



**BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**01.01.2013 – 31.03.2013  
HESAP DÖNEMİNE AİT  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**SPK SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**

**1. RAPORUN DÖNEMİ, ORTAKLIĞIN ÜNVANI, DÖNEM İÇİNDE YÖNETİM VE DENETLEME KURULLARINDA GÖREV ALAN BAŞKAN VE ÜYELERİN, AD VE SOYADLARI, YETKİ SINIRLARI, BU GÖREVLERİNİN SÜRELERİ (BAŞLANGIÇ VE BİTİŞ TARİHLERİ)**

<b>Raporun Dönemi</b>	: 01.01.2013 – 31.03.2013
<b>Ortaklığın Ünvanı</b>	: Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.
<b>Ticaret Sicil Numarası</b>	: 38944
<b>Merkez Adresi</b>	: Hacı Sabancı Organize San. Bölğ. Atatürk Blv. No 5/B Yüreğir/Adana
<b>Şubenin Adresi</b>	: Bilici Konak Vişnezade Mah. Çavdarıcı Sok. No:3 Maçka/Beşiktaş/İst.
<b>Merkez Telefon – Faks</b>	: 0 (322) 394 46 46 – 0 (322) 394 46 55
<b>Şube Telefon – Faks</b>	: 0 (212) 343 97 40 – 0 (322) 343 97 45
<b>İnternet Adresi</b>	: <a href="http://www.biliciyatirim.com">www.biliciyatirim.com</a>

**Yönetim Kurulu Üyeleri :**

Şirket Yönetim Kurulu 2013 yılının ilk 3 aylık döneminde Türk Ticaret Kanunu ve Esas Sözleşme hükümleri paralelinde yazılı onay alınmak sureti ile 17 adet toplantı yapmıştır. Şirket Esas Sözleşmesi'nde Yönetim Kurulu toplantılarına ilişkin hükümlere yer verilmekte olup bu doğrultuda Şirket Yönetim Kurulu toplantılarının günleri ve gündemi, başkan veya vekili tarafından belirlenmekte ve başkan veya vekilinin çağrısı üzerine toplanılmaktadır. Tespit edilen gündem ve gündemde yer alan konular gerekli çalışmalarını yapabilmeleri amacıyla Yönetim Kurulu Üyelerine önceden iletilmektedir.

2013 yılında yapılan toplantılarda Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından alınan kararlar aleyhinde farklı görüş açıklanmamıştır.

Soyadı	Görevi	Mesleği	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Son Durum İtibariyle Ortaklık Dışında Aldığı Görevler	Ortaklıktaki Sermaye Payı (%)	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı
MEHMET ALİ BİLİCİ	YÖNETİM KURULU BAŞKANI	SANAYİCİ	YÖNETİM KURULU BAŞKAN VEKİLİ	İLİŞKİLİ ŞİRKETLERDE YÖNETİM KURULU BAŞKAN VE ÜYELİĞİ	8,36	Bağımsız Üye Değil
BÜLENT BİLİCİ	YÖNETİM KURULU BAŞKAN YARDIMCISI	SANAYİCİ	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	İLİŞKİLİ ŞİRKETLERDE YÖNETİM KURULU ÜYELİĞİ	11,16	Bağımsız Üye Değil
SÜLEYMAN BİLİCİ	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	SANAYİCİ	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	İLİŞKİLİ ŞİRKETLERDE YÖNETİM KURULU ÜYELİĞİ	8,36	Bağımsız Üye Değil
MEHMET FATİH BİLİCİ	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	SANAYİCİ	YÖNETİM KURULU ÜYESİ - TURİZM VE YATIRIMLAR GRUP BAŞKANI	İLİŞKİLİ ŞİRKETLERDE YÖNETİM KURULU ÜYELİĞİ VE İTKİP YÖNETİM KURULU ÜYELİĞİ	11,16	Bağımsız Üye Değil

ALİ HİKMET BİLİCİ	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	SANAYİCİ	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	İLİŞKİLİ ŞİRKETLERDE YÖNETİM KURULU ÜYELİĞİ	8,36	Bağımsız Üye Değil
ESRA BİLİCİ PEKCAN	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	SANAYİCİ	YOKTUR	YOKTUR	10,81	Bağımsız Üye Değil
HALİL DELER	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	DANIŞMAN	YOKTUR	YOKTUR	0	Bağımsız Üye
EMİR ÇINAR	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	DANIŞMAN	YOKTUR	YOKTUR	0	Bağımsız Üye
METİN ÜNAL **	DENETÇİ	YMM	YOKTUR	YMM	0	---
FEVZİ BAŞAR ÖZSOY **	DENETÇİ	AVUKAT	YOKTUR	AVUKAT	0	---

\*İlişkili Şirketler; Bilgün Tekstil ve Sanayi Ticaret A.Ş., Biteks İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş., BTĐ Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bilici Holding A.Ş.'dir.

\*\* 18 Nisan 2013 Tarihinde yapılan 2012 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında Yeni TTK hükümlerine göre Murakıplık Kaldırılmıştır. Bağımsız denetçiliğe Güreli YMM A.Ş. seçilmiştir.

#### Denetim Komitesi :

Şirketimiz Denetim Kurulu Üyeleri 4 Mayıs 2012 Genel Kurulu toplantısında seçilmişlerdir. Denetim Kurulu üyelerinin tamamı **bağımsız** yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmiştir. Denetim Komitesi Yılda en az 4 defa toplanmaktadır.

<b>AD - SOYAD</b>	
Halil Deler	Başkan
Emir Çınar	Üye

#### Denetimden Sorumlu Komite Görev ve Çalışma Esasları

##### A- AMAÇ VE KAPSAM :

Bu düzenlemenin amacı, Bilici Sanayi ve Ticaret A.S. (Şirket) Yönetim Kurulu tarafından, kendi görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirebilmek amacıyla, Sermaye Piyasası mevzuatına göre oluşturulacak Denetimden Sorumlu Komite'nin (Komite) görev ve çalışma esaslarını belirlemektir. Komite, bu düzenleme ve yasal mevzuat kapsamında, Şirket'in finansal ve operasyonel faaliyetlerinin sağlıklı bir şekilde yürütülmesi hususunda Yönetim Kurulu'na öneriler sunar.

##### B- KOMİTENİN YAPISI :

Komite, Şirket'in Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilecek en az iki üyeden oluşur.

##### C- GÖREV VE SORUMLULUKLAR :

Komite, kendi yetki ve sorumluluğunda hareket eder, Yönetim Kurulu'na tavsiyelerde bulunur ve gereken durumlarda rapor hazırlayarak görüşlerini Yönetim Kurulu'na sunar. Nihai karar ve sorumluluk, Yönetim Kurulu'na aittir.

##### Komite:

- Şirket'in muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin kamuya açıklanmasının, bağımsız denetimin ve Şirket'in iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar.
- Şirket'in hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşunu seçer ve Yönetim Kurulu'nun onayına sunar.

- Bağımsız denetim kuruluşunun çalışmalarını gözetir.
- Şirket'in muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak şirket'e ulasan Şikayetleri inceler ve sonuca bağlar.
- Şirket çalışanlarının, şirket'in muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin, gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterleri belirler.
- Kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların, Şirket'in izlediği muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak; Şirket'in sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçileri ile gerekli görülen diğer birimlerin görüşlerini alarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirir.
- Kurumsal Yönetim Derecelendirme ve Kredi derecelendirme yapılması istendiğinde söz konusu kuruluşların seçimi, sözleşmelerin hazırlanarak sürecin başlatılması komitenin gözetiminde yapılır. Faaliyetleriyle ilgili olarak gerekli gördüğü konularda, bağımsız uzman görüşlerinden yararlanabilir. Komite'nin ihtiyaç duyduğu danışmanlık hizmetlerinin maliyeti şirket tarafından karşılanır. Komite, en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır ve toplantı sonuçlarını tutanağa bağlayarak Yönetim Kurulu'na sunar.
- Komite, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerileri yazılı olarak derhal Yönetim Kurulu'na bildirir.

### **Kurumsal Yönetim Komitesi**

Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi'nin görevlerinin de Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Kurumsal Yönetim Komitesi başkanı Kurumsal Yönetim ilkeleri gereği Bağımsız üyeler arasından seçilir. Kurumsal Yönetim Komitesi toplantıları Başkan'ın uygun göreceği yerde yılda en az dört defa yapılır. Komite yılda en az bir kez Risk Yönetim Sistemlerini gözden geçirmek üzere toplanır. Her yıl başında Kurumsal Yönetim Komitesi'ne ait yıllık toplantı takvimi, Komite Başkanı tarafından belirlenip tüm üyelere duyurulur. Başkan'ın uygun göreceği diğer kişiler de, toplantılara katılabilirler.

<b>AD - SOYAD</b>	
Emir Çınar	Başkan
Süleyman Bilici	Üye
Esra Bilici Pekcan	Üye

### **Kurumsal Yönetim Komitesi Görev ve Çalışma Esasları**

#### **A- AMAÇ VE KAPSAM :**

Bu düzenlemenin amacı, Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.S. (Şirket) Yönetim Kurulu tarafından, kendi görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirebilmek amacıyla Sermaye Piyasası mevzuatına göre oluşturulacak Kurumsal Yönetim Komitesinin (Komite) görev ve çalışma esaslarını belirlemektir.

Komite, bu düzenleme ve yasal mevzuat kapsamında Şirket'in kurumsal yönetim ilkelerine uyumu hakkında işleyişi izler ve gerektiğinde bu konuda iyileştirme çalışmaları yapılmasıyla ilgili önerilerini Yönetim Kurulu'na sunar.

Komite ayrıca, Kurumsal Yönetim ilkelerinde belirtilen Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi'nin görevlerini de yerine getirir.

#### **B- KOMİTENİN YAPISI :**

Komite, Şirket'in Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilen en az iki üyeden oluşur. Komite'nin iki üyeden oluşması halinde, her ikisi; ikiden fazla üyeden oluşması halinde ise, üyelerin çoğunluğu icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşur. Komite başkanı, Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir.

### **C- GÖREV VE SORUMLULUKLAR :**

Komite, yılda en az bir kez toplanır. Toplantı tutanakları yazılı olarak saklanır. Komite, varsa öneri ve tespitlerini bir rapor ile Yönetim Kurulu'na sunar. Nihai karar ve sorumluluk, Yönetim Kurulu'na aittir.

#### **Komite:**

- Şirket'te Kurumsal Yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise, gerekçesini ve bu ilkelere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve Yönetim Kurulu'na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici önerilerde bulunur.
- Kurumsal Yönetim ilkelerinin, Şirket çalışanlarınca daha iyi anlaşılabilmesi için üst yönetimle koordineli olarak çalışmalar yapar ve bunları Yönetim Kurulu'na sunar.
- Yönetim Kurulu'na uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konusunda çalışmalar yapar.
- Yönetim Kurulu'nun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapar ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin önerilerini Yönetim Kurulu'na sunar.
- Yönetim Kurulu ve üst düzey yöneticilerin performans değerlendirmesi ve kariyer planlaması konusundaki yaklaşım, ilke ve uygulamaları belirler ve bunların gözetimini yapar.
- Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar.
- Risk yönetim sistemlerini yılda en az bir kez gözden geçirir.
- Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin önerilerini, Şirket'in uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirler.
- Şirket'in ve Yönetim Kurulu üyesinin performansı ile bağlantılı olacak şekilde ücretlendirmede kullanılabilen ölçütleri belirler.
- Kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini Yönetim Kurulu'na sunar. Komite, faaliyetleri ile ilgili olarak gerekli gördüğü konularda, bağımsız uzman görüşlerine başvurabilir. Bu takdirde danışmanlık hizmetlerinin bedeli, Şirket tarafından karşılanır.

#### **Denetçiler:**

Şirket Ana Sözleşmesinin 18. maddesine göre denetçilerin görev, yetki ve sorumlulukları Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddelerinde belirtilen esaslar çerçevesinde belirlenmiştir.

<b>AD - SOYAD</b>
Metin Ünal
Fevzi Başar Özsoy

\*18 Nisan 2013 Tarihinde yapılan 2012 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında yerlerine bağımsız denetçi olarak Güreli YMM A.Ş. seçilmiştir.

#### **Dönem İçinde Görev Alan Yönetim Kurulu Üyeleri**

<b>AD - SOYAD</b>	<b>GÖREV</b>	<b>GÖREV SÜRESİ</b>
Mehmet Ali Bilici	Başkan	2011 - 2014
Bülent Bilici	Başkan Vekili	2011 - 2014
Süleyman Bilici (*)	Üye	2011 - 2014
Ali Hikmet Bilici	Üye	2011 - 2014
Mehmet Fatih Bilici	Üye	2011 - 2014

Esra Bilici Pekcan (*)	Üye	2011 - 2014
Halil Deler	Üye	2012 - 2014
Emir Çınar	Üye	2012 - 2014

\* İcracı Olmayan Üyeler

**Şirketimiz yönetiminde söz sahibi üst düzey yöneticiler:**

Adı Soyadı	Görevi
Mehmet Ali BİLİCİ	Yönetim Kurulu Başkanı
Bülent BİLİCİ	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Mehmet Fatih BİLİCİ	Yönetim Kurulu Üyesi/ Turizm ve Yatırımlar Grup Başkanı
Ali Hikmet BİLİCİ	Yönetim Kurulu Üyesi
İsmail ÜNLÜ	Mali İşler Müdürü
H.Nadi ÖKTEN	Pazarlama Müdürü
Ali Rıza ÇEVİK	Satın Alma ve İdari İşler Müdürü
Cabbar YAYLAGÜL	Boya Müdürü
Gökçe ÖZ	İplik Büküm Tesisi İşletme Müdürü

**Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar :**

Yönetim Kurulu üyelerine, Genel Kurul’ca tespit edilen aylık ücret veya huzur hakkı verilir. Bu ücrette yönetim kurulu üyelerinin her biri için Net 1.000 – TL, denetim kurulu üyelerinin her biri için ise Net 500 TL/Ay olarak belirlenmiştir. 2013 yılının ilk 3 aylık döneminde Şirketin Yönetim ve Denetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilerine ödenen ücret ve mali haklar toplamı 32.050 TL’dir.

**2. PERSONEL YAPISI**

31.03.2013 itibariyle Şirketin personel sayısı 322’dir.

	31.03.2013	31.12.2012
İdari Personel	35	28
Diğer Personel	287	249
<b>TOPLAM</b>	<b>322</b>	<b>277</b>

**3. ŞİRKET SERMAYESİ VE ORTAKLIK YAPISI**

**BİLİCİ Yatırım A.Ş. hisse senetlerinin %33,09’u 17.05.2011 tarihinden itibaren İMKB ‘de işlem görmeye başlamıştır.**

Şirket, kayıtlı sermayeye tabiidir. Kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000 TL’dir. Şirketin tamamı ödenmiş çıkarılmış sermayesi 30.000.000 TL’dir. 10.12.2012 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu’nun almış olduğu karar gereğince, 30.000.000 TL olan Şirket Sermayesi Hisse Senetleri İhraç Primlerinin sermayeye ilavesi suretiyle %50 oranında 15.000.000 TL bedelsiz artırılarak 45.000.000 TL sermayeye Sermaye Piyasası Kurulu’nun 14/03/2013 tarihinde verdiği izin ile yükseltilmiştir.

Şirketin hakim ortağı Bilici ailesi olup ödenmiş sermayeye ait ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

<b>ORTAĞIN ADI SOYADI</b>	<b>SERMAYE PAYI</b>	<b>SERMAYE TUTARI</b>
Mehmet Ali Bilici	8,36%	3.763.747,50
Tamer Bilici	8,36%	3.763.747,50
Ali Hikmet Bilici	8,36%	3.763.747,50
Süleyman Bilici	8,36%	3.763.747,50
Bülent Bilici	11,16%	5.021.310,00
Mehmet Fatih Bilici	11,16%	5.021.310,00
Esra Bilici Pekcan	10,81%	4.861.819,50
Diğer Ortaklar	0,34%	150.550,50
Halka Açık Kısım	33,09%	14.890.020,00
<b>Sermaye Toplamı</b>	<b>100,00%</b>	<b>45.000.000,00</b>

#### **4. ŞİRKETİN TARİHSEL GELİŞİMİ**

Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. 2000 yılında Adana Hacı Sabancı Organize Sanayi Bölgesinde 25.300 metrekare toplam alan üzerinde 11.520.000 metre/yıl apre terbiye işletme kapasitesi ile Misis Apre Tekstil Boya Enerji Turizm İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. unvanı ile ihracatçı firmalara boya, apre, terbiye hizmeti sunmaya başlamıştır. Şirket, 2007 yılı başında elyaf ve iplik boyama tesisini faaliyete geçirmiştir. Bu tesisin kapasitesi toplam 899 ton/yıldır.

Ortaklık 2010 yılı mayıs ayında yapılan olağan Genel Kurulda Sermayesinin %92'sine sahip olan Biltaş Bilici Tekstil Turizm İnşaat San. Ve Tic. A.Ş.'ni kül hali ile devralma kararı alıp, bilirkişi raporu ve mahkeme kararını müteakiben Kasım 2010'da devir alma işlemini tamamlamıştır.

Devralınan Biltaş Bilici Tekstil İnşaat Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. 03.08.1983 tarihinde kurulmuş, faaliyet konusu çırçır prese sawgin her nevi iplik dokuma, örme terbiye ve konfeksiyon tesisleri kurmak, işletmek, kiralamak kiraya vermek iştiğal konusuyla ilgili ilk madde, hammadde, yan ve mamul maddeler temin etmek, depolamak, ithal ve ihraç etmek ve dahili ticaretini yapmaktadır.

Devralınan Biltaş İplik Tesislerinin toplam alanı 53.800 metrekare'dir. İplik üretimi yapılan bu tesislerin 3.572 ton/yıl olan kapasitesi, 2011 yılı başında 6.950 ton/yıl'a çıkarılmıştır.

Ortaklık, 2006 yılında maliyetlerini düşürmek amacıyla kojenerasyon tesisini faaliyete geçirerek kendi enerjisini üretmeye başlamıştır. Ürettiği elektrik enerjisinin ihtiyaç fazlasını Organize Sanayi Bölgesi Müdürlüğüne satmaktadır.

20.12.2010 tarihinde şirketin unvanı Bilici Yatırım Gayrimenkul Tekstil Turizm Enerji İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak tescil edilmiştir. 07.04.2011 tarihinde ise şirketin unvanı Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmiştir. 2011 yılının Mayıs ayında halka arz işlemi gerçekleştirilmiştir.

Şirketin oluşumunda yer alan kilometre taşları şunlardır:

1983 Biltaş A.Ş. kuruldu, pamuk ve iplik ihracatına başlandı.

1997 Biltaş İplik Tesisleri, Adana Organize Sanayi Bölgesi'nde faaliyete geçti.

- 2000 Misis Apre A.Ş. kuruldu ve Kumaş Boya – Terbiye İşletmeleri faaliyete geçti.
- 2006 Misis Apre A.Ş. bünyesinde Kojenerasyon Tesisi faaliyete geçti.
- 2007 Misis Apre A.Ş. bünyesinde Elyef – İplik Boyama Tesisi faaliyete geçti.
- 2008 Adana Şehir Merkezinde otel arsası satın alındı ve 5 yıldızlı otel çalışmalarına başlandı.
- 2010 Misis Apre A.Ş., Biltaş A.Ş.’yi bünyesine aldı.
- 2010 Misis Apre A.Ş. unvan değiştirerek Bilici Yatırım Gayr. Teks. Tur. Ener. İnş. San. Tic. A.Ş. adını aldı
- 2011 Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. unvanı ile halka arz oldu.

Şirket kurumsal yapısının güçlendirilmesine yardımcı olması için halka açılmış, halka arzla sağladığı fonla Adana Otelinin yatırımına finansman sağlamayı hedeflemiştir. Adana Şehir Merkezinde 3.608 metrekare arsa üzerinde, 5 yıldızlı ve yaklaşık 200 odalı bir Şehir Oteli BİLİCİ – TSKB GYO Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı’nın kuruluşu ile başlamış olup %50 - %50 ortaklık oranında toplam 20.000.- TL sermaye ile yapımına başlanmıştır.

## 5. İŞLETMENİN FİNANSMAN KAYNAKLARI VE RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI,

İşletmenin finansman ihtiyaçları şirketin ihtiyaçlarına paralel olarak kendi öz kaynaklarından karşılanmaktadır. Şirketimizin karşı karşıya kalabileceği muhtemel bütün risklerin tanımlanması ve izlenmesi risk yönetimin temelini oluşturmaktadır.

Şirket ve yöneticilerimiz, olabilecek muhtemel riskler için gerekli önlemleri almıştır. Her türlü doğal risk; yangın, deprem gibi afetlerle ilgi performansımızı etkileyebilecek riskleri minimize etmek amacıyla tüm tesislerimiz ve makine teçhizatlarımız sigortalanmaktadır. Bunu için şirketimiz 2013 yılının ilk 3 aylık dönemi için 85.746.734 TL sigorta tutarı ayırmıştır. Ayrıca herhangi bir olağanüstü durumda sistemlerin etkilenmemesi ve veri kaybına uğramaması için günlük ve aylık veri yedeklemeleri düzenli olarak yapılmaktadır.

31 Mart 2013, 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2013	31.12.2012
Toplam Borçlar	10.977.708	6.694.898
Eksi: Hazır Değerler	(13.016.745)	(14.101.532)
Net Borç	(2.039.037)	(7.406.634)
Toplam Özsermaye	75.018.158	73.818.786
Toplam Sermaye	72.979.121	66.412.152
<b>Net Borç/Toplam Sermaye Oranı</b>	<b>(0,03)</b>	<b>(0,11)</b>

## 6. İŞLETMENİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR HAKKINDA BİLGİLER

Ortaklığın faaliyetini sürdürdüğü Adana Bölgesinin gerek pamuk üretimi ve buna bağlı tekstil faaliyetleri konusundaki uzun geçmişi şirketin üretimine direkt olarak olumlu yansımaktadır. Zira gerek hammadde kaynaklarına yakınlığın maliyetlere yansımaları, gerek lojistik avantajlar ve gerekse uzman personel mevcudiyeti ve işgücü maliyetinin mukayeseli düşüklüğü şirkete olumlu katkı sağlamaktadır.

Tekstil ve hazır giyim sektörü birlikte değerlendirildiğinde, gayri safi yurt içi hasıla, imalat sanayi ve toplam sanayi üretimindeki payı, ihracat, ekonomiye sağladığı net döviz girdisi, istihdam, yatırımlar, dışa açıklık ve makro-ekonomik büyüklükler açısından Türkiye’nin birinci sektörü konumundadır. Tekstil ve hazır giyim sanayi ülkemiz GSYİH’nın yaklaşık %10’unu sağlamaktadır.



Tekstil ve hazır giyim sektörü elyafтан başlayarak mamul maddeye kadar oldukça uzun bir üretim zincirine sahiptir. Kabaca alt sektörleri iplik, dokuma, örme, dokusuz yüzey, terbiye, hazır giyim, konfeksiyon yan sanayi olarak sayılabilir. Şirketimiz tekstil ana sektörü içerisinde iplik ve terbiye üretim konularında fason olarak hizmet vermektedir.

Sektörde iplik üretimi Kahramanmaraş, İstanbul, Adıyaman, Gaziantep, Bursa gibi illerde yoğun olarak yapılırken, Denizli’de havlu, bornoz, ev tekstili, Uşak’ta iplik, battaniye, Çorlu ve Çerkezköy’de tekstil terbiyesi, Adana’da iplik, pamuklu dokuma ve terbiye, Gaziantep’te polipropilen, dokusuz yüzey, makine halıcılığı, İstanbul’da konfeksiyon ve örme üretimi ön plana çıkmaktadır.

Bilici Yatırım 2000 yılından itibaren Misis Apre ünvanı ile Adana Organize Sanayi Bölgesindeki tesisinde kumaş ve elyaf/iplik boyama faaliyeti göstermektedir. Bu tesiste genelde fason üretim hizmeti verilmektedir. Müşterilerden alınan ham kumaşa boya ve terbiye uygulanıp mamul kumaş olarak satılmaktadır. Şirket, 2010 yılı kasım ayında yine Adana Organize Sanayi Bölgesindeki grup şirketi Biltaş’ı bünyesine kattıktan sonra iplik büküm konusunda da mamul iplik üretim ve fason hizmetleri vermeye başlamıştır. Müşteriden alınan tek kat iplik büküm tesislerinde fason olarak işlenmekte ve çift kat iplik olarak sevk edilmektedir. Kapasitenin durumuna bağlı olarak tesislerde müşterilere direk iplik ve kumaş satışı da yapılabilmektedir.

## **7. FAALİYETLER İLE İLGİLİ BİLGİLER**

Adana İli, Seyhan İlçesi, Çınarlı Mahallesi, 17 MIII Pafta, 1653 Ada, 143 Parsel’de kayıtlı ½ si şirketimize ait arsa üzerinde gerçekleştirilecek olan 5 yıldızlı otel inşası kapsamında; arsanın ½ sine sahip TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile %50 - %50 ortaklık oranında toplam 20.000.- TL sermaye bedelli Adi Ortaklık kurulması için ilgili kurum ve kuruluşlar nezdinde gerekli başvuru ve işlemler tamamlanmış ve BİLİCİ – TSKB GYO Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı’nın kuruluşu 03.06.2011 tarihinde KAP ‘da kamuoyuna duyurulmuştur.

14.04.2011 tarihinde Temel Ruhsatı alınan Otel Projemiz ile ilgili 12.08.2011 tarihinde Palmira Turizm Ticaret A.Ş. ( Divan Grubu) ile müzakereler tamamlanmış ve 15 yıl süreyle işletme sözleşmesi imzalanmıştır. 27.09.2011 tarihinde ise otel İnşaat Ruhsatı Seyhan ilçe belediyesinden alınmış olup, mevcut durum itibarıyla inşaat temel atma fore kazık çalışmaları tamamlanmış ve Adana otel projemizin kaba inşaat ihalesi yapılmıştır. Yapılan ihale sonucu kaba inşaat yüklenicisi Berko İnşaat Taahhüt Sanayi Ticaret Ltd. Şti. ile sözleşme imzalanmıştır.

Zemin altında 3, zemin üstünde 11 olmak üzere toplam 14 katlı otelin kaba inşaatı devam etmektedir.

## **8.ŞİRKETİMİZİN ÜRETİM MERKEZLERİ**

### **8.1 Apre Boya Tesisleri**

Polyester/viskon/yün/pamuk,/keten karışımli, düz veya streç, düz/jet/iplik/elyaf boyalı seçenekleri ile müşteri memnuniyeti sağlanmaya devam edilmiştir. Kumaşlara uygulanan, parlaklık, yumuşak dokunuş sağlayan özel apreler ile katma değer artırılmıştır.

### **8.2 İplik Büküm Tesisleri**

%100 nylon 6.6, %100 nylon 6, %100 viskon, %100 keten, %100 pamuk, %polyester ve bunların karışımlarından olan iplikler elastomerli veya elastomersiz olarak müşteri isteğine göre bükülmeye devam edilmiştir.

Büküm makina parkına ilave edilen makinaların kurulumu ve üretime alınması ile birlikte büküm üretim kapasitesi artmış ve kapasitenin artmasına bağlı olarak istihdam da artmıştır.

%100 polyester filament iplikler ihracat ve iç piyasa müşteri isteklerine göre elastomerli ve elastomersiz olarak puntalanmaya devam etmiştir.

### 8.3 Sawgın Pamuk Tesisleri

Adana'nın Ceyhan ilçesinde bulunan 11.200 metrekare alan üzerinde kurulu Sawgın pamuk tesislerimiz, 2 adet sawgın ünitesi ile 3.615.000 kg / Yıl pamuk işleme kapasitesi ile 27.09.2012 – 30.11.2012 tarihleri arasında faaliyet göstermiştir.

### 8.4 Konjenersyon Tesisleri

Kojenerasyon tesisimiz 2013 yılının ilk 3 aylık döneminde elektrik üretim faaliyetinde bulunmamıştır.

### 8.5 İplik/Elyaf Boya Tesisleri

Tesislerimizin İplik /Elyaf boyama kısmında bobin boyama olarak Polyester/Viskon, Polyester/Yün, Viskon, Pamuk iplik, Polyester ve Viskon elyaf boyalamaları yapılmıştır. Alıcılarımızın talepleri doğrultusunda, tesisimize yeni aparatlar eklenerek tops boyama da yapılmaya başlanmıştır.

Şirketimiz uzun vadeli geleceğini stratejik bir plan dahilinde yönetmektedir. Etkin pazarlama ve yönetim politikaları ile hem ulusal pazarda, hem de uluslararası alanda olumlu sonuçlar alınmaktadır. Kârlılık ile birlikte rekabet gücümüzü korumak ve sürekli olarak artırmak için gerekli olan gayret gösterilmektedir. Faaliyetlere tahsis edilen kaynaklardan en yüksek verimi en düşük maliyetle elde etmek için her türlü fırsat değerlendirilmekte, bu doğrultuda ciddi maliyet tasarrufu sağlanmakta, üretim ve pazarlama konularında optimum performans hedeflenmektedir.

Şirket'in dönem sonları itibariyle üretim ve satış miktarları aşağıda açıklanmıştır.

<b>Üretim Miktarları</b>	<b>Birim</b>	<b>01.01.2013</b>	<b>01.01.2012</b>
		<b>31.03.2013</b>	<b>31.03.2012</b>
Fason Kumaş Boya Apre Terbiye	Mt	1.916.444	1.718.777
Fason Elyaf – İplik Boya	Kg	111.369	67.863
Fason İplik Büküm	Kg	461.614	515.890
İplik Üretim	Kg	319.726	144.637

<b>Satış Miktarları</b>	<b>Birim</b>	<b>01.01.2013</b>	<b>01.01.2012</b>
		<b>31.03.2013</b>	<b>31.03.2012</b>
Fason Kumaş Boya Apre Terbiye	Mt	1.884.588	1.708.725
Fason Elyaf – İplik Boya	Kg	111.369	67.863
Fason İplik Büküm	Kg	461.614	515.890
İplik Üretim	Kg	251.011	62.749

## 9. MALİ VERİLER

### 9.1 Satışlarımız;

Şirket'in dönem sonları itibariyle Satışlar ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır.

<b>Hesap Adı</b>	<b>01.01.2013</b>	<b>01.01.2012</b>
	<b>31.03.2013</b>	<b>31.03.2012</b>
Yurtiçi Satışlar	11.105.185	4.445.480
Yurtdışı Satışlar	-	203.809
Diğer Gelirler	9.714	21.685
Satıştan İadeler (-)	(7.824)	(4.100)
Diğer İndirimler (-)	(103.949)	-
<b>Net Satışlar</b>	<b>11.003.126</b>	<b>4.666.874</b>
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(643.342)	(233.601)
Mamul Maliyeti(-)	(5.421.864)	(489.953)
Hizmet Maliyeti(-)	(3.592.985)	(3.046.943)
<b>Satışların Maliyeti</b>	<b>(9.658.191)</b>	<b>(3.770.497)</b>
<b>Ticari Faal. Brüt Kâr / (Zarar)</b>	<b>1.344.935</b>	<b>896.377</b>

## 9.2 Sermaye Hareketleri

Şirketimiz 10.12.2012 tarihinde aldığı yönetim kurulu kararı ile %50 oranında bedelsiz sermaye artırım kararı almış olup Sermaye Piyasası Kuruluna yapmış olduğu başvuru sonucunda, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.03.2013 tarihli izni ile Şirketin 300.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesinin tamamı hisse ihraç primlerinden karşılanmak suretiyle 30.000,000 TL'den 45.000.000 TL'ye artırılmıştır.

## 10. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Şirketimiz; pay sahiplerinin hakları, kamunun aydınlatılması ve şeffaflığın sağlanması ile menfaat sahipleri ve Yönetim Kurulu'nu ilgilendiren karar ve işlemlerde, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun çalışmaların hayata geçirilmesini hedefler. Bu doğrultuda, tüm ortakların, bilgilendirme sorumluluğu ve kurumsal yönetim prensiplerine bağlı olarak, söz konusu İlkelerin uygulamaya geçirilmesi ve yürütülmesi Şirketimizin temel amaçları arasında yer almakta olup, Şirketimiz Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ekte yer almaktadır.

## 11. YAPILAN ARAŞTIRMA GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

01.01.2013 – 31.03.2013 tarihleri arasında araştırma geliştirme faaliyeti yapılmamıştır.

## 12. ŞİRKET ALEYHİNE AÇILAN DAVALAR VE OLASI SONUÇLARI

Şirket aleyhine açılmış işçi davaları bulunmaktadır. Şirket mali tablolarında ihtiyatlılık prensibi gereği bu davalar için 231.035 TL karşılık ayırmıştır.

## 13. ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

Yoktur.

## 14. KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Ana sözleşmemizin 31. maddesine göre Şirketimizin kar dağıtımını aşağıdaki şekildedir;

Şirketin bilanço dönemindeki işlemlerinden elde edilen gelirlerinden, şirketçe ödenen veya tahakkuk ettirilmesi gereken her türlü masrafları, genel giderleri ile çeşitli amortismanları ve karşılıkları gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra geriye kalan tutar aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

a) T.T.K.'nin 466/1 maddesi gereğince safi karın %5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

b) **Birinci Kar Payı:** Kalandan varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarda birinci kar payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, intifa/kurucu intifa senedi sahiplerine, imtiyazlı pay sahiplerine, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

### **İkinci Kar Payı:**

d) Yukarıda ayırımın yapılmasından sonra kalanın tamamının veya bir kısmının ortaklara ikinci kar payı olarak dağıtılmasına veya olağanüstü yedek akçeye ayrılmasına Genel Kurulca ekseriyetle karar verilir.

Yasal hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ve oydan yoksun hisse senetleri sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez. Ayrıca kardan ikinci temettü dağıtılması halinde OYHS'lerinin diğer paylar gibi sermaye payları oranında eşit yararlanma hakları vardır.

Dağıtılacak karın hak sahiplerine hangi esaslar içinde ödeneceği Yönetim Kurulunun önerisi üzerine ve Sermaye Piyasası Kanunu ve buna ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğleri de göz önünde tutularak genel kurulca kararlaştırılır.

Paylara ilişkin temettü, kistelyevm esaslı uygulanmaksızın, hesap dönemi sonu itibariyle mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın dağıtılır.

Karın dağıtım tarihi genel kurul tarafından belirlenir. Karın dağıtım tarihinin belirlenmesinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No:27 sayılı "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğ"inin ilgili maddelerinde belirtilen sürelerle uyulur.

Kar Payı Dağıtım Politikasının; Pay sahiplerimizin beklentileri ile Şirketimizin büyümesi, planlanan sabit kıymet ve işletme sermayesi yatırımları ve karlılık durumu arasındaki hassas denge göz önünde tutularak yatırımcılarımızın temettü geliri elde etmeleri için aşağıda yer aldığı şekilde tespit edilmiştir.

a) Dönem karından Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ilke kararları ve benzeri mevzuat ile şirket ana mukavelesinin ilgili hükümleri gereğince ayrılması gereken yasal yedekler ayrılarak "dağıtılabilecek kar" belirlenir.

b) Şirketimizin, büyüme hedefleri, karlılık durumu, sabit kıymet ve işletme sermayesi yatırımlarının gerektirdiği fon ihtiyaçları da dikkate alınarak; Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ilke kararları ve benzeri mevzuat ile şirket ana mukavelesinin ilgili hükümleri çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen asgari oranda kar dağıtımı yapılması temel ilke olarak belirlenmiştir.

Ancak Şirketimizin kar dağıtabilme potansiyeli dikkate alınarak Yönetim Kurulu'nca asgari oranının üzerinde kar dağıtım kararı alınması ve Genel Kurul'un onayına sunulması her zaman mümkündür.

c) Kar dağıtım kararı alındığı takdirde, dağıtımın nakden ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılması hususu Şirket Yönetim Kurulunun önerisi ile Genel Kurulca kararlaştırılır.

d) Kar payı dağıtımında imtiyaz söz konusu değildir. Kar payları mevcut payların tamamına bunların ihraç ve iktisap tarihine bakılmaksızın eşit olarak dağıtılır.

e) Ana sözleşmemizde yöneticilere ve çalışanlara kar payı verilmesi hususunda herhangi bir madde bulunmamaktadır.

f) Kar payı ödemeleri ilgili yasal düzenlemeler ve Şirket ana sözleşmesinin “Karın Dağıtım” başlıklı 31. maddesi ve “Karın Dağıtım Tarihi” başlıklı 32. maddesi dikkate alınarak kanuni süreler içerisinde Genel Kurulu’nun tasvibini müteakip yine Genel Kurul’un tespit ettiği tarihte ortaklarımıza dağıtılacaktır.

g) Şirket Yönetimi, yıl içinde yaptığı ve yıl sonunda yapmayı planladığı bağış ve yardımlar hakkında kamuyu bilgilendirir.

h) Kar dağıtımında Şirket yönetimi, pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında tutarlı bir denge gözetir.

Şirketin kar dağıtım politikası 4 Mayıs 2012 tarihli Genel Kurulda belirlenmiştir. 2013 yılı içerisinde kar dağıtımına ilişkin 28.03.2013 tarihinde yönetim kurulu kararı alınmış olup, 18.04.2013 yılında yapılacak olan Olağan Genel Kurul Toplantısında da kurul gündeminde görüşülecektir.

## **15. YIL İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞ VE YARDIMLAR**

01.01.2013 – 31.03.2013 tarihleri arasında bağış ve yardım yapılmamıştır.

## **16. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.

## **17. GENEL KURUL BİLGİLERİ**

Şirketimizin 2012 yılına ilişkin Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı 18 Nisan 2013 günü saat 11:00’de Adana Hacı Sabancı Organize Sanayi Bölgesi 1.Cadde No:5/B Adana adresindeki Şirket Merkezinde gerçekleştirilecektir. Yapılacak Genel Kurul’a ilişkin gündem aşağıda yer almaktadır.

### **2012 YILI OLAĞAN GENEL KURUL GÜNDEMİ**

**1 – Açılış ve Başkanlık Divanı’nın seçilmesi.**

**2 – Genel Kurul Toplantı Tutanaklarının imzalanması için Divan Heyeti’ne yetki verilmesi.**

**3 – 2012 yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu’nun okunması, müzakeresi ve onaylanması**

**4 – 2012 yılında yapılan bağış ve yardımların Genel Kurul’un tasvibine sunulması ve 2013 yılında yapılacak olan Bağış ve Yardım üst sınırının Belirlenmesi**

**5 – 2012 yılında Şirketin 3. kişi lehine vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotekler ve elde etmiş oldukları gelir veya menfaat hususunda Genel Kurul’a bilgi verilmesi.**

**6 – 01.01.2012 – 31.12.2012 hesap dönemi Denetçi Raporu ve Bağımsız Dış Denetim Raporu ile Finansal Tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanması**

**7 – Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince, 2012 yılı ve izleyen yıllara ilişkin Şirket’in Kar dağıtım Politikası Hakkında Pay sahiplerine bilgi verilmesi**

**8** – 2012 yılı karın dağıtılması ve kar dağıtım tarihi konusunda ki Yönetim Kurulu'nun önerisinin kabulü, değiştirilerek kabulü veya reddi,

**9** – Görevde bulunan Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu üyelerinin ibrası

**10** – Yönetim Kurulu Üyeleri'nin aylık ücretlerinin belirlenmesi

**11** – 2012 yılı içerisinde ilişkili taraflarla yapılan işlemlere ilişkin Genel Kurul'a bilgi verilmesi

**12** – Yönetim Kurulu tarafından 01.01.2013 – 31.12.2013 hesap dönemi için seçilen Denetçi Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim hizmetleri A.Ş.'nin Genel Kurul'un tasvibine sunulması.

**13** – Yönetim Kurulu'nun, Genel Kurul çalışma esas ve usullerine ilişkin kuralları içeren "Genel Kurul İç Yönergesi" teklifinin kabulü, değiştirilerek kabulü veya reddi,

**14** - Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince, "Şirketin Bilgilendirme Politikası" hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi,

**15** – Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, pay sahibi Yönetim Kurulu Üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına; Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, rekabet edebilmeleri, Şirketle kendisi veya başkası adına işlem yapabilmeleri, Şirketin faaliyet konusuna giren işleri, bizzat veya başkaları adına yapmaları ve aynı tür işleri yapan şirketlerde sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla da ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde izin verilmesi ve Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda 2012 yılı içerisinde bu kapsamda gerçekleştirilen işlemler hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi.

**16** – Dilek ve temenniler kapanış.

**BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**YÖNETİM KURULU BAŞKANLIĞI**

# BİLİCİ YATIRIM A.Ş. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ

## 1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Sermaye Piyasası Kurulunun Seri IV No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği 30 Aralık 2011 tarihli Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Kamunun aydınlatılması, şeffaflığın sağlanması, pay ve menfaat sahipleri ile Yönetim Kurulu'nu ilgilendiren karar ve işlemlerde kurumsal yönetimin temeli olan söz konusu ilkeleri benimsemiş olan Bilici Yatırım A.Ş. faaliyetlerinde bu ilkelere azami ölçüde uyum sağlamayı hedeflemiştir. Kamunun aydınlatılması, şeffaflığın sağlanması, pay ve menfaat sahipleri ile Yönetim Kurulu'nu ilgilendiren karar ve işlemlerde, Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda gerekli çalışmaların yapılması hedeflenmektedir.

Yıl içinde Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde komiteler oluşturulmuş, faaliyet esasları belirlenerek atamalar yapılmıştır. Yine ilgili tebliğ çerçevesinde gerekli ana sözleşme değişiklikleri yapılmış, olağan genel kurul öncesi aday olan bağımsız yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgiler kamuya açıklanarak gerekli prosedürler yerine getirilmiş, genel kurulda bağımsız yönetim kurulu üyelerinin seçimi gerçekleşmiştir. Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin yapılan uyum çalışmalarının ayrıntıları ilgili başlıklarda yer almaktadır.

## **Bölüm I – Pay Sahipleri**

### 2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Pay sahipleri ile Şirket arasındaki tüm ilişkileri izlemek ve iletişimi sağlamak amacıyla, Şirketimiz bünyesinde, halka arz ile birlikte “Yatırımcı İlişkileri Birimi” oluşturulmuştur. Yatırımcı İlişkileri Birimimiz, mevcut ve potansiyel yatırımcılara Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A. Ş. hakkında doğru, zamanında ve tutarlı bilgi sunmak; Şirketin bilinirliğini ve kredi bilitesini artırmak; kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanmasıyla Şirketin sermaye maliyetini düşürmek ve Yönetim Kurulu ile sermaye piyasası katılımcıları arasındaki iletişimi sağlamak amacıyla faaliyet göstermektedir. Bu hedefe paralel olarak, Şirketimiz pay sahipleri ve yatırımcılarla iletişime büyük önem vermektedir.

Yatırımcı İlişkileri Birimi tüm çalışmalarında elektronik haberleşme olanaklarını ve Şirketin internet sitesini kullanmaya özen göstermektedir. Yatırımcı İlişkileri Birimi'ne her türlü istek ve soru için [yatirimci@biliciyatirim.com](mailto:yatirimci@biliciyatirim.com) adresinden ulaşılabilmektedir.

SPK'nın, “Sermaye Piyasası Kanunu'na Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Seri: IV, No: 56 Tebliği”nin 1. maddesi gereğince, Şirketimiz ile yatırımcılarımız arasındaki iletişimi sağlamak üzere “Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi”ni Yatırımcı İlişkileri bölümü yürütmektedir. Şirketimizin Mali İşler Müdürlüğüne bağlı bu bölümün sorumluluğunu, Şerife Eda Demirdelen yürütmektedir. Bu birim şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, yatırımcılarımızın sözlü ve/veya yazılı bilgi taleplerini yanıtlamakla görevlidir. Yıl içinde pay sahiplerinden gelen yazılı ve sözlü bilgi talebi yanıtlanmıştır.

İlgili kişinin iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır;

Şerife Eda DEMİRDELEN

Yatırımcı İlişkileri Sorumlusu

Tel: (0322) 394 46 46

Fax: (0322) 394 46 55

[e.demirdelen@biliciyatirim.com](mailto:e.demirdelen@biliciyatirim.com)

[yatirimci@biliciyatirim.com](mailto:yatirimci@biliciyatirim.com)

### **3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı**

Bilici Yatırım A.Ş.'de bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında, pay sahipleri arasında ayırım yapılmamaktadır. Pay sahiplerine eşit bilgi sunma ve değerlendirme imkânı tanınmış ticari sır niteliği dışındaki bilgiler pay sahipleri ile paylaşılmaktadır.

Dönem içerisinde Yatırımcı İlişkileri Bölümüne yöneltilen tüm yazılı ve sözlü sorular yanıtlanmıştır. Bunun yanı sıra şirketimiz internet sitesinde ( [www.biliciyatirim.com](http://www.biliciyatirim.com) ) ayrı bir bölüm olan “Yatırımcı İlişkileri” bölümünden pay sahiplerinin güncel bilgilere ulaşmaları sağlanmıştır.

Özel denetçi atanmasına ilişkin Şirket ana sözleşmesinde herhangi bir düzenleme bulunmamaktadır. Dönem içerisinde pay sahiplerinden bu yönde bir talep gelmemiştir.

### **4. Genel Kurul Bilgileri**

Şirket 01.01.2012 -31.12.2012 hesap dönemi için 28.03.2013 tarihinde aldığı yönetim kurulu kararı ile 18.04.2012 tarihinde olağan genel kurul toplantısı yapmaya karar vermiştir. Toplantı duyurularının mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşması amaçlanmış, duyurular toplantı tarihinden en az 3 hafta önce Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, ticaret sicili gazetesinde ilan edilmek suretiyle yapılması planlanmıştır.

### **5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları**

Ana sözleşmenin 24. maddesine göre, Genel Kurul toplantılarında A ve B grubu her bir payın 100 oy hakkı vardır. C grubu bir payın bir oy hakkı vardır. Ancak TTK madde 387 uyarınca esas sözleşmenin değiştirilmesi için yapılan genel kurul toplantılarında, her payın bir oy hakkı vardır.

Oy kullanımında Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.

Bir hissenin birden çok maliki bulunduğu takdirde, malikler ancak bir temsilci marifetiyle haklarını kullanabilirler.

Genel Kurul toplantılarında oylar açık olarak ve el kaldırılmak suretiyle verilir. Ancak toplantıda hazır bulunan pay sahiplerinin istemi ve bu konuda oy çoğunluğu ile alınacak bir karar üzerine gizli oya başvurulur.

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

Şirketimizin faaliyeti gereği hâkimiyet kurduğumuz bir iştirakimiz bulunmamaktadır. Şirket Ana Sözleşme'sinde azınlık haklarının kullanımına ilişkin bir hüküm yer almamaktadır.

### **6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı**

Şirket kârına katılım konusunda Ana Sözleşmemizde imtiyaz bulunmamaktadır. Kar payları mevcut payların tamamına bunların ihraç ve iktisap tarihine bakılmaksızın eşit olarak dağıtılır. Kar payı ödemeleri ilgili yasal düzenlemeler ve Şirket ana sözleşmesinin “Karın Dağıtımı” başlıklı 31. maddesi ve “Karın Dağıtım Tarihi” başlıklı 32. maddesi dikkate alınarak kanuni süreler içerisinde Genel Kurul'un tasvibini müteakip yine Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte ortaklarımıza dağıtılacaktır.

Şirket, kâr dağıtım politikasını Olağan Genel Kurulda ayrı bir gündem maddesi ile pay sahiplerinin bilgisine sunmakta, faaliyet raporu menfaat sahiplerine duyurmaktadır. 2013 yılında şirketimiz kar dağıtımını yapmayı planlamaktadır.



## 7. Payların Devri

Ana sözleşmenin 7. maddesine göre; A ve B Grubu hisseler nama yazılıdır. Nama yazılı payların devri yönetim kurulu kararı ve pay defterine kayıtlı hüküm ihtiva eder. C Grubu hisseler hamiline yazılıdır. C grubu hisse senetlerinin devri serbesttir.

Nama yazılı A ve B grubu hisse sahipleri satacakları hisselerini evvela kendi gruplarından hisse sahibi olanlara aşağıda tespit edilen şekilde teklif ederler (ön alım hakkı).

Devredilecek hissenin değerini taraflar aralarında müştereken tespit ederler. Bu değerde uyuşulmadığı takdirde değer tespiti taraflarca müştereken tayin edilecek bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından bir ay zarfında yapılır. Devredilecek nama yazılı hisseler kendi pay grubundaki hissedarların tümü ve/veya birden fazla hissedarın satın almak istemesi durumunda devre konu hisseler devir bildirim tarihi itibarıyla Şirket'teki hisseleri oranında bu hissedarlara satılacaktır.

Nama yazılı hisseler, değerinin belirlenmesinden itibaren 5 iş günü içinde, kendi pay grubu ortaklardan talep gelmemesi halinde diğer nama yazılı pay grubundaki ortaklara yukarıdaki prosedürle teklif edilecektir. 5 iş günü içinde diğer nama yazılı pay grubundan da talep gelmemesi halinde, satıcı nama yazılı hisselerini dilediği 3. kişiye tespit edilen değer üzerinden satmakta serbesttir. Daha düşük bir bedelle satmak isterse bu bedeli öncelikle kendi nama yazılı pay grubuna sonra diğer nama yazılı pay grubuna aynı usullerle tekrar teklif eder. Nama yazılı gruplardaki hisselerin devri hususunda belirtilen usullere riayet edilmemesi halinde Yönetim Kurulu hisse devirlerini pay defterine kaydetmekten imtina edebilir

## **Bölüm II – Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık**

### **8. Bilgilendirme Politikası**

Şirketin bilgilendirme politikası mevcut olup, 2012 yılın da Şirketin internet sitesi ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayımlanmış, 4 Mayıs 2012 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında da ortaklarımızın bilgilerine sunulmuştur. Bilgilendirme politikasının temeli, ticari sır kapsamı dışındaki gerekli bilgilerin pay sahipleri, kamu ve menfaat sahiplerini eşzamanlı, eksiksiz, açık ve doğru olarak bilgilendirilmesini sağlamak amacıyla şeffaflık ve doğruluk üzerine kurulmuştur.

Kamunun aydınlatılması ile ilgili olarak hazırlanan Bilgilendirme Politikası, Yönetim Kurulunun onayından sonra Genel Kurul Toplantısı'nda ortakların bilgisine sunulacak web sitemiz ([www.biliciyatirim.com](http://www.biliciyatirim.com)) vasıtasıyla kamuya açıklanacaktır.

Mali İşler Bölümü ve Yatırımcı İlişkileri Birimi Bilgilendirme Politikasının uygulanması ve takibinden sorumludur.

### **9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği**

Kamunun aydınlatılmasında, SPK İlkeleri'nin öngördüğü şekilde Şirketimizin internet sitesi aktif olarak kullanılmaktadır. Şirketin internet sitesi "[www.biliciyatirim.com](http://www.biliciyatirim.com)"dur. Kurumsal Yönetim İlkelerinin 2.2.2 sayılı bölümünde yer alan hususlara (İmtiyazlı paylar hakkında detaylı bilgi, genel kurul toplantılarının gündemleri, kar dağıtım politikası, çağrı yoluyla hisse senedi ve vekalet toplanmasına ilişkin bilgi formları bulunmadığından internet sitesinde bu hususlar yer almamaktadır) internet sitesinde yer verilmekte, sitenin güncel tutulmasına gayret gösterilmektedir. Şirketin internet sitesinde aynı zamanda İngilizce bilgiler de bulunmaktadır, şu an için Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan hususlar İngilizce olarak yer almamakla birlikte zaman içerisinde ilgili hususların tamamlanması planlanmaktadır.

## **10. Faaliyet Raporu**

Faaliyet raporunda kurumsal yönetim ilkelerine yer verilmektedir.

## **BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ**

### **11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

Ticari sır niteliğinde olmayan her türlü kayıtlı Şirket bilgisi eşitlik ilkesi çerçevesinde pay ve menfaat sahipleri ile paylaşılmakta olup, Şirket faaliyetine ve yönetimine ilişkin önemli konular özel durum açıklamaları ile kamuya duyurulmakta. Ayrıca, faaliyet raporu, internet sitesi ve şeffaflığa dayalı bilgilendirme politikamız kapsamındaki uygulamalar ile tüm menfaat sahiplerinin bilgilendirilmesi hedeflenmektedir.

Menfaat sahipleri istedikleri takdirde görüşlerini veya mevzuata ya da etik ilkelere aykırı olduğunu düşündükleri hususları Şirkete iletebilmekte, Mali İşler Müdürü tarafından bu başvurular Kurumsal Yönetim Komitesi veya Denetimden Sorumlu Komiteye iletilmektedir. 2013 yılının ilk 3 aylık dönemi içerisinde bu çeşit bir başvuru intikal etmemiştir.

### **12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı**

Şirketin ana sözleşmesinde menfaat sahiplerinin şirketin yönetimine katılımını öngören bir düzenleme yer almamaktadır.

Menfaat sahiplerinin yönetime katılım konusunda kamusal bir model oluşturulması halinde oluşacak hukuki ortama uyulması tabiidir.

### **13. İnsan Kaynakları Politikası**

Şirket insan kaynaklarına ilişkin ayrı bir departman oluşturmamış olup, çalışanlarla ilişkileri Mali İşler Müdürlüğü altında yürütmektedir. Personelin özlük hakları, çalışma hayatını düzenleyen kanunlar, yönetim kurulu kararları, iç yönetmelikler ve etik kurallar çerçevesinde yürütülmektedir. 2013 yılının ilk 3 aylık dönemi içerisinde herhangi bir personel şikayeti tarafımıza ulaşmamıştır.

### **14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk**

Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin yazılı etik kuralları bulunmamaktadır. Şirket yılının ilk 3 aylık dönemi içerisinde bir sosyal sorumluluk projesinde yer almamıştır.

## **BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU**

### **15. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu**

Şirketimizin Yönetim Kurulu icracı ve icracı olmayan üyelerden oluşmaktadır. Şirket ana sözleşmesine göre dönem içerisinde yönetim kurulu üyeliği herhangi bir sebepten dolayı boşalırsa boşalan üyeliğe temsil ettiği pay grubundan, kalan süreyi doldurmak üzere yönetim kurulunca atama yapılır.

4 Mayıs 2012 tarihinde toplanan Genel Kurul'da seçilen ve dönem içerisinde görevlerine devam eden Yönetim Kurulu Üyelerinin özgeçmişleri aşağıda sunulmuştur.

## **Mehmet Ali BİLİCİ**

1951 yılında doğan Mehmet Ali Bilici, Ankara İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi mezunudur. 18,20 ve 21. dönemlerde Adana milletvekili olarak parlamentoya seçildi. Milletvekilliği süresince Meclis Plan ve Bütçe Komisyonu ile Dış İlişkiler komisyonlarında uzun süre görev aldı.

Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de hissedar ve yönetim kurulu başkanı olarak görev yapan Mehmet Ali Bilici icrada görevli olup, bağımsız üye değildir. Bilgün Tekstil ve Sanayi Ticaret A.Ş.'de, Biteks İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de, BTD Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de, ve Bilici Holding A.Ş. de hissedar ve yönetim kurulu başkanı. Ayrıca Ceyhan Tekstil sanayi ve Ticaret A.Ş.'de hissedar ve yönetim kurulu üyesi olarak çalışmalarına devam etmektedir.

## **Bülent BİLİCİ**

1956 yılında doğan Bülent Bilici, Ankara İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi mezunudur. Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de hissedar ve yönetim kurulu başkan vekilliği ve Murahhas üye olarak görev yapan Bülent Bilici icrada görevli olup, bağımsız üye değildir.

Biteks İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve BTD Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de hissedar ve yönetim kurulu üyesi olan Bülent Bilici Bilici Holding A.Ş. de ise hissedar ve yönetim kurulu başkan vekili olarak çalışmalarına devam etmektedir.

## **Süleyman BİLİCİ**

1955 yılında doğan Süleyman Bilici, Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de hissedar ve yönetim kurulu üyesidir. İcrada görevli olmayan Süleyman Bilici aynı zamanda Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olup, bağımsız üye değildir.

Bilgün Tekstil ve Sanayi Ticaret A.Ş. de, Biteks İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de, BTD Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de ve Bilici Holding A.Ş. de hissedar ve yönetim kurulu üyesi, Ceyhan Tekstil sanayi ve Ticaret A.Ş.'de hissedar ve yönetim kurulu başkanı olarak çalışmalarına devam etmektedir.

## **Ali Hikmet BİLİCİ**

1960 yılında doğan Ali Hikmet Bilici, Ankara Gazi Üniversitesi İktisat Fakültesinden mezun olduktan sonra yüksek lisansını Amerika da California Üniversitesinde tamamlamıştır. İcrada görevli olan Ali Hikmet Bilici Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de hissedar ve yönetim kurulu üyesi olup, bağımsız üye değildir.

Bilgün Tekstil ve Sanayi Ticaret A.Ş.'de, Biteks İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de, BTD Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de, Bilici Holding A.Ş.'de ve Ceyhan Tekstil sanayi ve Ticaret A.Ş.'de hissedar ve yönetim kurulu üyesi olarak çalışmalarına devam etmektedir.

## **Mehmet Fatih BİLİCİ**

1968 yılında doğan Mehmet Fatih BİLİCİ, yüksek lisansını Amerika'da yaptı. Bir yıl U.C Irvine'de İngilizce eğitim aldıktan sonra iki yıl Rancho Santiago Community College eğitimini almış, sonrasında National University San Diego Business Administration Bölümüne transfer olarak bir süre matematik bölümünde ve daha sonra bilgisayar bölümünde asistanlık yaptı. 1991 yılında mezun olarak Türkiye'ye döndü.

İcrada görevli olan Mehmet Fatih Bilici, Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de hissedar ve yönetim kurulu üyesi olup, bağımsız üye değildir.

Biteks İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de, BTD Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de ve Bilici Holding A.Ş. de hissedar ve yönetim kurulu üyesi olarak çalışmalarına devam etmektedir.

İstanbul'da ikamet eden Mehmet Fatih BİLİCİ, İstanbul Şubenin de yöneticiliğini yapmakta ve BTD Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ni İstanbul Tekstil Konfeksiyon İhracatçı Birlikleri (ITKIB) Yönetim Kurulunda Yönetim Kurulu Üyesi olarak 2008 yılı Nisan ayından beri görevine devam etmektedir.

### **Esra Bilici PEKCAN**

1960 yılında doğan Esra Bilici Pekcan, Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de hissedar ve yönetim kurulu üyesidir. İcrada görevli olmayan Esra Bilici Pekcan aynı zamanda Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olup, bağımsız üye değildir. Bilici Holding A.Ş. de hissedarlığı devam etmektedir.

### **Halil DELER**

1952 yılında Ceyhan'da doğan Halil DELER, 1977 yılında Ankara DMMA makine mühendisliği bölümünden mezundur. Eğitiminin ardından Bayındırlık Bakanlığı Yapı İşleri Genel Müdürlüğü'nde kontrol mühendisi olarak göreve başladıktan sonra sırasıyla Toprak Su Genel Müdürlüğü ve Köy Hizmetleri Genel Müdürlüğü'nde görev almış, 2004 yılında Emekli Sandığı Genel Müdürlüğü'nden mühendis olarak emekli olmuştur.

İcrada bulunmayan Halil Deler, denetim komitesi başkanı olup SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne göre bağımsız üyedir. Son on yılda üstlendiği görevler esas itibariyle yukarıda sıralanmıştır. Son beş yılda Bilici Yatırım San. Ve Tic. A.Ş. ve ilişkili tarafları ile herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.

### **Emir ÇINAR**

1943 yılında Adana'da doğan Emir ÇINAR, 1971 yılında Ankara İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi Maliye bölümünde mezundur. Eğitiminin ardından 1972 yılında Sosyal Sigortalar Kurumu Adana Müdürlüğü'nde memur olarak göreve başladıktan 2 ay sonra sigorta müfettişi oldu. 30 yıl müfettişlik yaptıktan sonra SSK Adana Sigorta İl Müdürlüğü'nde göreve başladı. 4 yıl müdürlük yaptıktan sonra sigorta müfettişliği görevine tekrar dönerek 2003 yılında buradaki görevinden emekli oldu.

İcrada bulunmayan Emir Çınar, kurumsal yönetim komitesi başkanı, denetim komitesi üyesi olup SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne göre bağımsız üyedir. Son on yılda üstlendiği görevler esas itibariyle yukarıda sıralanmıştır. Son beş yılda Bilici Yatırım San. Ve Tic. A.Ş. ve ilişkili tarafları ile herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.

Sn Halil Deler ve Emir Çınar aşağıdaki beyanı imzalayarak şirketimize vermişlerdir.

### **Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'na**

**Konu** : Bağımsız Üye Beyanı

Şirket esas sözleşmesi, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatta yer alan kriterler çerçevesinde bağımsız yönetim kurulu üyeliği şartlarını taşıdığımı beyan ederim.

### **16. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları**

Ana sözleşmenin 11. maddesine göre Yönetim Kurulu, Şirket işleri ve işlemleri lüzum gösterdikçe toplanır. Başkan veya üyelerden en az ikisinin çağırması ile Yönetim Kurulunun toplanması gerekir. Yönetim Kurulu en az 5 üye ile toplanır ve en az 5 kişinin ittifakı ile karar verilir. Şirket Yönetim Kurulu 2013 yılının ilk 3 aylık dönemi içerisinde 17 adet toplantı yapmıştır. Mutat günler dışında yapılacak toplantılarda yazılı davet yapılması ve gündemin bildirilmesi gerekir. Yönetim Kurulu

toplantıları esas itibariyle şirketin merkezinde yapılır. Bağımsız üyelere onaylanmayan önemli nitelikte sayılan işlem veya ilişkili taraf işlemi bulunmamaktadır.

2012 yılında yapılan toplantılarda Yönetim Kurulu üyeleri tarafından alınan kararlar aleyhinde farklı görüş açıklanmamıştır.

### **17. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı**

Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde, Denetim Komitesinin başkan ve üyesi, diğer komitelerin ise başkanları bağımsız yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır.

Şirket Yönetim Kurulu görev ve sorumlulukların sağlıklı olarak yerine getirilmesi amacıyla Yönetim Kurulu'na bağlı Denetim Komitesi oluşturmuştur. Denetimden sorumlu komite her türlü iç ve bağımsız denetimin yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tüm tedbirlerin alınmasından sorumludur. Komite yönetim kurulunda bulunan Sermaye Piyasası Mevzuatı anlamında bağımsız en az 2 bağımsız üyeden oluşur. Denetim Komitesi üyeleri Sayın Halil DELER ve Emir ÇINAR'dır. Mali İşler Müdürlüğü tarafından hazırlanan periyodik mali tablolarının gerçeğe uygun ve doğru olarak yapıldığı sonuçlarını içeren bağımsız denetim kuruluşlarınca hazırlanan denetim raporunu incelemek, kontrol etmek ve nihai onay için Yönetim Kurulu'na sunmakla sorumlu olan Denetim Komitesi, yılda en az dört kez toplanmaktadır.

Şirket Yönetim Kurulu, Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve yönetim kuruluna öneriler sunmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuştur. Kurumsal Yönetim komitesi üç üyeden oluşur. Üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşur. Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı Sayın Emir ÇINAR, üyeler ise Sayın Süleyman BİLİCİ ve Sayın Esra BİLİCİ PEKCAN'dır. Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi'nin görevlerinin de Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Kurumsal Yönetim Komitesi senede en az bir kere olmak üzere gerektiği takdirde toplanmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulunun Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında yönetim kurulu görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen mevzuatın gerekli gördüğü ve kendisinin uygun bulduğu komite ve birimleri oluşturur, üye sayılarını belirler ve üyelerini seçer. Komite ve birimlerin oluşturulmasında sermaye piyasasının kamuya açıkladığı Kurumsal Yönetim İlkeleri dikkate alınır.

### **18. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması**

Yönetim Kurulu her an toplanıp müdahale edebilir durumda olduğu için ayrı bir risk yönetimi ve iç kontrol mekanizması oluşturulmasına gerek görülmemiştir.

Ayrıca Şirket'in tüm mali ve vergisel denetimi, risk kontrolü bağımsız denetim kurulusu tarafından yapılmakta. Bunların dışında Şirket denetim kurulunun periyodik denetlemelerinde şirket içi prosedür ve talimatlara uygunluklar incelenmekte ve gerekli tavsiyelerde bulunmaktadır.

### **19. Şirketlerin Stratejik Hedefleri**

Şirket yönetim kurulu uzun ve kısa vadeli planlar yaparak şirket stratejik hedeflerini belirlemektedir. Söz konusu planlarda faaliyette bulunulan pazar incelenmekte, ihtiyaç duyulan yatırımlar, ihtiyaçlar belirlenmekte ve bunların gerçekleştirilmesi için gereken kaynakların hangi şekilde oluşturulacağına karar verilmektedir.

Şirket bütçe hedefleri şirketin performansının belirlenmesinde önemli derecede rol oynamaktadır.

## **20. Mali Haklar**

Ana sözleşmenin 14. maddesine göre Yönetim Kurulu üyelerine, Genel Kurul'ca tespit edilecek aylık ücret veya hakkı huzur verilir. Yönetim Kurulu Üyelerine ödenen toplam tutarlar faaliyet raporunda yer almaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin şirkete sağladığı katkılar dolayısıyla katlandığı giderler (ulaşım, telefon, sigorta vb. giderleri) şirket tarafından karşılanabilir.

2013 yılı ilgili dönem içerisinde Şirket hiçbir Yönetim Kurulu üyesine veya şirketin üst düzey yöneticisine borç vermemiş, kredi kullandırmamış, verilmiş olan borçların ve kredilerin süresini uzatmamış, şartlarını iyileştirmemiş, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamış veya lehine kefaletler gibi teminatlar vermemiştir.