Çözüm Denetim

Çözüm Ünlüer Bağımsız Denetim ve YMM AŞ

Merkez Ofis | Head Office
1476 Sk. No:2 K:7 D:9 Aksoy Residence
Alsancak - İzmir - Türkiye

T: +90 232 464 05 37

cozumdenetim.com.tr

İstanbul
Levent Mh. Büyükdere Cd. No:1
Yapı Kredi Plaza C Blok K:17 No:40-41
Beşiktaş - İstanbul | +90 212 465 80 27

Kuşadası
Camikebir Mh. Vahit Kutal Cd. No:4 D:4
Kuşadası - Aydın | +90 256 614 89 89

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Merko Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

1. Görüş

Merko Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi 'nin ("Şirket") 01 Temmuz 2025- 30 Haziran 2026 tarihli hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

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

3. Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 01 Temmuz 2025- 30 Haziran 2026 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 31 Ağustos 2026 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4. Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Yönetim, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514. ve 516. Maddeleri 'ne ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve Genel Kurul'a sunar.

b) Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

4. Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu (Devamı)

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 514 ve 516.ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.

b) Yıllık faaliyet raporunu; şirketin yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,

- Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,

- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

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

5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK ve Tebliğ hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Merko Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi 'nin denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran Sorumlu Denetçi İlhan Canlı'dır.

Çözüm Ünlüer Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.

Member of Nexia

İlhan Canlı
Sorumlu Denetçi

31 Ağustos 2026, İzmir

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.07.2025 -30.06.2026 ÖZEL HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

MERKO

Raporun Dönemi	01.07.2025 – 30.06.2026
Ortaklığın Ünvanı	Merko Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ortaklığın Vergi Numarası	6170041354
Ortaklığın Ticaret Sicil Numarası	191557-0
Ortaklığın Merkezi	Ortaklığın merkezi İstanbul'dadır.
Ortaklığın Şubesi/Fabrikası	Ortaklığın mülkü kendisine ait, Bursa /Mustafakemalpaşa Bölgesinde 1 adet fabrikası bulunmaktadır

Yönetim Kurulu ve Görev Süreleri*: Seçildikleri Tarih

Başkan	Alistair Baran BLAKE	**14.11.2025-***
Başkan Vekili	AG Girişim Holding A.Ş (Adına hareket eden temsilci İsmail AKSAÇ)	**14.11.2025-***
Üye	Hüsnü Hakan GÜNER	**14.11.2025-***
Üye	Elif AKSAÇ	**26.03.2026-***
Bağımsız Üye	Hüseyin Günhan KAYIR	**14.11.2025-***
Bağımsız Üye	Merve UÇAR	**14.11.2025-***

Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket Dışında Aldığı Görevler:

Alistair Baran BLAKE	Şirketimizdeki Yönetim Kurulu Başkanlığının yanında Frigo-Pak Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Merko Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı vede Frigo-Pak Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş Genel Müdürlüğü Görevlerini yürütmektedir. Sn. BLAKE Akdeniz Uluslararası Domates İşleyicileri Derneği'i (AMITOM) başkanlığı görevini yerine getirtmektedir.
İsmail AKSAÇ	Şirketimizdeki Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği yanında Frigo-Pak Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği ve AG Girişim Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevini yürütmektedir.
Hüsnü Hakan GÜNER	Şirketimizdeki Yönetim Kurulu Üyeliği ve Genel Müdür görevleri yanında Frigo-Pak Gıda Maddeleri Sanayi Yönetim Kurulu Üyeliği ve Mali İşler Müdürlüğü görevlerini üstlenmektedir.
Elif AKSAÇ	Palmiye Kozmetik Türkiye satış koordinatörü.
Merve UÇAR	Şirketimizdeki Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği'nin yanında Frigo-Pak Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği yapmaktadır. Sn. Uçar ayrıca Güven Avukatlık Bürosu'nda kurucu ortak olarak avukatlık faaliyetleri yürütmektedir.
Hüseyin Günhan KAYIR	Şirketimizdeki Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği yanında şirketimiz iştiraki Frigo-Pak Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nde de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği yapmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Özgeçmişleri :

Alistair Baran BLAKE
Yönetim Kurulu Başkanı Merko Gıda San.ve Tic.A.Ş. Temsilcisi / Genel Müdür

2004 senesinde İngiltere'nin Reading Üniversitesi'nden Gıda Mühendisi olarak mezun olan Alistair Baran Blake, üniversite öncesinde donmuş bezelye üretim tesislerinde gıda sektöründe iş hayatına başlamıştır. Üniversiteye devam ederken 6 ay gıda endüstri için proje danışmanlığı ve 6 ay da global bir gıda şirketi olan Kerry Foods'da görev yapmıştır. Üniversite sonrasında Avustralya'da bir domates üreticisinde tecrübe kazanan Sn. Blake 2005'den günümüzü kapsayan zaman dilimi içerisinde Merko Gıda San. ve Tic. A.Ş.'de üretim direktörlüğü ve yönetim kurulu üyeliği görevlerini üstlenmiş, 2015'den itibaren de Yönetim Kurulu Başkanlığı yapmaktadır. Şirketimizde yaşanan ortaklık değişimi sonrasında 12 Nisan 2021 tarihinden itibaren de Frigo-Pak A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanlığı / Genel Müdürlük görevlerini yürütmektedir. Sn. Blake aynı zamanda SALKONDER (Türkiye Salçacılar ve Konserveciler Derneği) yönetim kurulu üyesidir.

İsmail AKSAÇ
Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Genel Müdür Yardımcısı

20.07.1976 tarihinde İstanbul'da doğan İsmail Aksaç Anadolu Üniversitesi İşletme Fakültesi'nden ve Adalet Yüksek Okulu'ndan mezundur. 1993-1996 yılları arasında kesintisiz olarak menkul değer şirketlerinde çeşitli görevlerde çalışmıştır. 1998-2012 yılları arasında kesintisiz İnfo grubunun menkul değerler şirketlerinde çeşitli görevlerde yöneticilik yapmıştır. 2012-2020 yılları arasında ise halka açık olan ve olmayan şirketlerde yöneticilik yapmıştır. İsmail Aksaç 01.09.2020 tarihinden itibaren Merko Gıda San. ve Tic.A.Ş.'de yönetim kurulu üyeliği yapmaktadır. AG Girişim Holding A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevini yürütmektedir. Sermaye piyasası düzey 3 ve türev araçlar lisanslarına sahiptir. Şirketimizde yaşanan ortaklık değişimi sonrasında 12 Nisan 2021 tarihinden itibaren de Frigo-Pak A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği / Genel Müdür Yardımcılığı görevlerini yürütmektedir.

Hüsnü Hakan GÜNER
Yönetim Kurulu Üyesi / Mali İşler Müdürü

21.04.1966 tarihinde İstanbul'da doğan Hüsnü Hakan Güner 1987 yılında İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesinden mezundur. 1987-1988 yıllarında Mert Gümrükleme Ltd. ve Fast Uluslararası Taşımacılık A.Ş.'de iş hayatına muhasebe departmanında başlamıştır. Ardından askerlik görevini ifa ederek, 1990 yılında Frigo-Pak Gıda Mad. San. ve Tic. A.Ş.'de genel muhasebe ve maliyet muhasebesi departmanında göreve başlamıştır. 1990-2020 yılları arasında genel muhasebe ve maliyet muhasebesi departmanlarında görev yapan Sn. Güner 2000-2005 yılları arasında muhasebe ve finans şefi olarak göreve devam etmiştir. 2005-2010 yılları arasında muhasebe müdürü olarak görevine devam eden Sn. Güner 2010-2013 yılarında Mali İşler Müdürlüğü görevine getirilmiştir. 2013 yılında yönetim kuruluna girerek 2021 yılına kadar kesintisiz olarak hem Yönetim Kurulu Başkan vekilliği hem de Mali İşler Müdürlüğü görevlerini yürütmüştür. 1990 yılında göreve başladığı Frigo-Pak A.Ş'de tam 31 yıl görev yapan Sn. Güner, 12 Nisan 2021 tarihinden itibaren de görevine Yönetim Kurulu Üyesi ve Mali İşler Müdürü olarak devam etmektedir. 01 Ağustos 2021 tarihi itibariyle Merko Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nde Genel Müdür Yardımcılığı görevini de yürütmekte olan Sn. Güner aynı zamanda SMMM'dir.

Elif AKSAÇ
Yönetim Kurulu Üyesi

22.01.1980 tarihinde Artvin'de doğan Elif Aksaç 2004-2015 yıllarında Arcon Kozmetik satış müdürü olarak görev almış, 2015 yılından bu yana da Palmiye Kozmetik Türkiye satış koordinatörü olarak çalışmaya devam etmektedir.

Hüseyin Günhan KAYIR
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

19.04.1957 tarihinde İstanbul'da doğan Hüseyin Günhan Kayır 1983 yılında Boğaziçi Üniversitesi İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü mezundur. 1986-1990 yıllarında Esbank İstanbul Fon Yönetiminde uzmanlık yapan Sn. Kayır 1990-1991 yıllarında Emlak Bankası İstanbul Fon Yönetiminde Dealer olarak görev yapmıştır. 1991-1995 yılları arasında Bank of Bahrain & Kuwait İstanbul Fon Yönetiminde Müdürlük görevini icra etmiş, 1995-2001 yılları arasında Park Yatırım Bankası İstanbul Fon Yönetiminde Hazine Müdürlüğü görevini icra etmiştir. Son olarak da 2003-2012 yıllarında İnfo A Tipi ve B Tipi Yatırım Ortaklıkları'nda Genel Müdürlük görevini üstlenmiştir. Kendisi şu an emeklidir.

Merve UÇAR
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Merve Uçar 2017 yılında Okan Üniversitesi Hukuk Fakültesi mezundur. 2017 yılında Aydın Avukatlık ve Hukuki Danışmanlık Bürosunda Stajyer avukat olarak mesleğine başlamıştır. Güven Hukuk Bürosu kurucu ortakları arasındadır. Ayrıca TRC Grup bünyesinde Avukatlık görevini sürdürmektedir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Üyelik Beyanları

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerimiz Merve UÇAR ve Hüseyin Günhan KAYIR ilgili mevzuat ve Esas Sözleşme çerçevesinde bağımsız olduklarına ilişkin aşağıda örneği bulunan beyanı atanmaları esnasında, yönetim kurulumuza vermişlerdir.

BAĞIMSIZLIK BEYANI

Merko Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.(Şirket), mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ilan edilen Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenen kriterler kapsamında "bağımsız üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

a)Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri hısımları arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahiplik bulunmadığını ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğunu,

b)Bağımsız yönetim kurulu üyesi olması sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

c)Bağlı olduğum mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olduğumu,

ç)31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş olduğumu,

d)Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

e)Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabilecek olduğumu,

f)Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olduğumu,

g)Son 10 yıl içinde yönetim kurulu üyesi sıfatıyla aldığı karara ilişkin olarak Kurulca yapılan inceleme sonucunda Kurul Karar Organınca ilgili kişi hakkında adli ve idari yaptırım uygulanmamış olması,

ğ)Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
Beyan ederim.

Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler:

Yönetim Kurulu içinde Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur. Yönetim kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulamadığından bu komitelerin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir.

KOMİTELER

Kurumsal Yönetim Komitesi: Yönetim Kurulu'nun 01.12.2025 tarih ve 2025/38 no'lu kararı ile Komite Üyelikleri belirlenmiştir.

Komite Başkanı: Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Merve UÇAR,
Üye: Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Hüseyin Günhan KAYIR,
Üye: Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi Özcan CAN.

Komite ayrıca Ücret ve Aday Gösterme Komitelerinin görevlerini de yerine getirecektir.

Amaç:

Kurumsal Yönetim Komitemizin amacı: Şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmek ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmak. Yatırımcı ilişkileri ve kamuyu aydınlatma konularında çalışmalar yapmak suretiyle Yönetim Kurulu'na destek vermek ve yardımcı olmak, Şirket performansını artırıcı yönetim uygulamalarının hayata geçirilmek, Şirketin oluşturduğu veya oluşturacağı sistem ve süreçlerin gözden geçirmek ve değerlendirilmesi konularında Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunmak. Yapılanma nedeniyle oluşturulmamış olan "Ücret Komitesi" ve "Aday Gösterme Komitesi"nin faaliyetlerini yerine getirmek.

• Yönetim kuruluna uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapmak,
• Yönetim kurulunun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapmak ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini yönetim kuruluna sunmak,
• Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin performans değerlendirmesi ve kariyer planlaması konusundaki yaklaşım, ilke ve uygulamalarını belirlemek ve bunların gözetimini yapmak,
• Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemleri uygulamak ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmak.

Yetki ve Kapsam: Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından oluşturulur ve yetkilendirilir. Komite kendi yetki ve sorumluluğunda hareket eder, Yönetim Kuruluna tavsiyelerde bulunur ve gereken durumlarda rapor hazırlayarak Yönetim Kuruluna görüşünü sunar. Komitenin görev ve sorumlulukları, Yönetim Kurulu'nun Türk Ticaret Kanunu uyarınca sahip olduğu sorumlulukları ortadan kaldırmaz. Komite, kendi yetki ve sorumlulukları dahilinde hareket eder ancak nihai karar sorumluluğu her zaman Yönetim Kurulu'na aittir.

Yapısı ve Organizasyonu: Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve yönetim kuruluna öneriler sunmak üzere kurulan Kurumsal Yönetim Komitesi'nin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşur. İcra başkanı/genel müdür komitelerde görev alamaz.

Denetimden Sorumlu Komite: Yönetim Kurulu'nun 01.12.2025 tarih ve 2025/38 no'lu kararı ile Komite Üyelikleri belirlenmiştir.

Komite Başkanı: Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Hüseyin Günhan KAYIR
Üye: Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Merve UÇAR

Amaç:

Denetimden Sorumlu Komitemizin amacı: Şirketimizin finansal ve operasyonel faaliyetlerini daha sağlıklı bir şekilde gözetilmesini temin etmek amacıyla görev yapmaktadır. Yönetim Kuruluna bağlı olarak görev yapan komitenin amacı Şirketin muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin denetimi ile kamuya açıklanmasının ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini sağlamaktır.

Yapısı ve Organizasyonu: Denetimden sorumlu komite en az 2 üyeden oluşur. Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamı, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. Genel müdür veya icra komitesi üyesi gibi doğrudan icra fonksiyonu üstlenmeyen ve yönetim konularında murahhaslık sıfatı taşımayan yönetim kurulu üyelerinden oluşur. İcra başkanı/genel müdür komitede görev alamaz.

Görev ve Sorumluluklar: Komitenin görev ve sorumluluklarının bazıları aşağıdaki gibidir.

- Ortaklığın hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu ile bu kuruluşlardan alınacak hizmetler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir ve yönetim kurulunun onayına sunulur.
- Denetimden sorumlu komite, bağımsız dış denetim kuruluşunun bağımsızlığını ve denetçilerin performansını değerlendirir.
- Ortaklığın muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak ortaklığa ulaşan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, ortaklık çalışanlarının, ortaklığın muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir.
- Denetimden sorumlu komite, kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların, ortaklığın izlediği muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak ortaklığın sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak, kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi: Yönetim Kurulu'nun 01.12.2025 tarih ve 2025/38 no'lu kararı ile Komite Üyelikleri belirlenmiştir.

Komite Başkanı: Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Hüseyin Günhan KAYIR
Üye: Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Merve UÇAR

Toplantı ve Raporlama: Riskin Erken Saptanması Komitesi en az iki ayda bir olmak üzere yılda en az 6 kez toplanır. Komite, üye sayısının yarıdan bir fazlasının katılımı ile toplanır, çoğunluğu ile karar alır. Komite yaptığı tüm çalışmaları yazılı hale getirir ve kaydını tutar.

Amaç:

Riskin Erken Saptanması Komitemizin faaliyetlerinde: Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal, hukuki ve sair her türlü riskin erken tespiti, değerlendirilmesi, etki ve olasılıklarının hesaplanması, şirketin finansal tablolarındaki mali oranlar, iş yapılan firmalar ve müşteriler ile ilgili kredi risk yapısı, konjonktürel olarak faiz, kur, enflasyon gibi durumlara değinilmektedir. Komite, risk yönetim sistemlerini gözden geçirmektedir.

İlgili dönem içerisinde 10 adet karar alıp yönetim kuruluna çalışmalarını sunmuştur.
Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal, hukuki ve sair her türlü riskin erken tespiti, değerlendirilmesi, etki ve olasılıklarının hesaplanması, bu risklerin şirketin kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, şirketin finansal tablolarındaki mali oranlar, iş yapılan firmalar ve müşteriler ile ilgili kredi risk yapısı, konjonktürel olarak faiz, kur, enflasyon gibi durumlara değerlendirmelerini yönetim kuruluna sunmuştur.

Yetki Sınırları: Yönetim Kurulunun yetki sınırları Şirket Ana sözleşmesi ve Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri çerçevesinde tespit edilmiştir.

*14.11.2025 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri 14.11.2028 tarihine kadar 3 yıllığına göreve getirilmişlerdir. Yönetim Kurulu da kendi arasındaki görev bölümünü yukarıdaki şekilde yapmıştır.

Bağımsız Denetçi ve Görev Süreleri: Hem Türk Ticaret Kanunu hem de Sermaye Piyasası Kanunu düzenlemeleri çerçevesinde 01.07.2025-30.06.2026 dönemi faaliyetlerinin denetimi için Çözüm Ünlüer Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. ile sözleşme yapılmıştır.

Şirketin Temsil ve İlzamı: Şirketi borç ve taahhüt altına sokacak tüm işlemler, özellikli işlemler de dahil olmak üzere Yönetim Kurulu Üyesi üç kişinin müşterek imzası ile gerçekleştirilmektedir. Şirketi temsil ve ilzama yetkili kişiler ile imza sorumlulukları hakkında alınan şirket Yönetim Kurulu kararı 25.11.2025 tarih 11465 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Yönetim Kurulu Toplantıları

Şirketimiz Yönetim Kurulu 01.07.2025-30.06.2026 döneminde 43 adet karar almış ve kararlar katılan üyelerin oy birliğiyle gerçekleştirilmiştir.

Şirket Sermayesi, Ortaklık Yapısı ve Organizasyonu ile ilgili değişiklikler:
30.06.2026 itibariyle Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 5.000.000.000.-TL ve çıkarılmış sermayesi 850.000.000 TL'dir.

30.06.2026 tarihi itibariyle ortaklık yapısı	TL	%
AG Grişim Holding A.Ş.	147.484.378,09	17,35
Diğer(Halka Açık)	702.515.621,91	82,65
TOPLAM	**850.000.000,00**	**100,00**

Tahsisli Sermaye Artışı

Şirketimizin 1.000.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak kaydıyla, 101.125.612 TL olan çıkarılmış sermayesinin, mevcut ortakların rüçhan hakları tamamen kısıtlanarak, çıkarılacak her bir 1 TL nominal değerli payların toplam satış fiyatı 250.000.000 TL olacak şekilde artırılması nedeniyle ihraç edilecek ve tahsisli olarak AG Girişim Holding A.Ş.'ye satılacak paylara ilişkin ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 18.09.2025 tarih ve 50/1719 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 18.09.2025 tarih ve 50/1719 sayılı kararı uyarınca beher 1 TL nominal değerli payın satış fiyatı 17,86 TL olarak belirlenmiş olup, sermaye artırımı sonucunda çıkarılmış sermaye 101.125.612 TL'den 13.997.760,35 artırılarak 115.123.372,35 TL'ye çıkarılmıştır. İhraç edilen 13.997.760,35 TL'lık pay, 1 TL nominal değerli pay için satış fiyatı olarak belirlenen 17,86 TL'den, 08.10.2025 tarihinde AG Girişim Holding A.Ş.'ne tahsisli olarak satılmıştır.

Şirket Payları ve oy hakları:
Şirketin çıkarılmış sermayesi 850.000.000 TL (Sekizyüzellimilyon Türklirası)'dır. Payların tamamı nama yazılıdır.

İşbu nama yazılı payların her biri 1 TL. (Bir Türk Lirası) nominal değerde olmak üzere;
738.338,34 (Yediyüzotuzsekizbinüçyüzotuzsekizvirgülotuzdört) adedi A Grubu nama yazılı paydan ("A Grubu Pay"),
47.253.653,96 (Kırkyedimilyonikiyüzelliüçbinaltıyüzelliüçvirgüldoksanaltı) adedi, B Grubu nama yazılı paydan ("B Grubu Pay")

802.008.007,70 (Sekizyüzikimilyonsekizbinyedivirgülyetmiş)adedi ise, C Grubu nama yazılı paydan ("C Grubu Pay") oluşmaktadır.
A Grubu ve B Grubu nama yazılı paylar imtiyazlıdır.

A Grubu nama yazılı payların Yönetim Kurulu Üyelerinin yarısının seçiminde seçilme ve/veya aday gösterme imtiyazı ve Yönetim Kurulu Başkanı ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili seçiminde imtiyazı bulunmakta olup, B Grubu nama yazılı payların ise Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantılarına ilişkin gündem maddelerinde pay başına 5 (Beş) oy hakkı (1 pay=5 oy) imtiyazı vardır. C Grubu nama yazılı paylara özel bir hak ve/veya imtiyaz tanınmamıştır.

Araştırma Geliştirme Giderleri
01.07.2025-30.06.2026 döneminde araştırma ve geliştirme faaliyeti bulunmamaktadır.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.07.2025 -30.06.2026 ÖZEL HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

MERKO İLE +40 YILLIK LEZZET YOLCULUĞU

MERKO

1982
Merko 1982'de kuruldu

1994
6 Ekim'de halka açıldı.

1995
Salça üretimine Tepecik fabrikasında başladı.

1997
Merko ikinci hat yatırımı yapma kararı aldı.

2014
Sultanköy'de yer alan doğranmış domates hattı, Tepecik fabrikasına taşınarak daha entegre bir sistem kuruldu.

2021
Horeca türekim için doğranmış ve bütün soyulmuş domates kutu hattı yatırımını yaptı; depo kapasitesini 3.000 m2'ye genişletti.

2021
Frigo-pak Gıda hisselerinin %25'ini satın aldı.

2022
64.000 m2 birleşik arazi satın alarak domates işleyici firmalar arasındaki yerini kuvvetlendirdi.

2023
İlave paketleme hatlarıyla beraber perakende sektörüne yönelik üretime geçti ve depolama kapasitesini de 6.000 m2'ye yükseltti.

2025
Pizza sosu, passata (rende domates) ve her türlü makarna soslarını üretim portföyüne dahil etti.

Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

Merko Gıda, üretimini Bursa'nın Mustafakemalpaşa ilçesinde Tepecik bölgesinde yer alan, 72.587 metre kare arazi üzerine kurulu 8.778 metrekare kapalı alan, 180.000 ton domates işleme kapasitesine sahip kendi üretim tesislerinde gerçekleştirmektedir.

Şirketimiz son 3 yıldır, üretim çeşitlendirmesine gitmek amacıyla gerekli tüm yatırımlarını yapmış, Ana ürünleri Aseptik Salça ve Aseptik Küp Domates iken, üretim portföyüne 2023-2024 yıllarında teneke kutuda konserve küp domates ve soyulmuş bütün domates ürünlerini ilave etmiş, ardından 2025 yılındaki üretim sezonunda da hem aseptik hem de teneke kutu konserve olarak Pizza Sosu ve ardından kavanozda Pasata (Rende domates) ürünlerini üretim portföyüne dahil etmiştir. Yatırımlarına 2025 yılı ikinci yarısında başlayıp Kasım 2025 ayında tamamlanan sos yatırımlarıyla da , üretim portföyüne son olarak her türlü makarna soslarının üretimini de dahil etmiştir.

Üretimde kullanılan domatesler bölgede bulunan çiftçiler tarafından yetiştirilmektedir. Sezona erken başlamak ve bu sayede kapasiteyi ve verimi artırmak için ilk domatesler Ege bölgesinden, kalan domatesler yakın bölgelerden tedarik edilmektedir. Ağustos-Eylül ayları döneminde çiftçiler tarafından toplanan domatesler fabrikaya sevk edilmektedir. İşlenerek salça ve küp domatesler aseptik torbalara doldurularak metal varillerde korunmakta ve böylelikle bozulmasının önüne geçilmektedir.

Üretilen küp domates ve salça, 210-240 kg'lık metal varillerin içinde aseptik torbalarda ve 1.000-1.500 kg'lık büyük aseptik torbalarda IBC'lerde (Intermadiate Bulk Container) satılmaktadır.

Üretimini Endüstri, Horeca ve Perakende ürünler olarak pazarlayan Merko, üretip sahip olduğu BRC gıda güvenliği sertifikası sayesinde önemli bir müşteri portföyüne sahiptir. Ürettiği salça ve küp domatesi Batı Avrupa, Rusya, Ortadoğu, Uzakdoğu ve Güney Amerika'ya ihraç etmektedir.

Merko, BSI, BRC ve NFPA'dan ISO 9001: 2000 ve HACCP'den kayıt almış durumda. Şirketimizin sahip olduğu sertifikasyonlarımız aşağıda listelendiği gibi olup, bu yetkinliklerimiz sayesinde tohumdan son tüketiciye kadar kalitemiz sürdürülebilir şekilde kontrol altında tutalabilmektedir.

Unilever Sustainable Agriculture Code: Bu sistem 'Sürdürülebilir Tarım Kayıt Sistemi' olup, tohumdan hasata gelene kadar ham madde yetiştiriciliğinin tüm aşamalarını kayıt altına almaktadır. Bu sayede güvenli ve sürdürülebilir tarım uygulamaları yürütülebilmektedir.

BRC (British Retail Consorsium): Uluslararası geçerliliği olan Gıda Güvenlik Sertifikası. Üretimin tüm aşamaları kontrol edilip, tüm aşamalarında ISO-9000 standartlarına uygun şekilde sistem oluşturularak Hijyen, Gıda Güvenliği, HACCP uygulamaları ile üretim sağlanabilmektedir.

Helal (Halal): Üretimin tüm aşamalarının İslami Kurallara uygunluk belgesidir.

Kosher: Üretimin tüm aşamalarının Musevi Kurallara uygunluk belgesi.

TSE Covid – 19 Güvenli Üretim Sertifikası:

Proses aşamalarında Covid-19 bulaşını engelleyecek şartları sağlayarak gıda ve toplum sağlığını güvence altına alan uygulamaların yapıldığını gösteren sertifikadır.

Merko olarak kalite hedefimiz, müşterilerimizin bugünkü ve gelecekteki beklentilerini eksiksiz karşılayan ve en düşük maliyetle üstün kalitede, güvenli ürünler üretmektir. Bu nedenle Merko olarak inanıyoruz ki kalite ve güvenlik, çiftçiyle başlar. Merko, tüm çiftçiler ve tarlaları için bir izleme ve kayıt süreci uygulamaktadır. Çiftçileri izlemek ve kaynak yönetimini iyileştirmeye yardımcı olmak için "Unilever'in başlatmış olduğu Sürdürülebilir Tarım Takip Sistemi – MUDDY BOOTS " programını kullanmaktadır.

Merko, ham madde alımını sözleşmeli tarım modeli ile yapmaktadır. Bu amaçla hazırlıklar her yıl Ocak-Şubat aylarında başlar ve hasat sonuna kadar devam etmektedir. Öncelikle satış planlamasına göre çiftçiler ile sözleşmeli tarım yetiştiriciliği için sözleşme yapılmaktadır. Sözleşmeler tamamlandıktan sonra fabrikanın üretim planı ve ürün tiplerine uygun olarak domates varyete (çeşit) seçimleri ve fide yetiştiriciliği için fide firmaları ile anlaşmalar yapılmakta, fideler uygun olgunluğa geldiğinde de çiftçilere satışı yapılarak tarlalara dikimi gerçekleştirilmektedir. Bu sayede üretim planına uygun bir şekilde hem domates varyetelerinin seçimi hem de tohum seçiminden başlayarak hasat planlaması yapılmaktadır.

Sözleşmeli çiftçilerimize ait tarlalar, domates dikiminden hasat anına kadar Merko Ziraat Ekibi tarafından takip edilmekte, Bitki besleme, sulama, zirai mücadele konularında profesyonel destek verilmektedir. Bu teknik destek sayesinde hem sağlıklı ve kaliteli ham madde temini garanti altına alınmakta hem de çiftçi tarafında tarla veriminin artması amaçlanmaktadır. Uygulanan tarımsal model ile sürdürülebilir tarım uygulamaları desteklenmiş olmaktadır. Hasat zamanı yaklaştığında fabrikanın üretim planına uygun olarak tarla ve çiftçi bazlı günlük hasat planlaması yapılarak fabrikanın günlük proses edeceği ham madde miktar planlaması yapılıp, ham maddenin hasat sonrası en az süre bekleyerek proses edilmesi sağlanmaktadır. Bu sayede son ürün kalitesini üst seviyelere çıkmakta ve ürün nefaseti korunmaktadır.

Dünyadaki domates salçası talebine dair bazı ana faktörler ve eğilimler:

Dünyadaki domates salçası talebini şekillendiren ana faktörler ve eğilimler; artan hazır gıda tüketimi, nüfus büyümesi, kentleşme ve değişen beslenme alışkanlıklarıdır. Salça, küresel gıda endüstrisinde soslar, pizzalar, çorbalar ve hazır yemekler için en temel ve stratejik ham maddelerden biridir. Türkiye, dünya salça ticaretinde hem hammadde gücü hem de ihracat hacmiyle en stratejik ilk 7 aktör arasında yer almaktadır. Ülke, yıllık yaklaşık 13-14 milyon tonluk domates üretimiyle küresel bazda 3. sırada bulunurken, bu gücünü endüstriyel işleme kapasitesine yansıtarak salça üretiminde dünya genelinde ilk sıraları zorlamaktadır.

Domates salçası talebine dair bazı ana faktörler;

1. Küresel Tüketim Artışı

Domates salçası, dünya genelinde temel gıda ürünlerinden biri olarak kabul edilmektedir. Akdeniz mutfağının başlıca bileşenlerinden olan domates salçası, özellikle Orta Doğu, Kuzey Afrika, Avrupa ve Güney Amerika'da geniş bir tüketici kitlesine sahiptir. Hazır yemek tüketimi ve "Fast Food " kültürün artmasıyla beraber sos sektörünün getirdi bir büyüme dışında nüfus artmasıyla beraber yıllık %1-%2 arasında bir ortalama büyüm sergilemektedir.

Son yıllarda küresel salça pazarının yıllık büyüme oranı yaklaşık %2-3 civarında. 2025-2033 döneminde yıllık bileşik büyüme oranı (CAGR) %3.1 olarak öngörülmektedir.

2. İhracat Pazarlarında Büyüme

Türkiye, sanayi domatesi üretimi ve ihracatında önde gelen ülkelerden biridir. İlk sırada Çin, Amerika, Italya ve sonra 3. ve 4. sıra Türkiye ve İspanya arasında değişmektedir. Türk domates ürünleri Dünyadaki her kıtaya ihraç edilmekte olup en etkin olduğu pazarlar, Orta Doğu, Avrupa ve Asya ülkeleridir.

İhracatta bazı bölgelerde ciddi artış görülmektedir. Örneğin Orta Doğu ve Batı Afrika pazarlarında talep yıllık olarak çift haneli oranlarda artmış durumdadır. Avrupa'da, domates salçası talebi fast food ve hazır gıda sektörlerinin büyümesiyle de artmaktadır. Özelikle İtalyan mutfağının Avrupa'da popüler olması ve büyüyerek gitmesi tüketimi öne çeken unsurlardan bir tanesidir.

Avrupa'da, domates salçası talebi fast food ve hazır gıda sektörlerinin büyümesiyle de artmaktadır. Özelikle İtalyan mutfağının Avrupa'da popüler olması ve büyüyerek gitmesi tüketimi öne çeken unsurlardan bir tanesidir.

3. Sağlık ve Doğal Ürün Talebi

Son yıllarda, tüketicilerin sağlıklı ve organik ürünlere olan ilgisi artmış bulunmaktadır. Bu eğilim, domates salçası pazarını da etkilemektedir. Domates ürünleri diğer meyve suları ve hazır soslara göre daha düşük şeker oranı olmasıyla beraber faydaları bilinen Likopeni, yüksek miktarda içerdiği için özellikle gelişmiş Avrupa, Kuzey Amerika ve Japonya pazarlarında tüketimi yükselmektedir. İnsanlar sağlıklı ürünler ile tüketimini değiştirdikçe domates ürünleri yerini korumakta veya büyümektedir.

4. Hızlı Hazırlanan Gıda ve Hazır Yemek Trendleri

Küresel gıda tüketim alışkanlıklarındaki değişim, hızlı hazırlanan gıda ve hazır yemeklerin artan popülaritesini beraberinde getirmiştir. Bu durum, domates salçasına olan talebi doğrudan etkilemiştir. Çünkü salça, hızlı hazırlanan yemekler için temel bir malzeme olarak sıklıkla kullanılır. Özellikle soslar, pizza, makarna gibi gıda ürünlerinde domates salçası yaygın olarak kullanılmaktadır. Ayrıca, restoranlar ve catering sektöründeki talep de artmaktadır.

5. Yüksek Talep Gösteren Gelişmekte Olan Pazarlar

Gelişmekte olan ülkelerde, özellikle Orta Doğu, Asya ve Afrika'da, domates salçası talebi hızla artmaktadır. Bu bölgelerdeki tüketiciler, domates salçasını hem geleneksel yemeklerinde hem de yeni yemek kültürlerinde kullanmaya başlamıştır. Hindistan, Çin, Brezilya gibi büyük nüfuslu ülkelerde, yemek kültüründeki değişimler ve artan kentleşme, domates salçasına olan talebi arttırmaktadır.

6. Dondurulmuş ve Hazır Ürünlerde Kullanım

Domates salçası, yalnızca evde yemek hazırlamada değil, aynı zamanda dondurulmuş ve hazır yemeklerde de kullanılmaktadır. Fast food zincirleri, restoranlar ve hazır yemek sektörleri, domates salçasını soslarda ve diğer yemek bileşenlerinde kullanmaktadır. Bu durum, global talebi daha da artırmaktadır.

7. Döviz Kurları ve Gümrük Düzenlemeleri

Domates salçası ticaretinde döviz kuru dalgalanmaları ve gümrük düzenlemeleri, talebi etkileyen önemli faktörlerdir. Özellikle döviz kuru değişiklikleri, ithalat ve ihracat maliyetlerini artırabilmekte, bu da fiyatları etkileyerek talebi yavaşlatabilmekte veya hızlandırabilmektedir.

Domates salçası sektörü, dünya genelinde önemli bir gıda ürünüdür ve özellikle Türkiye gibi domates üretiminin yoğun olduğu ülkelerde büyük bir ekonomik öneme sahiptir. Ancak sektörde karşılaşılan bazı temel sorunlar, üretim süreçlerinden dağıtım aşamasına kadar pek çok alanı etkilemektedir.

Domates salçası sektörünün karşılaştığı başlıca sorunlar:

1. Hammadde Temini ve Fiyat Dalgalanmaları

Domates salçası üretimi, büyük ölçüde domatesin kalitesine ve verimine bağlıdır. Ancak, iklim değişikliği, kuraklık ve diğer çevresel faktörler, domates üretimini olumsuz etkileyebilmektedir. Bunun yanı sıra, domates fiyatlarının mevsimsel dalgalanmalar göstermesi, üreticilerin kar marjlarını etkileyebilmekte ve bu dalgalanmalar, tedarik zincirinde belirsizlik yaratıp fiyat istikrarsızlıklarına yol açabilmektedir.

2. Kalite Kontrolü ve Standartlar

Domates salçası üretiminde kalite kontrolü önemli bir sorundur. Üreticiler arasında kalite farklılıkları, ürünlerin güvenliği ve lezzet tutarlılığı konusunda sorunlara neden olmaktadır. Özellikle ihracat yapan firmalar için kalite standartlarına uyum sağlamak önemlidir. Yetersiz kalite kontrol, tüketici güvenini azaltmakta ve ticari ilişkileri olumsuz etkileyebilmektedir

3. Yüksek İşçilik ve Enerji Maliyetleri

Domates salçası üretimi işçilik yoğun bir süreçtir. Ayrıca, salçanın üretilmesi için yüksek miktarda enerji gerekmektedir. Bu yüksek işçilik ve enerji maliyetleri, üreticilerin karlılığını düşürmektedir. Özellikle küçük ölçekli üreticiler, bu maliyetlerle başa çıkmada zorlanmaktadır.

4. İhracat Zorlukları

Domates salçası, özellikle Avrupa, Ortadoğu ve Asya pazarlarına ihraç edilmektedir. Ancak ihracat sürecinde gümrük işlemleri, yerel düzenlemeler, ithalat vergileri ve döviz kuru dalgalanmaları gibi engellerle karşılaşılmaktadır. Ayrıca, üreticilerin küresel pazarlarda rekabet edebilmek için yüksek kalite ve uygun fiyat dengesini sağlamakta zorlanmaları, ihracat faaliyetlerini zorlaştırmaktadır.

5. Mevsimsel Üretim

Domates salçası, domatesin yetişme dönemine bağlı olarak mevsimsel bir ürün olduğu için, üretim süreçleri yaz aylarında gerçekleşir. Bu, kısa dönemde muhtemel talep artışı dönemlerinde üretim kapasitesinin yetersiz olması fiyatların artmasına neden olabilmektedir.

6. Sözleşmeli Üretimdeki Anlaşmazlıklar

Fiyat Dalgalanmaları: Fabrikalar ile çiftçiler arasında sezon başında yapılan "sözleşmeli üretim" fiyatları, sezon ortasında piyasa fiyatlarının aşırı değişmesi durumunda taraflar arasında anlaşmazlıklara ve güven sorunlarına yol açmaktadır.

Finansal Durum

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.07.2025-30.06.2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.07.2024-30.06.2025
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	122.237.907	23.605.833
Finansal Yatırımlar	30	10.242.797	45.284.691
Ticari Alacaklar	7	40.243.307	45.275.218
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7	*19.209*	*34.845.885*
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	*40.224.098*	*10.429.333*
Diğer Alacaklar	8	53.763.277	63.479.421
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	*27.037.548*	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	26.972.787	63.479.421
Stoklar	9	173.669.418	134.650.433
Peşin Ödenmiş Giderler	10	195.061.266	190.573.265
-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	4	-	*2.218.74*
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		*195.061.266*	*188.354.521*
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	10	3.767.664	703.219
Diğer Dönen Varlıklar	12	117.065.594	101.513.392
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		**716.051.230**	**605.085.472**
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	30	-	151.535.799
Diğer Alacaklar	8	320.327	1.317.746
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*8*	*320.327*	*1.317.746*
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	380.680.320	250.517.811
Maddi Duran Varlıklar	13	2.010.444.176	1.360.684.398
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	3.321.167	3.321.167
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20	-	259.302.899
Peşin Ödenmiş Giderler	*10*	*5.316.006*	*56.266.968*
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		**2.400.081.996**	**2.082.946.788**
TOPLAM VARLIKLAR		**3.116.133.226**	**2.688.032.260**

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.07.2025-30.06.2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.07.2024-30.06.2025
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	306.995.682	201.359.158
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	31.199.860	60.448.768
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	6	37.798.395	78.362.359
Ticari Borçlar	7	30.910.764	37.665.631
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*4*	*2.007.294*	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*7*	*28.903.470*	*37.665.631*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	6.023.439	7.971.231
Diğer Borçlar	8	383.470	70.027.059
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	*8*	-	*69.978.040*
-İlişkili Olamayan Taraflara Diğer Borçlar	*8*	*383.470*	*49.019*
Ertelenmiş Gelirler	10	39.264.121	48.945.162
Kısa Vadeli Karşılıklar	16	3.808.312	4.171.779
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin K.V. Karşılıklar	*18*	*3.628.392*	*3.326.868*
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	*16*	*179.920*	*844.911*
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	*12*	*1.202.183*	*768.844*
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**457.586.226**	**509.719.991**
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	35.396.666	87.452.975
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	6	25.607.938	70.105.130
Uzun Vadeli Karşılıklar		66.069.717	73.281.192
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin U.V. Karşılıklar	*18*	*14.176.966*	*13.266.539*
-Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	16	*51.892.751*	*60.014.653*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	20	196.561.085	321.379
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**323.635.406**	**231.160.676**

ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	21	850.000.000	101.125.612
Sermaye Düzeltmesi Farkları	21	109.979.478	1.081.433.185
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	21	935.548.128	883.535.901
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir (+/-)	21	775.342.339	228.313.854
-Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar (+/-)		760.859.821	210.145.875
-Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar (+/-)		14.482.518	18.167.979
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	21	*265.058.436*	*196.305.409*
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları (+/-)		(543.562.368)	(1.043.430.849)
Dönem Net Karı/Zararı (+/-)		(57.454.419)	499.868.481
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		**2.334.911.594**	**1.947.151.593**
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜK VE ÖZKAYNAKLAR		**3.116.133.226**	**2.688.032.260**

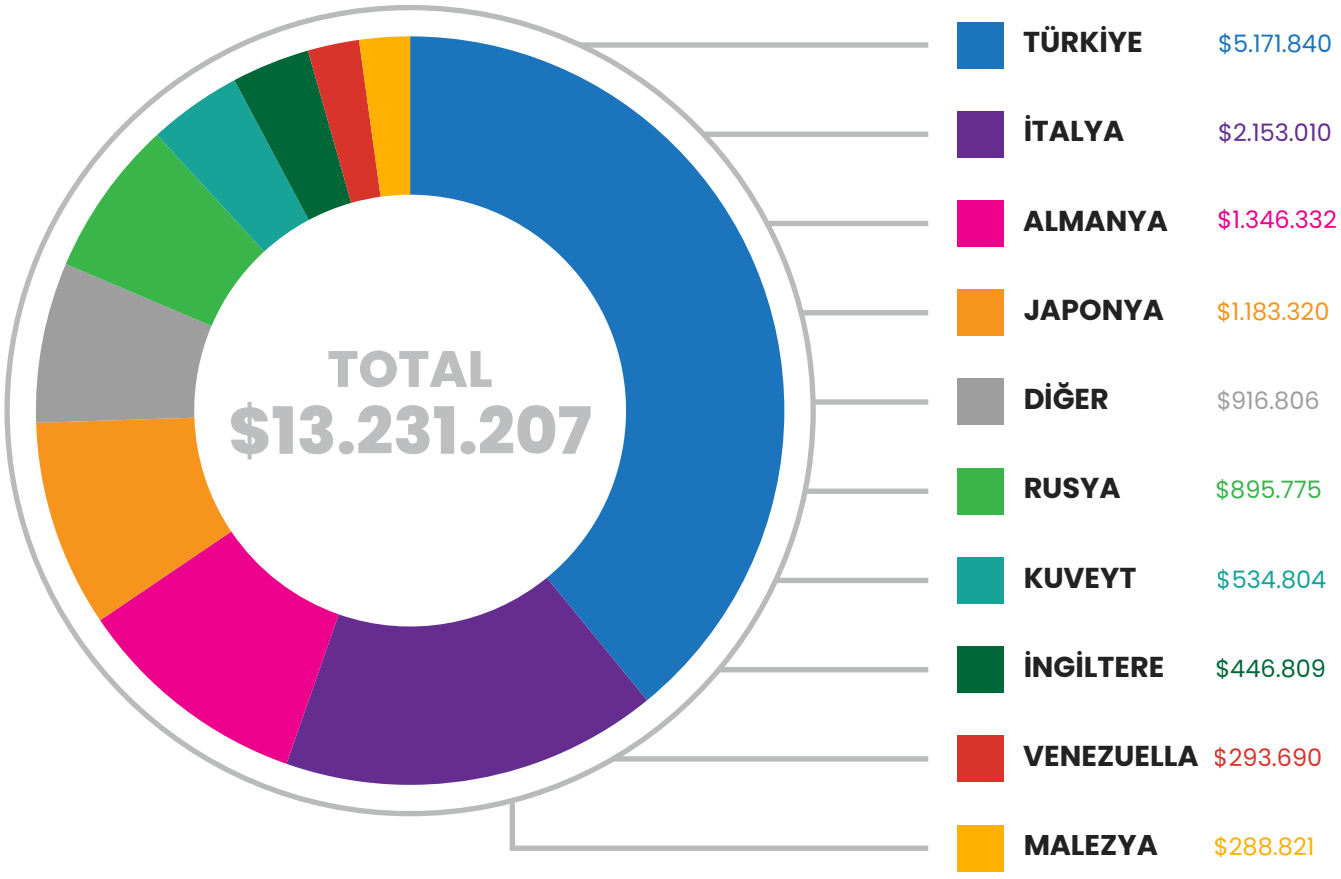
KÂR VEYA ZARAR KISMI	**Dipnot**	**Bağımsız Denetimden Geçmiş**	**Bağımsız Denetimden Geçmiş**
		01.07.2025-30.06.2026	**01.07.2024-30.06.2025**
Hasılat	22	650.108.512	1.902.021.558
Satışların Maliyeti (-)	22	(538.285.951)	(1.624.755.404)
BRÜT KAR/ZARAR (+/-)		**111.822.561**	**277.266.154**
Genel Yönetim Giderleri (-)	24	(57.078.206)	(151.173.901)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	24	(30.110.281)	(43.672.240)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	72.689.058	233.446.834
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(-)	25	(165.270.376)	(223.712.468)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI (+/-)		**(67.947.244)**	**92.154.379**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	150.089.150	-

FİNANSMAN GİDERİ (GELİRİ) ÖNCESİ FAALİYET K/Z		**82.141.906**	**92.154.379**
Finansman Gelirleri	28	54.191.475	250.160.451
Finansman Giderleri (-)	28	(146.079.567)	(289.737.623)
Parasal Kazanç/(Kayıp)	27	283.465.968	152.958.960
VERGİ ÖNCESİ DÖNEM KÂRI (ZARARI)		**273.719.782**	**205.536.167**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(331.174.201)	294.332.314
- Dönem Vergi Gideri/Geliri	20	-	(4.101.675)
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		(331.174.201)	298.433.988
DÖNEM NET KARI (ZARARI)		**(57.454.419)**	**499.868.481**
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
-Ana Ortaklık Payları		**(57.454.419)**	**499.868.481**

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş SATIŞLAR

	SATIŞLAR (USD)			SATIŞLAR (TL)		
ÜRÜN	**30.06.2025**	**30.06.2026**	**% DEĞİŞİM**	**30.06.2025**	**30.06.2026**	**% DEĞİŞİM**
ASEPTİK DOMATES	12.449.393	7.639.235	-38,64%	438.565.303	326.398.408	-25,58%
DOMATES KONSERVESİ	3.446.914	4.498.787	30,52%	119.244.165	195.676.155	64,10%
DİĞER	420.749	1.093.185	159,82%	15.582.100	47.721.696	206,26%
TMS-29 DÜZELTMESİ				184.119.732	80.312.253	-56,38%
TOPLAM	**16.317.056**	**13.231.207**	**-18,91%**	**757.511.300**	**650.108.512**	**-14,18%**

ÜLKELERE GÖRE SATIŞLAR ($) 2025/12



ÜRETİM (STD.ÜNİTE) MİKTARLARI			
ÜRÜN	**30.06.2025**	**30.06.2026**	**% DEĞİŞİM**
ASEPTİK DOMATES	15.479.357	14.836.290	-4,15%
DOMATES KONSERVESİ	7.642.314	15.262.382	99,71%
TOPLAM	**23.121.671**	**30.098.672**	**30,18%**

YATIRIMLAR	
YILLAR	**YATIRIMLAR (USD)**
2017	253.743
2018	79.523
2019	3.211
2020-6	115.336
01.07.2020 - 30.06.2021	430.234
01.07.2021 - 30.06.2022	1.137.465
01.07.2022 - 30.06.2023	2.275.501
01.07.2023 - 30.06.2024	2.340.076
01.07.2024 - 30.06.2025	2.360.260
01.07.2025 - 30.06.2026	1.620.756
TOPLAM	**10.616.105**

SOLO ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

Dönem Rasyoları		
Likidite Oranları		
	30.06.2026	**30.06.2025**
Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar)	1,6	1,2
Likidite Oranı (Cari Varlıklar – Stoklar) / Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,2	0,9
Mali Yapı Oranları	**30.06.2026**	**30.06.2025**
Toplam Borç / Özsermaye	0,33	0,38
Kısa Vadeli Borç / Toplam Aktif	0,15	0,19
Uzun Vadeli Borç / Toplam Aktif	0,10	0,09
Karlılık Oranları	**30.06.2026**	**30.06.2025**
Öz Sermaye Karlılığı % ((Net Kar / Öz Sermaye)) *100	-2,46	25,67
Brüt Kar Marjı (%) ((Net Satışlar-Satılan Mal Maliyeti)/Net Satışlar))*100	17,20	14,57

RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

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

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır.
• Kredi Riski
• Likidite Riski
• Piyasa Riski

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

Şirket'in risk yönetimi politikaları Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği, riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

Kredi Riski

Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Ayrıca alacaklar sürekli incelenerek Şirketin şüpheli kredi / alacak riski minimize edilmektedir.

Likitide Riski

Likidite riski, Şirket'in faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Şirket'in varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı makul bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememe risklerini kapsamaktadır. Müşterilerle yapılan satış sözleşmelerinin ödeme planları Şirket'in fon ihtiyacına ve öz sermaye yapısına göre şekillendirilir.

Personele İlişkin Bilgiler: Ülkemizin ekonomik dengelerini göz önünde bulundurarak, çalışanları imkanlar ölçüsünde ekonomik koşullara ezdirmeyen çözümler getirilmeye çalışılmıştır. 01.07.2025-30.06.2026 döneminde şirket bünyesinde 157 ortalama personel çalışmıştır. Şirket hesap dönemi itibariyle kıdem tazminat yükümlülüğü 14.176.966 TL olup, tamamı için karşılık ayrılmıştır.

Merkez Dışı Örgütler: Şirketin üretim faaliyetleri, Genel Yönetim Merkezine bağlı olarak Bursa (1 adet salça fabrikası) ilindeki üretim tesisi vasıtasıyla yürütülmektedir.

Şirket Aleyhinde Açılmış Önemli Davalar: Şirket aleyhine açılmış önemli davalara ilişkin bilgiler 01.07.2025-30.06.2026 Finansal Tablo Dipnotların 16 no.lu dipnotta ayrıntılı olarak yer verilmiştir.

Şirket Faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri:
Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişikliği olmamıştır.

KURUMSAL YÖNETİM

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim tebliği (II-17.1)'nin Kurumsal yönetim ilkelerine uyum başlıklı 8.Maddesine istinaden, ilgili tebliğ ekinde yer alan ve Kurul'un 10.01.2019 tarih ve 2019/2 sayılı SPK Bülteni'nde yayımlanan ayrıca 10.01.2019 tarih ve 2/249 sayılı kararı ile duyurulan "Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'na (KYBF) KAP sisteminden ulaşılabilmektedir.

1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplere mümkün olduğu kadar uygulanmasına dikkat etmektedir. Bu konu ile ilgili yapılan çalışmalar aşağıda başlıklar altında bilgilerinize sunulmaktadır.

BÖLÜM 1 - PAY SAHİPLERİ

PAY SAHİPLERİ İLE İLİŞKİLER BİRİMİ

Şirketimizde özel bir pay sahipleri ile ilişkiler birimi mevcuttur. Pay Sahipleri İlişkiler Birimi Yöneticisi **Özcan CAN** pay sahiplerinden gelen soruları cevaplandırmakla yükümlüdür. Kendisine 0850 560 01 10 numaralı telefondan ve **yatirimciiliskileri@merko.com.tr** adresinden e-posta suretiyle ulaşılabilir. Bu dönem içinde bu konuda gelen muhtelif müracaatların hepsine tatmin edici cevap verilerek pay sahiplerinin arzuları yerine getirilmiştir.

PAY SAHİPLERİNİN BİLGİ EDİNME HAKLARININ KULLANIMI

Pay sahipleri yine bu dönem içinde yapılan müracaatlarda şirketle ilgili çeşitli bilgiler sormuşlar ve Sermaye Piyasası Kurulu kuralları çerçevesinde bu talepler cevaplandırılmıştır.

Şirketimizde pay sahipliği hakkının kullanımını etkileyecek veya engelleyecek herhangi bir uygulama yoktur. Pay sahipleri Sermaye Piyasası Kurulu tebliği ve yönetmelikleri çerçevesinde şirket ile ilgili bilgileri alabilmektedirler. Ana sözleşmemizde özel denetçi atanması talebine ilişik bireysel bir hak olarak kullanımı ile ilgili bir düzenleme yoktur. Dönem içinde de özel denetçi tayini talebi herhangi bir pay sahibinden gelmemiştir.

GENEL KURUL BİLGİLERİ

Genel Kurulumuz Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurul'larında öngörüldüğü şekilde toplanmaktadır. Genel Kurul ile ilgili ilanlar ve raporlar süresi içinde pay sahiplerinin tetkikine sunulmaktadır. Davetler nama yazılı hisse senetlerine taahhütlü posta ile, diğer pay sahiplerine ise kanun ve kuralların emrettiği şekilde ilanlar, KAP duyuruları ve internet sitesi vasıtasıyla yapmaktadır. Genel Kurullarda pay sahipleri arzu ettikleri şekilde soru sorabilmekte ve bunlara tatmin edici cevaplar verilmektedir. Ana sözleşmemizde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu kuralları haricinde pay sahipleri ile ilgili özel bir düzenleme bulunmamaktadır.

Pay sahiplerinin Genel Kurullara kolaylıkla katılabilmesi için Genel Kurullarımız şirket merkezinin bulunduğu şehirde pay sahiplerinin rahatça gelip katılabilecekleri mekanlarda yapılmaktadır. Genel Kurul tutanaklarını Genel Kurula katılan pay sahipleri arzu ettikleri taktirde bir kopya almakta daha sonra görmek isteyen pay sahiplerine de bu tutanakların çeşitli şekillerde ulaştırılabilmesi için çeşitli tedbirler alınmaktadır. Ancak bugüne kadar Genel Kurul haricinde böyle bir talep olmamıştır.

Yeni Türk Ticaret Kanunu gereği şirketimiz 01.10.2012 tarihinden itibaren genel kurullarını elektronik genel kurul olarak gerçekleştirmekte ve pay sahipleri de bu toplantılara elektronik olarak katılabilmektedirler. Şirketimiz, Anonim Şirketlerde elektronik ortamda yapılacak genel kurullara ilişkin yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemi ile ilgili bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden hizmet satın almaktadır.

OY HAKLARI VE AZINLIK HAKLARI

Şirketimizin oy haklarında herhangi bir imtiyaz yoktur. Her pay eşit şekilde oy hakkında sahiptir. Birikimli oy kullanma yönetimi yoktur. Bugüne kadar hiçbir Genel Kurulumuzda azınlık pay sahiplerinin yönetimde temsil ile ilgili bir talepte bulunulmamıştır. Eğer böyle bir talepte bulunulursa müracaat edecek olan kişinin şirket idaresine sağlayabileceği faydalar göz önüne alınarak bu talep değerlendirilebilir.

KAR DAĞITIM POLİTİKASI VE KAR DAĞITIMI ZAMANI

Kâr dağıtım politikası uyarınca Şirket, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) çerçevesinde hazırlanan ve bağımsız denetimden geçmiş yıllık konsolide finansal tablolarda yer alan, istisnai kalemler hariç tutularak hesaplanan net kâr üzerinden nakit kâr payı dağıtmayı hedeflemektedir.

Sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ve yukarıda yer alan hedefler çerçevesinde, yıllık olarak dağıtılacak olan nakit kâr miktarı, öncelikle dağıtılabilir kârın hesaplanması ile bulunacaktır. Bu politikanın uygulaması ve nakit dağıtılacak olan kâr payının oranı, Şirket'in yatırım ve finansman stratejileri ile ihtiyaçları, ilgili mevzuatta gerçekleşen değişimler ve gelişmeler, Şirket'in orta ve uzun vadeli stratejileri, sermaye ve yatırım gereksinimleri, kârlılık, finansal durum, borçluluk ve nakit durumu ve ulusal ve küresel ekonomik şartlar da dâhil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere birtakım unsurlara bağlıdır. Bu şartlar doğrultusunda dağıtılabilir kârın oranı, her yıl yönetim kurulunun önerisi ve genel kurulun onayıyla azaltılabilir veya yukarıda yer alan esaslar çerçevesinde herhangi bir kâr dağıtımı yapılmamasına karar verilebilir.

PAYLARIN DEVRİ

Yönetim Kurulu, A ve B Grubu pay sahibinin paylarının devrinin onayı istemini, Şirketin faaliyetlerinin devamlılığının sağlanması, birikim ve kurumsal hafıza ile Şirket bağımsızlığı ve işletme konusunu korumak amacıyla reddedebilir. Nama yazılı A veya B Grubu pay sahipleri satacakları paylarını öncelikle ait oldukları pay sahibi grubunun diğer üyelerine/ortaklarına aşağıda tespit edilen şekilde yazılı olarak teklif etmek zorundadırlar (ön alım hakkı):

Devredilecek payların değerini yazılı teklifin tebliğini müteakip en geç 1 (bir) hafta içerisinde taraflar aralarında müştereken tespit ederler. Bu değerde uyuşulmadığı takdirde değer tespiti taraflarca müştereken tayin edilecek bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından 1 (bir) ay zarfında yapılır. Devredilecek nama yazılı payları, ilgili pay sahibi grubunun tümü veya birden fazlasının satın almak istemesi durumunda, devre konu paylar söz konusu pay sahiplerine devir bildirimi tarihi itibarıyla Şirket'teki ilgili pay grubundaki payları oranında satılacaktır.

Nama yazılı paylara, değerinin belirlenmesinden itibaren 5 (beş) gün içinde ilgili pay sahibi grubunun diğer üyelerinden olumsuz talep gelmesi veya hiç talep gelmemesi halinde satıcı, payları dilediği 3. kişiye tespit edilen değer üzerinden ve aynı şartlarla satmakta serbesttir. Söz konusu payların daha düşük değer veya farklı şartlarla satılmak istenmesi durumunda ilgili pay sahibi grubunun diğer üyelerinin ön alım haklarını kullanma usulü tekrar işleyecektir. A ve B Grubu payların devri hususunda belirtilen usullere riayet edilmemesi halinde Yönetim Kurulu pay devrini pay defterine kaydetmekten imtina edebilir.
C Grubu payların devri ise serbesttir.

2. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

ŞİRKET BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

Şirketimiz yılda 4 defa mali tablolarını yayınlayarak kamuyu ve ortaklarını bilgilendirmektedir. Bunun haricinde özel durum açıklaması gerektirecek konular haricinde herhangi bir açıklama yapılmamaktadır.

ÖZEL DURUM AÇIKLAMALARI

01.07.2025-30.06.2026 özel hesap dönemi içinde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca 85 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Bu açıklamalara SPK ve BİST tarafından ek bir açıklama istenmemiştir.

ŞİRKET INTERNET SİTESİ VE İÇERİĞİ

Şirketimizin internet adresi **www.merko.com.tr** ' dir. Bu sitede şirketi, ürünleri tanıtan pazarlamaya yönelik bilgiler ile birlikte, ayrıca kurumsal yönetim ilkeleri 2.bölüm madde 1.11.5 de sayılan bilgiler yer almaktadır. Şirket; kendi yapısıyla ilgili her türlü bilgiyi internet sitesinde kamuoyu ile paylaşır. Hak sahiplerine Olağan ve Olağanüstü Genel Kurulu toplantıları ile ilgili davet, bilgilendirme ve sonuçları internet sitesinde paylaşır. Yine şirket Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda yaptığı her türlü Özel Durum Açıklamalarını, yayınladığı Finansal Tabloları İnternet Sitesi'nde kamuoyu ile paylaşır.

GERÇEK KİŞİ NİHAİ HAKİM PAY SAHİBİ VEYA SAHİPLERİNİN AÇIKLANMASI

Şirketimizin %50'nin üzerinde pay sahibi olan hakim ortağı yoktur. 30.06.2026 itibariyle en çok paya sahip AG Girişim Holding A.Ş'dir. Bir diğer pay sahibi de Merko Holding A.Ş'dir.

Bu bilgiler her yıl yapılmakta olan Genel Kurul Hazirn cetvellerinde belirtilmektedir.

30.06.2026 tarihi itibariyle ortaklık yapısı	TL	%
AG Grişim Holding A.Ş.	147.484.378,09	17,35
Diğer(Halka Açık)	702.515.621,91	82,65
TOPLAM	**850.000.000,00**	**100,00**

İÇERİDEN ÖĞRENEBİLECEK DURUMDA OLAN KİŞİLERİN KAMUYA DUYURULMASI

Şirketimizin kamuya açıklanmamış gizli bilgilerini içeriden öğrenebilecek durumda olan kişiler Yönetim Kurulu Üyeleri, Bağımsız Denetçiler, Genel Müdür ve Mali İşler Müdürüdür.

3. MENFAAT SAHİPLERİ

MENFAAT SAHİPLERİNİN BİLGİLENDİRİLMESİ

Şirketimizde menfaat sahipleri olarak nitelendirilebilecek olan ortaklarımız şirketle ilgili hususlarda her türlü soru sorma hak ve serbestliğine sahiptirler. Bunun haricinde yıllık Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarını da kendilerine kurallar çerçevesinde duyurular yapılmakta ve bu toplantılara fiziki veya elektronik olarak katıldıkları taktirde almak istedikleri bilgiler açıklıkla kendilerine verilmektedir.

MENFAAT SAHİPLERİNİN YÖNETİME KATILIMI

Bu konuda özel bir çalışma yapılmamıştır. Menfaat sahipleri Yönetim Kurulu seçiminin yapıldığı Genel Kurullarda böyle bir arzuları varsa aday olabilmekte ve Genel Kurulca seçildikleri taktirde yönetime iştirak etme hakları bulunmaktadır. Ancak bugüne kadar böyle bir adaylık söz konusu olmamıştır.

İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI

Şirketimiz insan kaynakları politikası olarak çalışanların mutluluğunu hedef almış ve eşit işe eşit ücret politikasını benimsemiştir. Bu konuda özellikle kalabalık bir çalışan gurubunun bulunduğu fabrikamızda personel müdürlüğü çalışanlarla ilgili ilişkileri yürütmekte ve fabrikadaki işçi temsilcileri ile zaman zaman toplantılar yaparak istek ve dilekleri değerlendirip makul ölçüler içinde gereğini yerine getirmeye çalışmaktadır.

Şirketimizin ayrımcılık politikası yoktur ve bu konu ile ilgili bugüne kadar herhangi bir şikayetle karşılaşılmamıştır.

MÜŞTERİ VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER HAKKINDA BİLGİLER

Şirketimiz 1982 senesinden beri yapmış olduğu imalatın büyük bir kısmını yurt dışındaki muhtelif alıcılara satmaktadır. Bu alıcılar zaman zaman şirketimizin imalatını denetlemek üzere bağımsız kuruluşlar veya kendi elemanlarını göndererek almış oldukları malın imalat safhasında denetimini yaptırmaktadırlar.

44 yıldır yurtdışında mutena müşterilere mal satan kuruluşumuz bugüne kadar herhangi bir müşterisiyle ciddi bir sıkıntı yaşamamış ortaya çıkan çeşitli küçük problemleri de sulh yolu ile çözerek müşterilerinin memnuniyetinin devamını sağlamıştır.

SOSYAL VE ÇEVRE SORUMLULUĞU

Şirketimiz tam bir sosyal sorumluluk bilinci ile gerek çevreye gerekse de bölgeyle olan ilişkilerini sürdürmektedir.

Her ne kadar gıda üretimi sırasında hemen hemen bütün atıklarımız organik olmasına rağmen ciddi bir yatırımla tesisimizin arıtma tesisi bulunmaktadır. Bütün atıklarımızın ve giderlerimizin burada arıtıldıktan sonra doğaya dönüşümüne olanak sağlamıştır.

Kullandığımız hammaddenin birçoğu gerek fabrikamızın bulunduğu bölgeden gerekse de diğer bölgelerden küçük çiftçi ve üreticiler tarafından üretildikten sonra bizlere satılan mallardır. Bu konuda da bu kişilerle gerek mallarını piyasa fiyatlarından alma ve gerekse de ödemelerini anlaşılan süreler içinde yaparak bu insanlarla en iyi ilişkiyi kuruluşundan beri sürdürmüştür.

Şirketimiz kendi bünyesinde de sosyal olarak, Sedex Bağımsız Denetimi geçirmektedir.

Öte yandan şirketimiz EURO GAP (iyi tarım uygulamaları) konusunda devamlı olarak üreticilere uyarıcı vazife görmekte ve bu üreticilerin dünyada kullanımı yasak olan ilaçları v.s. kullanmaması için çeşitli bilgilendirme ve uyarılarda bulunmaktadır. Bunun haricinde üreticilerimize yaptıkları ziraat'ın verimini ve dolayısıyla da gelirlerini arttırıcı eğitimler verilmektedir. Bu konuda istihdam ettiğimiz Ziraat Mühendislerimiz bu görevi üstlenmektedir.

Şirketimizle ilgili çevreye verdiğimiz zararlardan dolayı şirket aleyhine açılmış herhangi bir dava yoktur.

4. YÖNETİM KURULU

YÖNETİM KURULUNUN YAPISI, OLUŞUMU VE BAĞIMSIZ ÜYELER

Şirketimizin yönetim kurulu 6 kişiden oluşmaktadır. Alistair Baran Blake , Şirket ortaklarından AG Girişim Holding A.Ş. adına İsmail Aksaç, Şirketin hali hazırdaki Mali İşler Müdürü Hüsnü Hakan GÜNER, Üye Elif AKSAÇ ve diğer 2 tanesi de yasanın öngördüğü oran ve şekilde seçilmiş Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleridir. 6 Yönetim Kurulu üyesi de T.C vatandaşıdır. Yönetim Kurulu Üyelerinin şirket dışında başka görevlerini kısıtlayıcı bir durum yoktur. Her sene Türk Ticaret Kanunun hükümlerine göre bu konu ile ilgili Yönetim Kurulu Üyelerinin durumunu belirleyen 395 ve 396. maddelerle ilgili gerekli izinler alınmaktadır.

Ayrıca yeni Türk Ticaret Kanununa göre de Yönetim Kurulu toplantılarına katılma hakkına sahip olanlar elektronik ortamda katılabileceklerdir.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN NİTELİKLERİ

Şirketin Yönetim Kurulu Üyeleri SPK nın Kurumsal Yönetim ilkelerinde belirtilen niteliklerle örtüşmekte olup, Yönetim Kurulu Üyelerinin tümü yüksek tahsilli ve Ticaret ve Sanayi kollarında en az 10 yıl tecrübeli, sektör ile ilgili derin bilgi sahibi, mali analiz ve bilgi yetenekleri üst seviyede kişilerdir.

ŞİRKETİN MİSYONU VE VİZYONU İLE STRATEJİK HEDEFLERİ

Şirketimizin Misyonu,

"Konusunda en verimli üretici olmak, müşterilere, ortaklarına, çalışanlarına, komşularına ve çevreye en üst düzeyde saygıyı göstermektir".

Bu işletmelerimizin çeşitli noktalarında herkesin görebileceği şekilde yazılı olarak bulunmaktadır.
Yöneticilerin ortaya çıkardığı stratejik hedefler, tatbikata geçilmezden evvel Yönetim Kurulu onayına sunulmakta ve Yönetim Kurulunun onayından sonra bu konudaki işlemler başlamaktadır. Yönetim Kurulu her yıl başında kendilerine sunulan bütçenin aylar itibarıyla kontrolü ile hedeflere ne derece ulaşılıp ulaşılmadığı bunların sebeplerinin ne olduğu ve eğer hedeflere ulaşılamıyorsa ulaşılabilmek için nelerin yapılaması gerektiğine dair yönetimle devamlı diyalog içindedir.

RİSK YÖNETİM VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI

Şirketimizde risk açısından çeşitli mekanizmalar vardır. İhracatta, müşteri portföyümüz uzun zamandır müşterimiz olan iyi tanınmış firmalardan oluşmaktadır. Yeni müşterileri dikkatle seçerek referansları alındıktan sonra mal sevkiyatları yapılmaktadır. İç piyasada da mümkün olduğunca çalışmış olduğumuz müşteriler ve bayilerden oluşabilecek riskler karşılığında teminat toplanmaktadır.

Yönetim müşterilerle ilgili risk limitlerini satış, yükleme, muhasebe finans departmanına bildirmektedir. Bu çerçevede muhasebe finans departmanı müşterinin o andaki cari hesabı ile ilgili riskinin ne kadar yüklemeye müsaade ettiğini sevkiyat bölümüne bildirmekte ve o risk eğer yönetimce o müşteriye tanınan riskin üstündeyse yüklemeye müsaade edilmemekte riskin düşmesi beklenmektedir.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE YÖNETİCİLERİN YETKİ VE SORUMLULUKLARI

Yönetim Kurulu üyelerinin ve yöneticilerinin yetki ve sorumlulukları gerek ana sözleşmede gerekse de şirketin imza yetkilerini belirleyen imza sirkülerinde geniş şekilde açıkça yer almaktadır.

YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI

Yönetim kurulu rutin toplantıların haricinde , yönetim kurulu üyelerinden herhangi birisinin talebiyle belli gündemi görüşmek üzere toplanır. Toplantı günü yönetim kurulu üyeleri ile her birisinin uyabileceği bir tarihin tespitinden sonra kararlaştırılır. Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı T.C vatandaşı olduğundan, Yönetim Kurulu toplantıları fiili katılımla gerçekleştirilmekte ve alınan kararlar toplantı sonunda üyelerce imza altına alınmaktadır.

Şirketimizin büyüklüğü itibarıyla yönetim kurulunun ayrı bir sekretaryası yoktur.Kararlar genellikle oy birliği ile alınmakta ancak eğer herhangi bir üye karşıt fikrinin zabıtlara geçirilmesini arzu ederse bu konuda gereken yapılmaktadır. Ancak bugüne kadar alınmış böyle bir karar yoktur.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan konular ve buna benzer orada belirtilmemiş fakat şirketle ilgili önemli olduğu düşünülen diğer konularda da yönetim kurulunun tam olarak toplanması ve kararların en sıhhatli şekilde alınması sağlanmaktadır. Yönetim kurulunda herhangi bir üyenin ağırlıklı oy hakkı veya olumsuz veto hakkı yoktur. Bu konudaki kararlar ana sözleşme ve Türk Ticaret Kanunundaki ilgili hükümleri çerçevesinde çoğunluk veya oybirliği ile alınabilmektedir.

ŞİRKETLE MUAMELE YAPMA VE REKABET YASAĞI

Prensip olarak yönetim kurulu üyelerinin şirketle rekabet etmesine izin verilmemektedir. Ancak bugüne kadar da böyle bir durumla karşılaşılmamıştır.

Genel kurullarda yönetim kurulu üyelerinin belli işleri yapabilmeleri için Türk Ticaret Kanunu 395 ve 396. maddeleri gereğince gerekli izinler alınmaktadır.

ETİK KURALLAR

Şirketin misyonu çerçevesinde şirketimiz etik kurallara uymayı kabul etmiştir. Bu konuda bunun haricinde özel bir politika belirlenmemiştir.

YÖNETİM KURULUNCA OLUŞTURULAN KOMİTELERİN SAYI, YAPI VE BAĞIMSIZLIĞI

Şirketimiz yapısı ve büyüklüğü itibariyle Yönetim Kurulu; Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturmuş, başkaca bir komite oluşturmamıştır. Ancak Yönetim Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu Üyeleri, Mali İşler Müdürü bir nevi icra komitesi şeklinde hareket etmekte ve birçok konu burada bu kişiler arasında görüşülerek en sıhhatli çözüm bulunduktan sonra icraata geçilmektedir.

YÖNETİM KURULUNA SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim kurulu üyelerine huzur hakkı, 3 adet yönetim kurulu üyesine de şirketteki faal görevleri Yönetim Kurulu Başkanlığı, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı ve Genel Müdürlük karşılığında ücret ödenmektedir. Yönetim Kurulu olup şirketin faal görevi olmayan diğer üyeye herhangi bir ücret ödenmemektedir. Yönetim kurulu üyelerine ödenen her türlü menfaat ve hak genel kurulca karara bağlanmaktadır.

01.07.2025 – 30.06.2026 döneminde;
Yönetim Kurulu Başkanı Alistair Baran Blake; şirketteki tüm görevleri için toplam 1.020.000.-TL net Huzur Hakkı,
Genel Müdür Yardımcılığı görevini sürdüren Yönetim Kurulu Başkan Vekili İsmail Aksaç; şirketteki tüm görevleri için toplam 1.020.000.-TL net Huzur Hakkı ve/veya Ücret,
Genel Müdürlük görevini sürdüren Yönetim Kurulu Üyesi Hüsnü Hakan Güner; şirketteki tüm görevleri için toplam 660.000-TL net Huzur Hakkı ve/veya Ücret,
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Elif Aksaç, 120.000.-TL net Huzur Hakkı,
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri; toplam 680.000.-TL net Huzur Hakkı almışlardır.
Şirket hiçbir nam altında herhangi bir yönetim kurulu üyesinin kullandığı bir krediye aracılık etme, kefalet verme gibi bir işlevde bulunmamıştır. Böyle bir işlem direk veya dolaylı olarak yapılmamıştır.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK UYUM BEYANI

Sürdürülebilirlik Uyum Çerçevesi Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)' nde değişiklik yapılmasına dair tebliğ (II-17.1.a) kapsamında hazırlanan sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesi raporuna Kamuyu Aydınlatma Platformu'ndaki Şirketimiz sayfasından da ulaşılabilir.
Belirtilen ilkelere uyum gönüllülük esasına dayalı olup, uyumluluk durumu açıklanmaktadır.
Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi'nde belirtilenler dâhil sürdürülebilirlik alanındaki iyi uygulamaları yakından takip etmekte ve çalışmalarını bu alanda genel kabul görmüş en iyi uygulamalara uyum sağlama hedefiyle yürütmektedir.

31/08/2026

Alistair Baran Blake
Yönetim Kurulu Başkanı

Hüsnü Hakan Güner
Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.07.2025 -30.06.2026 ÖZEL HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

MERKO