

SİLVERLINE

**ENDÜSTRİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**

01.01.2017/30.09.2017

DÖNEMİ

FAALİYET RAPORU

Şirketimizin 2017 yılı ilk 9 aylık faaliyetleri ve bu faaliyetlerin sonuçlarını gösterir Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu II-14.1 Sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esas Tebliğine istinaden hazırlanmış Faaliyet Raporu tüm ortaklarımızın bilgisine sunulmaktadır.

BÖLÜM 1-GENEL BİLGİLER

Rapor Dönemi :01.01.2017-30.09.2017

Ticaret Unvanı :Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş.

Ticaret Sicil No :1811

Merkez ve Şube :Merkez/ Organize Sanayi Bölgesi Merzifon/AMASYA

Adresleri Tel:0358.514 93 30 Fax:0358.514 93 57

Şube /Orta Mahalle Topkapı Maltepe CaddesiNo:6 Kat:3-5

Silkar Plaza BAYRAMPAŞA/İSTANBUL

Tel:0212.484 81 44 Fax:0212.481 40 08

İnternet Adresi :www.silverline.com.tr

BÖLÜM 2-İŞLERMENİN ORGANİZASYONU VE YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Sermaye ve Ortaklık Yapısı:

Şirketimizin tamamı ödenmiş sermayesi 35.709.422 TL olup dönem sonu itibariyle ortaklık yapısı aşağıda belirtilmiştir. Şirketimizde A grubu hisselerinin Genel Kurullarda 1 pay için 15 oy hakkı bulunmaktadır. Bunun haricinde herhangi bir imtiyazlı hisse bulunmamaktadır.

<u>Ortağı Adı Soyadı/Unvanı</u>	<u>Hisse Oranı</u>	<u>Hisse Tutarı</u>
İbrahim ATAY	%24,54	8.761.398,00
Mehmet İlhan ATAY	% 7,35	2.625.158,00
Mustafa LAÇİN	% 6,32	2.257.157,00
Mehmet Engin ÇELEBİ	% 6,12	2.187.157,00
Hüseyin ALIŞ	% 6,05	2.161.157,00
Ali Rıza ÖZGÜR	% 4,26	1.520.000,00
Anıl ÖZGÜR	% 2,86	1.022.213,00
Ceyhan AYGÜL	% 0,88	312.603,00
Cem Bülent ÜZÜM	% 0,87	311.107,00
Mehmet Namık ATAY	% 0,32	113.472,00
Halka Arz Olan Kısım	%40,43	14.438.000,00
TOPLAM	%100	35.709.422,00

Yönetim Kurulu:

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Unvanı</u>	<u>Atanma Tarihi</u>
Mustafa LAÇİN	Yönetim Kurulu Başkanı	25.04.2017
Mehmet İlhan ATAY	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	25.04.2017
İbrahim ATAY	Yönetim Kurulu Üyesi	25.04.2017
Anıl ÖZGÜR	Yönetim Kurulu Üyesi	25.04.2017
Hüseyin ALIŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	25.04.2017
Neşat DİLER	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)	25.04.2017
Yusuf Emrah KESKİNER	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)	25.04.2017

İcra Kurulu:

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Unvanı</u>	<u>Atanma Tarihi</u>
Mustafa LAÇİN	İcra Kurulu Başkanı	27.04.2017
Mehmet İlhan ATAY	İcra Kurulu Başkan Yrd.	27.04.2017
İbrahim ATAY	İcra Kurulu Üyesi	27.04.2017
Ceyhan AYGÜL	İcra Kurulu Üyesi	27.04.2017
Mehmet Namık ATAY	İcra Kurulu Üyesi	27.04.2017

Mustafa Laçin

1962 yılında Amasya-Gümüşhacıköy'de 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.

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.

Anıl ÖZGÜR

1984 yılında İstanbul'da doğdu. İlk ve orta öğrenimini İstanbul'da tamamladı.2008 yılında Kadir Has Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümünü bitirdi. İş hayatına Timay-Tempo şirketler grubunda yönetici olarak başlamış olup 2012 yılında Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmiştir. Evli ve bir çocuk babasıdır.

Hüseyin Alış

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

Neşat DİLER

1948 Erzincan'da doğdu.1970 yılında Ankara İktisadi Ticari İlimler Akademisi Maliye bölümünü bitirdi.1971-1976 yılları arasında Çalışma Bakanlığı iş müfettişi olarak görev yaptı.1976-1983 yılları arasında Profilo holding Personel Müdürlüğü ve 1983-2000 yılları arasında Yaşar Holding Dyo Boya Fabrikaları İnsan Kaynaklarından sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevlerinde bulundu.Halen bazı kuruluşların insan kaynakları ve iş hukuku danışmanlığı görevlerinde bulunmaktadır.Evli ve iki çocuk babasıdır.

Yusuf Emrah KESKİNER

1980 yılında Amasya'nın Merzifon ilçesinde doğdu.İlk ve orta öğrenimini Samsun'da, lisans eğitimini Marmara Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nde tamamladı. Askerlik hizmetini Balıkesir Askerlik Şubesi Askeralma İşlem Subayı olarak tamamladı. Askerlik sonrası şirketlere İnsan Kaynakları Yönetimi ve kamu kurumlarına da 5018 sayılı Kamu Mali Yönetimi ve Kontrol Kanunu kapsamında kamu yönetiminde yeniden yapılanma konusunda danışmanlık ve eğitim hizmetleri sundu. Halen İstanbul Barosu'na bağlı olarak avukatlık yapmaktadır. Evli ve bir çocuk babasıdır.

Ceyhan AYGÜL

1969 yılında Amasya'nın Merzifon ilçesinde doğdu. İlk ve orta öğrenimini Merzifon'da tamamladı. İş hayatına 1988 yılında Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. de başlamış olup çeşitli şubelerde ve pozisyonlarda çalıştıktan sonra 1996 yılında Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş. bünyesinde Muhasebe Müdürü olarak görev yapmaya başladı. Halen Mali İşler Koordinatörlüğü görevini sürdürmekte iken 27.04.2017 tarihi itibarıyla İcra Kurulu Üyeliğine getirilmiştir. Evli ve iki çocuk babasıdır.

Mehmet Namık ATAY

1986 yılında İstanbul'da doğdu. İlk ve orta öğrenimini Merzifon'da tamamladı.2011 yılında Bahçeşehir Üniversitesi Bilgisayar Teknolojileri bölümünü bitirdi. İş hayatına Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş. firmasında yönetici olarak başlamış ve 2012 yılında aynı firmada yönetim kurulu üyeliğine seçilmiştir.

Yönetim Kurulu üyeleri 25.04.2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında seçilmiş olup dönem içerisinde herhangi değişiklik olmamıştır.

Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve şirket ana sözleşmesinde belirtilen görev ve yetkilere sahiptirler.

Bağımsız Denetçi:

Şirketimizin 2017 yılına ait finansal tablolarının Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak bağımsız denetimi yapılması için 25.04.2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında AC İSTANBUL ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş. seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Komiteleri:

<u>KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ</u>	<u>Atanma Tarihi</u>	<u>Bitiş Tarihi</u>
Başkan :Neşat DİLER	15.07.2017	15.07.2018
Üye :Yusuf Emrah KESKİNER	15.07.2017	15.07.2018
<u>DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE</u>	<u>Atanma Tarihi</u>	<u>Bitiş Tarihi</u>
Başkan :Neşat DİLER	15.07.2017	15.07.2018
Üye :Yusuf Emrah KESKİNER	15.07.2017	15.07.2018
Üye :Yunus YAHNİCİ	15.07.2017	15.07.2018
<u>RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ</u>	<u>Atanma Tarihi</u>	<u>Bitiş Tarihi</u>
Başkan :Neşat DİLER	15.07.2017	15.07.2018
Üye :Yusuf Emrah KESKİNER	15.07.2017	15.07.2018

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar:

30.09.2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemi itibariyle Yönetim Kurulu Üyelerine sadece huzur hakları verilmiştir. Bu dönem içerisinde ödenen huzur hakları toplamı 1.157.809 TL dir.

Yönetim kurulu üyeleri, Genel Kurulca verilen izin çerçevesinde şirketimizle kendisi veya başkası adına herhangi bir karşılıklı işlem yapmamışlardır.

BÖLÜM 3-İŞLETME FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Sektördeki Gelişmeler:

2017 yılının ilk çeyreğine 16 Nisan referandumu belirsizliği ile başlayan piyasalarda Bakanlar Kurulu'nun dayanıklı tüketim mallarına uygulanan ÖTV indirimi kararı ile Şubat ayından itibaren tekrar canlanma yaşanmaya başlanmıştır. Bakanlar Kurulu Kararı ile 03 Şubat-30 Nisan tarihleri arasında Ankastre ürünlerden alınan (Davlumbaz ve gazlı ocaklar hariç) ÖTV oranının sıfırlanması satışlarda önemli bir artış yaşanmasını sağlamıştır.16 Nisan referandumunun tamamlanması piyasalarda önemli bir rahatlama sağlamış bunun yanında ÖTV indirimi süresinin 30 Nisan tarihinden 30 Eylül tarihine ertelenmesi ve Ramazan ayı ile bayram tatillerinin de etkisinde sona ermesiyle üçüncü çeyrekte büyüme yukarı yönlü ivme kazanmaya başlamıştır. Yurtiçi piyasalarda ankastre ürün satışlarında yılın ilk dokuz ayında 2016 yılının aynı dönemine göre %20'lik bir artış meydana gelmiştir. ÖTV indirimi 30 Eylül 2017 tarihinde sona ermiştir.

Yılın ilk dokuz ayında Avrupa pazarında yaşanan talep yavaşlamasına rağmen hem döviz kurlarındaki artış hem de Dünya piyasalarındaki EUR/USD paritesinin zayıf seyretmeye devam etmesi Türk üreticilerinin Uzakdoğu üreticilerine göre rekabet avantajını korumasını sağlamıştır. Bunun sonucunda yerli üreticilerin Avrupa pazarında ki satışlarında bir önceki yılın aynı dönemine göre %3'lük bir artış meydana gelmiştir. Rusya ve Ortadoğu pazarlarında herhangi bir olumlu gelişme olmamasına rağmen edinilen yeni pazarların da etkisi ile ihracata yönelik satışlarımızda bu dönemde artış meydana gelmiştir.

Sektörde yaşanan olumlu gelişmeler ve firmamızın yeni müşteri çalışmalarının pozitif sonuçları neticesinde firmamız sektör ortalamasının üzerinde bir büyüme gerçekleştirmiştir.

Kapasite ve Üretim Bilgileri:

2016 Yılı 3.Dönem

Ürün Adı	Kapasite (Adet/3.Dönem)	Üretim (Adet/ 3.Dönem)	Kapasite Kullanım Oranı
Aspiratör ve Davlumbaz	1.348.008	785.076	%58,24

2017 Yılı 3.Dönem

Ürün Adı	Kapasite (Adet/3.Dönem)	Üretim (Adet/ 3.Dönem)	Kapasite Kullanım Oranı
Aspiratör ve Davlumbaz	2.133.250	928.621	%43,53

Şirketimizin bağlı ortaklığı olan SİLVER ANKASTRE MUTFAK ÜRÜNLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve GÜMÜŞ-MAK ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. firmaları ile birleşmesi ve yapılan yatırımlar sonucunda üretim kapasitesinde yaklaşık %60 oranında artış meydana gelmiştir.

Üretim de 2017 yılının ilk dokuz ayında bir önceki yıla oranla sektördeki olumlu gelişmelerden dolayı %18,28 oranında artış meydana gelmiştir.

Satışlar:

2016 Yılı 3.Dönem 2017 Yılı 3.Dönem

Ürün Adı	Satışlar (Adet/3.Dönem)	Satışlar (Adet/3.Dönem)	Değişim Oranı %
Aspiratör ve Davlumbaz Satışları	782.990	924.052	%18,02
Ocak, Fırın, Bulaşık Makinası ve Buzdolabı Satışları	666	-	-%100

Satışlarda 2017 yılı ilk dokuz aylık döneminde bir önceki döneme oranla üretim kaynaklı ürünlerde piyasalardaki olumlu gelişmelere bağlı olarak %18,02 oranında artış meydana gelmiştir. Fason olarak kendi markamızla ürettirilen ocak,fırın,bulaşık makinesi, buzdolabı gibi ürünlerde önemli ölçüde düşüş olduğu görülmektedir. Bu düşüşün sebebi Pazar kaynaklı olmayıp 2014 yılında alınan karar ile fason üretimi yaptırılan ürünlerin ticareti tamamen Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş. firmasına devredilerek yapılan anlaşma gereği bu ürünlerin satışından elde edilen toplam hasılat üzerinden firmamız %10 marka kullanım ücreti almaya başlamıştır.

Bu uygulama çerçevesinde 2017 yılı ilk dokuz aylık satışları karşılığında toplam 5.407.446 TL marka kullanım ücreti tahsil edilmiştir.

2016 yılı ilk dokuz aylık toplam 120.241.585 TL olan satış gelirlerimiz 2017 yılı ilk dokuz ayında şirket birleşmesi ve sektörde yaşanan olumlu gelişmelerin de etkisiyle toplam %44,95 artışla 174.290.831 TL olarak gerçekleşmiştir.

Yatırımlar ve Yararlanılan Teşvikler:**Yatırımlar;**

2017 yılı ilk dokuz ayı içerisinde toplam yatırım tutarı 6.961.513 TL olarak gerçekleşmiştir. Yapılan yatırımların 5.440.555 TL kısmı ana ortaklık 1.520.958 TL kısmı birleşme öncesi bağlı ortaklıklar tarafında yapılmıştır.

Teşvikler;

29.05.2013 tarihinde yürürlüğe giren 6486 sayılı Kanunda öngörülen Sigorta Primi Teşvik Düzenlemesi kapsamında dönem içerisinde doğrudan ve İşveren Sigorta prim tahakkukundan mahsup edilmek suretiyle toplam 2.209.026 TL tutarında SGK primi işveren hissesi muafiyetinden faydalanılmıştır.

Para Kredi ve Koordinasyon Kurulu'nun 97/5 sayılı "İhracata Yönelik Devlet Yardımları Kapsamında Çevre Maliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Tebliğ" çerçevesinde, Yurtdışı marka tanıtımı kapsamında dönem içerisinde 1.229.007 TL tutarında teşvik alınmıştır.

Yapılan Araştırma Geliştirme Faaliyetleri:

Araştırma geliştirme faaliyetleri şirketimizin rekabet gücünü artırıcı bir unsur olarak kabul edilmektedir. Bu amaçla geçmiş yıllarda olduğu gibi bu dönem içerisinde de yenilikçi, enerji verimliliği yüksek ve çevre dostu ürünlerin piyasaya kazandırılması amacıyla çalışmalar yapılmış olup bu kapsamda yapılan çalışmalar aşağıda belirtilmiştir.

- Yeni ürün tasarımları ve ürün geliştirme çalışmaları
- Çevre dostu üretim ve ürünler ile enerji verimliliği yüksek ürünler.
- Verimlilik artışı ve maliyet iyileştirme çalışmaları

2017 yılı ilk dokuz ayı içerisinde Ar-Ge çalışmaları için 1.486.518 TL harcama yapılmıştır.

Şirket Paylarının Geri Alımı Programı:

Yönetim Kurulumuzun 07.04.2014 tarihli kararı ile hazırlanan ve 02.05.2014 tarihli olağan genel kurul toplantısında onaylanan Şirket Paylarının Geri Alımı Programı çerçevesinde 2014 yılı içerisinde toplam 996.000 adet pay 917.564,16 TL karşılığında pay geri alımı yapılmıştır. Bu dönem içerisinde program çerçevesinde herhangi bir alım ve satım işlemi yapılmamıştır. Geri Alım Programı 02.05.2017 tarihinde sonlandırılmış olup alımı yapılan 996.000 adet pay şirket bünyesinde tutulmasına karar verilmiştir. Konu hakkında 04.05.2017 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) özel durum açıklaması yapılarak ve aynı zamanda 08.06.2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahipleri bilgilendirilmiştir.

Finansal Bilgiler:

Şirketimiz 2017 yılı ilk dokuz aylık finansal tabloları ve dipnotları KAP'ta yayınlanmış olup aynı zamanda www.silverline.com.tr internet sitesinde bulunan Yatırımcı İlişkileri bölümünden de ulaşmak mümkündür.

Karlılık ve finansal durumu ilişkin oranlar aşağıda belirtilmiştir.

Temel Finansal Rasyolar

	Cari Dönem 30.09.2017	Önceki Dönem 30.09.2016
Net Satışlar	174.290.831	120.241.585
Dönem Net kar/(zararı)	10.929.966	3.405.211
Toplam Aktifler	111.522.589	85.268.084
Cari Oran	1,24	1,30
Likidite Oranı	0,83	0,67
Toplam Yabancı Kaynaklar / Toplam Aktifler	56%	54%
Toplam Finansal Borçlar / Öz kaynaklar	16%	40%
Toplam Finansal Borçlar / Toplam Aktifler	7%	19%
Brüt Kar / Net Satışlar	12%	8%
Faaliyet Karı / Net Satışlar	9%	4%
Net Kar / Net Satışlar	6%	3%
Net İşletme Sermayesi / Net Satışlar	8%	9%
Net Operasyonel İşletme Sermayesi / Net Satışlar	13%	16%
Özsermaye Karlılığı	22%	9%

Şirketin Dorudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler:

30.09.2017 tarihi itibarıyla şirketimizin iştiraklerindeki oranları aşağıda yer almaktadır. 08.06.2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda şirketimiz ile bağlı ortaklıklarımız Silver Ankastre Mutfak Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Gümüş-Mak Endüstri ve Ticaret A.Ş. firmaları ile devralma yoluyla birleşme kararı onaylanmış olup, Ayrılmak Hakkı Kullanım süresi 03.07.2017 tarihinde sona ererek 04.07.2017 tarihinde birleşme kararının alındığı Genel Kurul kararları Merzifon Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

<u>Bağlı Ortaklık Unvanı</u>	<u>Toplam Sermayesi</u>	<u>İştirak Tutarı</u>	<u>İştirak Oranı</u>
Gümüş Grup Yatırım Dan.Destek.Hiz.A.Ş.	500.000 TL	100.000 TL	%20

İşletmenin Finansman Kaynakları ve Varsa Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçları:

Şirketimizin ihraç etmiş olduğu Sermaye Piyasası aracı bulunmamaktadır.

Kar Payı Dağıtım Politikası:

Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş. Kar Dağıtım Politikası, Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat ile Esas Sözleşmemizin kar dağıtımını ile ilgili maddesi çerçevesinde; Şirketimizin orta ve uzun vadeli stratejileri ile yatırım ve finansal planları doğrultusunda, ülke ekonomisinin ve sektörün durumu da göz önünde bulundurulmak ve pay sahiplerinin beklentileri ve Şirketimizin ihtiyaçları arasındaki denge gözetilmek suretiyle belirlenmiştir.

Kar dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmekte; kar dağıtım tutarının belirlenmesinde, uzun vadeli şirket stratejimiz, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınmaktadır. İlke olarak, yukarıda bahsedilen unsurlar da göz önünde tutulduğunda, Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun Kar Dağıtımına karar verecek olması durumunda, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir dönem kârından Yönetim Kurulu'nun önerisi ve Genel Kurul'un onayından sonra belirlenecek tutarda nakit ve/veya bedelsiz hisse şeklinde dağıtılabilir.

Kar payları, mevcut payların tamamına, bunların ihraç ve iktisap tarihlerine bakılmaksızın eşit olarak, en kısa sürede dağıtılması kabul edilmekle birlikte, belirlenmiş yasal süreler içerisinde Genel Kurul onayını takiben Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte pay sahiplerine dağıtılacaktır. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Düzenlemelerine uygun olarak kar payının taksitli dağıtımına karar verebilir.

Şirketimizde Yönetim Kurulu Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı ve Şirket Ana Sözleşme hükümleri çerçevesinde kar payı avansı dağıtılmasına karar verebilir.

Kar Payı avansı ödemesinde ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde hareket edilir.

Genel Kurul, net karın bir kısmını veya tamamını olağanüstü yedek akçeye nakledebilir. Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun, Genel Kurul'a karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bu durumun nedenleri ile dağıtılmayan karın kullanım şekline ilişkin olarak Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerine bilgi verilir. Aynı şekilde bu bilgilere, faaliyet raporu ve internet

sitesinde de yer verilerek kamuoyu ile paylaşılır. Kar dağıtım politikası Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin onayına sunulur. Bu politika, ulusal ve küresel ekonomik şartlarda herhangi bir olumsuzluk olması, gündemdeki projelerin ve fonların durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından gözden geçirilir. Bu politikada yapılan değişiklikler de, değişiklikten sonraki ilk genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur ve Şirketimiz Bilgilendirme Politikası çerçevesinde kamuya açıklanır.

Risk Yönetimi:

Şirketimizin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi ve tespiti amacıyla Yönetim Kurulunun 13.06.2012 tarihli kararı ile RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ kurulmuştur. Komitenin görev çalışma esasları hazırlanarak KAP aracılığı ile kamuya duyurulmuş ve aynı zamanda şirket internet sitesinde yayınlanmıştır. Komite Yönetim Kurulu içerisinde bağımsız üye olarak görev yapmakta olan Sn.Neşat DİLER ve Sn. Yusuf Emrah KESKİNER den oluşmaktadır.

Yapılan çalışmalar sonucunda şirketin karşılaşılabileceği riskler ve alınabilecek önlemler aşağıda belirtilmiştir.

a) Sermaye riski yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da yabancı kaynak ve öz kaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak yatırımlarını en doğru şekilde planlamaya çalışmaktadır.

Sermayeyi yönetirken Şirketin hedefleri, ortaklarına getiri ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Şirket' in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

b) Finansal Risk Yönetimi

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski, kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirketin risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından yürütülmektedir.

İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri:

Şirketimizde muhasebe ve raporlama sistemlerinin ilgili kanun ve düzenlemeler çerçevesinde işleyişinin, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetim ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetiminin sağlanması amacıyla Yönetim Kurulumuzun 13.06.2012 tarihli toplantısında alınan karar ile Denetim Komitesi ve çalışma esasları Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak oluşturulmuştur. Denetim Komitesi; en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak Yönetim Kurulu' na sunulur. Komite kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerileri derhal Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirir.

2017 yılı ilk dokuz ay içerisinde şirketimiz veya Yönetim Kurulu üyelerimiz aleyhine açılmış şirket faaliyetlerini ve finansal durumu etkileyebilecek durumda herhangi bir dava bulunmamaktadır.

2017 Yılında Yapılan Genel Kurul Toplantıları ve Esas Sözleşme Değişiklikleri:

Şirketimizin 2016 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 25.04.2017 tarihinde yapılmış olup 08.06.2017 tarihinde de ayrıca Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır. Yapılan toplantılara ait gündem maddeleri ve alınan kararlar aşağıda belirtilmiştir.

25.04.2017 Tarihinde Yapılan 2016 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı Gündem Maddeleri ve Alınan Kararlar

Gündem Maddesi 1- “ Açılış ve Genel Kurul Başkanlık Divanının seçilmesi “ konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Açılış ve yoklama yapıldı toplantı için yeterli çoğunluk sağlandığından toplantı Yönetim Kurulu Başkanı Sn.Mustafa LAÇİN tarafından açıldı. Gazi Mustafa Kemal Atatürk ve şehitlerimiz ile Türk Büyüklüğü için 1 dakikalık saygı duruşuna davet etti. Saygı duruşu yapıldı. Genel Kurul Başkanlık Divanı teşekkülüne geçildi. Verilen yazılı öneri üzerine Toplantı Başkanlığına Mustafa KOÇ, Toplantı Katipliği'ne İbrahim Halil ERTEN ve Oy Toplama Memurluğu' na Ceyhan AYGÜL teklif edildi. Başka bir teklif olmadığından oya sunuldu. Yapılan el kaldırma suretiyle fiziken oylamada 14.400.000 adet kabul oyu ve elektronik ortamdaki 836.938 adet kabul oyuna (toplamda 15.236.938 adet kabul oyuna) karşılık Mehmet Engin ÇELEBİ vekili Berna ÖNER'in 1.562.000 adet ret oyu ve elektronik ortamdaki - 0 - adet red oyu (toplamda 1.562.000 adet red oyu) ile çokluğuyla kabul edildi.

Gündem maddeleri okundu, oylamaya sunuldu ve Yapılan el kaldırma suretiyle fiziken oylamada 14.400.000 adet kabul oyu ve elektronik ortamdaki 836.938 adet kabul oyuna (toplamda 15.236.938 adet kabul oyuna) karşılık Mehmet Engin ÇELEBİ vekili Berna ÖNER'in 1.562.000 adet ret oyu ve elektronik ortamdaki - 0 - adet red oyu (toplamda 1.562.000 adet red oyu) ile çokluğuyla kabul edildi.

Gündem Maddesi 2- “ Genel Kurul toplantı tutanaklarının imzalanması için Başkanlık Divanı'na yetki verilmesi “ konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Başkanlık Divanı'na Genel Kurul evrakları için imza yetkisi verilmesi Genel Kurulun oyuna sunuldu. Yapılan el kaldırma suretiyle fiziken oylamada 14.400.000 adet kabul oyu ve elektronik ortamdaki 836.938 adet kabul oyuna (toplamda 15.236.938 adet kabul oyuna) karşılık Mehmet Engin ÇELEBİ vekili Berna ÖNER'in 1.562.000 adet ret oyu ve elektronik ortamdaki - 0 - adet red oyu (toplamda 1.562.000 adet red oyu) ile çokluğuyla kabul edildi.

Gündem Maddesi 3- “ 2016 yılına ait Yönetim Kurulu faaliyet Raporu'nun okunması,müzakeresi ve onaylanması.” konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Şirket Yönetim Kurulunca hazırlanan 2016 Yılı Yönetim Kurulu faaliyet raporunun okunmasına geçildi. Bu madde kapsamında okunacak ve görüşülecek olan 2016 yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu'nun şirketin www.silverline.com.tr adresinde, Kamuyu Aydınlatma

Platformu ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin E-Genel Kurul sistemi üzerinde ilan edilmiş olması sebebiyle toplantı başkanı tarafından " okunmuş sayılması " önerildi. Verilen öneri oya sunuldu ve Yapılan el kaldırma suretiyle fiziki oylamada ve elektronik ortamda yapılan oylamada toplam 16.798.938 adet pay kabul oyu ile oy birliğiyle kabul edildi . Faaliyet raporunun müzakeresi hakkında söz alan olup olmadığı soruldu. Söz alan olmadığından Genel Kurulun oyuna sunuldu. Yapılan el kaldırma suretiyle fiziken oylamada 14.400.000 adet kabul oyu ve elektronik ortamdaki 836.938 adet kabul oyuna (toplamda 15.236.938 adet kabul oyuna) karşılık Mehmet Engin ÇELEBİ vekili Berna ÖNER'in 1.562.000 adet ret oyu ve elektronik ortamdaki – 0 - adet red oyu (toplamda 1.562.000 adet red oyu) ile oy çokluğuyla kabul edildi ve onaylandı.

Mehmet Engin ÇELEBİ vekili Berna ÖNER söz alarak;" Bu güden maddesi ile ilgili muhalefet şerhinin tutanağa yazılmasını istedi. Devamla ; " Alınan bu kararla ilgili iptal davası açacağız " dedi.

Toplantı Başkanı tarafından Mehmet Engin ÇELEBİ vekili Berna ÖNER'e yönelik olarak : " Muhalefet şerhi ile ilgili olarak somut olarak bir beyanınız yada tespitiniz var mıdır ? şeklinde soru yöneltildi. Buna karşılık Mehmet Engin ÇELEBİ vekili Berna ÖNER tarafından " genel olarak itiraz etmekteyim, somut olarak belirtebileceğim bir husus yoktur " dedi

Gündem Maddesi 4- " 2016 yılına ait Bağımsız Dış Denetim Kuruluşu Raporları'nın okunması,müzakeresi ve onaylanması." konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Şirketin 2016 yılına ait Bağımsız Dış Denetim Kuruluşu Raporu BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş. temsilcisi Nazmiye Özge ŞENTÜRK tarafından Genel Kurula okundu, müzakereye açıldı. Söz alan olup olmadığı soruldu. Mehmet Engin ÇELEBİ vekili Berna ÖNER söz alarak; bu hususta soruları bulunmaktadır. Cevaplanmasını istediğim soruları dilekçe halinde sunmaktayım ve tutanağa eklenmesini talep etmekteyim. Soruları içeren dört sayfadan ibaret evrak içeriğinin tümü genel kurula okundu. Soruların çok kapsamlı ve çok sayıda olduğu görüldü.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği Ek 2 de yer alan 1.3.5 maddesi okundu ;

*" 1.3.6 - Genel kurul toplantısında, gündemde yer alan konuların tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılması konusuna toplantı başkanı özen gösterir. Pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkanı verilir. Toplantı başkanı genel kurul toplantısında pay sahiplerince sorulan ve ticari sır kapsamına girmeyen her sorunun doğrudan genel kurul toplantısında cevaplandırılmış olmasını sağlar. **Sorulan sorunun gündemle ilgili olmaması veya hemen cevap verilemeyecek kadar kapsamlı olması halinde, sorulan soru en geç 15 iş günü içerisinde Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi tarafından yazılı olarak cevaplanır."** Şeklinde olduğu görüldü. Her bir soruya tek tek ve kapsamlı olarak en geç 15 iş günü içerisinde Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi tarafından yazılı olarak cevap verileceği de beyan edildi.*

Başkaca Söz alan olmadığından ve herhangi bir olumsuz görüş bildirilmediğinden gündem maddesi Genel Kurulun oyuna sunuldu. Yapılan el kaldırma suretiyle fiziken oylamada 14.400.000 adet kabul oyu ve elektronik ortamdaki 836.938 adet kabul oyuna (toplamda 15.236.938 adet kabul oyuna) karşılık Mehmet Engin ÇELEBİ vekili Berna ÖNER'in

1.562.000 adet ret oyu ve elektronik ortamdaki – 0 - adet red oyu (toplamda 1.562.000 adet red oyu) ile oy çokluğuyla kabul edildi ve onaylandı.

Mehmet Engin ÇELEBİ vekili Berna ÖNER söz alarak;" Bu gündem maddesi ile ilgili muhalefet şerhinin tutanağa yazılmasını istedi. Devamla ; " Sorularım cevaplandırılmamıştır, denetim raporu tartışılmamıştır yatırımcıların kafasında sorular oluşmuştur. Alınan bu kararlar ilgili iptal davası açacağız " dedi.

Gündem Maddesi 5- " Şirketin 2016 yılı faaliyetleri ile ilgili vergi yasaları ve Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatına göre oluşan Bilanço ve Kar Zarar hesaplarının okunması, müzakeresi ve onaylanması." konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Bu madde kapsamında okunacak ve görüşülecek olan 2016 yılı Bilanço ve Kar/Zarar hesaplarının şirketin www.silverline.com.tr adresinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin E-Genel Kurul sistemi üzerinde ilan edilmiş olması sebebiyle toplantı başkanı tarafından "okunmuş sayılması" önerildi. Verilen öneri oya sunuldu ve yapılan el kaldırma suretiyle fiziki oylamada ve elektronik ortamda yapılan oylamada toplam 16.798.938 adet kabul oyu ile oy birliğiyle kabul edildi.

Mehmet Engin ÇELEBİ vekili Berna ÖNER söz alarak;" 4. Gündem maddesi ile ilgili sormuş olduğum sorunun cevaplarını bu gündem maddesi için de verilmesini talep ediyorum " dedi.

İlgilisince verilen cevapta; " 5. gündem maddesi ile ilgili doğrudan soru sorulmamıştır, 4. Ve 5. Gündem maddeleri farklıdır, fakat içerik olarak aynı mahiyette olduğunun tespit edilmesi halinde SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği Ek 2 de yer alan 1.3.5 maddesi uyarında süresi içerisinde yazılı olarak cevap verileceği " beyan edildi.

Bu madde üzerinde başkaca söz alan olup olmadığı soruldu. Söz alan olmadığından Genel Kurulun oyuna sunuldu. Yapılan el kaldırma suretiyle fiziken oylamada 14.400.000 adet kabul oyu ve elektronik ortamdaki 836.938 adet kabul oyuna (toplamda 15.236.938 adet kabul oyuna) karşılık Mehmet Engin ÇELEBİ vekili Berna ÖNER'in 1.562.000 adet ret oyu ve elektronik ortamdaki – 0 - adet red oyu (toplamda 1.562.000 adet red oyu) ile oy çokluğuyla kabul edildi ve onaylandı.

Mehmet Engin ÇELEBİ vekili Berna ÖNER söz alarak;" Bu gündem maddesi ile ilgili muhalefet şerhinin tutanağa yazılmasını istiyorum dedi. Devamla ; " Sorularım cevaplandırılmamıştır, bilanço tartışılmamıştır, usul ve yasaya aykırı alınan bu kararlar ilgili iptal davası açacağız " dedi.

Gündem Maddesi 6- " 2016 yılı ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikası hakkında ortakların bilgilendirilmesi." konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili kararı ile kurumsal yönetim ilkelerine uygun olarak Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan 2016 ve izleyen yıllara ilişkin kar payı dağıtım politikası Genel Kurula okundu. Gündemin bu maddesi oylamaya tabi olmadığından sadece bilgi verilmiştir.

Gündem Maddesi 7- “ 2016 yılı Kar/Zararı hakkında karar alınması “ konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Şirketimizin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II-14.1 sayılı tebliğine göre 2016 yılı faaliyetleri sonucu konsolide 2.069.221 TL dönem karı oluşmuştur. Şirketimiz kar dağıtım kararı almamış, 247.641 TL konsolidasyona dahil iştiraklerin karı düşüldükten sonra 1.821.580 TL dönem karı oluşmuştur.

TTK ve VUK kapsamında tutulan mali kayıtlarımıza göre 2016 yılı faaliyetleri sonucu 3.628,04 TL brüt kar oluşmuş ve 145.638,91 TL vergi karşılıkları düşüldükten sonra 142.010,87 TL net dönem zararı meydana geldiği ve bu nedenle kar dağıtılmayacağı belirtildi.

Mehmet Engin ÇELEBİ vekili Berna ÖNER söz alarak; sorum yoktur beyanda bulunmak istiyorum dedi. Devamla ; ” Silverline Endüstri'nin karının büyük bir bölümü pazarlama şirketine aktarılmaktadır, kar dağıtılmaması hususu bizi hiç şaşırtmamıştır “ dedi.

Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Mustafa LAÇİN söz alarak “ bu bir suçlama içermektedir bunu kesinlikle kabul etmemekteyiz. Yapılan beyan ticaret krallarına aykırı olduğu gibi hiçbir somut dayanağı da bulunmamaktadır.” Dedi.

Bağımsız denetçi Ahmet SEVİNCEK konu hakkında söz alarak: “ Denetim raporunda dikkat çekilen hususlar paragrafı bağımsız denetim standartları gereğince raporda belirtilen teknik bir ifadedir. Raporda belirtilen içeriğin “kar aktarımı” olduğu ifadesi tamamen bu konuda beyan eden Mehmet Engin ÇELEBİ vekili Berna ÖNER'in kendi bireysel yorumudur. dedi.

Yukarıda belirtilen nedenlerle kar dağıtılmayacağı belirtildi. Başkaca söz alan olmadığından kar dağıtılmaması oylamaya sunuldu. Yapılan el kaldırma suretiyle fiziken oylamada 14.400.000 adet kabul oyu ve elektronik ortamdaki 836.938 adet kabul oyuna (toplamda 15.236.938 adet kabul oyuna) karşılık Mehmet Engin ÇELEBİ vekili Berna ÖNER'in 1.562.000 adet ret oyu ve elektronik ortamdaki – 0 - adet red oyu (toplamda 1.562.000 adet red oyu) ile kar dağıtılmamasına oy çokluğu ile karar verildi.

Mehmet Engin ÇELEBİ vekili Berna ÖNER söz alarak;” Bu gündem maddesi ile ilgili muhalefet şerhinin tutanağa yazılmasını istiyorum dedi. Devamla ; “ usul ve yasaya aykırı alınan bu kararlar ilgili iptal davası açacağız “ dedi.

Gündem Maddesi 8- “Yönetim Kurulu Üyelerinin şirketin 2016 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmesi. “ konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Yönetim Kurulu üyelerinin ayrı ayrı ibra edilmesine geçildi. Yönetim kurulu üyelerinin 2016 yılı hesap ve faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri genel kurulun onayına sunuldu. Yönetim kurulu üyelerinin her biri kendi ibralarında sahibi oldukları paylardan doğan oy haklarını kullanmayarak toplantıya katılan diğer pay sahiplerinin Yapılan el kaldırma suretiyle fiziken oylamada 14.400.000 adet kabul oyu ve elektronik ortamdaki 836.938 adet kabul oyuna (toplamda 15.236.938 adet kabul oyuna) karşılık Mehmet Engin ÇELEBİ vekili Berna

ÖNER'in 1.562.000 adet ret oyu ve elektronik ortamdaki – 0 - adet red oyu (toplamda 1.562.000 adet red oyu) ile kar dağıtılmamasına oy çokluğu ile karar verildi.

Mehmet Engin ÇELEBİ vekili Berna ÖNER söz alarak;" Bu gündem maddesi ile ilgili muhalefet şerhinin tutanağa yazılmasını istiyorum dedi. Devamla ; " usul ve yasaya aykırı alınan bu kararlar ilgili iptal davası açacağız " dedi.

Gündem Maddesi 9- " Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan ve 02.05.2014 tarihli Genel Kurul toplantısında onaylanan Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazetede yayınlanmış II.22.1 Geri Alınan Paylar tebliği kapsamında yapılmış olan Şirket Paylarının Geri Alınması Politikası ile ilgili yapılan işlemler hakkında bilgi verilmesi. " konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan ve 02.05.2014 tarihli Genel Kurul toplantısında onaylanan Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazetede yayınlanmış II.22.1 Geri Alınan Paylar tebliği kapsamında yapılmış olan Şirket Paylarının Geri Alınması Politikası ile ilgili yapılan işlemler hakkında bilgi verilmesine geçildi. Şirketimiz Pay Geri Alım Politikası kapsamında 2014 yılı içerisinde 917.564,16 TL karşılığında toplam 996.000 Adet pay geri alımı gerçekleştirilmiştir. Alınan paylar için birim pay başına minimum 0,85 TL, maksimum 0,98 TL fiyat ödenmiş olup ortalama pay başına birim maliyet 0,92 TL olarak gerçekleşmiştir. Alınan payların toplam ödenmiş sermayeye oranı %3,28 olarak gerçekleştiği ve 2016 içerisinde herhangi bir işlem yapılmadığı Genel Kurulun bilgisine sunulmuştur.

Gündem Maddesi 10- " Yönetim Kurulu Üyeleri ile Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin seçimi. " konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından Divana verilen yazılı önerge verildi ve tutanağa eklendi. Bu önerge ile yönetim kurulu üyeliğine 1 (Bir) yıllığına 1-Mustafa LAÇİN, 2-Mehmet İlhan ATAY, 3-İbrahim ATAY, 4-Hüseyin ALIŞ, 5-Anıl ÖZGÜR, bağımsız yönetim kurulu üyeliklerine 6-Neşat DİLER ve 7-Yusuf Emrah KESKİNER önerildi, başka öneri olup olmadığı soruldu.

Mehmet Engin ÇELEBİ vekili Berna ÖNER söz alarak;" Müvekkilim Mehmet Engin ÇELEBİ'nin neden yönetim kurulu üyeliğine önerilmediğini merak ediyorum ve cevaplanmasını istiyorum dedi. Ayrıca Kurumsal Yönetim tebliğine de uyulmamıştır dedi.

Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Mustafa LAÇİN söz alarak: " Herhangi bir azil durumu söz konusu değildir sadece genel kurulun ve paydaşların tercihidir." dedi.

Başka öneri olmadığından öneri genel kurul oyuna sunuldu, Yapılan el kaldırma suretiyle oylamada, yönetim kurulu üyeliğine 1 (Bir) yıllığına ; 1-Mustafa LAÇİN, 2-Mehmet İlhan ATAY, 3-İbrahim ATAY, 4-Hüseyin ALIŞ, 5-Anıl ÖZGÜR, bağımsız yönetim kurulu üyeliklerine 6-Neşat DİLER ve 7-Yusuf Emrah KESKİNER'in seçilmelerine fiziken oylamada 14.400.000 adet kabul oyu ve elektronik ortamdaki 836.938 adet kabul oyuna (toplamda 15.236.938 adet kabul oyuna) karşılık Mehmet Engin ÇELEBİ vekili Berna ÖNER'in 1.562.000 adet ret oyu ve elektronik ortamdaki – 0 - adet red oyu (toplamda 1.562.000 adet red oyu) ile oy çokluğuyla kabul edildi ve karar verildi.

Mehmet Engin ÇELEBİ vekili Berna ÖNER söz alarak;” Bu gündem maddesi ile ilgili muhalefet şerhinin tutanağa yazılmasını istiyorum dedi. Devamla ; “ usul ve yasaya aykırı alınan bu kararlar ilgili iptal davası açacağız “ dedi.

Gündem Maddesi 11– “ Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticiler için belirlenen Ücretlendirme Politikası kapsamında yapılan ödemeler hakkında bilgi verilmesi. “ konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Yönetim Kurulu üyelerine 2016 yılı içerisinde huzur hakkı olarak toplam brüt 1.448.829 TL ödeme yapıldığı genel kurulun bilgisine sunuldu.

Gündem Maddesi 12- “ Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlerinin belirlenmesi.” konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Yönetim Kurulu Başkanı Sn. Mustafa LAÇİN tarafından verilen yazılı öneri üzerine, aylık brüt olmak üzere; Yönetim Kurulu üyeleri Mustafa LAÇİN’e 22.000.-TL, İbrahim ATAY’a 23.000.-TL, Mehmet İlhan ATAY’a 22.000.- TL, Hüseyin ALIŞ’a 19.500.- TL, Anıl ÖZGÜR’e 1.000.-TL ile bağımsız üyeler Neşat Diler’e 2.500.-TL ve Yusuf Emrah KESKİNER e 5.000.-TL ödenmesi önerildi. Başka bir öneri olmadığından oya sunuldu. Yapılan el kaldırma suretiyle fiziken oylamada 14.400.000 adet kabul oyu ve elektronik ortamdaki 836.938 adet kabul oyuna (toplamda 15.236.938 adet kabul oyuna) karşılık Mehmet Engin ÇELEBİ vekili Berna ÖNER’in 1.562.000 adet ret oyu ve elektronik ortamdaki – 0 - adet red oyu (toplamda 1.562.000 adet red oyu) ile oy çokluğuyla kabul edildi.

Gündem Maddesi 13- “ 2017 yılı finansal tablolarının bağımsız denetimi için AC İSTANBUL ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş. firmasının görevlendirilmesi hakkında karar verilmesi. “ konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Yönetim Kurulu Başkanı Mustafa LAÇİN söz alarak şirket Yönetim Kurulumuz 09.03.2017 tarih ve 292 sayılı kararı ile şirketimizin 2017 yılına ait finansal tablolarının Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak bağımsız denetimi yapılması için AC İstanbul Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.’nin seçilmesine karar vermiş olup bu kararın onaylanmasını önerdi. Başka öneri olmadığından bu öneri oya sunuldu Yapılan el kaldırma suretiyle fiziken oylamada 15.962.000 adet kabul oyu ve elektronik ortamdaki 836.938 adet kabul oyu olmak üzere toplamda 16.798.938 adet kabul oyu ile oy birliğiyle kabul edildi.

Gündem Maddesi 14- “ Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde 2016 yılı içerisinde yapılan ilişkili Taraf işlemleri hakkında bilgi verilmesi. “ konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Bu kapsamda Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan 21.03.2017 tarih ve 297 sayılı kararı ile kabul edilen rapor Genel Kurula okundu. Gündemin bu maddesi oylamaya tabi olmadığından sadece bilgi verildi.

Gündem Maddesi 15- “ Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Şirketin ve bağlı ortaklıklarının 2016 yılında 3. kişiler lehine verdiği teminat, rehin, ipotek ve kefaletler ile elde edilen gelir veya menfaatler hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi. “ konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Şirketimiz ve bağlı ortaklıkları tarafından 2016 yılında 3. kişiler lehine verdiği teminat, rehin, ipotek ve kefaletler olmadığı ve elde edilen herhangi bir gelir veya menfaatin bulunmadığı Genel Kurul'a bilgi olarak sunuldu.

Gündem Maddesi 16- “ Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında ortaklara bilgi verilmesi. “ konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Şirketin sosyal yardım amacıyla vakıf ve derneklere 2016 yılında yaptığı bağış ve yardımlar hakkında ve bu amaç kapsamında 2016 yılı içerisinde sosyal yardım amacıyla vakıf ve derneklere toplam 41.069 TL bağış yapıldığı hususu Genel Kurula bilgi olarak sunuldu.

Yönetim Kurulu başkanı söz alarak, Silverline önümüzdeki 5 yıl içerisinde daha da etkin rol alacaktır. Şeklinde beyanda bulundu.

Gündem Madde 17- “Yönetim Kurulu Üyelerine TTK.’nın 395 ve 396. maddeleri uyarınca izin verilmesi.“ konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Şirket yönetim kurulu üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. Maddeleri uyarınca izin verilmesi maddesi konusunda söz alan olup olmadığı soruldu. Söz alan olmadığından Yönetim Kurulu Üyelerine Kanun Gereği izin verilmesi Genel Kurulun oyuna sunuldu. Yapılan el kaldırma suretiyle fiziken oylamada 15.962.000 adet kabul oyu ve elektronik ortamdaki 836.938 adet kabul oyu olmak üzere toplamda 16.798.938 adet kabul oyu ile oy birliğiyle kabul edildi.

Gündem Maddesi 18- “Dilek ve temenniler, kapanış.” konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Dilek ve temennilerde Genel Kurul Başkanı, fiziken ve elektronik ortamdaki tüm katılımcılara teşekkür ediyorum, Silverline ilk beş yüz ihracatçıdan biridir, gerek ulusal gerekse uluslararası alanda ciddi bir değer yaratmıştır. Bunun büyüyen devam edeceğini ve bu amaçla tüm gücümüzle çalışmalarımıza devam edeceğimizi beyan ediyorum. Yönetim Kurulunu Üyelerine çalışmalarından dolayı teşekkür etti. Başarılar dileriz dedi.

Gündemde görüşülecek başka madde olmadığından Genel Kurul Başkanınca toplantıya 17:02 de son verildi. Bu toplantı tutanağı toplantı yerinde yazılıp okunarak imzalandı. 25.04.2017 MERZİFON

08.06.2017 Tarihinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Gündem Maddeleri ve Alınan Kararlar

Gündem Madde 1-“ Açılış ve Genel Kurul Başkanlık Divanının seçilmesi” konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Açılış ve yoklama yapıldı toplantı için yeterli çoğunluk sağlandığından toplantı Yönetim Kurulu Başkanı Sn. Mustafa LAÇİN tarafından açıldı. Yönetim Kurulu Başkanı toplantıya katılanları Gazi Mustafa Kemal Atatürk ve şehitlerimiz ile Türk Büyükleri için 1 dakikalık saygı duruşuna davet etti. Saygı duruşu yapıldı. Genel Kurul Başkanlık Divanı teşekkülüne geçildi. Verilen yazılı öneri üzerine Toplantı Başkanlığına Mustafa KOÇ, Tutanak Yazmanlığına İbrahim Halil ERTEN ve Oy Toplayıcılığa Ceyhan AYGÜL teklif edildi. Başka bir teklif

olmadığından oya sunuldu. Yapılan el kaldırma suretiyle fiziken oylamada 14.419.000 adet kabul oyu ve elektronik ortamdaki 836.938 adet kabul oyuna (toplamda 15.255.938 adet kabul oyuna) karşılık Mehmet Engin ÇELEBİ vekili Berna ÖNER'in 1.562.000 adet ret oyu ve elektronik ortamdaki - 0 - adet red oyu (toplamda 1.562.000 adet red oyu) ile çokluğuyla kabul edildi.

Gündem Madde 2-“ Genel Kurul toplantı tutanaklarının imzalanması için Başkanlık Divanı'na yetki verilmesi” konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Başkanlık Divanı'na Genel Kurul evrakları için imza yetkisi verilmesi Genel Kurulun oyuna sunuldu. Yapılan el kaldırma suretiyle fiziken oylamada 14.419.000 adet kabul oyu ve elektronik ortamdaki 836.938 adet kabul oyuna (toplamda 15.255.938 adet kabul oyuna) karşılık Mehmet Engin ÇELEBİ vekili Berna ÖNER'in 1.562.000 adet ret oyu ve elektronik ortamdaki - 0 - adet red oyu (toplamda 1.562.000 adet red oyu) ile çokluğuyla Başkanlık Divanına Genel Kurul evrakları için İmza Yetkisi verilmesi kabul edildi.

Gündem Madde 3-Duyuru Metni çerçevesinde: Olağanüstü Genel Kurul toplantısına katılarak birleşmeye olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahiplerinin, paylarını Şirket'e satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olacakları, ayrılma hakkı kullanım fiyatının 1,284 TL olacağı, ayrılma hakkına sahip olan pay sahipleri veya temsilcilerinin ayrılma hakkına konu olan paylarının toplam tutarının Şirket'in ödenmiş sermayesine oranının %10'u oranını aştığının Genel Kurul toplantısında tespit edilmesi durumunda; birleşmenin Genel Kurul tarafından onaylanmış olmasına rağmen birleşmeden vazgeçilip vazgeçilmeyeceğinin Genel Kurul onayına sunulacağı, Genel Kurul tarafından birleşmeden vaz geçilmesine karar verilmesi durumunda ayrılma hakkının doğmayacağı, ayrılma hakkı kullanım süresinin ilgili tebliğ kapsamında 16.06.2017 - 03.07.2017 tarihleri arasında bitecek şekilde 10 (on) iş günü olacağı, ayrılma hakkını kullanacak pay sahiplerinin paylarını, yetkilendirilen GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.'ye teslim ederek satışı gerçekleştirmeleri gerektiği ve pay sahiplerinin ayrılma hakkı talep formunu şirket merkezinden, www.silverline.com.tr adresli şirketimiz kurumsal internet sitesinden ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun www.kap.gov.tr adresli internet sitesinden temin edebilecekleri hakkında pay sahiplerine bilgi verildi. Gündemin bu maddesi oylamaya tabi olmadığından sadece bilgilendirme yapıldı.

Gündem Madde 4- “Yönetim Kurulu'nun 03.04.2017 tarih ve 303 sayılı kararı ile 03.04.2017 tarihinde imzalanan Birleşme Sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.04.2017 tarih ve 19/623 sayılı Kurul Toplantısı kararı ile onaylanan Duyuru Metnine istinaden Şirketimizin 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 134 ve devamı ile ilgili maddeleri,5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20'nci maddeleri ile 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi şirket olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş. de halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23 ve 24'üncü maddeleri ile ilgili sair hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanarak yürürlüğe giren “Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2)” ve Kurul'un 24.12.2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanarak yürürlüğe giren “Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-2.1)” ve diğer ilgili mevzuat hükümleri dahilinde, Merzifon Ticaret Sicil Müdürlüğü'nün 2602 numarasında kayıtlı,

sermayesinin %83'üne sahip olduğu halka açık olmayan anonim ortaklık statüsüne sahip bağlı ortaklığı SİLVER ANKASTRE MUTFAK ÜRÜNLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ile Merzifon Ticaret Sicil Müdürlüğü'nün 2456 numarasında kayıtlı, sermayesinin %86'sına sahip olduğu halka açık olmayan anonim ortaklık statüsüne sahip bağlı ortaklığı GÜMÜŞ-MAK ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. firmalarının tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Şirketimiz tarafından devir alınması suretiyle Şirketimiz bünyesinde birleştirilmesinin görüşülmesi ve onaylanmasına” konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Gündemin dördüncü maddesi kapsamında Ceyhan AYGÜL söz alarak; 03.04.2017 tarihinde imzalanan Birleşme Sözleşmesi ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.04.2017 tarih ve 19/623 sayılı toplantı kararı ile onaylanan Duyuru Metni ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere Genel Kurul tarihinden en az 30 gün önce kanuni süresi içerisinde 04.05.2017 tarihinden itibaren şirket merkezinde, www.silverline.com.tr adresindeki şirketin kurumsal internet sitesinde, www.kap.gov.tr adresli Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Merkezi Kayıt Kuruluşu Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde pay sahiplerinin incelemesine açılmış olması nedeniyle, pay sahiplerinin okuyup incelemeleri için yeterli sürenin bulunduğu ve bu nedenle toplantıda tekrar okunmayarak okundu sayılması yönünde sözlü önerge verdi. Önerge pay sahiplerinin oyuna sunuldu. Yapılan oylamada oy birliği ile kabul edildi.

Bu konuda başka söz almak isteyen olup olmadığı soruldu.

Yönetim Kurulu Başkanı Sn. Mustafa LAÇİN söz aldı: Duyuru Metninde de ifade edildiği gibi Şirketlerin birleşmesiyle ekonomik bütünlük içeride yer alan şirketlerimizin yönetim yapısı sadeleşecek, operasyon kalitesi artacak ve verimlilik artışı söz konusu olacak daha yalın daha faydalı bir yapı oluşacaktır. Bunun sonucunda maliyetlerin azaltılması ve pay sahiplerine daha fazla kar payı dağıtma potansiyeli yaratılması hedeflenmektedir. Dedi.

Mehmet Engin ÇELEBİ vekili Berna ÖNER söz alarak; Sermaye Piyasası Kanunu 23. maddesine göre birleşme önemli işlerden sayılır ve birleşme usul ve esaslarını Kurul belirler. Birleşme ve Bölünme Tebliği 8/2-ç – f ve ğ bentlerinde belirtilen belgeler Kap'ta ve internet sitesinde yayınlanmamıştır. Bu hali ile kamunun tam olarak aydınlatılmasından söz edilemez usule ve esasa ilişkin işlemler tamamlanmadığı için birleşme kararı alınması mümkün değildir eğer onaylanırsa iptal davası açacağız. Dedi. Muhalefet şerhini yazılı olarak sundu, muhalefet şerhi toplantı tutanağına eklendi.

Ceyhan AYGÜL söz alarak : Sermaye Piyasası Kanunu ve birleşme tebliğine aykırı hiç bir durum söz konusu değildir. Mehmet Engin ÇELEBİ vekili Berna ÖNER'in beyan ettiği belge ve bilgiler zaten Kap'ta da yayınlanmıştır ve halka açık bilgilerdir ve internet sitesinde de her zaman incelenmesi de mümkündür hiçbir eksiklik söz konusu değildir. Dedi.

Söz alan olmadığından gündem maddesinin oylanmasına geçildi. Yapılan el kaldırma suretiyle fiziken oylamada 14.419.000 adet kabul oyu ve elektronik ortamdaki 836.938 adet kabul oyuna (toplamda 15.255.938 adet kabul oyuna) karşılık Mehmet Engin ÇELEBİ vekili Berna ÖNER'in 1.562.000 adet ret oyu ve elektronik ortamdaki - 0 - adet red oyu (toplamda 1.562.000 adet red oyu) ile çokluğuyla kabul edildi ve onaylandı.

Mehmet Engin ÇELEBİ vekili Berna ÖNER söz alarak;” Bu gündem maddesi ile ilgili muhalefet şerhinin tutanağa yazılmasını istedi. Devamla ; “ Usul ve yasaya aykırı karar hakkında iptal davası açacağız.“ Dedi.

Gündem Madde 5-“Ayrılma hakkına sahip olan pay sahipleri veya temsilcilerinin ayrılma hakkına konu olan paylarının toplam tutarının Şirket'in ödenmiş sermayesine oranının %10'u oranını aştığının Genel Kurul toplantısında tespit edilmesi durumunda, birleşmenin Genel Kurul tarafından onaylanmış olmasına rağmen birleşmeden vazgeçilip vazgeçilmeyeceğinin görüşülmesi ve onaylanması” konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Gündemin 4.maddesi görüşülmesinde olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhi koyan pay sahiplerinin toplamı oy toplayıcı tarafından hesaplandı. Muhalefet şerhi koyan pay sahiplerinin toplamı 1.562.000 adet olup ödenmiş sermayeye oranı %5.14 olduğu genel kurul toplantı salonunda tespit edilerek birleşmeden vazgeçilmesi oylamaya sunuldu. Yapılan el kaldırma suretiyle fiziken oylamada Mehmet Engin ÇELEBİ vekili Berna ÖNER'in 1.562.000 adet kabul oyu ve elektronik ortamdaki - 0 - adet kabul oyu (toplamda 1.562.000 adet kabul oyu) oyuna karşılık 14.419.000 adet red oyu ve elektronik ortamdaki 836.938 adet red oyuna (toplamda 15.255.938 adet red oyu) ile birleşmeden vazgeçilmesi oy çokluğuyla red edildi.

Gündem Madde 6- “Gündemin 4'üncü maddesinde yer alan birleşme işlemi sonucunda Ana Sözleşme'nin SERMAYE ve PAYLAR başlıklı 6'ıncı maddesinin Pricewaterhouse Coopers Danışmanlık Hizmetleri Anonim Şirketi'nin 03.04.2017 tarihli raporuna göre, Yönetim Kurulu'nun 03.04.2017 tarih ve 301 sayılı kararı ile hazırlanarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.04.2017 tarih ve 19/623 sayılı toplantısında uygun görüş verilerek, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı, İç Ticaret Genel Müdürlüğü 26.05.2017 tarih ve 50035491-431.02 sayılı yazıları ile onaylanan Madde Tadil Tasarısının görüşülerek onaylanması” konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Gündemin 4'üncü maddesinde yer alan birleşme işlemi sonucunda Ana Sözleşme'nin SERMAYE ve PAYLAR başlıklı 6'ıncı maddesinin Pricewaterhouse Coopers Danışmanlık Hizmetleri Anonim Şirketi'nin 03.04.2017 tarihli raporuna göre, Yönetim Kurulu'nun 03.04.2017 tarih ve 301 sayılı ile kararı ile hazırlanarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.04.2017 tarih ve 19/623 sayılı toplantısında uygun görüş verilerek, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı, İç Ticaret Genel Müdürlüğü 26.05.2017 tarih ve 50035491-431.2 sayılı yazıları ile onaylanan Madde Tadil Tasarısı hakkında Sn.Ceyhan AYGÜL söz alarak; 04.05.2017 tarihinden itibaren şirket merkezinde, www.silverline.com.tr adresindeki şirketin kurumsal internet sitesinde, www.kap.gov.tr adresli Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Merkezi Kayıt Kuruluşu Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde pay sahiplerinin incelemesine açılmış olması nedeniyle, pay sahiplerinin okuyup incelemeleri için yeterli sürenin bulunduğu ve bu nedenle toplantıda tekrar okunmayarak okundu sayılması yönünde sözlü önerge verdi. Önerge pay sahiplerinin oyuna sunuldu. Yapılan oylamada oy birliği ile kabul edildi.

Bu konuda söz almak isteyen olup olmadığı soruldu. Söz alan olmadığından gündem maddesinin oylanmasına geçildi. Yapılan el kaldırma suretiyle fiziken oylamada 14.419.000 adet kabul oyu ve elektronik ortamdaki 836.938 adet kabul oyuna (toplamda 15.255.938 adet kabul oyuna) karşılık Mehmet Engin ÇELEBİ vekili Berna ÖNER'in 1.562.000 adet red oyu ve elektronik ortamdaki - 0 - adet red oyu (toplamda 1.562.000 adet red oyu) ile çokluğuyla kabul edildi ve onaylandı.

Gündem Madde 7- “Şirketimiz Ana sözleşmesinin Genel Kurul başlıklı 11.Maddesinin Yönetim Kurulu’nun 02.05.2017 tarih ve 308 numaralı kararı ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun ilgili maddeleri ile 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun ilgili maddeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde yeniden düzenlenmesi amacıyla hazırlanarak Sermaye Piyasası Kurulu’nun uygun görüşü ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı, İç Ticaret Genel Müdürlüğü onayının alınması koşulu ile hazırlanan Madde Tadil Tasarısının görüşülerek onaylanması” konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Şirket Ana Sözleşmesinin Genel Kurul başlıklı 11. Maddesinin Yönetim Kurulu’nun 02.05.2017 tarih ve 308 numaralı kararı ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun ilgili maddeleri ile 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun ilgili maddeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde yeniden düzenlenmesi amacıyla hazırlanarak Sermaye Piyasası Kurulu’nun 03.05.2017 tarih ve 29833736-110.03.02-E.5687 sayılı yazıları ile uygun görüş verilerek Gümrük ve Ticaret Bakanlığı, İç Ticaret Genel Müdürlüğü’nün 08.05.2017 tarih ve 50035491-431.02 sayılı yazıları ile onaylanan Madde Tadil Tasarısı hakkında Sn. Ceyhan AYGÜL söz alarak 04.05.2017 tarihinden itibaren şirket merkezinde, www.silverline.com.tr adresindeki şirketin kurumsal internet sitesinde, www.kap.gov.tr adresli Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda ve Merkezi Kayıt Kuruluşu Elektronik Genel Kurul Sistemi’nde pay sahiplerinin incelemesine açılmış olması nedeniyle, pay sahiplerinin okuyup incelemeleri için yeterli sürenin bulunduğu ve bu nedenle toplantıda tekrar okunmayarak okundu sayılması yönünde sözlü önerge verildi. Önerge pay sahiplerinin oyuna sunuldu. Yapılan oylamada oy birliği ile kabul edildi.

Bu konuda söz almak isteyen olup olmadığı soruldu. Söz alan olmadığından gündem maddesinin oylanmasına geçildi. Yapılan el kaldırma suretiyle fiziken oylamada 14.419.000 adet kabul oyu ve elektronik ortamdaki 836.938 adet kabul oyuna (toplamda 15.255.938 adet kabul oyuna) karşılık Mehmet Engin ÇELEBİ vekili Berna ÖNER’in 1.562.000 adet ret oyu ve elektronik ortamdaki - 0 - adet red oyu (toplamda 1.562.000 adet red oyu) ile oy çokluğuyla kabul edildi ve onaylandı.

Gündem Madde 8- “Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan ve 02.05.2014 tarihli Genel Kurul toplantısında onaylanan ve 02.05.2017 tarihinde sonlandırılan Sermaye Piyasası Kurulu’nun 03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazetede yayınlanmış II.22.1 Geri Alınan Paylar tebliği kapsamında yapılmış olan Şirket Paylarının Geri Alınması Politikası ile ilgili yapılan işlemler hakkında bilgi verilmesi” konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan ve 02.05.2014 tarihli Genel Kurul toplantısında onaylanan Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazetede yayınlanmış II.22.1 Geri Alınan Paylar tebliği kapsamında, Şirketimiz Pay Geri Alım Politikası ile ilgili olarak 2014 yılı içerisinde 917.564,16 TL karşılığında toplam 996.000 Adet pay geri alımı gerçekleştirmiştir. Alınan paylar için birim pay başına minimum 0,85 TL, maksimum 0,98 TL fiyat ödenmiş olup ortalama pay başına birim maliyet 0,92 TL olarak gerçekleşmiştir. Alınan payların toplam ödenmiş sermayeye oranı %3,28 olarak gerçekleştiği, 2017 yılı içerisinde herhangi bir işlem yapılmadığı, 02.05.2017 tarih ve 310 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile geri alım programının sonlandırıldığı Genel Kurulun bilgisine sunulmuştur.

Gündem Madde 9-Dilek ve temennilerde Yönetim Kurulu Başkanı Sn. Mustafa LAÇİN söz alarak; Şirketlerin birleşmesiyle ekonomik bütünlük içeride hareket edecek olan yeni yapıda operasyon ve verimlilik artışı söz konusu olacak daha yalın daha faydalı bir yapı oluşacaktır. Birleşmemenin tüm pay sahiplerine hayırlı olmasını temenni ediyorum diyerek teşekkür etti.

Gündemde görülecek başka madde olmadığından Genel Kurul Başkanınca toplantıya 14.09 da son verildi. Bu toplantı tutanağı toplantı yerinde yazılıp okunarak imzalandı.
08.06.2017 MERZİFON

İşletmenin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığı ve Borca Batık Olup Olmadığına Dair Yönetim Kurulu Görüşleri:

30.06.2017 tarihli finansal tablolardan da anlaşıldığı gibi şirket sermayesinin karşılıksız kalma ve şirketin borca batık bir durumda olmadığı görülmektedir.

Dönem İçerisinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler:

08.06.2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin Sermaye ve Paylar başlıklı 6.Maddesi ile Genel Kurul başlıklı 11.Maddesi değiştirilmiştir. Değiştirilen Esas Sözleşme maddelerinin eski ve yeni şekilleri aşağıda belirtilmiştir.

ESKİ ŞEKLİ SERMAYE VE PAYLAR

Madde 6:

Şirketin sermayesi 30.400.000.-(Otuzmilyondörtüüzbin) TL' sidir. Bu sermaye, her biri 1.-(Bir) Türk Lirası nominal değerli 6.080.000 adedi nama yazılı (A) Grubu ve 24.320.000.-adedi (B) Grubu hamiline yazılı paydan müteşekkil 30.400.000 (Otuzmilyondörtüüzbin) adet paya ayrılmıştır.

Önceki sermayeyi teşkil eden 19.000.000.-(Ondokuzmilyon) YTL' nin tamamı ortaklar tarafından muvazaadan ari olarak ödenmiş olup, 3.800.000 adedi (A) Grubu nama yazılı, 15.200.000 adedi Hamiline yazılı (B) Grubu paya ayrılmıştır. Sermaye artırımlarında; A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu yeni paylar çıkarılacaktır. Bu defa arttırılan 11.400.000.-YTL. Sermayenin tamamı bedelsiz olarak Emisyon priminden karşılanacaktır.

Şirketin sermayesi Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde artırılıp eksiltilebilir.

Şirket payları nominal değerlerinin üzerinde bir bedelle çıkartılabilir.

Nama ve hamiline yazılı paylar mevzuat hükümlerine uygun olarak serbestçe devredilebilir.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

YENİ ŞEKLİ SERMAYE VE PAYLAR

Madde 6:

Şirketin sermayesi 35.709.422.- (Otuzbeşmilyonyediyüzdokuzbindörtüzyirmiiki) TL' sıdır. Bu sermaye, her biri 1.-(Bir) Türk Lirası nominal değerli 6.080.000 adedi nama yazılı (A) Grubu ve 29.629.422 adedi (B) Grubu hamiline yazılı paydan müteşekkil 35.709.422 (Otuzbeşmilyonyediyüzdokuzbindörtüzyirmiiki) adet paya ayrılmıştır.

Önceki sermayeyi teşkil eden 30.400.000.-(Otuzmilyondörtüyzbin) TL' nin tamamı ortaklar tarafından muvazaadan ari olarak ödenmiş olup, 6.080.000 adedi (A) Grubu nama yazılı, 24.320.000 adedi Hamiline yazılı (B) Grubu paya ayrılmıştır. Sermaye artırımlarında; A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu yeni paylar çıkarılacaktır.

Bu defa arttırılan 5.309.422.-TL. Sermayenin tamamı Türk Ticaret Kanunu'nun 155 ve 156'ncı maddeleri hükmü ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20'nci maddeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren (27.02.2013 tarih ve 29280 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan SKP'nın II-23.2.a Tebliği ile değişik) "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2) ile diğer mevzuat hükümlerine göre bütün aktifleri, pasifleri, hukuki ve vecibeleriyle birlikte külliyen devralma suretiyle şirketimiz ile birleşen Merzifon Ticaret Sicil Müdürlüğü'nün 2602 sicil numarasında kayıtlı SİLVER ANKASTRE MUTFAK ÜRÜNLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ ile Merzifon Ticaret Sicil Müdürlüğü'nün sicil numarasında kayıtlı GÜMÜŞ-MAK ENDÜSTRİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ unvanlı şirketlerin ortaklarına şirketimize eklenen varlıklara karşılık verilecek pay tutarlarını göstermekte olup, bu tutar uzman kuruluş PricewaterhouseCoopers Danışmanlık Hizmetleri Anonim Şirketi'nin 03.04.2017 tarihli raporuna göre hesaplanmıştır.

Artırım nedeniyle ihraç olunan beheri 1.-TL nominal değerde 5.309.422 adet pay birleşme ile infisah eden şirketlere birleşme sözleşmesinde belirtildiği şekilde devir olan şirketlerin paylarıyla değiştirilmek üzere dağıtılacaktır. Birleşme sonucunda devir olan şirketlerin ortaklarına dağıtılacak pay adedi ve tutarı aşağıdaki gibidir.

5.288.813 adet her biri 1 TL kıymetinde toplam 5.288.813.-TL'lik paylar SİLVER ANKASTRE MUTFAK ÜRÜNLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ ortaklarına ve 20.609 adet her biri 1 TL kıymetinde toplam 20.609.-TL'lik paylar GÜMÜŞ-MAK ENDÜSTRİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ ortaklarına verilecektir.

Şirketin sermayesi Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde artırılıp eksiltilebilir. Şirket payları nominal değerlerinin üzerinde bir bedelle çıkartılabilir.

Nama ve hamiline yazılı paylar mevzuat hükümlerine uygun olarak serbestçe devredilebilir.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

ESKİ ŞEKLİ

GENEL KURUL:

Madde 11:

Şirket pay sahipleri yılda en az bir defa genel kurul halinde toplanır. Şirket işlerinin gerektirdiği durumlarda ise Olağanüstü Genel Kurul halinde toplanır. Genel Kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır:

a-) Davet şekli: Genel Kurul toplantılarına davette Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır. Genel kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılır.

b-) Toplantı tarihi: Olağan genel kurul toplantıları, şirketin faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa, olağanüstü genel kurul toplantıları ise şirket işlerinin icap ettirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır.

c-) Oy verme ve vekil tayini: Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan A Grubu pay sahiplerinin veya yetkililerinin bir pay için **100(yüz)** oyu, diğer pay sahiplerinin bir pay için bir oyu vardır.

Genel kurul toplantılarında Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri veya hariçten tayin edecekleri vekilleri vasıtası ile temsil ettirebilirler. Şirkete pay sahibi olan vekiller oylarından başka temsil ettikleri pay sahiplerinin sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidir. Vekâletnamenin yazılı şekilde olması şarttır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun vekâleten oy kullanmaya ilişkin düzenlemelerine uyulur.

d-) Toplantıda müzakerenin yapılması ve karar nisabı: Genel Kurul toplantıları "Genel Kurul İç Yönergesi" hükümlerine göre yönetilir. Şirket genel kurul toplantılarında, toplantı ve karar nisapları için Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri uygulanır.

e-) İmtiyazlı Pay Sahipleri Özel Kurulu: Genel kurulun esas sözleşmenin değiştirilmesine, ilişkin kararı imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal edecek nitelikte ise bu karar, imtiyazlı pay sahiplerinin yapacakları özel bir toplantıda Türk Ticaret Kanunu'nun 454 ncü maddesi uyarınca alacakları bir kararla onanmadıkça uygulanamaz.

f-) Toplantı yeri: Genel Kurul şirketin yönetim merkezi binasında veya yönetim merkezinin bulunduğu şehrin elverişli yerinde toplanır.

Azınlık hakları Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak kullanılır.

YENİ ŞEKLİ

GENEL KURUL:

Madde 11:

Şirket pay sahipleri yılda en az bir defa genel kurul halinde toplanır. Şirket işlerinin gerektirdiği durumlarda ise Olağanüstü Genel Kurul halinde toplanır. Genel Kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır:

a-) Davet şekli: Genel Kurul toplantılarına davette Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır. Genel kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile **ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere toplantı günleri hariç olmak üzere toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır.**

b-) Toplantı tarihi: Olağan genel kurul toplantıları, şirketin faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa, olağanüstü genel kurul toplantıları ise şirket işlerinin icap ettirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır.

c-) Oy verme ve vekil tayini: Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan A Grubu pay sahiplerinin veya **vekillerinin** bir pay için **15 (onbeş)** oyu, diğer pay sahiplerinin bir pay için bir oyu vardır.

Genel kurul toplantılarında Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri veya hariçten tayin edecekleri vekilleri vasıtası ile temsil ettirebilirler. Şirkete pay sahibi olan vekiller oylarından başka temsil ettikleri pay sahiplerinin sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidir. **Elektronik Genel Kurul Sisteminden yapılan temsilci atamaları saklı kalmak kaydıyla bu konuda verilecek olan vekâletnamenin yazılı şekilde olması şarttır.** Sermaye Piyasası Kurulu'nun vekâleten oy kullanmaya ilişkin düzenlemelerine uyulur.

d-) **Genel kurul toplantısına elektronik ortamda katılım**

Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkân tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

e-)Toplantıda müzakerenin yapılması ve karar nisabı: Genel Kurul toplantıları "Genel Kurul İç Yönergesi" hükümlerine göre yönetilir. Şirket genel kurul toplantılarında, toplantı ve karar nisapları için Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri **ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemeleri** uygulanır.

f-) İmtiyazlı Pay Sahipleri Özel Kurulu: Genel kurulun esas sözleşmenin değiştirilmesine, ilişkin kararı imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal edecek nitelikte ise bu karar, imtiyazlı pay sahiplerinin yapacakları özel bir toplantıda Türk Ticaret Kanunu'nun 454 ncü maddesi uyarınca alacakları bir kararla onanmadıkça uygulanamaz.

g-) Toplantı yeri: Genel Kurul şirketin yönetim merkezi binasında veya yönetim merkezinin bulunduğu şehrin elverişli yerinde toplanır.

Azınlık hakları **Türk Ticaret Kanunu**, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak kullanılır.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Sermaye Piyasası Kurulu 'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliğ kapsamında zorunlu olan ilkelere tam olarak uyulurken, zorunlu olmayan ilkelerin de büyük çoğunluğuna uyum sağlanmıştır. Zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkelerine de tam uyum amaçlanmakla birlikte, ilkelerin bir kısmında uygulamada yaşanan zorluklar, bazı ilkelere uyum konusunda gerek ülkemizde gerekse uluslararası platformda devam eden tartışmalar, bazı ilkelerin ise piyasanın ve şirketin mevcut yapısı ile tam örtüşmemesi gibi nedenlerle tam uyum henüz sağlanamamıştır. Henüz uygulamaya konulmamış olan ilkeler üzerinde çalışılmakta olup, Şirketimizin etkin yönetimine katkı sağlayacak şekilde idari, hukuki ve teknik alt yapı çalışmalarının tamamlanması sonrasında uygulamaya geçilmesi planlanmaktadır.

Tüm ilişkili taraf işlemlerimiz yönetim kurulunun bilgisine sunularak, bağımsız yönetim kurulu üyelerimizin onayı ile söz konusu işlemlerin devamına karar verilmiştir. Ayrıca Şirketimiz internet sitesi ve faaliyet raporu gözden geçirilerek, ilkelere tam uyum açısından gerekli revizyonlar gerçekleştirilmiştir.

Önümüzdeki dönemde de ilkelere uyum için mevzuattaki gelişmeler ve uygulamalar dikkate alınarak gerekli çalışmalar yapılacaktır.