

Mutfakların yükselen değeri...



**SILVERLINE®**  
A N K A S T R E

[www.silverline.com.tr](http://www.silverline.com.tr)

**SİLVERLINE**

**ENDÜSTRİ VE TİCARET  
ANONİM ŞİRKETİ**

**01.01.2010/31.12.2010**

**DÖNEMİ**

**FAALİYET RAPORU**



**Mustafa LAÇIN**  
**Yönetim Kurulu Başkanı**

**Değerli Ortaklarımız;**

**1994 yılında aspiratör üretimi ile başlayan yolculuğumuza 2010 yılında mutfak üzerinde kullanılabilecek her türlü ankastre cihazı tüketiciye sunan, dünya markası yolunda ilerleyen,50 nin üzerinde ülkeye ihracat gerçekleştiren, Türkiye'nin her noktasına markasını ulaştıran bir firma konumuna ulaştık.**

**2009 yılında piyasalarda yaşanan tüm olumsuzluklara rağmen marka yatırımaımıza ağırlık verdik. Üretim ve marka yatırımlarımızı ara vermeden artırarak devam ettirdik.Bunun sonucunda başta ABD ve İngiltere olmak üzere yeni pazarlarda ürünlerimizi insanların kullanımına sunmayı başardık.**

**Bugün içinde bulunduğumuz durum; rakamlarımızın da desteklediği gibi elde ettiğimiz başarılar, yapılanmanın ve başarılı yatırımlarımızın önemli bir göstergesidir.**

**2011 yılı Silverline için daha da başarılı ve umut dolu bir yıl olacaktır. Büyümekte olan hedeflerimize doğru ilerlerken; sizlerle birlikte olmaktan aldığımız güç ile bu yılda hedeflerimizi büyütecek ve başarılı olacağız, başarılarımızı gururla paylaşacağız.**

**Firmamız ülkemiz pazarına ve her türlü müşteriye hizmetlerini çeşitlendirmeye, kalitesini arttırmaya devam edecektir.**

**Sizlerle birlikte misyonumuz ve amaçlarımız doğrultusunda ilerlemeye tüm varlığımızla devam edeceğiz.**

**Saygılarımla,**

**Mustafa LAÇIN**

# **İÇİNDEKİLER**

**1-Son Durum İtibariyle Ortaklık Yapısı**

**2-Yönetim Kurulu Üyelerimiz ve Denetçilerimiz**

**3-2010 Yılı Faaliyet Bilgileri**

**a)Son üç yıllık karşılaştırmalı üretim rakamları**

**b)Son üç yıllık karşılaştırmalı satış ve ciro rakamları**

**c)2010 yılı yapılan yatırımlar ve önemli edinimler**

**4-Kar Dağıtım Politikası**

**5-Finansal Göstergeler**

**6-Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu**

## HİSSEDARLARIMIZ

<b>ADI SOYADI</b>	<b>HİSSE ORANI</b>	<b>HİSSE TUTARI</b>
<b>İbrahim ATAY</b>	<b>%23,68</b>	<b>7.199.976,00</b>
<b>Mehmet İlhan ATAY</b>	<b>% 6,95</b>	<b>2.112.000,00</b>
<b>Mehmet Engin ÇELEBİ</b>	<b>% 6,95</b>	<b>2.112.000,00</b>
<b>Ali Rıza ÖZGÜR</b>	<b>% 6,32</b>	<b>1.920.000,00</b>
<b>Mustafa LAÇİN</b>	<b>% 5,37</b>	<b>1.632.000,00</b>
<b>Hüseyin ALIŞ</b>	<b>% 5,05</b>	<b>1.536.000,00</b>
<b>Halis AYGÜL</b>	<b>% 2,00</b>	<b>608.000,00</b>
<b>Ceyhan AYGÜL</b>	<b>% 0,00</b>	<b>24,00</b>
<b>Halka Arz Olan Kısım</b>	<b>%43,68</b>	<b>13.280.000,00</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>%100</b>	<b>30.400.000,00</b>

## **YÖNETİM VE DENETLEME KURULU**

**Şirketimizin 22.05.2010 tarihinde yapılan 2009 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyelikleri yeniden belirlenmiş olup son durum itibariyle Yönetim ve Denetleme Kurul Üyeleri aşağıdaki gibidir.**

### **YÖNETİM KURULU**

#### **ADI SOYADI**

#### **GÖREVİ**

**Mustafa LAÇIN**

**Yönetim Kurulu Başkanı**

**Mehmet İlhan ATAY**

**Yönetim Kurulu Başkan Yrd.**

**İbrahim ATAY**

**Yönetim Kurulu Üyesi**

**Mehmet Engin ÇELEBİ**

**Yönetim Kurulu Üyesi**

**Hüseyin ALIŞ**

**Yönetim Kurulu Üyesi**

#### **Mustafa Laçın**

1962 yılında Amasya-Gümüşhacıköyde doğdu. 1984 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Matematik Mühendisliği bölümünü bitirdi. 1994 yılında kurulan Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş.'nin kurucu ortaklarından. Şu anda Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanlığını yürütmektedir. Evli ve iki çocuk babasıdır.

#### **Mehmet İlhan Atay**

1960 yılında Amasya- Gümüşhacıköy'de doğdu. 1975 yılında iş hayatına İstanbul'da çıraklıkla başladı. Amasya'ya ilk yatırımını 1994 yılında aspiratör ve davlumbaz üretimi yapan Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş.'yi ortaklarıyla kurarak yaptı. Şu anda Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevini yürütmekte. Evli ve iki çocuk babası.

#### **Mehmet Engin Çelebi**

1960 Sakarya Hendek doğumludur. 1983 yılında Marmara Üniversitesi Teknik Eğitim Fakültesinden mezun oldu. 1994 yılında Silverline Endüstri ve Ticaret

A.Ş.'nin kuruluşunda yer almış olup halen Yönetim Kurulunda görev yapmaktadır. Evli ve üç çocuk babasıdır.

### **İbrahim Atay**

1958 yılında Amasya- Gümüşhacıköy'de doğdu.1984 yılında Marmara Üniversitesi Teknik Eğitim Fakültesini bitirdi. Amasya'ya ilk yatırımını 1994 yılında aspiratör ve davlumbaz üretimi yapan Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş.'yi kurarak yaptı. Şu anda Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş.'nin Yönetim Kurulunda yer almaktadır. Evli ve iki çocuk babası.

### **Hüseyin Alış**

1955 yılında Amasya-Gümüşhacıköy'de doğdu.1979 Karadeniz Teknik Üniversitesi Orman Fakültesi'ni bitirdi. 1994 yılında Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş.'nin kurucu ortakları arasında yer aldı. Şu anda Silverline'nın Yönetim Kurulunda yer almaktadır. Evli ve bir çocuk babasıdır.

## **DENETLEME KURULU**

### **ADI SOYADI**

### **GÖREVİ**

**Fatih ALTINAY**

**Denetleme Kurulu Üyesi**

**Ali Rıza ÖZGÜR**

**Denetleme Kurulu Üyesi**

**Yönetim ve Denetleme Kurulu üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve şirket ana sözleşmesinin 7 ve 8. Maddelerinde belirtilen yetkilere sahiptirler.**

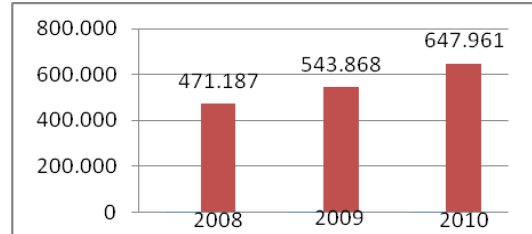
**Yönetim ve Denetleme Kurulu üyeleri toplantı tarihinden itibaren 1 (Bir) yıllığına seçilmişlerdir.**

## 2010 YILI FAALİYETLERİ

### ÜRETİMLER:

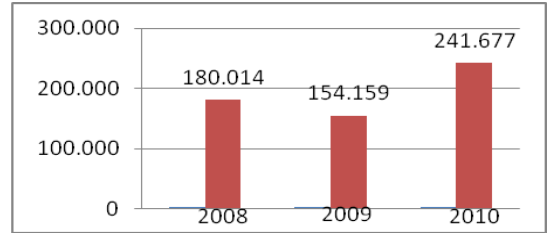
#### Aspiratör Üretimleri

Yılı	Üretim Miktarı (Ad/Yıl)
2008	471.187
2009	543.868
2010	647.961



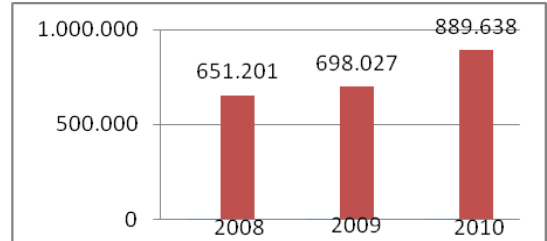
#### Davlumbaz Üretimleri

Yılı	Üretim Miktarı(Ad/Yıl)
2008	180.014
2009	154.159
2010	241.677



#### Toplam Üretim

Yılı	Üretim Miktarı(Ad/Yıl)
2008	651.201
2009	698.027
2010	889.638



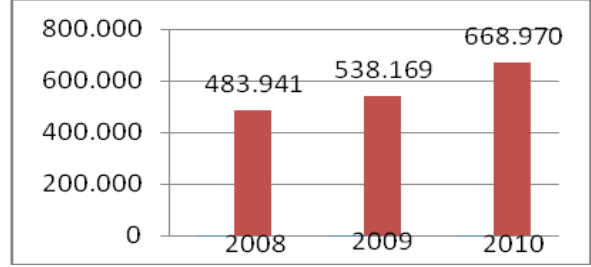
2008 yılı son çeyreğinde bütün Dünyayı etkisi altına almaya başlayan ve 2009 yılında artarak devam eden küresel ekonomik krize rağmen yatırımlarına ara vermeyen firmamız bunun sonucunda bu dönemde piyasalardaki canlanmanın da etkisi ile üretim adetlerinde önemli ölçüde artışlar meydana getirmiştir. Her iki ürün grubunda da 2009 öncesi dönemlerdeki büyüme hızını tekrar yakalayan firmamızın son 3 yıllık karşılaştırmalı üretim adetleri aşağıda belirtilmiştir

	2008	2009	Değişim	2010	Değişim
Aspiratör	471.187	543.868	%15,42	647.961	%19,14
Davlumbaz	180.014	154.159	%-14,37	241.677	%56,77
Toplam	651.201	698.027	%07,19	889.638	%27,45

## SATIŞ ve CİRO RAKAMLARI:

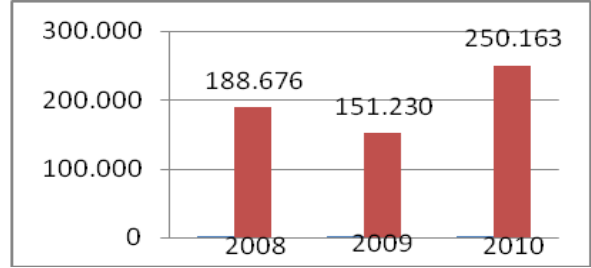
### Aspiratör Satışları

Yılı	Satış Ad	Satış Tutarı
2008	483.941	22.418.554
2009	538.169	25.398.498
2010	668.970	31.023.929



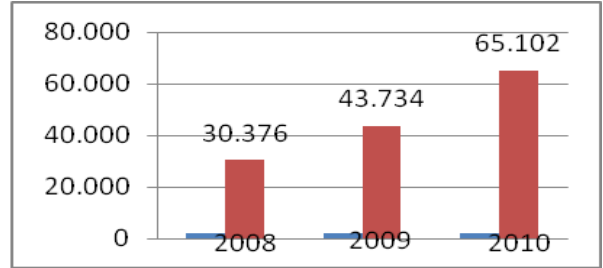
### Davlumbaz Satışları

Yılı	Satış Ad	Satış Tutarı
2008	188.676	24.301.458
2009	151.230	22.297.844
2010	250.163	36.972.379



### Ocak,Fırın,Bulaşık Makinesi ve Buzdolabı Satışları

Yılı	Satış Ad	Satış Tutarı
2008	30.376	6.883.471
2009	43.734	10.401.586
2010	65.102	15.346.369



### Evye ve Batarya Satışları

Yılı	Satış Ad	Satış Tutarı
2008	7.136	547.052
2009	9.408	715.376
2010	15.024	1.201.402



## Diğer Gelirler

Yılı

Tutarı

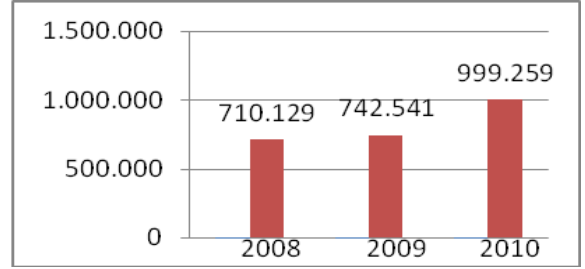
2008		350.152
2009		756.920
2010		2.861.205

### Toplam Satışlar

Yılı

Tutarı

2008	710.129	54.500.687
2009	742.541	59.570.224
2010	999.259	87.405.284



2009 yılı sonlarına doğru krizin etkilerinden yavaş yavaş kurtulmaya başlayan ankastre sektöründe marka yatırımlarına ara vermeyen ve SİLVERLINE markasını yurtiçi ve yurtdışı pazarlarda aranılan marka haline getirme çalışmaları içerisinde olan firmamızda bu dönemde satışlarında önemli oranda artışlar meydana getirmiştir. Ürün gamını sürekli geliştiren, yenilikçi ve müşteri memnuniyeti odaklı satış politikası ile firmamız sektörde pazar payını sürekli artırmıştır

Daha önceki yıllarda fason üretim anlaşması yapmış olduğumuz ve ülkemizin en önemli markaları olan Arçelik, Vestel, Blanco ve Icf ile yapılan ticaretimiz artarak devam ettirilmiştir.

Satışlarımızın %98'i SİLVERLINE EV GEREÇLERİ SATIŞ ve PAZARLAMA A.Ş. aracılığı ile gerçekleştirilmiştir.

Daha önceki yıllarda da olduğu bu dönemde yeni pazar arayışlarına devam eden firmamız önemli başarılar elde etmiş ve başta Amerika ve İngiltere olmak üzere birçok yeni ülkeye ihracata başlamıştır. Bunun sonucunda 2010 yılı ihracatımız bir önceki döneme göre %33,19 artırarak 31.872.000 USD olarak gerçekleşmiştir.

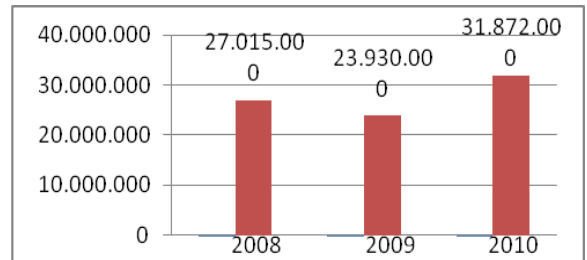
Yapılan ihracatların tamamı ihraç kayıtlı satış yöntemiyle SİLVERLINE EV GEREÇLERİ SATIŞ ve PAZARLAMA A.Ş. üzerinden gerçekleştirilmiştir.

### SON ÜÇ YILLIK İHRACAT TUTARLARI:

YILLAR

İHRACAT TUTARI (USD)

2008	27.015.000
2009	23.930.000
2010	31.872.000



## **YAPILAN YATIRIMLAR ve ÖNEMLİ EDİNİMLER**

**Sürekli büyüme ve gelişme içerisinde olan firmamız geçmiş yıllarda da olduğu gibi bu dönem de yatırımlarına ara vermeden devam etmiştir.**

**Üretim gücünü sürekli artırma çalışması içerisinde olan firmamız bu dönem içerisinde kapasite artırımı,ürün çeşitliliğini artırma ve modernizasyona yönelik yatırımlarına da devam etmiştir.Bu kapsamda 2010 yılı içerisinde konsolide olarak 4.833.000 TL yatırım gerçekleştirilmiştir. Yapılan yatırımları 2.578.000 TL si ana ortaklık tarafından yapılmış olup 2.252.000 TL si bağlı ortaklıklar tarafından yapılmıştır.**

### **KAR DAĞITIM POLİTİKASI:**

**Şirketimizin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri XI No:29 sayılı tebliği ne göre 2009 yılı faaliyetleri sonucu konsolide 5.462.062 TL net dönem zararı oluşmuştur.**

**TTK ve VUK kapsamında tutulan mali kayıtlara göre 4.995.505 TL zarar meydana gelmiş olduğundan bu dönem kar dağıtımı yapılamamıştır**

**Henüz genel kurul kararı alınmamış 2010 yılı ve izleyen yıllardaki kar dağıtım politikası Ana sözleşmemizin 15.maddesi ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre uygulanacaktır**

# FİNANSAL GÖSTERGELER

## Bilanço

31.12.2010 Dönemi Karşılaştırmalı Bilanço

	<b>Cari Dönem</b>	<b>Geçmiş Dönem</b>
	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
<b>VARLIKLAR</b>		
<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>50.108.531</b>	<b>39.511.729</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	9.694.517	7.996.104
Ticari Alacaklar		
- İlişkili Taraflardan Alacaklar	28.525.575	18.877.049
- Diğer Ticari Alacaklar	289.643	24.494
Diğer Alacaklar	916.158	88.602
Stoklar	7.642.257	9.591.818
Diğer Dönen Varlıklar	3.040.381	2.933.662
<b>Duran Varlıklar</b>	<b>19.546.330</b>	<b>18.618.096</b>
Ticari Alacaklar		
- İlişkili Taraflardan Alacaklar	139.842	-
Diğer Alacaklar	305	42
Maddi Duran Varlıklar	15.802.195	15.971.480
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	283.485	208.705
Şerefiye	2.108.257	2.108.257
Ertelenmiş Vergi Varlığı	1.194.126	309.514
Diğer Duran Varlıklar	18.120	20.098
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>69.654.861</b>	<b>58.129.825</b>
<b>KAYNAKLAR</b>		
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>39.756.713</b>	<b>29.153.326</b>
Finansal Borçlar	19.747.587	13.966.894
Ticari Borçlar	18.420.735	14.186.527
Diğer Borçlar	1.366.025	730.038
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	182.403	120.962
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	14.838	148.905
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	25.125	-
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>1.311.877</b>	<b>1.452.780</b>
Finansal Borçlar	240.332	940.246
Ticari Borçlar	394.666	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	231.113	115.792
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	445.766	396.742
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>28.586.271</b>	<b>27.523.719</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>	<b>27.139.329</b>	<b>26.356.074</b>
Ödenmiş Sermaye	30.400.000	30.400.000
Hisse Senedi İhraç Primleri	52.503	52.503
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	526.588	502.779
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	(4.623.017)	951.973
Net Dönem Karı/(Zararı)	783.255	(5.551.181)
<b>Azınlık Payları</b>	<b>1.446.942</b>	<b>1.167.645</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>69.654.861</b>	<b>58.129.825</b>

# Gelir Tablosu

31.12.2010 Dönemi Karşılaştırmalı Gelir Tablosu

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	31.12.2010	31.12.2009
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>		
Satış Gelirleri	87.405.284	59.570.224
Satışların Maliyeti (-)	(78.611.250)	(56.760.457)
<b>BRÜT KAR /(ZARAR)</b>	<b>8.794.034</b>	<b>2.809.767</b>
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(314.169)	(238.349)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(3.086.631)	(2.496.371)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(4.625.521)	(3.946.409)
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.867.275	1.528.484
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(282.232)	(669.796)
<b>FAALİYET KARI /(ZARARI)</b>	<b>2.352.756</b>	<b>(3.012.674)</b>
Finansal Gelirler	1.681.117	571.598
Finansal Giderler (-)	(4.067.021)	(2.782.073)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>	<b>(33.148)</b>	<b>(5.223.149)</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)</b>		
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(14.838)	(148.905)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	835.588	(90.008)
<b>NET DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>	<b>787.602</b>	<b>(5.462.062)</b>
<b>Net Dönem Kar/(Zararının) Dağılımı</b>		
Azınlık Payları	4.347	89.119
Ana Ortaklık Payları	783.255	(5.551.181)
<b>Hisse Başına Kazanç</b>	<b>0,026</b>	<b>(0,183)</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç</b>	<b>0,026</b>	<b>(0,183)</b>
<b>NET DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>	<b>787.602</b>	<b>(5.462.062)</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelir:</b>		
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	-	-
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	-	-
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim	-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim	-	-
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/(Giderleri)	-	-
<b>DIĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>	<b>787.602</b>	<b>(5.462.062)</b>

## Temel Finansal Rasyolar

	Cari Dönem 31.12.2010	Önceki Dönem 31.12.2009
Cari Oran	1,26	1,36
Likidite Oranı	1,07	1,03
Toplam Yabancı Kaynaklar / Toplam Aktifler	59%	53%
Toplam Finansal Borçlar / Özkaynaklar	70%	54%
Toplam Finansal Borçlar / Toplam Aktifler	27%	25%
Brüt Kar / Net Satışlar	10%	5%
Faaliyet Karı / Net Satışlar	3%	-5%
Net Kar / Net Satışlar	1%	-9%
Net İşletme Sermayesi / Net Satışlar	12%	17%
Net Operasyonel İşletme Sermayesi / Net Satışlar	21%	24%
Özsermaye Karlılığı	3%	-20%

**KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU**

**2010 YILI**

**SILVERLINE®**

**ENDÜSTRİ ve TİCARET  
ANONİM ŞİRKETİ**

# **1.KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU**

2006 faaliyet döneminde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplerin uygulanmasına başlanmıştır.

Şirketimiz SPK tavsiyesi doğrultusunda internet sitemizde *Yatırımcı İlişkileri Bölümünde* firmamızla ilgili gelişmelerin yatırımcılarımızın ve kamunun aydınlatılmasına yönelik çalışmalar başlatılmıştır.Bu bölümde;

Ticaret Sicil Bilgileri

Son durum itibariyle ortaklık yapısı

Son durum itibariyle organizasyon şeması

Esas sözleşmenin son hali

Faaliyet raporları

Temettü politikası

Özel durum açıklamaları

Kurumsal Yönetim Uyum Raporu

Genel Kurul Hazurun cetveli ve toplantı tutanağı

Bağısız denetim raporu ve Mali Tablolar

İzahname

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi

Bilgilerine yer verilmektedir.

## BÖLÜM 1-PAY SAHİPLERİ

### 2.Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi

Pay sahipliği haklarının kullanılmasında mevzuata,esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uyulmaktadır.Bu çerçevede şirketimiz Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi oluşturulmuştur.Pay Sahipleri ile İlişkiler Biriminde Sn.Ceyhan AYGÜL görev yapmaktadır.Bu birimde görev yapan çalışmamızın bilgileri aşağıda belirtilmiştir.

Adı Soyadı	Telefon No	E-Posta Adresi
Ceyhan AYGÜL	0 358 514 93 50	<a href="mailto:ceyhan.aygul@silverline.com.tr">ceyhan.aygul@silverline.com.tr</a>

Yatırımcıların bu dönemde sayısı tam tespit edilemeyen sayıda telefon başvurularında, yatırımcıları aydınlatmaya yönelik cevaplar verilmiştir.

### 3.Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Dönem içerisinde telefon ile gelen sözlü bilgi taleplerinin tamamı karşılanmıştır.

### 4.Genel Kurul Bilgileri

Dönem içerisinde 22.05.2010 tarihinde 2009 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı ve yapılmıştır.Genel Kurul Toplantı Tutanağı aşağıda belirtilmiştir.

#### SİLVERLINE ENDÜSTRİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 22.05.2010 TARİHİNDE YAPILAN OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI

Silverline Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 2009 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 22.05.2010 tarihinde saat 12.00 da şirket merkezi adresi olan Organize Sanayi Bölgesi MERZİFON adresinde, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı' Amasya Sanayi ve Ticaret Müdürlüğü'nün 20/05/2010 tarih ve 404.01.MAŞ.22/88 sayılı yazıları ile görevlendirilen Bakanlık Temsilcileri Tuğrul ŞİMŞEK ve Aydın TÜRKOĞLU gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet kanun ve ana sözleşme de ön görüldüğü gibi ve Gündemi de ihtiva edecek şekilde Türkiye Ticaret Sicil 06.05.2010 Tarih ve7558 sayılı nüshasının 736 nolu sayfasında ilan edilmek suretiyle ve ayrıca Dünya Gazetesinin 29.04.2010 tarihli nüshasında ilan edilmek suretiyle süresi içerisinde yapılmıştır.

Hazurun cetvelinin tetkikinden, Şirketin toplam 30.400.000.-TL (Otuzmilyondörtüzbün) sermayesine tekabül eden 17.120.000-TL(Onyedimilyonyüzyirmibin) nama yazılı hisseye karşılık 17.120.000

adet (Onyedimilyonyüzyirmibin ) hisselerden 16.512.000 TL (Onaltımilyonbeşyüzonikibin) lik sermayeye karşılık 16.512.000 (Onaltımilyonbeşyüzonikibin) adet hissenin asaleten toplantıda temsil edildiğini ve böylece gerek kanun gerekse ana sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı Yönetim Kurulu Başkanı İbrahim ATAY tarafından açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

## GÜNDEM MADDELERİ

1-Açılış ve yoklama yapıldı toplantı için yeterli çoğunluk sağlandığından toplantı yönetim kurulu başkanı İbrahim ATAY tarafından açıldı. Atatürk ve Türk Büyüklüğü için 1 dakikalık saygı duruşuna davet etti . Saygı duruşu yapıldı.

2- Genel kurul Toplantı Divanı teşekkülüne geçildi. Verilen sözlü öneri üzerine Divan Başkanlığına LEVENT TUNÇAY, Katip Üyeliğe CEYHAN AYGÜL ve Oy toplayıcılığa İSKENDER DOĞRU teklif edildi. Başka bir teklif olmadığından oya sunuldu.Oy birliği ile Kabul edildi. Divan Heyetine Genel Kurul evrakları için imza yetkisi verilmesi Genel Kurulun oyuna sunuldu. Yapılan oylamada oy birliği ile Divan Heyetine Genel Kurul evrakları için İmza Yetkisi verildi.

3-Şirketin 2009 Yılı çalışmaları hakkında Yönetim ve Denetleme Kurulu raporları ile Bağımsız Denetçi Raporlarının okunmasına geçildi.Bu raporlar ayrı ayrı genel kurula okundu, Söz alan olup olmadığı soruldu. Söz alan olmadığından Genel Kurulun oyuna sunuldu. Yapılan oylamada Oy birliği ile kabul ve ibra edildi.

4- 2009 Yılı Bilanço ve Gelir Tablosu hesaplarının incelenmesi müzakere edilmesi ve onayı maddesine geçildi.Bilanço ve Gelir Tabloları ayrı ayrı okundu. Müzakereye açıldı, Söz alan olup olmadığı soruldu. Söz alan olmadığından Genel Kurulun oyuna sunuldu. Yapılan oylamada Oy birliği ile kabul ve ibra edildi.

5- 2010 yılı ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikası hakkında bilgi verilmesi maddesine geçildi.Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili kararı ile kurumsal yönetim ilkelerine uygun olarak,şirketimiz 2010 ve izleyen yıllara ilişkin kar payı dağıtım politikasının;"Şirketimizin uygulamakla yükümlü olduğu mevzuat ile büyüme stratejisi ve yatırım ihtiyacı ile sektörel,ulusal ve uluslararası ekonomik koşullar dikkate alınarak finansal yapının optimizasyonuna imkan verecek şekilde,oluşacak kar payı SPK ca belirlenen oran ve miktar ile şirket ana sözleşmemizin 18.maddesinde belirtilen oran ve miktardan az olmamak kaydı ile nakit veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılır" şeklinde belirlenmesi hususu oya sunuldu oy birliği ile kabul edildi.

6- 2009 Yılı Kar/Zararı hakkında karar alınmasına geçildi.Şirketimiz 2009 yılını mali kayıtlara göre 4.995.505 TL(Dörtmilyondokuzyüzdoksanbeşbinbeşyüzbeş) ve SPK uygulamalarına göre 5.223.149 TL (Beşmilyonikiyüzyirüçbinyüzkırkdokuz) zararla kapatmıştır.Genel Kurul bilgisine sunuldu.Yapılan oylamada oy birliği ile kabul edildi.

7- Yönetim Kurulu ve Denetleme kurulu üyelerinin ibrasına geçildi.Yönetim kurulu ve denetleme kurulu üyelerinin ibrası genel kurula sunuldu,oy birliği ile kabul edildi.

8-Yönetim kurulu üyelerinin seçimine geçildi. Divana verilen yazılı önerge ile yönetim kurulu üyeliğine 1 yıllığına İbrahim ATAY,Mehmet İlhan ATAY,Mustafa LAÇIN,Mehmet Engin ÇELEBİ ve Hüseyin ALIŞ önerildi,başka öneri olup olmadığı soruldu.Başka öneri olmadığından genel kurul oyuna sunuldu,oy birliği ile kabul edildi.

9-Denetleme kurulu üyelerinin seçimi ne geçildi.Divana verilen yazılı önerge ile denetleme kurulu üyeliklerine 1 yıllığına Ali Rıza ÖZGÜR ve Fatih ALTINAY teklif edildi,başka öneri olup olmadığı soruldu.Başka öneri olmadığından genel kurulun oyuna sunuldu.Oy birliği ile kabul edildi.

10-2010 yılı finansal tabloların bağımsız denetimi için AC İstanbul Uluslar Arası Denetim A.Ş.'nin görevlendirilmesi konusuna geçildi. Yönetim kurulu başkanı İbrahim ATAY söz alarak şirket Yönetim kurulumuz 10.03.2010 tarih ve 134 sayılı kararı ile şirketimizin 2010 yılına ait finansal tablolarının Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak bağımsız denetimi yapılması için AC İstanbul Uluslar Arası Denetim A.Ş. nin seçilmesine karar vermiş, bu kararın onaylanmasını önerdi başka öneri olmadığından bu öneri oy birliği ile kabul edildi.

11-Şirket yönetim kurulu üyelerine TTK'nun 334 . ve 335. maddeleri uyarınca izin verilmesi maddesine geçildi. Yönetim kurulu üyelerine TTK nun 334. ve335. maddelerinde yazılı olan yetkilerin verilmesi oya sunuldu, oy birliği ile kabul edildi.

12- Yönetim kurulu üyelerinin ücretlerinin saptanması maddesine geçildi. Verilen sözlü öneri üzerine Brüt olarak aylık Yönetim Kurulu Başkanına 13.000.-TL(Onüçbin), diğer üyelerin her birine brüt olarak aylık 11.000.-TL (Onbirbin) ödenmesi önerildi. Başka bir öneri olmadığından oya sunuldu. Oy birliği ile kabul edildi.

13- Denetim kurulu üyelerinin ücretlerinin saptanması maddesine geçildi. Verilen sözlü öneri üzerine Brüt olarak aylık Denetim Kurulu Üyelerinin her birine brüt 1.750.-TL (Binyediyüzelli) ödenmesi önerildi. Başka bir öneri olmadığından oya sunuldu. Oy birliği ile kabul edildi.

14-Dilek ve Temennilerde Genel Kurul Başkanı Yönetim Kurulunu Üyelerine çalışmalarından dolayı teşekkür etti. Başarılar dileriz dedi.

Gündemde görülecek başka madde olmadığından Genel Kurul Başkanınca toplantıya 14.00 da son verildi. Bu toplantı tutanağı toplantı yerinde yazılıp okunarak imzalandı.

#### 6.Oy Hakları ve Azınlık Hakları

A Grubu hissedarın veya vekillerinin bir pay için 100(Yüz) Diğer hissedarların 1 paya karşılık 1(bir) oy hakkı bulunmaktadır.

Şirketimizin İştiraki bulunmamaktadır. Bu nedenle karşılıklı iştirak ilişkisi ve bu ilişkinin genel kurulda oylamaya yansımaları bir durum oluşmamıştır.

Azınlık payları yönetimde temsil edilmemektedir.

Şirketimizin birikimli oy kullanma yöntemi bulunmamaktadır.

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

Şirketimizin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri XI No:29 sayılı tebliği ne göre 2009 yılı faaliyetleri sonucu konsolide 5.462.062 TL net dönem zararı çıkmıştır.

TTK ve VUK kapsamında tutulan mali kayıtlara göre 4.995.505 TL zarar meydana gelmiş olduğundan bu dönem kar dağıtımını yapılamamıştır

Henüz genel kurul kararı alınmamış 2010 yılı ve izleyen yıllardaki kar dağıtım politikası Ana sözleşmemizin 15.maddesi ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre uygulanacaktır

#### 7.Payların Devri

Şirket esas sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

## BÖLÜM 2-KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

### 8.Şirket Bilgilendirme Politikası

SPK tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri II.Bölüm madde 1.2.2 de belirtildiği şekilde bilgilendirme politikası henüz oluşturulamamış ancak bu konudaki çalışmalar devam etmektedir.Bunun yanında şirketimiz internet sitesinden yatırımcıları bilgilendirme süreci başlatılmıştır.

### 9.Özel Durum Açıklamaları

Yıl içinde SPK düzenlemeleri uyarınca 3 adet özel durum açıklaması yapılmıştır

Yapılan özel durum açıklamaları için SPK veya İMKB tarafından ek açıklama istenmemiştir.

Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş. hisse senetleri yurtdışında herhangi bir borsada işlem görmemektedir

Özel Durum açıklamalarında bugüne kadar herhangi bir gecikme yaşanmamış ve zamanında yapılmayan bir açıklama olmamıştır.

### 10.Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimizin internet sitesi bulunmaktadır.

İnternet sitesinin adresi: [www.silverline.com.tr](http://www.silverline.com.tr)

Şirket internet sitesinde SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II.Bölüm madde 1.11.15'de sayılan bilgilere yer verilmektedir.

### 11.Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

Şirket sermayesinde dolaylı bir sahiplik söz konusu olmayıp,halka açık olmayan sermayede %5 ve daha yüksek payı olan ortaklar aynı zamanda doğrudan yönetime nihai hakimdirler.Bunlar aşağıda açıklanmıştır:

Ortağı	Sermaye Payı	31.12.2010
<u>Adı Soyadı</u>	<u>Tutarı (TL)</u>	<u>Oran(%)</u>
İbrahim ATAY	7.199.976	%23,68
Mehmet İlhan ATAY	2.112.000	%6,95
Mehmet Engin ÇELEBİ	2.112.000	%6,95
Ali Rıza ÖZGÜR	1.920.000	%6,32
Mustafa LAÇİN	1.632.000	%5,37
Hüseyin ALIŞ	1.536.000	%5,05
Halis AYGÜL	608.000	%2,00
Ceyhan AYGÜL	24	%0,0001
<u>Halka Açık Kısım</u>	<u>13.280.000</u>	<u>%43.68</u>
<b>TOPLAM</b>	<b>30.400.000</b>	<b>%100,00</b>

## 12.İçeride Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

İçeride öğrenebilecek durumda olan kişilerle ilgili bir çalışma yapıldığında duyurulacaktır.

## BÖLÜM 3-MENFAAT SAHİPLERİ

### 13.Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirketin menfaat sahipleri;çalışanları,müşterileri,tedarikçileri,finansman kaynakları ve kamu olarak sınıflandırılmaktadır.Şirketimizin yurtiçi ve yurtdışı satışları SİLVERLINE EV GEREÇLERİ SATIŞ ve PAZARLAMA A.Ş. tarafından yapılmaktadır.

Şirketimiz pazarlama şirketi ile birlikte müşteri ziyaretleri gerçekleştirmekte ve yapılan ziyaretlerdeki birebir görüşmelerde müşteri şikayetleri,beklentileri ve önerileri yerinde değerlendirilmektedir.Yapılması gerekli iyileştirme çalışmaları zaman kaybedilmeden başlatılmaktadır.Belli dönemlerde müşteri memnuniyetine yönelik anketler yapılmakta ve Ankastre Danışma Hattı aracılığı ile müşterilerimizin beklenti ve şikayetleri karşılanmaktadır.

Çalışanlara yönelik bilgilendirmeler gerek e-mail ve gerekse intra-net sistemi aracılığı ile yapılmaktadır.

Kamuya yönelik bilgilendirmeler Kamuyu Aydınlatma Platformu "KAP" aracılığı ile yapılmaktadır.

### 14.Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetimde yer alması ile ilgili bir model geliştirilmemiştir.Ancak üst düzey yöneticilerimiz bilgi vermek amacı ile Yönetim Kurulu toplantılarına çağrılmaktadırlar.

### 15.İnsan Kaynakları Politikası

İnsan Kaynakları süreçleri Genel Müdürlüğe bağlı olarak yapılanmış olan İnsan Kaynakları Müdürlüğü tarafından yürütülmektedir.

İnsan Kaynakları yönetimi, şirket hizmetlerinin en akılcı, en etkili ve en verimli şekilde yürütülmesi amacı ile belirli ilkeler çerçevesinde şekillenmiş bir yapıdadır.

Şirket; çalışan seçimi, eğitimi, çalışma şekil ve şartlarının belirlenmesi, kariyer planlaması, performans ölçümü, ücretlendirme ve bordro işlemlerinin sağlıklı ve etkin şekilde yürütülmesi konularını kapsayan insan kaynakları politikası oluşturmuştur.

İnsan kaynakları Yönetiminin Ana Hedefleri:

Mükemmelliği yakalamış bir organizasyon yapısının sağlanması, işin en verimli ve etkili şekilde yapılması, işveren ve çalışanın en üst düzeyde memnuniyetinin sağlanması ve bunların sonucu olarak huzurlu bir iş ortamı oluşturmak için gerekli çalışmaları yapmak.

Şirketimizin misyon ve vizyonuna hizmet edecek profesyonel, kalite ve kendi performansı ile birlikte organizasyonunun performansını arttıracak nitelikte çalışan seçimini yaparak, çalışanın yeteneklerine göre geliştirilmesi ve kariyer gelişiminin sağlanması yolunda imkânlar sağlamak.

Çalışanın maddi ve manevi haklarının korunması, etkin ve verimli bir şekilde çalışmasını sağlamak için sağlığı ve iş güvenliği de dâhil olmak üzere tüm imkânlarının sağlanması, tüm çalışanın motivasyonunun sağlanması yolunda performans değerlendirmesinin yapılarak çalışanın bu değerlendirme sonunda takdir, teşvik ve ödüllendirmesinin yapılarak çalışanın memnuniyetini sağlamak.

İnsan Kaynakları Müdürlüğü şirket bünyesinde aşağıda yer alan hususları uygulamaktadır.

- İşe alım, özlük işleri, terfi ve işten çıkarmaya ilişkin iş ve işlemlerin yürütülmesi.
- Bireysel performansın dolayısı ile bölüm ve şirket sonuçları ile de bağlantılı olan bir performans değerlendirme sisteminin kurulması ve işletilmesi. Performans değerlendirme sisteminin çıktılarının ücret, eğitim ve kariyer planlaması konularında kullanılması planlanmaktadır.
- Eğitim faaliyetlerinin yürütülmesi. Çalışanların mesleki ve kişisel gelişimine yönelik olarak kapsamlı eğitim programları uygulanmaktadır. Eğitim süreci şirket bünyesinde kurulmuş olan Gümüş Akademi yapılanması altında yürütülmektedir.
- Kariyer gelişim ve planlaması yapılması. Çalışanların terfi ve yatay pozisyon değişikliğine yönelik süreçler belirlenen sürelerle sistemli olarak işletilmektedir.
- İşe giriş işlemleri kapsamında oryantasyon programları düzenlenmesi. Çalışanlara yönelik oryantasyon programları düzenlenmektedir. Her departman ve pozisyon için farklı programlar oluşturulmaktadır.
- Şirket içi bilgilendirme ve iletişim faaliyetlerinde bulunulması. Çalışanların bilgilendirilmesi ve şirket içi iletişimin sağlıklı işlemesi özel hazırlanmış şirket intranet sistemi ve e-mail sistemi yanı sıra belirli aralıklarla düzenlenen genel veya bölüm toplantıları ile gerçekleştirilmektedir. Ayrıca belirli aralıklarla Her birim kendi arasında belli periyotlarda toplantılar gerçekleştirilmektedir.
- Eşitlik ilkesinin doğrultusunda hareket edilmesi. Mevcut çalışanlar arasında, işe alım sırasında, terfi ve diğer konularda herhangi bir (etnik, dil, din, ırk, cinsiyet vs.) ayırım olmaksızın eşit davranılmaktadır.

Çalışanlar arasında ayrımcılığa neden olabilecek uygulamalara karşı gerekli önlemler alınmış olup çalışanlar hiçbir ayırım gözetmeksizin eşit tutulmuştur.Çalışanlardan ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet gelmemiştir.

#### 16.Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Şirketimiz ürünlerinin satış ve pazarlamasının %98'i SİLVERLINE EV GEREÇLERİ SATIŞ ve PAZARLAMA A.Ş. tarafından yapılmaktadır.Sipariş aşamasından başlayarak mal teslimine kadar bütün aşamalar bu firmaya bağlı müşteri temsilcileri tarafından titizlikle takip edilmektedir.Mal tesliminden sonrada müşteri temsilcileri müşteri memnuniyeti odaklı çalışmalarını devam ettirmekte olup bunun yanı sıra kurulmuş olan 0212.444 4 758 numaralı ücretsiz Ankastra Danışma Hattı her an müşterilerin soru ve sorunlarına cevap vermektedir.

#### 17.Sosyal Sorumluluk

Her dönem olduğu gibi bu dönemde de sosyal sorumluluk bilincimizle topluma fayda sağlayacak çalışmalarımız devam etmiştir.Bu kapsamda 2010 yılı içerisinde Gümüşhacıköy Bedensel Engelliler Spor Kulübü ana sponsoru olunmuş ve maddi manevi destek verilmiştir.Çevreye ve topluma karşı sosyal sorumluluk kapsamında bu tür çalışmalarımız gelecek dönemlerde de devam ettirilecektir.

Dönem içerisinde çevreye verilen zararlardan dolayı şirket aleyhine açılan herhangi bir dava olmamıştır.

Çevre Bakanlığı'na yapılan ÇED raporu müracaatı sonucunda şirketimize "Çevreye Etkisi Olmadığından ÇED Gerekli Değildir Belgesi" verilmiştir.

## BÖLÜM 4-YÖNETİM KURULU

### 18.Yönetim Kurulunun Yapısı,Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Yönetim kurulu üyeleri içerisinde bağımsız üye bulunmamakta olup yönetim kurulunda yer alan üyeler aşağıda belirtilmiştir.

Adı Soyadı	Görevi	İcracı/İcracı Değil
Mustafa LAÇİN	Yönetim Kurulu Başkanı	İcracı
Mehmet İlhan ATAY	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	İcracı
İbrahim ATAY	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı
Mehmet Engin ÇELEBİ	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı
Hüseyin ALIŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı

Şirket yönetim kurulu aynı zamanda şirketin idare,imalat,satış,pazarlama ve finans konularında bilgili ve tecrübeli ortaklar arasından seçilmiş olup bu kişilere destek veren uzman alt kadrolar mevcuttur.

Yönetim kurulunda bağımsız üye bulunmamaktadır.Bu yönde bir çalışma yapıldığında açıklanacaktır.

Yönetim kurulu üyeleri zamanlarının büyük bir kısmını şirket işlerine ayırıyor olması nedeniyle şirket dışı başka görev almalarına yönelik sınırlama getirilmemiştir.

### 19.Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Şirket yönetim kurulu üye seçiminde aranan asgari niteliklerin SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri 4.Bölümün 3.1.1 ,3.1.2 ve 3.1.5 maddelerinde yer alan niteliklerle kısmen örtüşmektedir.

Şirket ana sözleşmesinde yönetim kurulu üyelerinin sahip olması gereken asgari unsurlar belirlenmemiştir.

Yönetim kurulu üyelerinin bugüne dek eğitim veya uyum programı almaya yönelik bir ihtiyaç duyulmamıştır.Ancak gerek görülmesi halinde eğitim ve uyum programları uygulanabilecekti.

### 20.Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Şirketin misyon ve vizyonu yönetim kurulu tarafından belirlenmiş olup internet sitemizde yayınlanmaktadır.Şirket misyon ve vizyonumuz aşağıda belirtilmiştir.

#### MİSYON

Dünya pazarında sürekli gelişme ve büyüme doğrultusunda

Performans ve güvenlik standartlarına uygun

Müşterilerimizin ihtiyaç ve beklentilerini karşılayan

Çevrecilik ve estetik anlayışına duyarlı Üretim yapmak;

Eğitimi ,katılımcı ve takım ruhu ile donanımlı çalışanlarımız ile bu hedefimize koşarken görev ve mutluluğu paylaşmak firmamız politikasıdır.

Dünya pazarında sürekli gelişme ve büyüme doğrultusunda

Performans ve güvenlik standartlarına uygun

Müşterilerimizin ihtiyaç ve beklentilerini karşılayan

Çevrecilik ve estetik anlayışına duyarlı Üretim yapmak;

Eğitimi ,katılımcı ve takım ruhu ile donanımlı çalışanlarımız ile bu hedefimize koşarken görev ve mutluluğu paylaşmak firmamız politikasıdır.

## VİZYON

Türkiye piyasasındaki mevcut lider konumumuzu sürdürürken, öte taraftan uluslar arası platforma da Silverline ismini aranan ve tercih edilen bir marka konumuna taşımaktır.

Yönetim kurulu ,şirket yöneticileri ile altı aylık periyotlarla yaptığı “Yönetimin Gözden Geçirilmesi Toplantısı” ile bu konuları görüşerek gerekli onay ve bilgi edinmeyi gerçekleştirmektedir.Bu konudaki uygulama esasları şirketimiz ISO 9001 kalite sisteminde belirlenmiştir.

### 21.Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

şirketimizin risk yönetimi finans bölümü tarafından yürütölmektedir.İç kontrol mekanizmasının etkinliğini artırmak için siparişten sevkiyata kadar olan işleyişi takip etmek amacıyla Microsoft tarafından geliştirilen ERP programı 2005 yılı haziran ayından itibaren kullanılmaya başlanmıştır.

### 22.Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

şirketimiz yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerinin yetki ve sorumluluklarına şirket esas sözleşmesinde açıkça yer verilmemiştir.Ancak ISO 9001 kalite sisteminde yönetim kurulu ve yöneticilerin yetki ve sorumlulukları belirlenmiştir.

### 23.Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim kurulu toplantı gündemleri yönetim kurulu üyelerinin genelde bir arada olmasından dolayı önceden görüşme yapılmaksızın belirlenmektedir.

Yönetim kurulu dönem içerisinde 12 Adet yönetim kurulu toplantısı yapılmıştır. Yönetim kurulu üyeleri genelde bir arada olduklarından toplantıya çağrıda özel bir yöntem uygulanmamaktadır.

Yönetim kurulu üyelerinin bilgilendirilmesi ve iletişimi sağlamak üzere bir sekreteryaya kurulmamıştır.

Toplantıda farklı görüş açıklanan konulara ilişkin makul ve ayrıntılı karşı oy gereklerinin karar zaptına geçirilmesi esastır. Ayrıca bağımsız üyelerin farklı görüş açıkladığı konulara ilişkin karşı oy gerekçeleri kamuya açıklanır:Bugüne dek Yönetim kurulu toplantılarında karşı oy çıkmamıştır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinin IV.Bölümü'nün 2.17.4'üncü maddesinde yer alan konularda yönetim kurulu toplantılarına fiilen katılım sağlanmaktadır.Toplantı esnasında yönetim kurulu üyesi tarafından yöneltilen sorular karar zaptına geçirilmektedir.

Yönetim kurulu üyelerine ağırlıklı oy hakkı tanınmamış olup bütün üyelerin veto hakkı bulunmaktadır.

#### 24.Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Şirket yönetim kurulu üyeleri için dönem içinde şirketle işlem yapma ve rekabet yasağı uygulanmamıştır .2010 yılı içerisinde Yönetim kurulu üyelerinin şirketle gerçekleştirmiş oldukları bir işlem veya rekabet unsuru bir durum meydana gelmemiştir.

#### 25.Etik Kurallar

Yönetim kurulu tarafından şirket ve çalışanları için etik kurallar oluşturulmuş olup bu kurallar insan kaynakları yönetmeliği kitapçığı içerisinde çalışanlara dağıtılmıştır.

#### 26.Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı,Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmek amacıyla denetimden sorumlu komite yanında kurumsal yönetim komitesi veya başkaca komiteler oluşturulmamıştır.Bu konudaki çalışmalar devam etmektedir.

#### 27.Yönetim Kurulu Üyelerine Sağlanan Mali Haklar

Yönetim kurulu üyelerine 2010 yılında 1.370.724 TL brüt ücret ödenmiştir.Ücretlerin belirlenmesine ilişkin belirli kriterler bulunmamasına rağmen yetki ve görevlerine orantılı olarak genel kurul toplantılarında alınan kararlar doğrultusunda ücretlendirme yapılmaktadır.Yönetim kurulu üyelerinin mali haklarının performansını yansıtacak bir ödüllendirme uygulanmamaktadır.Yönetim kurulu üyelerinden bazıları şirket arabası kullanmaktadır.

Şirketin herhangi bir yönetim kurulu üyesine ve yöneticilerine borç vermemiş,kredi kullandırmamış,üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamış ve lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.