

# menderes

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK 2016 – 31 MART 2016**  
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU



SERMAYE PİYASASI KURULU II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN  
ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞTIR.

---

<b>GENEL BİLGİLER .....</b>	<b>2</b>
<b>YÖNETİM KURULU VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER .....</b>	<b>3</b>
<b>ORGANİZASYON ŞEMASI .....</b>	<b>6</b>
<b>SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI .....</b>	<b>7</b>
<b>İŞTİRAKLERİMİZ .....</b>	<b>8</b>
<b>ORGANİZASYON .....</b>	<b>9</b>
<b>SOSYAL SORUMLULUK VE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK .....</b>	<b>11</b>
<b>AR-GE ÇALIŞMALARI .....</b>	<b>12</b>
<b>ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER .....</b>	<b>13</b>
<b>KURUMSAL YÖNETİM .....</b>	<b>16</b>

## GENEL BİLGİLER

### Rapor Dönemi

01.01.2016 – 31.03.2016

### Şirketin Unvanı

Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

### Kayıtlı Sermayesi

500.000.000.-TL

### Ödenmiş Sermayesi

250.000.000.-TL

### Ticaret Sicil Numarası

**İzmir** : Born/10464 **Mersis No:** 7936221381556176  
**Sarayköy** : 633 **Mersis No** : 0614006622000018

### Vergi Dairesi - Numarası

Hasan Tahsin – 614 006 6220

### Şirket Merkezi

Adalet Mah. Manas Bulv. No:47 A Blok K:42 P.K:35530 Bayraklı / İzmir - TÜRKİYE

Akça Holding Anonim Şirketi'nin merkezi olan bu adres grup şirketleri arasındaki koordinasyonun daha etkin sağlanması amacıyla şirket merkez adresi olarak da kullanılmaktadır.

### Merkez İletişim Bilgileri

Tel: 0.232.435 05 65 (pbx) Faks: 0.232. 435 05 27

### Fabrika

Cumhuriyet Mahallesi Gazi Mustafa Kemal Paşa Bulvarı No:242 Sarayköy-Denizli

### Fabrika İletişim Bilgileri

Tel: 0.258. 429 12 12 Faks: 0.258.429 12 30

**Kurumsal İnternet Sitesi:** [www.menderes.com](http://www.menderes.com)

### İşlem Gördüğü Borsa

Borsa İstanbul A.Ş. (BİST)

### Borsaya Kote Olduğu Tarih ve İşlem Sembolü

2000 Yılı / MNDRS

### Bağımsız Denetim Şirketi

Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMM A.Ş. (A Member Firm of Kreston International)

*Adres: 19 Mayıs Caddesi No:4 Nova Baran Plaza K:21 Şişli / İstanbul - TÜRKİYE*

*Tel: 0 212 286 47 27*

*Faks: 0 212 286 10 51*

## YÖNETİM KURULU VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

Yönetim Kurulu, Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 29.03.2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir. Yönetim Kurulu yaptığı ilk toplantıda görev dağılımını aşağıdaki gibi belirlemiştir.

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi	
		Başlangıç	Bitiş
Rıza AKÇA (*)	Yönetim Kurulu Başkanı	2016	2019 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar
Ahmet B. GÖKSAN(*)	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	2016	2019 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar
Ali ATLAMAZ	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür	2016	2019 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar
Cemal İPEKOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	2016	2019 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar
Kemal ZABUNOĞLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	2016	2019 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar
Çetin Koçak	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	2016	2019 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar

(\*) Şirketi her konuda temsile münferit olarak yetkilidir.

Yönetim Kurulu Üyelerimizin ayrıntılı özgeçmişleri [www.menderes.com](http://www.menderes.com) adresindeki kurumsal internet sitemizin **Yatırımcı İlişkileri** bölümü altında yer almaktadır.

2016 yılının ilk çeyreğinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapan bağımsız üyelerin bağımsızlığını ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır.

### YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN GÖREV VE YETKİLERİ

Yönetim Kurulu üyeleri arasındaki görev dağılımında, Rıza AKÇA Başkan, Ahmet Bilge GÖKSAN Başkan Vekilliği diğerleri üye olarak görev almıştır. Yönetim Kurulu kararınca Başkan ve Başkan Vekili Şirketi temsile münferiden yetkili kılınmıştır. Yönetim Kurulu Başkanlığı ile Genel Müdürlük görevleri farklı kişiler tarafından yürütülmektedir.

Şirket Yönetim Kurulu'nda, SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri Doğrultusunda 2 bağımsız üye bulunmaktadır. Bağımsız Yönetim Kurulu üye adaylarının belirlenmesinde, aday gösterilmesinde, sayısı ve niteliklerinde, seçilmesinde, azli ve/veya değiştirilmesinde Kanun, Sermaye Piyasası Kurulu Düzenlemeleri /Kararları ve yürürlükte bulunan ilgili sair mevzuat hükümlerine uyulur. Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne göre bağımsız üye niteliğine haizdir. Menderes Tekstil San. Ve Tic. A.Ş. ve ilişkili tarafları ile herhangi bir ilişkileri bulunmamaktadır. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği'ne başvuru yapan iki adayın başvuruları Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilerek 10 Mart 2016 tarihinde kamuya açıklanmıştır.

Dönem içerisinde şirket hedef ve stratejileriyle gerçekleşen sonuçların takibi açısından Yönetim Kurulu toplanmış ve 12 adet karar alınmıştır.

Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri; Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn), Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenleme ve kararları, Esas Sözleşme ve yürürlükteki mevzuat hükümleri doğrultusunda görevlerini ifa eder ve yetkilerini kullanır.

Yönetim Kurulunun, görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen Denetimden Sorumlu Komite, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur. Ancak Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulamamış, 27/02/2015 tarih ve 2015/08 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile bu komitelerin mevzuat ve Yönetim Kurulu kararı ile belirlenmiş olan görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar verilmiş ve bu komitelerin çalışma esasları, Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Esasları altında düzenlenmiştir.

Yönetim Kurulumuz, 01/04/2016 tarihli toplantısında Denetimden Sorumlu Komite, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyelerini belirlemiştir.

➤ **Denetimden Sorumlu Komite**

Üye	Ünvan
<b>Kemal ZABUNOĞLU</b>	Komite Başkanı- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
<b>Çetin KOÇAK</b>	Komite Üyesi - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

➤ **Riskin Erken Saptanması Komitesi**

Üye	Ünvan
<b>Kemal ZABUNOĞLU</b>	Komite Başkanı- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
<b>Cemal İPEKOĞLU</b>	Komite Üyesi - Yönetim Kurulu Üyesi
<b>Şamil DEMİRKAN</b>	Komite Üyesi

➤ **Kurumsal Yönetim Komitesi**

Üye	Ünvan
<b>Kemal ZABUNOĞLU</b>	Komite Başkanı- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
<b>Cemal İPEKOĞLU</b>	Komite Üyesi - Yönetim Kurulu Üyesi
<b>Pelin ÜSTÜN</b>	Komite Üyesi – Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluştuğuna ilişkin bilgiye Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) kamuya açıklanmış olup ayrıca Şirketimizin kurumsal internet sitesinde yatırımcıların bilgisine sunulmuştur.

Komiteler, çalışmaların etkinliği için gerekli görülen ve çalışma ilkelerinde açıklanan sıklıkta toplanmıştır. Komiteler, çalışmalarını hakkındaki bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları Yönetim Kuruluna sunmuştur. Bu kapsamda 2016 yılının ilk çeyreğinde Denetimden Sorumlu Komite 3, Kurumsal Yönetim Komitesi 3 ve Riskin Erken Saptanması Komitesi 2 kez toplanmış ve çalışmalarını hakkında bilgiler ile yapılan toplantı sonuçlarını içeren toplam 8 tane rapor hazırlanmıştır.

## **YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE İDARİ SORUMLULUĞU BULUNAN YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**

Mali haklar, Yönetim Kurulu Üyeleri ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilerin Ücretlendirme esaslarının belirlendiği Şirket Ücret Politikası çerçevesinde belirlenir. Ücret Politikasına Şirketin kurumsal internet sitesi [www.menderes.com](http://www.menderes.com) adresinden ulaşılabilir.

Yönetim Kurulu üyelerine sağlanacak haklar Şirket Esas Sözleşmesine göre Genel Kurul'da kararlaştırılmaktadır. 29.03.2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karara göre 2016 yılı için Yönetim Kurulu Üyelerine aşağıdaki ücretler ödenecektir.

- ✚ Yönetim Kurulu Başkanına yıllık brüt 20.000 TL
- ✚ Yönetim Kurulu Başkan Vekiline yıllık brüt 18.000 TL
- ✚ Yönetim Kurulu Üyelerine yıllık brüt 17.000 TL

31.03.2016 tarihinde sona eren üç aylık dönemde Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, üst düzey yönetim personeline sağlanan mali haklar toplamı 82.085 TL'dir.

### **2016 yılı ilk üç ayında;**

Şirket, herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticisine borç vermemiş, kredi kullandırmamış, verilmiş olan borçların veya kredilerin süresini uzatmamış, şartlarını iyileştirmemiş, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.

Yönetim Kurulu Üyelerine huzur hakkı, prim, yolluk, ödenek adı altında her hangi bir ödeme yapılmamıştır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin kendisi veya başkası adına Şirketle yaptığı ve rekabet yasağı kapsamında herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır. Ayrıca bu husus ile ilgili hiçbir hukuki işlem olmamıştır.

### ***Personel Sayısı Hakkında Bilgi***

31.03.2016 tarihi itibarıyla Şirketimizdeki toplam çalışan sayısı 3.799'dur. Aynı dönem itibarıyla kıdem tazminatı karşılıkları 22.143.092- TL'dir.

## ORGANİZASYON ŞEMASI

**YÖNETİM KURULU**

**GENEL MÜDÜR**  
**ALİ ATLAMAZ**

**KALİTE GÜVENÇE MD.**  
**İLKER ERTUNA**

**YÖNETİM TEMSİLCİSİ**  
**MEHMET ALPTEKİN**

**AVUKATLAR**  
**MURAT AKI**

**MUHASEBE MD.**  
**MEHMET TAHRAN**

**SATIN ALMA MD.**  
**MURAT AKTAŞ**

**İHRACAT MD (ALM).**  
**İLKNUR ELMATAŞ**

**İHRACAT MD (AVR).**  
**KAAN FERAH**

**İHRACAT MD (ABD).**  
**BURAK TUN**

**İPL.-DOK FB. MD.**  
**KADRİ İŞILAY**

**TERBİYE FB. MD.**  
**TURHAN AVDAN**

**DSN&GRAVÜR MD**  
**YUSUF GÜNGÖR**

**KONF. FB. MD.**  
**ÖZCAN SALİHOĞLU**

**K.K. MD.**  
**ÖZCAN ÖZTÜRK**

**MAKİNA BAKIM MD YRD**  
**MUSTAFA İNALÖZ**

**ELKT. BAKIM MD YRD**  
**MUZAFFER TOMRUK**

**BİM. MD.**  
**ALİ RIZA KUT**

**PLANLAMA MD.**  
**KORAY KAPLAN**

**İNS. KAYN. MD.**  
**MEHMET ALPTEKİN**

## SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

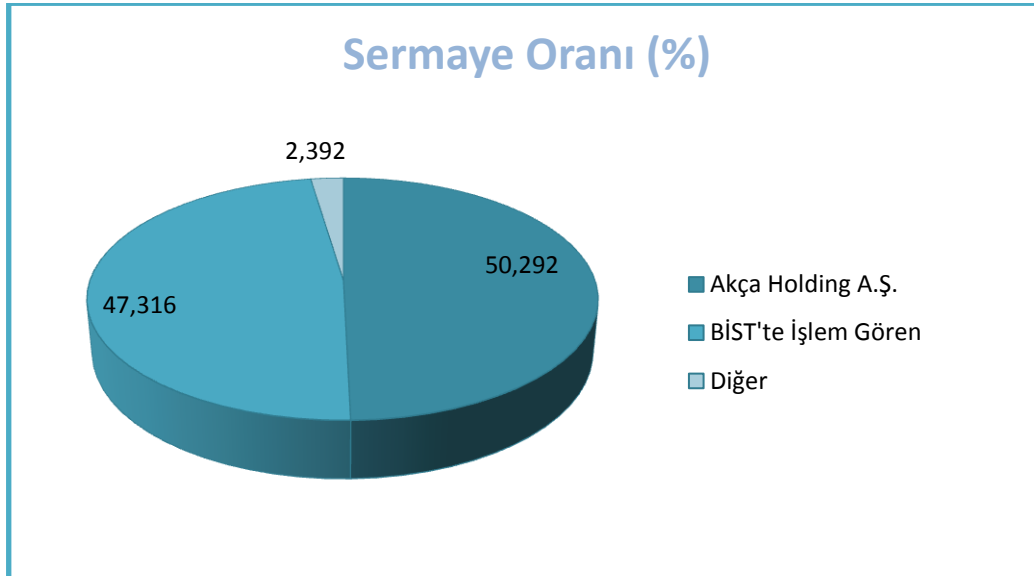
Menderes Tekstil, T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25/03/2016 tarih ve 29833736-110.03.02.E.3522 sayılı yazısı ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 29/03/2016 tarih ve 50035491-431.02/14910775 sayılı iznine istinaden, 250.000.000 TL olan Kayıtlı Sermaye Tavanını 500.000.000 TL'ye yükseltmiştir.

Çıkarılmış sermayesi 250.000.000.-TL (iki yüz elli milyon) olup, söz konusu çıkarılmış sermaye muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir. 31/03/2016 tarihi itibarı ile 250.000.000.-TL (iki yüz elli milyon) sermayedeki pay sahiplerinin dağılımı aşağıdaki gibidir.

Grubu	Ortak Adı	Pay Adedi	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Oranı (%)
A, B	Akça Holding A.Ş.	12.572.950.053	125.729.500,53	50,292
A, B	Osman Akça Tarım Ürün. İth. İhr. A.Ş.	58.217.134	582.171,34	0,233
A, B	Rıza Akça	209.755.653	2.097.556,53	0,839
A, B	Dilek Göksan	207.524.615	2.075.246,15	0,830
B	Ahmet Bilge Göksan	2.231.032	22.310,32	0,009
A, B	Erbil Akça	118.244.852	1.182.448,52	0,473
B	Cemal İpekoğlu	1.041.149	10.411,49	0,004
B	Ali Atlamaz	1.041.149	10.411,49	0,004
B	BİST'te İşlem Gören	11.828.994.363	118.289.943,63	47,316
<b>TOPLAM</b>		<b>25.000.000.000</b>	<b>250.000.000,00</b>	<b>100,000</b>

A Grubu payların imtiyazı mevcut olup diğer payların hiçbir imtiyazı yoktur. Mevcut imtiyazları içeren veya değişik imtiyazlar sağlayan yeni imtiyazlı pay çıkarılamaz. Her bir payın bir oy hakkı vardır.

### Ortaklığın Sermayesinde % 5 veya Daha Fazla Paya Sahip Gerçek ve Tüzel Kişiler





## İŞTİRAKLERİMİZ

İştirak Adı	İştirak Oranı (%)
<b>Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.</b>	45,00
<b>Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş.</b>	20,00
<b>Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş.</b>	48,00
<b>Smyrna Seracılık Ticaret A.Ş.</b>	79,17

### ***Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş. ( İştirak Oranı %45)***

Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş. 1998 tarihinde kurulmuştur. Şirket merkezi İzmir'dir. Şirketin ana faaliyet konusu tekstil ürünleri pazarlaması yapmaktadır. İç piyasaya yönelik tekstil ürünleri pazarlaması yapmaktadır. La Notte markası ile nevsim, SNT markası ile Top Fuse, Tela ve Astar satışlarıyla iç piyasada önemli bir pazar payına sahiptir. Şirket sermayesi 12.000.000.-TL'dir.

### ***Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş. ( İştirak Oranı %20)***

Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş. 1998 tarihinde kurulmuştur. Şirket Merkezi Denizli'dir. Şirketin ana faaliyet konusu elektrik, sıcak su ve buhar üretimi yapmaktır. Şirketin sermayesi 28.000.000.-TL'dir. % 20 oranında iştirakimiz olan Şirket elektrik, sıcak su ve buhar üretimi ile ilgili jeotermal yatırımlarına devam etmektedir.

Denizli İli Sarayköy Beldesi'ndeki Tosunlar-1 Jeotermal Elektrik Üretim Santrali (JES) için Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'nun (EPDK) 12/03/2015 tarihli ve 5509-3 sayılı Kararı ile 12/03/2015 tarihinden itibaren 24 (yirmi dört) yıl, 3 (üç) ay, 19 (on dokuz) gün süreli üretim lisansı verilmiştir. Şirketimizin EPDK'ya sunmuş olduğu Jeotermal Elektrik Üretim Santrali'nin kurulum projesi T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı'nın 02/06/2015 tarih ve 2944 sayılı yazısı ile onaylanmıştır.

Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş. tarafından tesis edilen Tosunlar-1 Jeotermal Enerji Santrali'ndeki 4 MWm/3.807 MWe gücündeki türbine ait geçici kabul işlemini yapmak üzere toplanan Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu (EPDK), yapmış olduğu inceleme sonucunda bu tesisin işletmeye açılmasında teknik bir sakınca bulunmadığı kanısına varmıştır. 15.06.2015 tarihi itibarı ile Santral devreye alınmış ve elektrik üretimine başlanmıştır.

### ***Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş. (İştirak Oranı %48)***

Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş. 2006 yılında kurulmuştur. Şirket merkezi İzmir'dir. 4046 sayılı Yasa kapsamında özelleştirilen Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği alanında faaliyet göstermektedir. Bu kapsamda yaklaşık 300 kişiye istihdam imkânı sağlayan ve 2028 yılına kadar olan bir projeyi kapsayan araç muayene faaliyetlerimiz İzmir-Denizli-Aydın ve Manisa illerinde faaliyet gösteren Şirketimizin 20 sabit, 4 gezici olmak üzere toplam 24 istasyonla hizmet vermektedir. Şirket sermayesi 28.000.000.-TL'dir.

### ***Smyrna Seracılık Ticaret A.Ş. ( İştirak Oranı %79,17)***

Smyrna Seracılık Ticaret A.Ş. 2007 yılında kurulmuştur. Şirket merkezi Denizli'dir. 21 Nisan 2009 tarihli, 7296 numaralı Türk Ticari Sicil Gazetesi'nde Şirket'in Smyrna Organik Tarım Sanayi ve Ticaret A.Ş. olan ticari unvanı Smyrna Seracılık Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Şirketin ana faaliyet konusu Global GAP ve İyi Tarım Uygulamaları kapsamında topraksız tarım yöntemiyle hormonsuz, üzerinde kimyasal atık bulunmayan arılı domates yetiştiriciliği yapmaktır. Smyrna Seracılık Ticaret A.Ş., faaliyet gösterdiği seracılık alanındaki 82,500 m2'lik üretim tesisine ilave

206.232 m<sup>2</sup> lik arazisi üzerine 114.432 m<sup>2</sup> örtü altı sera çelik konstrüksiyon üretim tesisi tamamlanmış olup Ağustos 2013 tarihi itibariyle üretime geçmiştir. Bu tesis ile birlikte örtü altı sera toplamı 196.932 m<sup>2</sup>'ye ulaşmıştır. Şirket Sermayesi 12.000.000.- TL'dir.

### **Kapasite - Smyrna Seracılık Ticaret A.S.**

Denizli Sanayi ve Ticaret Odası'nın 27 Mayıs 2015 tarihli ve 164 numaralı kapasite raporuna göre Şirket'in günlük 1 vardiyadan oluşan 8 saatlik faaliyetlerine göre hesaplanan yıllık ana ürün üretim kapasitesi aşağıdaki gibidir:

Ürün	Birim	Miktar
Domates	Ton	6.480
Şoklanmış Domates	Ton	684

## **ORGANİZASYON**

### **MENDERES TEKSTİL'İN TARİHSEL GELİŞİMİ**

Menderes Tekstil yörenin ilk entegre tesislerinden biri olarak 1958 yılında Sarayköy Pamuklu Mensucat ünvanı ile Denizli ili, Sarayköy ilçesi sınırları içerisinde inşa edilmeye başladı. İplik, dokuma ve boya terbiye ünitelerinden oluşan yörenin ilk entegre tekstil fabrikası olan tesis 1962 yılında hizmete girdi.

Uzun yıllar ülke ekonomisine katkılar sağlayan tesis, yüksek yatırımla büyütülmesi hedeflenerek 1983 yılında Osman Akça tarafından kurulan Menderes Tekstil bünyesine katıldı.

1993 yılına kadar olan dönemde tamamen iç piyasaya yönelik fason boya ve baskı faaliyetlerini sürdüren Menderes Tekstil, ev tekstili (çarşaf, nevresim) konusundaki dış pazar potansiyelini değerlendirebilmek amacıyla ihracata başladı. 1990'lı yılların başları itibariyle başlayan ihracat girişimleri kısa sürede büyük başarılar elde etti. Menderes Tekstil, 1994 yılı ekonomik krizinin yol açtığı tüm olumsuzluklara rağmen 21.100.000 dolarlık ihracat gerçekleştirerek krizde büyüme başarısı gösterdi.

Bu süreçte birkaç küçük ölçekli firma hariç, piyasa talebinin genelde ithalat yoluyla karşılandığı elbise telası, yaka astarı ve topfuse ürünlerinin üretilebilmesi amacıyla yapılan yatırım, 1995 yılı içerisinde iplik dokuma yatırımı ile birlikte tamamlandı.

1999 yılında Menderes Tekstil'in Enerji ve Buhar ihtiyacını karşılamak için kojenerasyon yatırımları yapıldı. Yapılan yeni yatırımların etkisiyle ihracat artmaya devam etti ve 1999 yılında 60.000.000 dolara yükseldi.

2000'li yıllarda, Türkiye'nin kalkınma sürecinde gerçekleştirdiği başarılı çalışmaları ile ülkemizin saygın ve güçlü kuruluşlarından biri olmuştur.

Menderes Tekstil üretim tesisleri 4 ana fabrikada dünyanın en kaliteli pamuğunu 24 saatte 60.000 kg ipliğe, 750.000 m<sup>2</sup> dokumaya, 900.000 m<sup>2</sup> baskılı beze, 120.000 m<sup>2</sup> astar-tela ve 70.000 set çarşaf ve nevresime dönüştürmektedir.

Ev tekstilinde dünya lideri olan Menderes Tekstil, üretimin yanı sıra üretim teknolojilerinde de sektöre liderlik etmektedir. 2007 yılında sektörü dijital tekstil baskısıyla tanıştıran şirketimiz, teknolojik gelişmeleri sürekli takip ederek, 2013 yılında tüm dünyadaki ev tekstil sektörünü dijital baskı teknolojisinin geleceği olan single-pass dijital baskı teknolojisiyle tanıştırmıştır.

Single-pass dijital baskı teknolojisi sayesinde 2007 yılında saatlik 20 m olan dijital baskı hızı, bugün saatte 4.500 m'ye kadar ulaşmıştır. Yeni nesil baskı teknolojisi, üretim hızı ve ürün kalitesini de ileri seviyeye taşırken, enerji ve su tüketiminde azalma sağlayarak çevre dostu üretim araştırmalarında da sektöre çözüm olmuştur. Desen üretiminde özgür tasarımlara olanak sağlayan teknoloji ile sektör yepyeni bir üretim sürecine başlamıştır.

Menderes Tekstil, 258.000 m<sup>2</sup> si kapalı olmak üzere toplam 500.000 m<sup>2</sup> alan üzerinde yer alan fabrikası ile dünya standartlarında dev bir tesis kurmuştur. Üstün teknolojisi ve üretimde gerçekleştirdiği yüksek kalite ile her yıl ihracat rakamlarını artıran Menderes Tekstil, bugün ev tekstilinde Avrupa'nın en modern ve en büyük entegre tesisi olmuştur.

Haziran 2015 ayı içerisinde açıklanan İstanbul Sanayi Odası ve Türkiye İhracatçılar Meclisi tarafından yapılan araştırma sonuçları da Menderes Tekstil'in sektördeki ve ülke ekonomisindeki önemli yerini bir kez daha göstermiş oldu.

İstanbul Sanayi Odası'nın (İSO) 2014 yılı araştırma sonuçlarına göre, Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.ř. "Türkiye'nin 500 Büyük Sanayi Kuruluşu" arasında 586.343.015 TL üretimden satışlar ile bir önceki yıla göre 20 sıra yükselerek 162'nci sırada yer almıştır.

Türkiye İhracatçılar Meclisi'nin (TİM) 2014 yılının en fazla ihracat yapan ilk 1000 firmasını açıkladığı rapora göre, Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.ř. 2014 yılındaki 208 milyon 582 bin 954 dolarlık ihracatıyla, 60. sırada yer almıştır. 2013 yılına göre ihracatını %4,73 arttıran şirketimiz hazır giyim ve konfeksiyon sektöründe Denizli ilinde 1'inciliğini korurken Türkiye genelinde sektör bazında 1 sıra yükselerek 5'inci sıraya yerleşmiştir.

Menderes Tekstil 2014 yılında ihracatta gösterdiği başarıyı 2015 yılında da sürdürdü. Mart 2016 ayı içerisinde Denizli Sanayi Odası, Denizli Ticaret Borsası, Denizli Ticaret Odası ve Denizli İhracatçılar Birliği tarafından düzenlenen Denizli Ekonominin Aktörleri Ödül Töreni'nde 2015 yılı İhracat başarısı ile tören de İhracat Ödülü'ne layık görüldü. Bu başarısı ile Ege Tekstil ve Hammaddeler İhracatçıları Birliği tarafından da ödüllendirildi.

## ÜRÜNLERİMİZ

Menderes Tekstil'in ürünleri arasında %100 pamuklu dokuma ve örgü kumaşları, polyester ve pamuk karışımı kumaşlar, perdelik kumaşlar, döşemelik kumaşlar, yaka astarları, yapışkan elbise telaları, nevresimler, arşaşlar, yastık kılıfları, uyku setleri ve masa örtüleri, özellikli teknik ev tekstili ürünleri (Su geçirmez, kir leke tutmaz, permanant anti bakteriyel ve hasta altlığı bezleri) ve yüksek dayanımlı plaj şemsiyesi yer almaktadır.

**Ev Tekstili Ürünleri:** arşaş, Lastikli arşaş, Nevresim Takımı, Yorgan Kılıfı, Yastık Kılıfı, Uyku Seti, Masa Örtüsü, Perde, Bebek Seti ve Baskılı Kumaşlar.

**Konfeksiyon Yardımcı Malzemeleri:** Elbise Telası, Yaka Astarı, Manşet.

**Döşemelik Kumaşlar:** Koltuk Örtüleri.

şirketimiz ev tekstili alanında faaliyet göstermekte olup 2016 yılı ilk üç aylık satışlarımızın % 73'lik bölümünü yurt dışı satışlarımızı %27'lik bölümünü yurt içi satışlarımızı oluşturmaktadır. Yurt içi piyasaya yönelik olarak astar, tela, masa örtüsü ve çeşitli promosyon ürünleri satışı yapmaktadır. Ayrıca 2001 yılı başından bu yana iç piyasaya yönelik olarak kendi La Notte markasıyla nevresim takımı satışı yapmaktadır.

## SOSYAL SORUMLULUK VE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK

Menderes Tekstil olarak varlığımızın ve gücümüzün temeli doğadan geliyor. Doğal kaynakları kullanarak var olan her birey ve şirket gibi, bize değer yaratma imkânı sunan doğaya karşı sorumluluklarımızın farkındayız. Her geçen gün artan ihtiyaçlar ile dünya kaynaklarının kısıtlı olduğu gerçeği, işimizin ve varoluşumuzun kaynağı olan bu zenginlikleri korumak ve devamını sağlamak için bizlere ilham veriyor.

Amacımız; işimizi ve başarımızı daim tutmak, çalışanlarımız ve iş ortaklarımızla gelecekte de var olmaktan öte, artık Türkiye'nin önemli bir ekonomik değeri haline gelen, bulunduğumuz bölgenin ve ülkemizin kalkınmasında rol oynayan şirketimizi, çalışma anlayışımızı, işimize ve çevremize olan sevgimizi gelecek nesillere aktarmak aynı zamanda. Bu da bize iş süreçlerindeki yatırımlarımızın yanı sıra sosyal çevremizle de doğru ve yapıcı ilişki içinde olma gerekliliği sunuyor.

Menderes Tekstil olarak çok iyi biliyoruz ki; çevresel etkimizi azaltma yoluna gitmeden, bu anlayışımızı sosyal etkileşimle yaygınlaştırmadan başarı vizyonumuza ulaşamayız. Bu nedenle şirketimiz, 2005 yılında İsviçre'nin Cenevre kentinde kurulup faaliyetlerine başlayan ve "Daha İyi Pamuk Tüketiciler için İyi + Çevre için İyi" anlamına gelen **Better Cotton Hareketi (Better Cotton Initiative – BCI)** katılımcıları arasında yer almakta, böylelikle;

- ✚ Pamuk üretiminin olumsuz çevresel etkilerini azaltmak
- ✚ Pamuk üreten bölgelerin gelir düzeyini ve ekonomik kalkınmasını geliştirmek
- ✚ Tedarik zinciri yoluyla Daha İyi Pamuğa olan talebi arttırarak Daha İyi Pamuğun yaygınlaşmasını sağlamak
- ✚ "Daha İyi Pamuk Üretimi" Girişiminin güvenilirliğini ve sürdürülebilirliğini sağlamak

hedeflerine uymayı taahhüt etmektedir.

Küresel çaptaki bu taahhüdümüze ek olarak, ülkemizde de **SmArtMen** girişimini başlattık. Her geçen gün doğa üzerindeki etkimiz artıyor. Bunu azaltmanın en iyi yolu da çocuklarımıza doğayı, dahası doğayla dost yaşamının önem ve yollarını anlatmaktır. Biz işe çalışanlarımızdan ve çocuklarından başladık. 1-8. sınıflar arasında okuyan çocuklarımıza zeki, geleceğini düşünen ve sahiplenen birer kahraman olabileceklerini anlatmak için kolları sıvadık.

Çalışanlarımız kanalıyla yaklaşık 500 çocuğa ulaştık ve onları dünyayı kurtarabilecek kahraman SmArtMen ile tanıştırdık. Tiyatro oyunlarından çizgi film ve skeçlere kadar düzenlenen tüm interaktif etkinliklerde sürdürülebilirlik kavramı, sürdürülebilirlik kavramı için neler yapılabileceği ve herkesin bu konuda sorumlu olduğu fikri çocuklarımıza aşılandı. Her birine SmArtMen unvanı ile birlikte doğayı korumak ve sürdürülebilirliğe katkı sağlamak üzerine görevler verildi.

Menderes Tekstil çalışanlarının çocuklarının ardından SmArtMen projesi, ilk etapta fabrikamızın bulunduğu bölge olmak üzere, Türkiye'yi kapsayacak şekilde geliştirilmesi planlanmaktadır. SmArtMen ile ilgili tüm gelişmeleri [ww.menderes.com](http://ww.menderes.com) adresindeki kurumsal internet sitemizden takip edebilirsiniz.

Geliştirmiş olduğumuz dijital baskı teknolojisinin geleceği olan single-pass dijital baskı teknolojisiyle daha hızlı ve verimli üretime geçerek, su ve enerji tüketimimizi azalttık. Single-pass dijital baskı teknolojisi önümüzdeki dönemlerde yaygınlaşarak tüm dünyada bu etkiyi artıracak. Ayrıca üretimde konsantre kimyasal madde kullanımı ve taşımacılıkta demiryolu tercihimizle de ayak izimizi azaltıyoruz.

## AR-GE ÇALIŞMALARI

### **Değişime liderlik için sürekli İnovasyon**

Menderes Tekstil, sürdürülebilir üretim ve çevre anlayışı ile “geleceğin işletmesi olma” arzusu çerçevesinde araştırma ve geliştirme süreçlerini, işletmenin yaşam biçimi olarak görmektedir.

Müşteri memnuniyeti odaklı çalışma anlayışımızla her türlü talebin üretimini gerçekleştirmek üzere, üretim süreçlerimizi güncel tutmak ve bunu sağlamak için de yenilikleri anında yapımıza entegre edebilecek altyapıyı kurmak için Ar-Ge çalışmalarına önem vermekteyiz.

Uluslararası bir üretim üssü olarak sahip olduğumuz sorumluluğu yerine getirmek ve değişime liderlik eden rolümüzü sürdürmek için inovasyonun da sürekli olması gerektiğinin bilincindeyiz. Menderes Tekstil değişimin sürekliliğinin ve iyi yönetilmesi gerektiğinin bilinci ile inovatif değişimleri gözleyen ve uygulayan bir yapı olmayı ilke edinmiş ve bu olguyu ‘Değişim Açlığı’ olarak tanımlamıştır.

Menderes Tekstil’de, kuruluşundan günümüze kadar; müşteri isteklerini daha iyi karşılayabilmek için sürekli olarak bez konstrüksiyonu ile ilgili geliştirme çalışmaları yapılmış ve halen yapılmaktadır. Bu çalışmalar neticesinde Şirketimiz; 2002 yılında, Kalite Yönetim Sistemini kurmuş, uluslararası bir kuruluş vasıtası ile belgelendirmiştir. 2003 yılında, Kalite Yönetim Sistemini gelişmiş versiyona güncellemiş ve yine uluslararası bir kuruluş vasıtası ile belgelendirmiştir. 2004 yılında, şirket bünyesinde “Kaizen Çalışmaları” başlatılmıştır. 2004 ve 2005 yıllarında uluslararası bir kuruluş ile çalışmalar sürdürülmüştür. Bu çalışmalar “Kalite Yönetim Sistemine” entegre edilerek, devamlılığı sağlanmıştır. 2006 yılında, “Sürekli Gelişim Grupları” kurulmuş ve bu gruplar tarafından “Sürekli Gelişim/İyileşim Projeleri” üzerinde 2006 ile 2007 yıllarında çalışmalar yürütülmüştür.

2015 yılında 89.534 TL Ar-Ge gideri olan şirketimiz bu konudaki devlet teşviklerinden faydalanmıştır. Kurum felsefemiz olan değişim ve inovasyon, başlangıçtan bu güne kadar tüm çalışma süreçlerimizde yer almaktadır. Menderes Tekstil, sahip olduğu Ar-Ge kadrosu, deneyimleri ve birikimleriyle birçok Ar-Ge projesini kendi bünyesinde gerçekleştirmiştir. Tasarım ve geliştirmesini yaptığı projelerle ürünü üretecek süreç ekipmanlarını da kendi bünyesinde gerçekleştirecek kapasiteye ulaşmıştır. Bu sayede üretim teknolojisini de tasarlayıp geliştiren, sektöre yön veren firma konumuna yükselmiştir. Sahip olduğumuz Ar-Ge deneyimi ve birikimleri, şirketimiz dışındaki Ar-Ge programlarına ilham vermekte ve bu konuda yapılan çalışmalara destek olmaktadır. Şirketimizin entegre kalite yönetim sistemi ve deneyimli bilgi birikiminden faydalanarak, “1501 - TÜBİTAK Sanayi Ar-Ge Projeleri Destekleme Programı” çerçevesinde projeler hazırlanmıştır.

### **AR-GE Çalışmalarının Sonuçları**

- ✚ Ar-Ge kapsamında TÜBİTAK destekli yenilikler içeren yeni bir sanfor makinesi yapıldı.
- ✚ Ar-Ge kapsamında TÜBİTAK destekli yenilikler içeren bir kalandır makinesi projelendirildi. 2013 de devreye alındı.
- ✚ Ev tekstilinde dünyada ilk defa kullanılacak olan yüksek hızlı dijital baskı makinesi için çalışmalar yapıldı ve 2013 ikinci yarısında devreye alındı.
- ✚ Otel tekstiline yönelik yeni tipler geliştirildi. Bunun için ince ipliklerden yüksek sıklıkta, yüksek kaliteli yeni konstrüksiyonlar geliştirildi ve üretimine başlandı. Bu Ar-Ge çalışması sonucu yeni bir pazar oluşturuldu.
- ✚ Kaz tüyü yastık imalatında kullanılan membran özellikli yeni kumaşlar apreli çarşafklar geliştirildi ve satışa başlandı.
- ✚ İş pantolonu-elbisesi imalatında kullanılan orta ve yüksek ağırlıklı gabardin kumaşlar geliştirildi ve ciddi bir satış miktarına ulaşıldı.

- ✚ Karanlıkta gözükebilen (Glow in the dark) baskı tipleri geliştirildi ve siparişler alındı.
- ✚ Gömleklik imalatında kullanılan yaka astarları imalatında anti bakteriyel özellikli kumaşlar üretildi.
- ✚ Müşterilerimizden gelen talepler doğrultusunda Lyocell pamuk karışımı 40 ne iplik üretilip saten hambezi dokunmaya başlandı.
- ✚ 3D teknolojisi ile baskı geliştirilerek Heimtex Fuarı'nda sergilendi.
- ✚ Manuel bantlarında dikilen nevresim overlok operasyonu için 3 tarafını overlok dikiş yapabilen otomat makinesi üretildi ve başarı ile üretim hattına alındı.
- ✚ TRİCOLOR projesi (üç farklı ve dikişlerden oluşan nevresim).
- ✚ Biyeli ve fermuarlı model geliştirildi.
- ✚ Düz boya iki renkli otel nevresimi projesi gerçekleştirildi.
- ✚ Fermuar dikişi otomatlarda yapılabilir duruma getirildi.

## ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

### YATIRIMLAR

Üretim tesislerimizde 2016 yılı ilk çeyreğinde 1.142.003,35 TL yatırım yapılmıştır.

Çevre Düzenlemesi ve Yol Yapımları	6.018,14 TL
Binalar	532.200,25 TL
Makine ve Techizat	603.784,96 TL

### ***Saha Stok ve Üretim Takip RFID Otomasyon Sistemi Projesi***

#### **Amaç**

Günümüzde, RFID teknolojisinin otomasyon uygulamalarında kullanımı oldukça yaygındır. Programlanabilmeleri, farklı çalışma mesafelerine sahip olmaları, maliyetleri ve iş gücünü azaltmaları bunun en önemli nedenleridir. Kütüphaneler, ürün takibi ve sınıflandırılması, araç takip ve park sistemleri, imalat sektörü, ağır ve hafif sanayide personel, ekipman, ürün takibi, sağlık sektörü ve otomatik geçiş sistemleri uygulama alanlarından sadece bir kaçıdır.

RFID sistemi ile zaman ve personel maliyetlerinin azaltılması, işletmenin kaynaklarının düzgün bir şekilde dağıtılmasını sağlamak, yeni teknolojinin kullanılmasıyla rekabet gücümüzün artırılması ve kurumsal yapımızın güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

#### **Menderes Tekstil RFID**

İşletmemizin; üretim alanlarında (500.000 m<sup>2</sup>'lik alan) DOK olarak tanımlanan ve üzerinde 15.000 metreye kadar bez bulunabilen üretim içi stok araçlarının (yaklaşık 2200 adet dok) buldukları yerlerin anlık takibini gerçekleştirilecektir. Bu işlem için aktif RFID teknolojisi kullanılmıştır. İşleme girecek bez stok araçlarını (dokları) bulmakta yaşanan zorluklar, üretim ve iş gücü kaybı önlenmiş ve üretimin gecikmesinin önüne geçilmiştir.

## ÜRETİME İLİŞKİN BİLGİLER

### Kapasite - Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Denizli Sanayi Odası'ndan alınan 23 Haziran 2015 tarihli, 196 no'lu ve geçerlilik süresi 26 Haziran 2017 tarihinde sona erecek olan kapasite raporuna göre Şirket'in yıllık üretim kapasite bilgileri aşağıdaki gibidir (kapasite, günde 8 saat yılda 300 gün üzerinden hesaplanmıştır, şirket günde 3 vardiya çalışmaktadır):

Ürün	Birim	Miktar
Örgü Kumaş	Kg	1.004.400
Nevresim	Adet	4.200.000
Yastık kılıfı	Adet	12.600.000
Çarşaf	Adet	6.600.000
Pamuk İpliği	Kg	5.438.718
Ham Bez Dokuma Kumaş	M <sup>2</sup>	59.151.060
Kumaş Boyama	Kg	3.744.000
Kumaş Baskı	Kg	13.500.000
Dijital Kumaş Baskı	Kg	1.311.786

### Kapasite - Enerji

Denizli Sanayi Odası'ndan alınan 29 Ocak 2014 tarihli, 24 no'lu ve geçerlilik süresi 30 Ocak 2017 tarihinde sona erecek olan kapasite raporuna göre Şirket'in yıllık üretim kapasite bilgileri aşağıdaki gibidir (kapasite, günde 8 saat yılda 300 gün üzerinden hesaplanmıştır, şirket günde 3 vardiya çalışmaktadır):

Ürün	Birim	Miktar
Elektrik enerjisi	Kwh/yıl	161.827.000
Buhar	Joule/yıl	617.569.920.000
Sıcak su	Joule/yıl	238.360.320.000

## ÜRETİM VE SATIŞ FAALİYETLERİ

### a-Üretim Miktarlarımız

Ürün Cinsleri	Birim	31.03.2016	31.03.2015	Değişim %
İplik	KG	3.028.961	3.737.148	-18,95
Hambez	M <sup>2</sup>	33.553.370	37.000.882	-9,32
Mamul Bez	M <sup>2</sup>	30.292.785	25.751.989	17,63
Tela Astar	M <sup>2</sup>	4.757.496	7.210.354	-34,02
Nevresim, Çarşaf, Yastık	ADET	3.000.239	2.786.566	7,67
Elektrik	KWH	17.381.067	17.492.031	-0,63
Telef Pamuğu	KG	91.628	180.993	-49,37
Parça Bez	KG	823.086	925.333	-11,05
Üstübü	KG	234.179	282.657	-17,15
Telef Tozu	KG	11.760	21.960	-46,45
Domates	KG	1.672.476	1.310.012	27,67

## b-Satış Miktarlarımız

Ürün Cinsi	Birim	31.03.2016	31.03.2015	Değişim %
İplik	Kg	1.604.376	868.059	84,82
Hambez	M <sup>2</sup>	0	23	-100,00
Mamül Bez	M <sup>2</sup>	3.272.453	5.173.513	-36,75
Tela Astar	M <sup>2</sup>	4.987.693	7.153.367	-30,27
Nevr. Çarş. Perd. Yast.	ADET	2.639.190	3.120.237	-15,42
Elektrik	KWH	63.070	157.960	-60,07
Telef Pamuğu	KG	99.300	182.860	-45,70
Parça Bez	KG	704.260	634.260	11,04
Üstübü	KG	266.200	291.230	-8,59
Telef Tozu	KG	11.760	21.960	-46,45
Domates	KG	1.672.476	1.310.012	27,67

## FİNANSAL YAPIYA İLİŞKİN BİLGİLER

### 2016/03– 2015/12 Dönemleri Karşılaştırmalı Bilançosu

<b>ÖZET BİLANÇO</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Dönen Varlıklar	503.041.606	441.250.578
Duran Varlıklar	306.356.844	310.633.182
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>809.398.450</b>	<b>751.883.760</b>
Kısa Vadeli Yükümlülükler	428.956.400	379.598.358
Uzun Vadeli Yükümlülükler	72.295.607	76.414.452
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	306.366.998	294.093.422
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	1.779.445	1.777.528
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>809.398.450</b>	<b>751.883.760</b>

### 2016/03– 2015/03 Dönemleri Karşılaştırmalı Gelir Tablosu

<b>ÖZET GELİR TABLOSU</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.03.2015</b>
Satış Gelirleri (Net)	106.981.609	101.581.759
Satışların Maliyeti (-)	92.791.082	99.136.620
Brüt Kar / Zarar	14.190.527	2.445.139
Esas Faaliyet Karı / Zararı	9.117.125	-10.129.397
<b>Dönem Kar / Zararı</b>	<b>12.900.918</b>	<b>-23.151.543</b>



## KURUMSAL YÖNETİM

### YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜMÜ

03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11. maddesi uyarınca, Şirketimiz bünyesinde "Yatırımcı İlişkileri Bölümü" kurulmuş olup Muhasebe Müdürü'ne doğrudan bağlı olarak çalışmaya başlamıştır. Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün öncelikli amacı ortaklığın Sermaye Piyasası Mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerinin yerine getirilmesini ve Şirket ile pay sahipleri arasındaki karşılıklı ilişkinin en etkin şekilde yürütülmesini sağlamaktır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nde çalışanların bilgileri aşağıda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	Lisans Belge Tür ve No	Telefon No	E-Posta Adresi
Mehmet TAHRAN	Muhasebe Müdürü		0 258 4291212	yatirimciiliskileri@menderes.com
Pelin ÜSTÜN	Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı (Belge No:207614) Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı (Belge No:701853)	0 258 4291212	yatirimciiliskileri@menderes.com
Özlem ALTUNBULAK	Yatırımcı İlişkileri Bölümü Personeli		0 258 4291212	yatirimciiliskileri@menderes.com

Yatırımcı İlişkileri Bölümü pay sahiplerinin, Şirketin ve iştiraklerinin faaliyetleri, faaliyet raporları, finansal raporlar, Genel Kurul toplantıları ve pay işlemleri ile ilgili sözlü ve yazılı sorularına cevap verme konusunda azami özeni göstermektedir. Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne yönetilen sorular Menderes Tekstil Bilgilendirme Politikasına uygun olarak cevaplanmaktadır. Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün yürüttüğü çalışmalarla ilgili olarak en az yılda bir kere Yönetim Kurulu'na rapor hazırlayarak sunması zorunludur. Bu kapsamda hazırladığı rapor 23.02.2016 tarihinde Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

### KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Faaliyet Raporunun bir parçası olan Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu her yıl düzenli olarak güncellenmekte olup, ara dönem faaliyet raporlarında ise dönem içerisinde önemli bir değişiklik olması durumunda, ilgili değişikliğe yer verilmektedir. Ayrıntılı tüm rapora [www.menderes.com](http://www.menderes.com) adresinden ulaşılabilir.

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum sağlama yönünde azami ölçüde özen göstermekte olup uygulamaya konulmamış ilkeler üzerinde çalışmalara devam etmektedir. Uygulanmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri 2015 yılı Faaliyet Raporu içerisinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu'nda gerekçeleri ile açıklanmıştır.

Şirketimiz, faaliyet raporu ve kurumsal internet sitesini Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum çerçevesinde güncelleyerek pay sahiplerinin hizmetine sunmakta, pay sahipleri kapsamlı bilgiye Şirketin kurumsal internet sitesinden ulaşabilmekte, ayrıca pay sahipleri Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne yazılı veya sözlü olarak sorularını yöneltebilmektedirler.

## DÖNEM İÇERİSİNDE GERÇEKLEŞEN OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI

Şirketimiz 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 29 Mart 2016 Salı günü saat 09:30'da (A Grubu İmtiyazlı Pay sahipleri Genel Kurul toplantısı ise saat 11: 00'de) Cumhuriyet Mah. Gazi Mustafa Kemal Paşa Bulvarı No: 242 Sarayköy/Denizli olan fabrika adresinde gerçekleştirilmiştir. Toplantıya ait çağrı kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde Şirketin kurumsal internet sitesinde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde, ayrıca Elektronik Genel Kurul Sistemi ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayımlanmıştır.

Fiziken toplanan Olağan Genel Kurul Toplantısı, eş zamanlı olarak, 28 Ağustos 2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 'Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik' ve 29 Ağustos 2012 tarih ve 28396 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan 'Anonim Şirketlerin Genel Kurullarında Uygulanacak Elektronik Genel Kurul Sistemi Hakkında Tebliğ'e uygun olarak Elektronik Genel Kurul Sistemi içinde yürütülmüştür. Genel Kurul toplantısına MKK'dan alınan pay sahipleri listesinde bulunup Şirket'e başvuran pay sahipleri ve temsilcileri, Yönetim Kurulu Üyeleri, Şirket Denetçisi, Genel Müdür ve Şirket'in Genel Kurul hazırlıklarını yapan Yatırımcı İlişkileri Bölümü katılmıştır. Hazır bulunanlar listesinin tetkikinde, 5.208.616.48 TL asaleten, 129.569.366,54 TL vekâleten olmak üzere toplam 134.777.983,02 TL'nin (%53.91) toplantıda hazır bulunduğu böylece gerek Kanun gerekse Esas Sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı gerçekleşmiştir. Genel Kurul Toplantısına menfaat sahipleri ve medya mensupları katılmamışlardır.

Genel Kurul Toplantısında gündem dışı söz almak isteyen pay sahipleri yaptıkları konuşmalarda Şirketin performansı ve stratejileri ile ilgili sorular sormuş, bu sorular Divan Başkanı'nın yönlendirmesiyle Yönetim Kurulu üyeleri ve ilgili yöneticiler tarafından toplantı sırasında cevaplandırılmıştır. Genel Kurul toplantısında cevaplandırılmaması sebebiyle Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne yazılı soru iletilmemiştir. Genel Kurul gündem maddelerine göre düzenlenen toplantı tutanağı aynı gün içinde Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'ta yayınlanmış ve 08.04.2016 tarihinde İzmir Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilerek 14.04.2016 tarih ve 9054 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlanmıştır.

Menderes Tekstil kurumsal internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri/ Kurumsal Kimlik/Genel Kurul Bilgileri adresinde Genel Kurul toplantı tutanakları, hazırlanmış cetveli, Genel Kurul ilan metni ve gündemi, bilgilendirme dokümanı ve vekaleten oy kullanma formu tüm yatırımcıların bilgisine sunulmaktadır. Ayrıca, Olağan Genel Kurul Toplantısında sorulan sorulara ilişkin olarak, Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan zorunlu ilkelerden 1.3.5 numaralı ilke gereğince yapılan açıklama da aynı adreste Genel Kurul Yatırımcı Soruları başlığı ile yayımlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca, Yönetim Kurulu kararı ile revize edilen Yönetim Kurulu Üyeleri ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticiler İçin **Ücret Politikası** 2014 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında kabul edilmiştir. Genel Kurul'da kabul edilen Şirket Ücret Politikası Şirketin kurumsal internet sitesinde ilan edilmiştir. 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında Ücret Politikası hakkında bilgi verilmiş ve Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere ödenen toplam miktarlar pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Ayrıca, Ücret Politikasında belirlenen esaslara göre 2016 faaliyet yılında Yönetim Kurulu Başkanı, Başkan Vekili ve Üyelerine ödenecek yıllık brüt ücretler belirlenmiştir.

## **Kar Dağıtım**

Yılları itibarıyla hazırlanan finansal tablolara göre dönem zararı oluşması nedeniyle Yönetim Kurulu'nun kar dağıtılmamasına ilişkin kararı Genel Kurul'da onaylanmıştır.

Yönetim Kurulu'nun 04/03/2016 tarih ve 2016/04 sayılı kararı; Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-14.1) sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği hükümlerine uygun olarak hazırlanan ve Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. (A Member Firm of Kreston International) tarafından denetlenen 01.01.2015-31.12.2015 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarımıza göre 30.040.553,00 TL Dönem Zararı oluşmuştur. Konsolide olmayan V.U.K. hükümlerine göre düzenlenmiş yasal kayıtlarımızda ise 38.500.783,21TL Dönem Zararı oluşmuştur. 2015 yılı zararının geçmiş yıl zararları hesabında takip edilmesi ve dağıtılacak dönem karı olmadığından kar payı dağıtılmayacağı hususunun Genel Kurul'un onayına sunulmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

## **ŞİRKET KAR DAĞITIM POLİTİKASI**

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenlemeleri uyarınca hazırlanan **Kâr Dağıtım Politikası**, SPK'nın II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği'nde yer alan kâr dağıtım politikasının belirlenmesinde uyulacak usul ve esaslar çerçevesinde Yönetim Kurulu kararı ile revize edilmiş olup 31 Mart 2015 tarihinde yapılan 2014 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmuştur. Oy birliği ile kabul edilen Şirket Kar Dağıtım Politikası Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) ve Şirketin kurumsal internet sitesinde ilan edilmiştir.

## **ŞİRKETİN YIL İÇİNDE YAPMIŞ OLDUĞU BAĞIŞ VE YARDIMLAR**

01.01-31.03.2016 ara hesap döneminde Türk Eğitim Vakfına 900 TL bağış yapılmıştır.

Menderes Tekstil Bağış ve Yardım Politikası; Kurumsal Yönetim Komitesi'nin 20 Ocak 2015 tarih, 2015/1 no'lu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'ne ve II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği'ne uygun olarak hazırlanmış ve Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

27.02.2015 tarih ve 2015/07 no'lu Yönetim Kurulu kararı ile kabul edilen ve Bağış ve Yardım Politikası II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin ekinde yer alan 1.3.10. numaralı Kurumsal Yönetim İlkesi gereğince 2014 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve kabul edilmiştir.

Genel Kurul tarafından onaylanan politika doğrultusunda 2015 yılı içerisinde yapılan tüm bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları hakkında Genel Kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilmiştir. Ayrıca, 2016 yılı içinde yapılacak bağış ve yardımlar için yönetime yetki verilmiş ve 2016 yılında yapılacak bağış ve yardımlar için üst sınır belirlenmiştir

## **2016 YILI BAĞIMSIZ DENETİM ŞİRKETİNİN SEÇİLMESİ**

29 Mart 2016 tarihli 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, Denetimden Sorumlu Komitenin önerisi ve Yönetim Kurulu'nun tavsiye kararı doğrultusunda 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve İlgili Mevzuat uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak Şirketimizin; 01.01.2016 / 31.12.2016 hesap dönemindeki Finansal Tablolar ve Raporlarının denetlenmesi ile bu konulardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere Ata Uluslararası Bağımsız

Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin (A Member firm of Kreston International) 1 (Bir) yıl süre ile seçilmesi hususu Genel Kurul tarafından onaylanmıştır.

### **DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER**

2016 yılı üç aylık döneminde Esas Sözleşme Değişikliği yapılmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından, 2011-2015 yılları arasındaki beş yıllık süre boyunca geçerli olan 250.000.000 TL tutarlı kayıtlı sermaye tavanının, 2016-2020 yılları arasında geçerli olacak şekilde beş yıl uzatılması ve sermaye tavanının 500.000.000 TL'ye arttırılması amacıyla Esas Sözleşmenin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesi ile Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri kapsamında değiştirilmesi öngörülen Şirketimiz Esas Sözleşmesinin 4, 5, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20 ve 21'inci maddesinin değiştirilmesi ile 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28, 29, 30 ve 31'inci maddesinin Esas Sözleşmeden çıkarılmasına ilişkin esas sözleşme tadil metinleri Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri bakımından incelenmiş ve söz konusu maddelerin Sermaye Piyasası Kurulu mührünü taşıyan 25.03.2016 tarih 29833736-110.03.02-E.3522 sayılı ilgi izin yazısında yer verilen şekilde değiştirilmesi Sermaye Piyasası Kanunu'nun 33/2 maddesi uyarınca uygun görülmüş ve onaylanmıştır. T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından da 29 Mart 2016 tarihinde onaylanmıştır. Esas Sözleşmesi tadil edilen maddesi 2015 yılı Olağan Genel Kurul'da pay sahiplerinin onayına sunulmuş, 08.04.2016 tarihinde İzmir Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilerek 14.04.2016 tarih ve 9054 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.

Esas Sözleşmemizin son hali [www.menderes.com](http://www.menderes.com) adresindeki kurumsal internet sitemizin **Yatırımcı İlişkileri** bölümü altında yer almaktadır.