 daire, yüklenici firma Özgün Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi ile karşılıklı görüşülerek teslim alınacaktır.

Bu süreç dahilinde 09/06/2015 tarihinde toplam 14.687 metre kareye denk gelen 92 adet (B Blok 82 daire ve D Blok 10 daire) kat irtifak tapuları oluşturulmuş ve tarafımıza iletilmiştir.

İnşaata ilişkin olarak ise, yapılacak olan 5 bloğunda fore kazık temelleri atılmıştır. A Bloğun 10.katının, şirketimize ait B Bloğun 12.katının, C Bloğun 7.katının, D Bloğun 4.katının (D Bloкта 10 daire bize aittir), E Bloğun 10.katının karkas inşaatına gelinmiştir. 12. ay sonuna kadar yüklenici firma tüm blok katlarının karkasları tamamlanmasını planlamaktadır.

30.10.2015 tarihi itibari ile B Bloкта bulunan 82 daire ve D Bloкта bulunan 10 Daire olmak üzere toplam 92 dairenin 84 dairesi için avans alınmıştır. Söz konusu 84 daireden 67 si için

fatura kesilmiş, 17 daire toplam 84 sözleşme imzalanmıştır. Ancak 6 daire için olan satış vaadi sözleşmelerinde müşteri tarafından iptal kararı alınmıştır.

4.03.2016 tarihi itibari ile B Bloкта bulunan 82 daire ve D Bloкта bulunan 10 Daire olmak üzere toplam 92 dairenin 91 dairesi için avans alınmıştır. 31 Aralık 2015 bilançosuna göre toplam alınan avanslar 35.014.861 TL dir.

#### **Etiler Gıda ile ilgili olarak;**

Şirket'imizin yeniden yapılandırılması çerçevesinde, mevcut franchise'ların standardize edilip, kalite seviyesinin yükseltilmesine, standardizasyonun kontrol için tedarik zincirleri ve bilgi altyapısı ile ilgili sistem oturtulmasına karar verildiği bilgisi daha önce de kamuoyu ile paylaşılmıştır. Geçtiğimiz yıl konulan ana hedefimiz doğrultusunda; İş ortaklarımızın daha sistematik ve karlı bir şube operasyonuna sahip olması amacıyla, yapmış olduğumuz çalışmalar neticesinde yapımıza ve şube operasyonlarımıza en uygun otomasyon sistemi olarak Omni Yazılım ve Donanım Tic. San. A.Ş. ile sözleşme imzalanmıştır. An itibari ile 13 şubede kurulum tamamlanmış olup, kurulumların 2017 sonunda yaklaşık 40 şubede tamamlanması planlanmaktadır.

Merkezi otomasyon sisteminin kurulumu ve aktif olarak faaliyete başlatılması çalışmalarını ilk etapta 40 franchise'ımıza ücretsiz olarak sağlanacaktır. Otomasyon sistemi, tedarik zincirini ve franchiselardaki stok seviyelerini sağlıklı takip etmemiz açısından da önemli bir rol oynayacaktır. Ayrıca franchiselerin cirolarının takibi, dolayısıyla royalti gelirlerimizin rasyonel tespiti dolayısıyla Etiler'e gelir artışı anlamında olumlu katkı sağlayacaktır.

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

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve mevzuatı çerçevesinde iç kontrol sistemi kurulacaktır. Mevcut büyüklüğümüz dikkate alındığında tüm işlemler Yönetim Kurulu'nun kontrolünde gerçekleştirilmektedir. Yönetim Kurulu tüm gelişmeleri ve faaliyetleri yakından izlemektedir. Mevcut durumda tabi olduğumuz mevzuat gereği bağımsız dış denetim yaptırılmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'nda iç denetime yönelik getirilen düzenlemelere uyum sağlamak üzere Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi kurulmuştur.

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

| Doğrudan İştirakler                                     | Ödenmiş Sermayesi | Pay Oranı |
|---|-------------------|-----------|
| Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 11.625.000        | %60,16    |

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. ödenmiş sermayesini 11.625.000 TL'den 16.000.000 TL'ye çıkarılması yönünde 09.02.2015 tarihinde alınan Yönetim Kurulu Kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurmuştur. 14/05/2015 tarihli bültende yer alan karara göre; "Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin, 50.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 11.625.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 16.000.000 TL'ye yükseltilmesi nedeniyle ihraç ve halka arz edilecek toplam 4.375.000 TL nominal değerli paylar için hazırlanan izahname ve tasarruf sahiplerine satış duyurusunun Kurulumuzca onaylanması talebinin;

a) Yeniden belirlenebilecek sermaye artımı tutarı çerçevesinde ihraç edilecek payların satışının Şirket'in nihai dolaylı hakim ortak/ortaklar, halka açık olmayan tüzel kişi/kisiler veya gerçek kişi/kisilere (Alıcılar), Borsa'nın 06.05.2013 tarihli ve 425 sayılı "Toptan Satışlar Pazarı'nın Kuruluş ve İşleyiş Esasları Genelgesi" çerçevesinde belirlenecek baz fiyat veya söz konusu baz fiyattan yüksek olacak şekilde tahsisli olarak gerçekleştirilmesi,

b) Şirket tarafından bedelli sermaye artırımını yoluyla çıkarılacak payların tahsisli olarak satılması sonrasında, Şirket'in Alıcılar dışındaki ortaklarına, talep etmeleri durumunda, Alıcıların tahsisli olarak payları satın aldığı tarihte Şirket'te sahip oldukları payları oranında ve ödenen fiyat üzerinden, Alıcılar tarafından, Şirket'ten tahsisli satış suretiyle elde edilen paylardan 30 gün boyunca alma hakkının tanınması, bu çerçevede tahsisli sermaye artımından önce Kurulumuz onayına sunulan izahnamede ve tasarruf sahiplerine satış duyurusunda sermaye artırım tutarı da dahil gerekli düzeltmelerin yapılmasının ve Kurulumuzca onaylanmasının ardından izahnamenin ve tasarruf sahiplerine satış duyurusunun yayımlanması için izahnamenin ve tasarruf sahiplerine satış duyurusunun onaylanarak Şirket'e verilmesi,

c) Alıcılardan, sermaye artırımından elde edeceği paylar ile varsa mevcut sahip olduğu payları izahnamenin yayımı tarihinden itibaren bir yıl boyunca tahsisli sermaye artırım sonrası ortaklara yapılacak satış işlemi dışında borsada satmayacağına ilişkin taahhüt alınması koşullarıyla olumlu karşılanmasına karar verilmiştir." İzahname geçerlilik tarihi sürecinde güncellenecek ve sermaye artışı sağlanacaktır.

Ayrıca 16.04.2015 tarihinde 775.000 adet A grubu ve 5.231.250 adet B grubu paylarına sahip olduğumuz Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayii A.Ş.'nin kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 11.625.000 TL olan çıkarılmış sermayesini %37,6 oranında arttırmak amacı ile Sermaye Piyasası Kurulu'na yaptığı başvuru çerçevesinde Yönetim Kurulumuz 15.04.2015 tarihli

2015/18 nolu karar ile A Grubu paylara ilişkin olarak yeni pay alma hakkı kullanımı konusunda taahhüt verilmesine karar verilmiştir.

İştirakimizin 11.625.000-TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin %15'ini temsil eden 1.743.750 adet 1.743.750 - TL nominal bedelli borsada işlem görmeyen imtiyazsız B grubu payları Sayın Aydın Ildız (veya çoğunluk hissesine ve imza yetkisine sahip olduğu şirketler)'a 1 TL nominal hisse 1.7204 fiyattan toplamda 3.000.000.TL 'ye devrolmuştur. Devir Alan, Satışa Konu Paylar'ı Sözleşme'nin imzasından itibaren 2 (iki) yıl boyunca bir başkasına herhangi bir sebeple devretmeyeceğini ve borsada işlem görür niteliğe dönüştürüp satmayacağını taahhüt etmiştir. Bu sürenin sonunda Satışa Konu Paylar'ı devretmek istemesi halinde Devir Eden'in Ön Alım Hakkı'na sahip olduğunu, devir bedelinin bağımsız bir değerlendirme kuruluşunun raporuna dayanarak belirleneceğini ve paylarını ancak Devir Eden'in Satışa Konu Paylar'ı devralmak istemediğini yazılı olarak kendisine bildirmesi halinde bir başkasına devredebilecektir. Söz konusu devir fiyatı Akiş Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.(KPMG) Değerleme Raporu doğrultusunda belirlenmiştir.

Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar San. ve Tic. A.Ş.'nin 11.625.000-TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin %15'ini temsil eden 1.743.750 adet 1.743.750-TL nominal bedelli borsada işlem görmeyen imtiyazsız B grubu payları Sayın Aydın Ildız'a 1 TL nominal hisse 1.7204 fiyattan toplamda 3.000.000.TL'ye, 30/08/2015 & 30/09/2015 / 10/03/2016 vadeli çekler karşılığında devrolması işlemine istinaden; Aydın Ildız'a 30/08/2015 ve 30/09/2015 tarihli çekleri iade edilmiş olup, bedele denk gelen 1.162.500 adet hisse Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayii A.Ş. hesabına virmanlanmıştır.

Borsa İstanbul A.Ş. 30 Kasım 2015'te yürürlüğe giren yeni Kotasyon Yönetmeliği Madde 13 " ortaklık paylarının GİP'te işlem görmeye başladığı tarihten itibaren iki yıl geçmesi koşuluyla, halka arz öncesi ortaklık sermayesinde pay sahibi olan ortaklar veya bu ortakların paylarını Borsa dışında satın alanlar, ortaklığın halka açıklık oranının bu maddenin 5 inci fıkrasındaki pay satışları hariç %49'u geçmemesi şartıyla paylarını GİP'te satabilirler" kapsamında; Şirketimiz iki yıldan uzun zamandır GİP'te işlem görmekte olup, yine bu madde kapsamında "halka arz öncesi ortaklık sermayesinde pay sahibi olan ortakların paylarını Borsa dışında satın alanlar" statüsünde sahip olduğumuz 1.241.000 adet B grubu payın işlem görür niteliğe dönüştürülmüştür.

07.12.2015 tarihinde işlem görür niteliğe dönüştürülen 1.241.000 adet B grubu payın, 1.150.000 adedinin satışının, önümüzdeki on iki aylık süreçte borsada gerçekleştirilmesi planlanmaktadır. 31/12/2015 tarihine kadar 174.780 pay satışı gerçekleştirilmiş olup, VI-104.1 sayılı Piyasa Bozucu Eylemler Tebliği'nin "İçsel bilgi veya sürekli bilgilere ilişkin piyasa

bozucu eylemler" başlıklı 4 üncü maddesinin üçüncü fıkrasına istinaden işlemler finansal tablolar yayınlanana kadar durdurulmuştur.

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

Şirketimizin 15 Temmuz 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı gündeminin 13.maddesine veya 14.maddesine olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri ayrılma hakkını, sahip olduğu payların tamamı için Şirketimiz adına alım işlemini gerçekleştirmek üzere yetkilendirilen "İnfo Yatırım A.Ş." vasıtasıyla kullanmıştır. 22 Temmuz 2015 - 04 Ağustos 2015 tarihleri arasında ayrılma hakkı kullanılmış olup, aşağıdaki paylar bu kapsamda geri alınmıştır;

Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı: 6,7383

Ayrılık Hakkı Kullanımına Konu Payların Nominal Tutarı:2.653

Ayrılma Hakkı Kullanımına Konu Hisse Tutarı: 17.876,70

Ayrılma Hakkı Kullanan Kişi Sayısı: 1

**e) Yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar**

Şirketimiz 30.03.2015-31.03.2015 tarihleri arasında Borsa İstanbul A.Ş. tarafından denetlenmiştir.

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

T.C. Trabzon Asliye Ticaret Mahkemesi 2014/46 esas no'lu "Şirket Genel Kurulu'nun Toplanması" dava konulu davamız, 18.09.2014 tarihinde yapılmış olup; davacının davasının kabulü ile; TTK 412. Maddesi gereğince davalı şirket Genel Kurulu'nun olağanüstü toplantıya çağrılmasının yerinde olduğuna, davalı şirketin olağanüstü toplantıya çağırmak, gündemi düzenlemek ve yapılacak diğer işlerle görevlendirilmek üzere SMMM bilir kişinin kayyum olarak tayinine, kayyumun davalı şirketin olağanüstü genel kurulun toplanması için gerek Ticaret Sicil Müdürlüğü, gerek SPK, gerekse diğer kurum ve kuruluşlarla gerekli yazışmaları yapmak, ilanları, toplantı tutanaklarını vs. tüm işlemleri yaparak şirketin Olağanüstü Genel Kurulu'nun toplanması için görevlendirilmesine karar verilmiştir. 13 Ocak 2015 tarihinde Kayyum tarafından Olağanüstü Genel Kurul yapılmıştır.

31.12.2015 tarihi itibarıyla Şirketimizin icra ve hacizlik hiçbir işlemi kalmamış olup Trabzon 1.İş Mahkemesi 2014/912 E.,Maçka Asliye Hukuk Mahkemesi 2015/6 E.,Trabzon İdare Mahkemesi 2015/542 E.,Trabzon İdare Mahkemesi 2015/459,Trabzon 1.İş Mahkemesi 2015/133 E.,Trabzon 2.İş Mahkemesi 2015/140 E.,Trabzon 1.İş Mahkemesi 2015/132 E.,Trabzon 1.İş Mahkemesi 2015/134 E.,Trabzon 2.İş Mahkemesi 2015/139 E.,Trabzon 1.İş Mahkemesi 2015/155 E. ,Trabzon 1.İş Mahkemesi 2014/363 E.,Trabzon 1.İş Mahkemesi

201/620 E., Trabzon 2. İş Mahkemesi 2013/528 E, Trabzon 1. İş Mahkemesi 2015/636 E. ve Trabzon 2. İş Mahkemesi 2016/31 E. Dosya nolu davaları devam etmektedir.

10/11/2015 tarihinde fabrikamızda meydana gelen elim iş kazası sebebi ile, açılmış olan tazminat davası bulunmaktadır. Gerze Asliye Hukuk Mahkemesi (İş Mahkemesi Sıfatıyla) 2016/27 E. Açılmış olan davanın dava bedeli 251,000 TL olmakla birlikte, hukuk danışmanımız maddi riski düşük öngörmektedir.

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

Yoktur.

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

Genel Kurulumuzda onaylanıp yerine getirilmemiş bir kararımız bulunmamaktadır.

**i) 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:**

Dönem içinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır. 13 Ocak 2015 tarihinde yapılan 2015 yılı Olağanüstü Genel Kurul Toplantısına ait aşağıda yer alan tutanak Kamu Aydınlatma Platformu'na bildirilmiştir.

KARSUSAN Karadeniz Su Ürünleri Sanayii Anonim Şirketi'nin 2015 yılı Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı 13 Ocak 2015 tarihinde saat 14.00 da Zorlu Grand Hotel Trabzon adresinde, Trabzon Ticaret İl Müdürlüğü 06.01.2015 tarih ve 5014651 sayılı yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Deniz TAYFUR gözetiminde yapılmıştır. Toplantıya davet, kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinin 15 Aralık 2014 tarih ve 8715 sayılı nüshalarında, şirket merkezinin bulunduğu yerde yayınlanan bölgesel Karadeniz Gazetesinin 16 Aralık 2014 tarih 16581 sayılı nüshasında ve Taka Gazetesinin 16 Aralık 2014 tarih ve 4492 sayılı nüshasında ilan edildiğinin, ayrıca gündemi ihtiva eden davetin Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayii Anonim Şirketi'nin www.karsusan.com.tr adresli internet sitesinde toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle Ana Sözleşme hükümlerinin ve kanuni formalitelerin yerine getirildiği görülmüştür.

Hazirun cetvelinin tetkikinden 4.900.000,00 TL lik sermayesine tekabül eden 4.900.000 adet hisseden 1.204.936,49 TL lik sermayeye karşılık 1.204.936,49 adet hissenin toplantıda asaleten ve 2.389.797,41 TL lik sermayeye karşılık 2.389.797,41 adet hissenin vekaleten olmak üzere toplam 3.594.733,90 adet hissenin toplantıda temsil edildiğinin ve böylece gerek kanun gerekse ana sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı Kayyum Sn.Ahmet Demir tarafından açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

1-Toplantı Başkanlığı'na Sn. Ahmet Demir oy birliği ile seçildi. Divan Başkanı tarafından Sn. Fatma Betül Topaloğlu Katip olarak görevlendirildi.

2- Genel Kurul tutanaklarını imzalaması için Divan Başkanlığı'na yetki verilmesi oy birliği ile kabul edildi.

3- Dönem içinde istifa eden Yönetim Kurulu Üyesi Sn.İbrahim Kürşat Doğan ve yerine Yönetim Kurulu Üyeliğine atanan Artı Yatırım Holding A.Ş. temsilen Sn.Mehmed Nureddin Çevik,istifa eden Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sn.Osman Nezihi Alptürk ve yerine Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğine atanan Sn.Aziz Erkuş, istifa eden Yönetim Kurulu Üyesi Sn.Necdet Bekar ve yerine Yönetim Kurulu Üyeliğine atanan Sn.Birol Yenel Pehlivan Genel Kurul'un onayına sunuldu.Yapılan oylama neticesinde 1.788.230,91 red oyuna karşılık 1.806.502,99 evet oyu ile ve oy çokluğu ile Yönetim Kurulu Üyelikleri onaylandı.

4- Dönem içinde görev alan Yönetim Kurulu Üyeleri 1.466.310,91 red oyuna karşılık 1.500.460,54 evet oyu ile ve oy çokluğu ile Yönetim Kurulu Üyeleri ibra edildiler. Organlar kendi ibralarında oylamaya katılmadılar.

5- Yönetim Kurulu üye sayısı ana sözleşmenin 12. Maddesi gereği Genel Kurul tarafından 5 kişi olarak oybirliği ile kabul edilmiştir.Aday gösterilen 2 liste; hissedarlar arasında yapılan seçim sonucunda Yönetim Kurulu Üyeliklerine ana sözleşmenin 13.maddesi gereği 2 yıl süre ile görev yapmak üzere;

|                               |                                   |
|-------------------------------|-----------------------------------|
| Sn. Artı Yatırım Holding A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyeliğine          |
| Sn. Aydın ILDIZ               | Yönetim Kurulu Üyeliğine          |
| Sn. Birol Yenel PEHİVAN       | Yönetim Kurulu Üyeliğine          |
| Sn. Hasan Tuncay EROL         | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğine |
| Sn. Aziz ERKUŞ                | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğine |

1.806.502,99 oy alarak seçilmişlerdir.

6- Yönetim Kurulu üyelerinin huzur hakkı ve ücretinin tespiti müzakere edildi.Yapılan müzakere neticesinde; Yönetim Kurulu Üyelerine ücret ödenmemesine, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine aylık net 1.500 TL ücret ödenmesine oybirliği ile karar verildi.

7- Söz alan kimse olmadığından Toplantı Başkanı toplantıyı kapattı. 13.01.2015/TRABZON

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

Yoktur.

**k) 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:**

Yoktur.

**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:**

2015 yılı faaliyet dönemi içinde şirket topluluğu ile yapılan hukuki işlemlerden dolayı şirketimiz bir kayba veya zarara uğratılmamış olup, ilgili dönem için denkleştirme yapılmamıştır.

## **5-FİNANSAL DURUM**

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

Şirketimiz 2015 yılını UFRS'ye uygun hazırlanan Konsolide mali tablolara göre 2,4 mn TL dönem net zararı ile kapatmıştır. 2015 yılının başında hamsi sezonu kötü geçtiği için üretim yapılamamış, sadece iştirakimizin hasılatı yansıyabilmiştir. Ancak iştirakimiz de bir yeniden yapılanma sürecindedir. 2015 yılı hamsi sezonunun hemen başında üzücü bir kaza yaşanması sezonun erkenden kapanmasına sebep olmuştur.

Şirketimiz mevsimsellik sebebi ile işleyemediği dönemde yatırımlarının çalışmalarına yoğunlaşacaktır. Ayrıca Yomra arazisi üzerinde yükselen ve 2016 yılı sonuna kadar biteceği öngörülen proje için de Pazar araştırmaları yapmaktadır.

Karsusan'ın ana faaliyet konusu hamsi yağı ve unu üretimi olup, Şirketin yaşadığı sert mevsimsellik sorununu aşmak ve elde edilen ciroyu yılın 12 ayına yaymak amacı ile Esas Sözleşme'mizde bulunan faaliyet alanının genişletilmiştir. Yeni eklenen alanlar;

- Her türlü yağlı tohumlardan gıda ve teknik sınıai amaçlı bitkisel yağ üretmek ve fason işleme yaptırmak suretiyle ham yağ ve rafine yağ ürettirmek, gıda ve teknik sınıai amaçlı bitkisel yağ almak, satmak, ithal etmek, ihraç etmek.
- Ulusal ve uluslararası sularda balık avlamak ve işlemek amacıyla her türlü deniz taşıtı almak ve kiralamak

İlk madde kapsamında Karsusan olarak ticareti arttırmak, ölü sezonlarda da iş yapmak için Tiryaki Agro'dan ve Bunge'den ve benzeri uluslararası firmalardan ham yağ almayı planlamaktadır. Söz konusu alımların bu kurumlardaki kredi line'ı sayesinde vadeli yapılabilmesi için görüşmeler devam etmektedir. Alınan Ham yağ Karsusan fason rafine yaptırarak (ana ortak Altınyag'da yada başka bir firmada) Nötr soya yağı haline getirerek ve bazen de hiç işleminden geçirilmeden satmayı hedeflemektedir. Böylece yılın 12 ayı ticaret yapabilen bir şirket haline gelecektir.

İkinci madde kapsamında ise Karsusan'ın kendine ait tekneler ile balık avlaması, bu şekilde daha etkin tedarige ulaşması ve balıkların göç yoluna göre uluslararası avlanma sertifikası da alarak sezonu uzatmak hedeflenmektedir.

Aktif toplamı 79,9 mn TL olup karşılığında 28.9 mn TL tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır. Banka borçları 4.3 mn TL seviyesindedir.

Şirketimizin Sabit Kıymetleri 2014 yılı sonu itibari ile Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller ve Maddi Duran Varlıklar olarak ayrıştırılmış olup, 31/12/2015 itibari ile yeniden değerlendirilen 34.98 mn TL Yatırım amaçlı gayrimenkul ve 12,1 mn TL değerinde maddi duran varlığımız bulunmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmış olan Yomra arazisinde şirketimize ait 92 dairenin bir kısmı satış vaadi sözleşmeleri ile satılmış ve 35 mn TL avans toplanmıştır. Bu avans dairelerin teslimi ile birlikte gelir tablosuna yansıtacaktır. Amortisman ve itfa giderleri 586.475TL seviyesindedir.

**a-) 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:**

| <b>Özet Bilanço (TL)</b>  | <b>31.12.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Dönen Varlıklar   | 23.646.300        | 6.094.771         |
| Duran Varlıklar   | 56.287.074        | 48.808.254        |
| <b>Toplam Varlıklar</b>   | <b>79.933.374</b> | <b>54.903.025</b> |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler   | 43.537.796        | 22.067.333        |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler   | 7.544.800         | 6.126.997         |
| Toplam Yükümlülükler  | 51.082.596        | 28.194.330        |
| Özkaynaklar   | 28.850.778        | 26.708.695        |
| <b>Toplam Kaynaklar</b>   | <b>79.933.374</b> | <b>54.903.025</b> |
|   |                   |                   |
|   | <b>01.01.2015</b> | <b>01.01.2014</b> |
| <b>Özet Gelir Tablosu (TL)</b>  | <b>31.12.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
| Net Satışlar  | 6.439.984         | 4.316.257         |
| Satışların Maliyeti   | -5.975.886        | -4.681.373        |
| Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar  | 464.098           | -365.116          |
| Net Dönem Karı  | -2.414.726        | -12.710.715       |
| Toplam Kapsamlı gelir/gider   | -113.924          | -9.729.503        |
|   |                   |                   |
|   |                   |                   |
| <b>Likidite Analizi</b>   |                   |                   |
| Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)                                       | 0,54              | 0,28              |
| Likidite Oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)                          | 0,54              | 0,26              |
| Nakit Oranı (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Yükümlülükler)                                      | 0,0002            | 0,013             |
|   |                   |                   |
| <b>Finansal Yapı Analizi</b>  |                   |                   |
| Borç Oranı (Toplam Yükümlülükler/Toplam Varlıklar)  | 0,64              | 0,51              |
| Özsermaye Oranı (Özkaynaklar/Toplam Varlıklar)  | 0,36              | 0,49              |
| Özsermayenin Borçlar Toplamına Oranı (Özkaynaklar/Toplam Yükümlülükler)                     | 0,56              | 0,95              |
| Kısa Vadeli Borçların Aktif Toplamına Oranı<br>(Kısa Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar) | 0,54              | 0,40              |
| Uzun Vadeli Borçların Aktif Toplamına Oranı<br>(Uzun Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar) | 0,09              | 0,11              |
| Sabit Varlıkların Özkaynaklara Oranı (Duran Varlıklar/Özkaynaklar)                          | 0,63              | 0,89              |
|   |                   |                   |
|   |                   |                   |
| <b>Karlılık Oranları</b>  |                   |                   |
|   |                   |                   |
| Brüt Kar Marjı (Brüt Satış Karı/Net Satışlar)   | 7%                | -8%               |

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

31.12.2015 mali tablolarında da görüldüğü gibi Şirketimizin sermayesi karşılıksız kalmamış olup borca batık değildir.

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

Yönetim Kurulumuz şirketin finansal yapısını iyileştirmek ve hedeflerini büyütme doğrultusunda çalışmalarını devam ettirmektedir.

**d) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtım yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:**

Şirketin kar payı dağıtım politikası Ana sözleşmemizin 41 ve 42.maddelerinde belirtilmiştir.

**Madde-41-** Şirketin umumi masrafları ile muhtelif amortisman gibi, şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlerden düşürüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

**Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:**

a) %5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

**Birinci Temettü:**

b) Kalandan Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.

**İkinci Temettü:**

c) Safi kardan a,b bentlerinde belirtilen meblağlar düşürüldükten sonra kalan kısmi umumi heyet kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtılmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

**İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:**

d) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanununun 466.maddesinin 2.fıkrası 3.bendi uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

e) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine,

Yönetim kurul'u Üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu kişi ve/veya kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

**f)** Temettü hesap dönemi itibariyle mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

**Madde-42-** Dağıtılacak karın hak sahiplerine hangi esaslar içinde ödeneceği Sermaye Piyasası Kurulu'nun kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde yönetim kurulunun önerileri üzerine Genel Kurulca kararlaştırılır.

31.12.2015 tarihli mali tablolarımıza göre:

**Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler**

|   | <b>31 Aralık 2015</b> | <b>31 Aralık 2014</b> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Özel fonlar (Gayrimenkul satış kazancı istisnası) | <b>(21.256)</b>       | 7.334.339             |
| Yasal yedekler                                    | <b>7.502.215</b>      | 147.919               |
| <b>Toplam</b>                                     | <b>7.480.959</b>      | <b>7.482.258</b>      |

Grup 2013 yılında gayrimenkul satışlarından elde ettiği karın %75'lik kısmını oluşturan 7.593.089 TL tutar için 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun Madde 5/1-e kapsamında istisnadan faydalanmıştır. İlgili tutar cari yıl yasal kayıtlarında ilerleyen yıllarda sermayeye ilave edilmesi için özel fon hesabına aktarılmıştır. Fon tutarı, ilgili fon içerisinde yer alan Maçka arazi satış karı, 2014 yılı içinde bu arazinin geri alınması dolayısı ile 2013 kurumlar vergisi beyannamesine düzeltme verilmiş ve fon tutarının bir kısmı iptal edilerek 7.334.339 TL'ye inmiştir.

Şirket'in yasal defter kayıtlarında dağıtılabılır karı yoktur.

## 6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

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

Yönetim Kurulu, risk yönetimine ilişkin faaliyetleri esas itibariyle Denetimden Sorumlu Komite vasıtasıyla gözetir.

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

Şirket pay senetleri borsada işlem gördüğü için TTK'nun 378.maddesi uyarınca Riskin Erken Saptanması Komitesi 17.05.2013 tarih ve 2013/14 sayılı karar ile oluşturulmuş ve "Riskin Erken Saptanması Komitesi Görev ve Çalışma Esasları" kabul edilmiştir.

### **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.

### **d-) Ortaklığa ve İçinde Bulunduğu Sektöre İlişkin Riskler:**

Denize bağlı hammadde ihtiyaçlarında mevsimsel değişiklikler balık avcılığını etkilemekte olup, balık unu-yağı üretimini etkilemektedir. Ortaklık, karlılığının sürekliliği konusunda herhangi bir garanti verememektedir.

## 7- DİĞER HUSUSLAR

### **a) Faaliyet döneminde gerçekleşen Olağan Genel Kurul'a ilişkin açıklamalar;**

15 Temmuz 2015 tarihinde yapılan 2014 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına ait aşağıda yer alan tutanak Kamu Aydınlatma Platformu'na bildirilmiştir.

"KARSUSAN Karadeniz Su Ürünleri Sanayii Anonim Şirketi'nin 2014 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 15 Temmuz 2015 tarihinde saat 10.00 da Novotel Trabzon adresinde, Trabzon Ticaret İl Müdürlüğü 01.07.2015 tarih ve 8955050 sayılı yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın Deniz TAYFUR gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya davet, kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinin 23 Haziran 2015 tarih ve 8847 sayılı nüshasında, Türkiye Gazetesinin 22 Haziran 2015 tarih ve 16161 sayılı nüshasında ilan edildiğinin, ayrıca gündemi ihtiva eden davetin Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayii Anonim Şirketi'nin

www.karsusan.com.tr adresli internet sitesinde toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle Ana Sözleşme hükümlerinin ve kanuni formalitelerin yerine getirildiği görülmüştür.

Hazirun cetvelinin tetkikinden 4.900.000,00 TL lik sermayesine tekabül eden 4.900.000 adet hisseden 1.152.748 TL lik sermayeye karşılık 1.152.748 adet hissenin toplantıda asaleten ve 1.454.092 TL lik sermayeye karşılık 1.454.092 adet hissenin vekaleten olmak üzere toplam 2.606.840 adet hissenin toplantıda temsil edildiğinin ve böylece gerek kanun gerekse ana sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı Sayın Miryam Maştaoğlu tarafından açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

1-Toplantı Başkanlığı'na Sayın Miryam Maştaoğlu oy birliği ile seçildi.Divan Başkanı tarafından Sayın Betül Topaloğlu Katip olarak görevlendirildi.Genel Kurul tutanaklarını imzalaması için Divan Başkanlığı'na yetki verilmesi oy birliği ile kabul edildi.

2-01.01.2014-31.12.2014 hesap dönemine ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu Genel Kurul'a okundu. 01.01.2014-31.12.2014 hesap dönemine ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu oy birliği ile kabul edildi.

3-01.01.2014-31.12.2014 hesap dönemine ait Bağımsız Denetim Raporu Genel Kurul'a okundu . 01.01.2014-31.12.2014 hesap dönemine ait Bağımsız Denetim Raporu oy birliği ile kabul edildi.

4-01.01.2014-31.12.2014 hesap dönemine ait Finansal Tablolar Genel Kurul'a okundu. 01.01.2014-31.12.2014 hesap dönemine ait Finansal Tablolar oy birliği ile kabul edildi.

5-Yönetim Kurulu'nun 2014 yılı hesap dönemi kar dağıtım hakkında 17.06.2015 tarih ve 2015/26 sayılı kararı Genel Kurul'un onayına sunuldu ve oy birliği ile kabul edildi.

6-Dönem içinde görev alan Yönetim Kurulu Üyeleri 2014 yılı hesap ve faaliyetlerinden dolayı oy birliği ile ibra edildiler.Organlar kendi ibralarında oylamaya katılmadılar.

7-Yönetim Kurulu tarafından yapılan bağımsız denetim şirketi seçimi Yönetim Kurulu'muzun 20.03.2015 tarih ve 2015/11 sayılı kararı ile 2015 yılı hesap dönemine ait mali tabloların bağımsız denetimini yapmak üzere Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. Genel Kurul tarafından oy birliği ile kabul edildi.

8-Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Aydın ILDIZ'ın istifası ile boşalan Yönetim Kurulu Üyeliğine, T.T.K 'nun ilgili maddesi uyarınca;T.C. Uyruklu, 11273538718 T.C. Kimlik No'lu, Kirazlı Dere Mah. Havacılar Cad.Gümüş Sok.Parkverde Sitesi B4 2 Blok Çekmeköy-İstanbul adresinde mukim Sayın Hamit Serkan DRAHOR'un Yönetim Kurulu Üyeliğine atanması kararının Genel Kurul'un onayına sunuldu ve oy birliği ile kabul edildi.

9- Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Seri II.17.1 sayılı Tebliğ'in (Tebliğ) 9. Ve 10. Maddesi kapsamında hazırlanan "İlişkili Taraf İşlemleri Raporu" nun ortakların ve Genel Kurul'un bilgisine sunuldu.

10-3. Kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin, ipotekler ve elde edilmiş olan gelir veya menfaatler hakkında bilgi ortakların ve Genel Kurul'un bilgisine sunuldu.

11- Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 15.07.2015 tarih ve 9303116 sayılı yazıları ile ön izin verildiğinin anlaşılması üzerine müzakereye geçildi. Şirketimizin esas sözleşmesinin günümüz Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu'na uygun hale getirilmesi ve faaliyet konumuzun genişletilmesi amacı ile Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru doğrultusunda, esas sözleşmemizin; 3, 4, 6, 7, 8, 9, 12, 14, 15, 16, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28, 29, 30, 31, 32, 34, 35, 36, 37, 38, 39, 40, 41, 42, 43, 44, 45, 46, 47, 48, 49 ve 51'in maddelerinde düzenlemelerin yapılmasına ilişkin 17.06.2015 tarihli, 2015/25 nolu Yönetim Kurulu kararı Genel Kurul'un onayına sunuldu ve oy birliği ile ana sözleşme değişiklikleri kabul edildi.

12-Gündemin 13'üncü maddesinde görüşülecek olan "Şirket aktifinde bulunan Trabzon/Yomra da bulunan eski fabrika arazisinin, Özgün Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi ile 20 Aralık 2013 tarihli satış vaadi ve arsa payı karşılığı inşaat sözleşmesine istinaden, inşaatın fiilen başlaması ile 3 yıllık süre zarfında (2016 yılı sonunda) tamamlanması öngörülen proje kapsamında Grup'a B bloğun tamamında 12.386 metrekare (82 daire, 3+1) net emsal inşaat alanı, geriye kalan 2.301 metre kare net emsal inşaat alanı için, teslim alınan ve alınacak olan daire ve birimlerin" satışı ve bu sözleşme kapsamında Özgün Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketine haklarına düşen tapuların devri işlemine ve gündemin 14'üncü maddesinde görüşülecek olan %6,67 A Grubu ve %45 B grubu hisselerine sahip olduğumuz Etiler Gıda Ve Ticari Yatırımlar Sanayi Ve Ticaret A.Ş.'nin paylarının yatırımcıya/ yatırımcılara satılması 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) SPK'nun "Ayrılma hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nun 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 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 hisse 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 13'üncü ve 14'üncü maddelerinde görüşülecek olan yönetim kurulu tekliflerinin kabul edilmesi halinde ayrılma hakkı için Şirketin katlanacağı azami maliyetin 700,000 TL olacağı ve ayrılma hakkı kullanım taleplerinin azami maliyet tutarını geçeceğinin anlaşılması durumunda işlemde vazgeçilmesi hususunun gündemin 15'inci maddesinde görüşüleceği,

hususlarında Genel Kurul'a bilgi verildi.

13-Şirket aktifinde bulunan Trabzon/Yomra da bulunan eski fabrika arazisi üzerinde bulunan ve 20 Aralık 2013 tarihli satış vaadi ve arsa payı karşılığı inşaat sözleşmesi kapsamında 2016 yılı sonunda tamamlanması beklenen, 92 adet daire/ bağımsız birimin değerlendirme raporu satışı hususunun ve bu sözleşme kapsamında Özgün Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketine haklarına düşen tapuların devri Genel Kurulun onayına sunuldu ve söz alan Sayın Ali Demirtaş muhalefet şerhi koydurarak maddeye red oyu verdiğini belirtti.Yapılan oylama sonucunda madde oy çokluğu ile onaylandı.

14- %6,67 A Grubu ve %45 B grubu oranında sahip olduğumuz Etiler Gıda Ve Ticari Yatırımlar Sanayi Ve Ticaret A.Ş.'nin paylarının, stratejik veya finansal bir veya birkaç yatırımcıya, tüm paylarının devri olasılığı da dahil olmak üzere değerlendirme raporu doğrultusunda satışı hususu Genel Kurulun onayına sunuldu ve söz alan Sayın Ali Demirtaş muhalefet şerhi koydurarak maddeye red oyu verdiğini belirtti.Yapılan oylama sonucunda madde oy çokluğu ile onaylandı.

15-13'üncü ve 14'üncü maddede yapılan oylama sonucunda ayrılma hakkı kullanımından dolayı Şirketimizin katlanacağı maliyet tutarının 700,000 TL'ni geçeceğinin anlaşılması durumunda işlemde vazgeçilmesi Genel Kurulun onayına sunuldu ve maliyet tutarının 700,000 TL'yi geçmeyeceğinin anlaşılması üzerine işlemde vazgeçilmemesi hususu oy birliği ile onaylandı.

16-Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 15.07.2015 tarih ve 9303116 sayılı yazıları ile ön izin verildiğinin anlaşılması üzerine müzakereye geçildi. Merkez ofisinin İstanbul ili, Üsküdar İlçesi, Bulgurlu Mahallesi, 79 Pafta, 468 ada, 7 parselde kayıtlı taşınmaza taşınıp hususu Genel Kurulun onayına sunuldu ve oy birliği ile ana sözleşme değişiklikleri kabul edildi.

17-Şirketimizin faaliyet konusu dahilinde fabrika alımı / Sinop'ta mevcut bulunan fabrikanın satımı/ taşınması ve her türlü deniz taşıtının alınıp işletilmesi hususlarında Yönetim Kuruluna tam yetki verilmesi hususu Genel Kurulun onayına sunuldu ve oy birliği ile kabul edildi.

18- Şirketin 2014 yılında gerçekleştirdiği yardım ve bağışlar hakkında Genel Kurul'a bilgi verildi.

19-Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri yakınlarına Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, Şirketin faaliyet konusuna giren işleri bizzat ve başkaları adına yapmaları ve aynı tür işleri yapan şirketlerde sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla da ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. Maddeleri uyarınca oy birliği ile izin verildi.

20-Söz alan kimse olmadığından Toplantı Başkanı toplantıyı kapattı.15.07.2015/TRABZON

Şirketimizin 15 Temmuz 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı gündeminin 13.maddesine veya 14.maddesine olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri ayrılma hakkını, sahip olduğu payların tamamı için Şirketimiz adına alım işlemini gerçekleştirmek üzere yetkilendirilen "İnfo Yatırım A.Ş." vasıtasıyla kullanılmıştır.

22 Temmuz 2015 tarihinde başlamış olan "Ayrılma Hakkı Kullanımı" 04 Ağustos 2015 tarihi itibari ile sona ermiştir. Özet bilgiler aşağıdaki gibidir;

Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı: 6,7383

Ayrılık Hakkı Kullanımına Konu Payların Nominal Tutarı:2.653

22 Temmuz 2015-04 Ağustos 2015 gerçekleşen işlemler:

Ayrılma Hakkı Kullanımına Konu Hisse Adedi: 2.653

Ayrılma Hakkı Kullanımına Konu Hisse Tutarı: 17.876,70

Ayrılma Hakkı Kullanan Kişi Sayısı: 1

**b) Faaliyet döneminin sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar;**

- 2012-2016 yılları arasındaki beş yıllık süre boyunca geçerli olan 11.625.000 .TL tutarlı kayıtlı sermaye tavanının, 2016-2020 yılları arasında (beş yıl) daha geçerli olacak şekilde değiştirilmesi hususunu içeren esas sözleşmemizin "Sermaye" başlıklı 6'nci maddesinin tadili için Sermaye Piyasası Kurulu'na gereken başvuru belgelerinin gönderimi 30.12.2015 tarihinde yapılmıştır.

- 31/01/2016 tarihi itibari ile İskenderpaşa Mh. Sıramağazalar No: 25/2 Trabzon adresinde mukim şubemiz kapatılmış, şubemizde görevli 2 personelimizin işten çıkışı yapılmıştır. Ayrıca Sinop'taki fabrikamızda çalışan işçilerimizden 5'inin işten çıkışı yapılmıştır. Sezondan önce fabrikamızda gerekli işe alımlar ve yetkilendirmeler yapılacaktır.

- 23 Şubat 2016 tarihinde Trabzon ili Maçka İlçesi Altındere Mah Köyiçi mevkiindeki Taşınmazın 700.000 TL karşılığında üçüncü bir şahsa satılmış ve bu satıştan 50.000 TL kar elde edilmiştir. Atıl durumda bulunan taşınmazımız satılarak nakit yaratılmıştır.
- Investors Trust 11.01.2016-15.01.2016 tarihleri arasında 376.183 adet pay satın alarak toplamda pay oranını %21,87 toplam paylarını ise 1.071.741 adete çıkarmıştır.