

## TÜRKİYE'DE ÇİMENTO SEKTÖRÜ

Türkiye'de ekonomik büyümenin artmasıyla birlikte inşaat sektöründe de hissedilir bir canlanma görülmüştür.

A.B.D. ve Avrupa piyasalarında devam eden durgunluk nedeniyle ihracat geçen yıla göre gerilemişse de iç pazardaki talep artışı ile bu durum dengelenmiştir. Ancak yine de ülkemizin sahip olduğu üretim kapasitesinin dahili tüketimin çok üzerinde olduğunu bir kez daha belirtmek isteriz. Ege Bölgesi ise Türkiye'de çimento satışlarının en az arttığı bölgelerden biri konumundadır.

Türkiye'de geçen yıla göre klinker üretimi % 7,80, çimento üretimi % 11,06, çimento iç satışları % 16,81 ve klinker iç satışları % 31,69 artmış, bunun yanısıra çimento ihracatı % 3,74 ve klinker ihracatı da % 29,70 gerilemiştir. Ege Bölgesi'nde ise geçen yıla göre çimento üretimi % 6,05, çimento iç satışı % 7,33 artış göstermiş, öte yandan klinker üretiminde % 4,50, çimento ihracatında % 0,48 ve klinker ihracatında % 44,02 azalma görülmüştür.

## BATIÇİM

### Şirketimiz Faaliyetleri

2010 yılında ekonomide görülen iyileşme inşaat sektörüne de olumlu yansımıştır. Özellikle yılın ikinci yarısında daha belirgin bir toparlanma görülmüştür. Bu hareketlilik sonucunda artmaya başlayan cari açık ve yarattığı enflasyonist baskıya karşılık Merkez Bankası'nın 2010 sonunda açıkladığı önlemlerin piyasalara nasıl yansıtılacağını 2011 yılı içinde hep beraber gözlemleyeceğiz. Bu önlemler sonucu döviz kurlarında görülen iyileşme ihracatçılar açısından sevindirici olmuştur.

Şirketimiz açısından çimento ve beton taleplerinde artış gözlenmiştir. İç pazardaki iyileşmeye paralel olarak ihracatımız gerilemekle birlikte yeni bir pazar olarak Brezilya'ya sevkiyat yapılmıştır.

Bunun yanısıra üretim tesislerimizin modernizasyonu amacıyla bir dizi yatırım faaliyetlerine başlanmıştır. Bunlar, üretim prosesinden çıkan atık ısı kullanılarak "atık ısıdan elektrik enerjisi üretim tesisi" ve klinker üretim hattında bulunan 2 adet yatay farin değirmeninin yerine modern teknolojiye sahip 1 adet dik farin değirmeni konulması yatırımlarıdır. Bu yatırımlar tamamlandığında kullandığımız elektrikten önemli oranda tasarruf sağlanacaktır.

Ayrıca çevreye duyarlılığımızın bir gereği olarak sistemde tozsuzlaştırmaya yönelik kullanılan elektrofiltrelerin yerine torbalı jet puls filtreler monte edilecektir. Böylece halihazırda standartların altında olan toz emisyon miktarı daha da azaltılacaktır.

Yukarıda bahsi geçen tüm bu yatırımların 2012 yılı sonuna kadar devreye alınması planlanmaktadır.

2010 yılında 11.843.113 TL yatırım harcaması yapılmıştır.

Tesisimizde 1.352.521 ton klinker ve 1.439.150 ton çimento üretilmiştir. Geçen yıla göre klinker üretimi % 7,36 azalmış, çimento üretimi ise % 14,92 artmıştır.

İç pazara çimento sevkiyatlarımız 1.058.808 tonu bulmuş ve geçen yıla göre % 14,43 artış görülmüştür.

352.669 ton çimento ve 341.801 ton klinker ihracatı gerçekleştirilmiştir. Geçen yıla göre çimento ihracatı % 3,16 artmış, klinker ihracatı % 34,07 gerilemiştir.

Hazır beton satışları da geçen yıla göre % 4,69 artışla 1.469.567 m<sup>3</sup>'e ulaşmıştır.

Aliağa'daki limanımızdan 1.199.070 ton yükleme ve boşaltma hizmeti verilmiş ve yaklaşık 3,5 milyon A.B.D. Doları gelir sağlanmıştır.

## 2011 YILI ÜRETİM VE SATIŞ HEDEFLERİ

Üretim Hedefleri	:	
Klinker Üretimi	:	1.400.000 Ton
Çimento Üretimi	:	1.550.000 Ton
Satış Hedefleri	:	
Çimento Sevkiyatları	:	1.150.000 Ton
Çimento İhracatı	:	400.000 Ton
Klinker İhracatı	:	200.000 Ton
Hazır Beton Satışı	:	1.550.000 m <sup>3</sup>

## **BAĞLI ORTAKLIKLAR**

### **BATISÖKE SÖKE ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş.**

İnşaat sektöründeki görülen iyileşme şirketin iç satışlarına olumlu yansımaya rağmen, istenen seviyeye ulaşamayan talep nedeniyle klinker üretiminin % 26'sını karşılayan 1 numaralı döner fırın yıl içinde çok az bir süre çalıştırılabilmiştir.

Söke'deki üretim tesislerinin modernizasyonu ve çevreye yönelik olarak döner fırından çıkan atık ısıyla çalışacak "atık ısıdan elektrik enerjisi üretim tesisi" ile elektrofiltrelerin modern teknolojiye sahip torbalı jet puls filtrelerle değiştirilmesi yatırımlarına burada da başlanmıştır. Yatırımlar tamamlandığında hem elektrik maliyetlerinden önemli bir tasarruf ve hem de standartların çok üzerinde toz tutma sağlanacaktır.

2010 yılında 669.500 ton klinker ve 643.309 ton çimento üretilmiştir. İç pazara 621.051 ton çimento satılmıştır. 24.650 ton çimento ve 153.681 ton klinker ihracatı gerçekleştirilmiştir.

### **BATIÇİM ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**

2009 yılının son ayında başlayan yeni satış sisteminde oluşan fiyatlar, doğal gaz ile üretim yapmamızdan dolayı genellikle maliyetlerimizin altında kaldığından mali tablolarımız olumsuz etkilenmiştir. İzmir ve civarındaki serbest tüketicilere ikili anlaşmalar yoluyla elektrik satışına da başlanmıştır. Bu yönde satış artırma çalışmalarına devam edilmektedir.

Ayrıca Aydın ili Nazilli ilçesinde 45 MW kurulu gücünde rüzgar enerjisi santral lisans müracaatı olan Borares Enerji Ltd. Şti.'nin % 95 oranındaki hissesi satın alınmıştır.

Bunun yanı sıra Muğla ili Fethiye ilçesinde bulunan Tezli deresi üzerinde kurulması planlanan yaklaşık 9 megavat gücündeki Çökek HES için dere üzerinde su ölçümleri sürdürülmekte olup, DSİ ile su kullanım anlaşması yapılması amacıyla prosedürün tamamlanmasına devam edilmektedir. Ayrıca bu konuda EPDK'ya da lisans başvurusu yapılmıştır.

Şirket 2010 yılında 277,5 milyon kilowatsaat elektrik üretmiş ve yılı 3,53 milyon TL zararla kapatmıştır.

### **ASH PLUS YAPI MALZEMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Üretim tesisi Soma'da bulunan şirket geçen yıla göre % 100'ün üzerinde artışla 153.530 ton kül satışı gerçekleştirmiş ve 1,6 milyon TL vergi öncesi kâr elde etmiştir.

### **YAPSAN A.Ş. ve YAP-MAL LTD.ŞTİ.**

Bu şirketlerimiz hazır beton tesislerimiz ile limanımızdaki işçilik hizmetlerini yürütmeye devam etmişlerdir.

**BATISÖKE SÖKE ÇİMENTO  
SANAYİİ T.A.Ş.**

**ÖZET BİLANÇO (TL)**

	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>		<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
<b>VARLIKLAR</b>			<b>KAYNAKLAR</b>		
<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>68.048.729</b>	<b>60.794.820</b>	<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>10.692.055</b>	<b>8.610.151</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	31.902.227	31.014.337	Finansal Boçlar	188.109	177.559
Ticari Alacaklar	10.989.848	9.270.282	Diğer Finansal Yükümlülükler	25.673	0
Diğer Alacaklar	102.722	119.765	Ticari Borçlar	9.203.448	5.879.501
Stoklar	23.406.809	19.486.024	Diğer Borçlar	60.290	1.345.244
Diğer Dönen Varlıklar	1.647.123	904.412	Borç Karşılıkları	50.062	50.062
			Çalışanlara Sağ.Fay.İlişkin Karşılıklar	421.062	0
<b>Duran Varlıklar</b>	<b>146.342.564</b>	<b>143.699.590</b>	Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	743.411	1.157.785
Diğer Alacaklar	116.686	67.485	<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>11.221.452</b>	<b>8.405.003</b>
Finansal Yatırımlar	22.199.228	18.164.989	Borç Karşılıkları	1.456.101	998.664
Maddi Duran Varlıklar	119.150.069	124.011.848	Çalışanlara Sağ.Fay.İlişkin Karşılıklar	2.823.347	2.203.081
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	390.391	473.914	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	6.942.004	5.203.258
Diğer Duran Varlıklar	4.486.190	981.354	<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>192.477.786</b>	<b>187.479.256</b>
			Ödenmiş Sermaye	78.750.000	78.750.000
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>214.391.293</b>	<b>204.494.410</b>	Sermaye Düzeltmesi Farkları	59.824.631	59.824.631
			Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	9.871.707	9.768.794
			Geçmiş Yıllar Karları	39.032.918	37.461.403
			Net Dönem Karı	4.998.530	1.674.428
			<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>214.391.293</b>	<b>204.494.410</b>

**BATISÖKE SÖKE ÇİMENTO SANAYİİ** **ÖZET GELİR TABLOSU**  
**T.A.Ş.** **(TL)**

	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Satış Gelirleri	67.507.293	62.878.384
Satışların Maliyeti (-)	(57.446.241)	(56.324.864)
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>	<b>10.061.052</b>	<b>6.553.520</b>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(4.043.820)	(6.005.664)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(4.921.139)	(4.567.622)
Diğer Faaliyet Gelirleri	700.706	2.290.896
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(630.696)	(2.540)
<b>FAALİYET KARI/ZARARI</b>	<b>1.166.103</b>	<b>(1.731.410)</b>
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	9.923.282	8.339.256
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	(2.835.570)	(4.649.982)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>	<b>8.253.815</b>	<b>1.957.864</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri</b>	<b>(3.255.285)</b>	<b>(283.436)</b>
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	(1.516.539)	(73.693)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	(1.738.746)	(209.743)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>4.998.530</b>	<b>1.674.428</b>
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>4.998.530</b>	<b>1.674.428</b>
<b>Hisse Başına Kazanç</b>	<b>0,0635</b>	<b>0,0213</b>

## SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN ÖNGÖRDÜĞÜ BİLGİLER

1. Raporun Dönemi : 01.01.2010 – 31.12.2010
2. Şirketin Ünvanı : Batıçim Batı Anadolu Çimento Sanayii A.Ş.
3. Yönetim Kurulu
  - Başkan : Feyyaz İZMİROĞLU
  - Başkan Vekili : Mustafa BÜKEY
  - Murahhas Üye : Tufan ÜNAL
  - Üye : Seyit D. Şanlı
  - Üye : Muzaffer İZMİROĞLU
  - Üye : Sevinç İZMİROĞLU (vefat, 02.03.2010)
  - Üye : Türkan BALTALI
  - Üye : Meltem GÜNEL
  - Üye : Sülün İLKİN

Yönetim Kurulu Mart/2011'e kadar 3 yıllığına seçilmişlerdir.

4. Denetleme Kurulu : Tarık Dünder ULUSEL  
: Musa Levent ERTÖRER

Denetleme Kurulu Nisan 2011'a kadar 1 yıllığına seçilmişlerdir.

5. Ortaklığımız cari dönemde herhangi bir menkul kıymet çıkarmamıştır.

6. Ortaklığımızın faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında, raporun ön kısmında bilgi verilmiştir.

## FİNANSAL ORANLAR TABLOSU

<b>LİKİDİTE ORANLARI</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Cari Oran	3,59	4,15
Asit Test Oranı	2,63	3,08
Stoklar / Varlıklar	0,11	0,10
Ticari Alacaklar / Varlıklar	0,12	0,11
Ticari Alacaklar / Dönen Varlıklar	0,30	0,30
<b>MALİ YAPI ORANLARI</b>		
Yabancı Kaynaklar Toplamı (K.V. + U.V.) / Aktif Toplamı	0,19	0,18
Özkaynaklar / Aktif Toplamı	0,72	0,72
Dönen Varlıklar / Özkaynaklar	0,57	0,53
Duran Varlıklar / Özkaynaklar	0,83	0,86
Dönen Varlıklar / Aktif Toplamı	0,41	0,38
Duran Varlıklar / Aktif Toplamı	0,59	0,62
<b>KARLILIK DURUMUNA İLİŞKİN RAPORLAR</b>		
Net Kar / Özkaynaklar	0,04	0,03
Brüt Satış Karı / Net Satışlar	0,15	0,14
Faaliyet Karı / Net Satışlar	0,04	0,03
Net Kar / Ort. Hisse Senedi Sayısı	0,0022	0,0014
Satışların Maliyeti / Net Satışlar	0,85	0,86



## **KÂR DAĞITIM POLİTİKASI**

Ulusal ve uluslararası piyasalarda olağanüstü ekonomik olumsuzluklar yaşanmadıkça veya büyük bir yatırım nedeniyle nakit ihtiyacı gerekmedikçe, önceki yıllarda olduğu gibi 2011 ve izleyen yıllarda da şirket kar ettiği sürece mümkün olduğunca öncelikli olarak nakit kar payı dağıtımı hedeflenmektedir.

## İdari Faaliyetler

### 1. Müdürler:

Genel Müdür	Dr. Necip TERZİBAŞIOĞLU
Genel Sekreter	M. Bülent EGELİ
Genel Müdür Yardımcısı	Feyyaz ÜNAL
Teknik Koordinatör	Cengiz GÖÇER
İşletme Müdürü	B. Ömür ŞENSÖZ
Pazarlama ve Satış Müdürü	Sait GÜRSOY
Personel ve İdari İşler Müdürü	E. Rıfat BAYRAKTAROĞLU
Mali İşler ve Muhasebe Müdürü	Adil ULUDAĞ
Bilgi İşlem Müdürü	Aydoğan BOYACI
İç Denetim Müdürü	Alpay YILMAZ
Enerji Müdürü	M. İlker ÖZGELEN
Üretim Müdürü	A. Serdar KOÇ
Hammadde Müdürü	Hayer YALNIZ
Hazır Beton İşletme Müdürü	İrfan KADİROĞLU

2.2010 yılı sonunda tesislerimizdeki toplam personel mevcudumuz 346 kişidir.

3. Muhatap Çimse-İş Sendikası ile 20.03.2008 tarihinde imzalanan 2008-2009-2010 yıllarını kapsayan toplu iş sözleşmesi ile 3. Yıl olan 2010 yılı için aylık çıplak ücretlere ortalama % 9,53 ücret zammı yapılmış ve ayrıca her ay için kişi başı 3. yıl 153,00 TL sosyal yardım parası ödenmiştir.

## **BATIÇİM**

### **KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU**

**1.** Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan prensipler kısmen uygulanmaktadır. Alt bölümlerde gerekçelerine yer verilmiştir. Uygulanmayan hususlarda bir çıkar çatışması söz konusu değildir.

**2.** Şirket bünyesi içinde Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi oluşturulmuştur.

Sözlü veya yazılı gelen sorular hemen yanıtlanmaktadır.

**3.** Pay sahiplerinin bilmesi gereken şirketimizi ilgilendiren önemli konular ve periyodik mali tablolar SPK tebliğlerine uygun olarak özel durum açıklamaları ile KAP vasıtası ile kamuya ve pay sahiplerine duyurulmaktadır.

Ana sözleşmede özel denetçi atanması hakkında bir düzenleme bulunmamaktadır.

**4.** Dönem içinde 28 Nisan 2010 tarihinde Olağan Genel Kurul Toplantısı yaklaşık % 35 nisapla yapılmıştır. Şirketimiz hisselerinin tamamı hamiline yazılı olduğu için kanuni süreleri içerisinde T.T.S.G. ile biri Türkiye genelinde ve diğeri de bölgesel yayımlanan gazetelere ilan verilerek davet yapılmıştır.

Genel Kurul öncesi faaliyet raporu ve mali tablolar şirket merkezimizde ve internet sitemizde pay sahiplerinin incelemesine sunulmuştur. Genel Kurul'da bazı pay sahipleri soru sorma haklarını kullanmış ve bu soruların hepsine cevap verilmiştir.

Bölünme, önemli tutarda malvarlığı satımı, alımı, kiralanması gibi önemli nitelikteki kararların Genel Kurul tarafından alınması yönünde ana sözleşmede hüküm yoktur. Şirketi, pay sahipleri tarafından seçilen Yönetim Kurulu temsil ettiğinden ve doğal olarak Yönetim Kurulu işlere hem daha vakıf olduğundan ve hem de Genel Kurul toplanana kadar karar almada meydana gelebilecek gecikmeden dolayı şirket ve dolayısıyla pay sahiplerinin menfaatlerine aykırı bir durum oluşabileceğinden bu tür kararların Yönetim Kurulu'nca alınması daha uygun görülmüştür. Genel Kurul tutanakları şirketimiz merkezinde sürekli olarak pay sahiplerinin incelemesine açıktır.

**5.** Ana sözleşmemizin 19. maddesine göre A grubu her hisse sahibine 50 oy hakkı, B grubu her hisse ise sahibine 1 oy hakkı verir.

Ana sözleşmemizin 7. maddesine göre Yönetim Kurulu üyelerinin tamamının A grubu hissedarların çoğunluğunun belirleyeceği adaylar arasından seçilmesi zorunludur. 27. maddesine göre ise ana sözleşmemizin bazı maddelerinin değişmesi için A grubu hissedarların en az dörtte üçünün olumlu oyu şarttır.

Karşılıklı iştirak içinde olan şirketlerimiz bulunmaktadır. Azınlık payları yönetimde temsil edilmemektedir. Birikimli oy yöntemi kullanılmamaktadır.

**6.** Kâr dağıtımını şirket ana sözleşmemizin 24. maddesine göre ve SPK düzenlemelerine uygun olarak yapılmaktadır.

A grubu hisselerine ana sözleşmenin 24. maddesi c bendi gereğince “birinci temettüye hâle gelmemek kaydıyla safi kârın % 10’u” dağıtılmaktadır.

Kâr dağıtımını her zaman yasal süreler içerisinde gerçekleştirilmektedir.

Ulusal veya uluslararası piyasalarda olağanüstü ekonomik olumsuzluklar yaşanmadıkça veya büyük bir yatırım nedeniyle nakit ihtiyacı gerekmedikçe, önceki yıllarda olduğu gibi 2011 ve izleyen yıllarda da şirket kâr ettiği sürece mümkün olduğunca öncelikli olarak nakit kâr payı dağıtımını hedeflenmektedir.

- 7.** Şirket ana sözleşmesinde payların devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm yoktur.
- 8.** Şirketi ilgilendiren ve kamuya paylaşılması gereken bilgileri olduğu anda vakit geçirmeksizin kamuya açıklamak ve bilgilendirmek, şirketimizce yerine getirilmesi gereken bir görev ve sorumluluk olarak algılanmakta ve uygulanmaktadır.
- 9.** Yıl içinde SPK düzenlemeleri uyarınca 21 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Şirketimiz hisse senetleri yurt dışı borsalarda kote değildir.
- 10.** Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu internet sitemizde yer almaktadır. Şirketimiz internet web adresi, [www.baticim.com.tr](http://www.baticim.com.tr)’dir.
- 11.** Gerçek ve tüzel kişi ortakların isimlerine mali tablolar dipnotlarında yer verilmiştir.
- 12.** İçeriden öğrenebilecek durumda olan kişilerin listesi yapılmıştır.
- 13.** Şirket ile ilgili menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren hususlarda karşılıklı görüşmelerle bilgilendirilmektedir.
- 14.** Menfaat sahipleri yönetime katılmamaktadır.
- 15.** Şirketimiz, işçi pozisyonu hariç diğer memuriyetlerde mümkün olduğu kadar üniversite mezunu istihdam etmeye özen göstermektedir. Şirket çalışanlarına şirket içinde seminerler verilmekte veya seminerlere gönderilmektedir. Çalışanlardan gelen bir şikayet olmamıştır.
- 16.** Ürünlerimizde ürün çeşitlendirilmesi yapılmakta, her ürünün gerektirdiği standartta üretim yapılmakta, siparişler zamanında karşılanmaktadır.
- 17.** Eğitim ve sağlığa yönelik faaliyetlerde bulunan vakıflara bağışlar yapılmıştır.
- 18.** Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi yoktur. Ana sözleşmemizde böyle bir düzenleme bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerinin şirket dışında başka görev veya görevler alması yönünde herhangi bir sınırlama yoktur. Ana sözleşmemizde böyle bir düzenleme yoktur.

- Feyyaz İzmiroğlu	Yönetim Kurulu Başkanı	(İcracı olmayan)
- Mustafa Bükey	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	(İcracı olmayan)
- Tufan Ünal	Murahhas Üye	(İcrada görevli)
- Seyit D. Şanlı	Yönetim Kurulu Üyesi	(İcracı olmayan)
- Muzaffer İzmiroğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	(İcracı olmayan)
- Türkan Baltalı	Yönetim Kurulu Üyesi	(İcracı olmayan)
- Meltem Günel	Yönetim Kurulu Üyesi	(İcracı olmayan)
- Sülün İlkin	Yönetim Kurulu Üyesi	(İcracı olmayan)

**19.** Ana sözleşmemizde Yönetim Kurulu üyelerinin niteliklerine ilişkin esaslar bulunmamaktadır.

**20.** Vizyonumuz çimento ve enerji sektöründe büyüme. Yönetim Kurulu yöneticiler tarafından oluşturulan hedefleri uygun gördüğü takdirde onaylamakta ve takip etmektedir.

**21.** Şirketimiz bünyesi içinde İç Denetim Müdürlüğü oluşturulmuştur.

**22.** Yönetim Kurulu üyeleri ile yöneticilerin yetki ve sorumluluklarına şirket ana sözleşmesinde kısmen yer verilmiştir.

**23.** Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi icracı üye tarafından belirlenmektedir. Dönem içinde 23 Yönetim Kurulu toplantısı yapılmıştır. Toplantılarda her Yönetim Kurulu üyesinin 1 oy hakkı vardır.

Her Yönetim Kurulu üyesinin karşı oy beyan etme ve bunu zapta geçirme hakkı bulunmaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölümü 2.17.4 maddesinde yer alan konularda toplantılara fiilen katılım sağlanmaktadır.

**24.** Yönetim Kurulu üyeleri şirketle işlem yapmamakta ve rekabet etmemektedirler.

**25.** Gerek Yönetim Kurulu üyeleri ve gerekse şirket çalışanları genel kabul görmüş etik kuralları ve değerleri titizlikle uygulamaktadırlar.

**26.** Yönetim Kurulu içinde denetimden sorumlu komite oluşturulmuştur. İcracı Yönetim Kurulu üyesi ile birlikte profesyonel kadrodan çalışanlarla oluşturulan İdare Komitesi vasıtasıyla her konuda denetim sağlandığından, Yönetim Kurulu bünyesi içinde başkaca komiteler oluşturulmamıştır.

**27.** Yönetim Kurulu üyeleri, eğer Genel Kurul'da kâr payı dağıtımını kabul edilmişse ana sözleşmenin 24. maddesi "ç" bendi gereğince birinci temettüye hâle gelmemek kaydıyla safi kârın % 5'ini eşit olarak paylaşırlar

Bunun yanısıra, icracı Yönetim Kurulu üyesi aylık maaş ve ikramiye almaktadır.

Şirket herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine ve/veya yöneticisine borç para vermemiştir. Onların lehine kefil olmamıştır, teminat vermemiştir.