



SILVERLINE®
ANKASTRE ÜRÜNLER

SİLVERLINE

**ENDÜSTRİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**

01.01.2011/31.12.2011

DÖNEMİ

FAALİYET RAPORU



Mustafa LAÇIN
Yönetim Kurulu Başkanı

Değerli Ortaklarımız;

2010 yılında başlaya piyasalarda ki iyileşme 2011 yılında da devam etmiş ve bunun sonucunda sürekli geleceğimize yatırım yapmamız bizlere önemli faydalar sağlamıştır.

Üretim yatırımlarımızı ara vermeden artırarak devam ettirdik. Bunun sonucunda tarihi bir başarıya imza atarak kuruluşumuzdan beri ilk defa üretimde 1.000.000 adedin ve 100.000.000 TL hasılat gelirinun üzerine çıktık.

Rekabette avantaj sağlayacak adımlar attık ve atmaya devam edeceğiz.

Bugün içinde bulunduğumuz durum; elde ettiğimiz başarılar, yapılanmanın ve başarılı yatırımlarımızın önemli bir göstergesidir.

Unutmayınız ki, sıkıntılı dönemlerde işlerini iyi idare edenler, bu dönem sona erdiğinde avantajlı duruma geleceklerdir.

2012 yılı Silverline için 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 ve büyümeye devam edecektir.

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

Saygılarımla,

Mustafa LAÇİN

İÇİNDEKİLER

1-Son Durum İtibariyle Ortaklık Yapısı

2-Yönetim Kurulu Üyelerimiz ve Denetçilerimiz

3-2011 Yılı Faaliyet Bilgileri

a)Son üç yıllık karşılaştırmalı üretim rakamları

b)Son üç yıllık karşılaştırmalı satış ve ciro rakamları

c)2011 yılı yapılan yatırımlar ve önemli edinimler

4-Kar Dağıtım Politikası

5-Finansal Göstergeler

6-Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

HİSSEDARLARIMIZ

<u>ADI SOYADI</u>	<u>HİSSE ORANI</u>	<u>HİSSE TUTARI</u>
İbrahim ATAY	%23,68	7.199.976,00
Mehmet İlhan ATAY	% 6,95	2.112.000,00
Mehmet Engin ÇELEBİ	% 6,95	2.112.000,00
Mustafa LAÇİN	% 5,37	1.632.000.00
Hüseyin ALIŞ	% 5,05	1.536.000,00
Ali Rıza ÖZGÜR	% 5,00	1.520.000,00
Halis AYGÜL	% 2,00	608.000,00
Anıl ÖZGÜR	% 1,32	400.000,00
Ceyhan AYGÜL	% 0,00	24,00
Halka Arz Olan Kısım	%43,68	13.280.000,00
TOPLAM	%100	30.400.000,00

31.10.2011 Tarihinde Ali Rıza Özgür tarafından Anıl Özgür e yapılan hisse satışı sonucunda şirketimiz ortaklık yapısı yukarıda belirtilen şekilde oluşmuştur.

YÖNETİM VE DENETLEME KURULU

Şirketimizin 12.05.2011 tarihinde yapılan 2010 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.

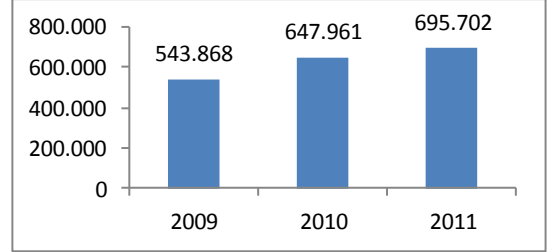
Yönetim ve Denetleme Kurulu üyeleri toplantı tarihinden itibaren 1 (Bir) yıllığına seçilmişlerdir.

2011 YILI FAALİYETLERİ

ÜRETİMLER:

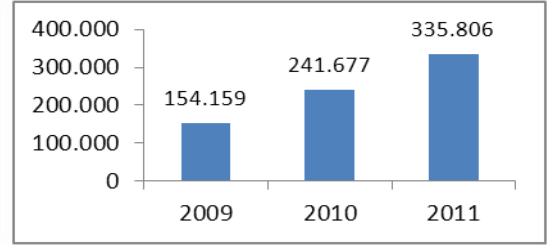
Aspiratör Üretimleri

Yılı	Üretim Miktarı (Ad/Yıl)
2009	543.868
2010	647.961
2011	695.702



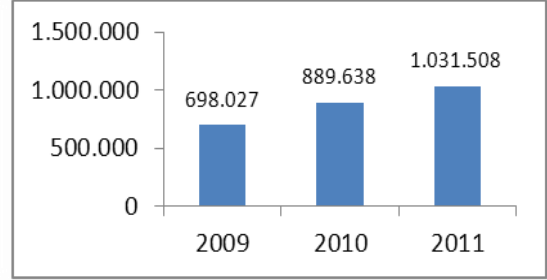
Davlumbaz Üretimleri

Yılı	Üretim Miktarı(Ad/Yıl)
2009	154.159
2010	241.677
2011	335.806



Toplam Üretim

Yılı	Üretim Miktarı(Ad/Yıl)
2009	698.027
2010	889.638
2011	1.031.508



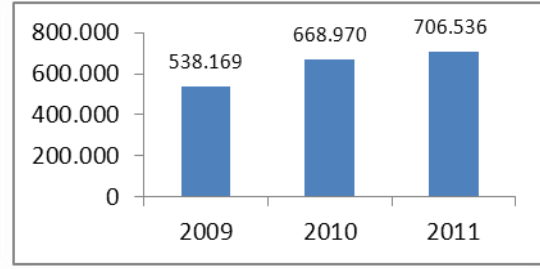
2010 yılından itibaren sektör de yaşanan canlılık bu dönemde devam etmiş ve bunun sonucunda özellikle dekoratif ürün grubundaki talep artışı üretim de önceki dönemlere oranla önemli artışlara neden olmuştur. Firmamız kuruluşundan beri ilk defa üretimde 1.000.000 adedin üzerine çıkmıştır. Firmamızın son 3 yıllık karşılaştırmalı üretim adetleri aşağıda belirtilmiştir

	2009	2010	Değişim	2011	Değişim
Aspiratör	543.868	647.961	%19,14	695.702	%7,37
Davlumbaz	154.159	241.677	%56,77	335.806	%38,95
Toplam	698.027	889.638	%27,45	1.031.508	%15,95

SATIŞ ve CİRO RAKAMLARI:

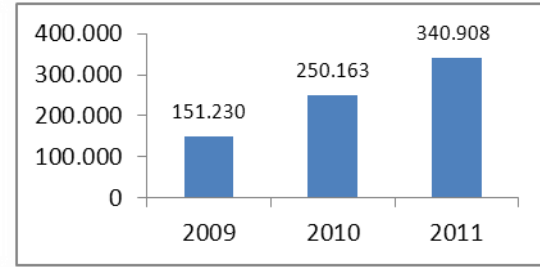
Aspiratör Satışları

Yılı	Satış Ad	Satış Tutarı
2009	538.169	25.398.498
2010	668.970	31.023.929
2011	706.536	38.401.089



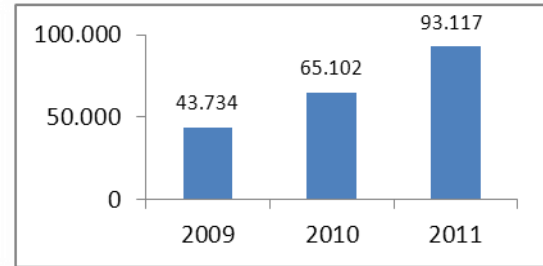
Davlumbaz Satışları

Yılı	Satış Ad	Satış Tutarı
2009	151.230	22.297.844
2010	250.163	36.972.379
2011	340.908	47.625.519



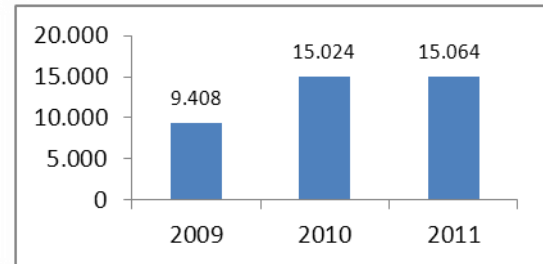
Ocak,Fırın,Bulaşık Makinesi ve Buzdolabı Satışları

Yılı	Satış Ad	Satış Tutarı
2009	43.734	10.401.586
2010	65.102	15.346.369
2011	93.117	20.836.446



Evye ve Batarya Satışları

Yılı	Satış Ad	Satış Tutarı
2009	9.408	715.376
2010	15.024	1.201.402
2011	15.064	866.660



Diğer Gelirler

Yılı

Tutarı

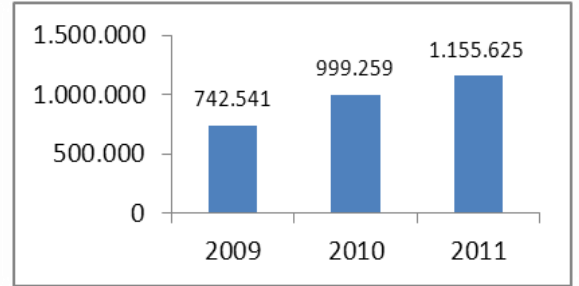
2009		350.152
2010		756.920
2011		9.510.097

Toplam Satışlar

Yılı

Tutarı

2009	742.541	59.570.224
2010	999.259	87.405.284
2011	1.155.625	117.239.811



2010 yılında başlayan başta inşaat sektöründeki canlılık sektörümüzde de bu dönemde artarak devam etmiş ve buna paralel olarak ankastre sektöründe ki bu olumlu gelişmelerden firmamız da fazlasıyla pay sahibi olmuştur. 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 tamamı 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 50 nin üzerinde ülkede ürünlerini müşterilerinin beğenisine sunmuştur. Bunun sonucunda 2011 yılı ihracatımız bir önceki döneme göre %34,20 artırarak 42.773.000 USD olarak gerçekleşmiştir.

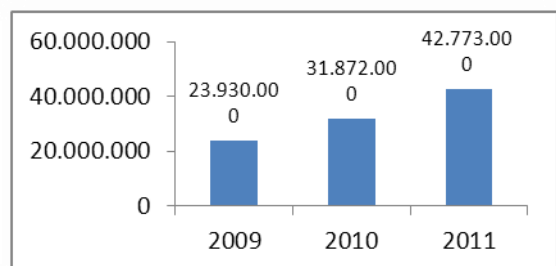
Yapılan ihracatların tamamı ihraç kayıtlı satış yöntemiyle SİLVERLINE EV GEREÇLERİ SATIŞ ve PAZARLAMA A.Ş. üzerinden gerçekleştirilmiştir.

SON ÜÇ YILLIK İHRACAT TUTARLARI:

YILLAR

İHRACAT TUTARI(USD)

2009	23.930.000
2010	31.872.000
2011	42.773.000



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.2011 yılı ilk çeyreğinde TEKEL TÜTÜN ve TÜTÜN MAMÜLLERİ TUZ VE ALKOL İŞLETMESİ A.Ş. mülkiyetinde bulunan toplam 22.568 m2 alan üzerinde kurulu depo ve arsa açık artırmalı ihale yolu ile satın alınarak bünyemize katılmıştır.

Üretim gücünü sürekli artırma çalışması içerisinde olan firmamız bu dönem içerisinde kapasite artırımı,ürün çeşitliliğini artırma ve modernizasyona yönelik yatırımlarına da devam etmiştir.Bu kasmamda 2011 yılı içerisinde konsolide olarak 5.227.000 TL e yatırım gerçekleştirilmiştir. Yapılan yatırımları 3.696.000 TL si ana ortaklık tarafından yapılmış olup 1.531.000 TL si bağlı ortaklıklar tarafından yapılmıştır.

KAR DAĞITIM POLİTİKASI:

Şirketimizin Sermaye Piyasaları Kurulu'nun Seri XI No:29 sayılı tebliği ne göre 2010 yılı faaliyetleri sonucu konsolide 787.602 TL net dönem karı oluşmuştur.4.623.017 TL geçmiş yıl zararları ve kar dağıtım kararı almamış 4.347 TL konsolidasyona dahil iştiraklerin karı düşüldükten sonra 3.839.762 TL dönem zararı oluşmuştur.

Henüz genel kurul kararı alınmamış 2011 yılı ve izleyen yıllardaki kar dağıtım politikası Ana sözleşmemizin 15.maddesi ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre uygulanacaktır

FİNANSAL GÖSTERGELER

Bilanço

01.01.201-31.12.2011 Dönemi Karşılaştırmalı Bilanço

	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar	57.377.667	50.108.531
Nakit ve Nakit Benzerleri	11.728.861	9.694.517
Ticari Alacaklar		
- İlişkili Taraflardan Alacaklar	33.215.723	28.525.575
- Diğer Ticari Alacaklar	562.233	289.643
Diğer Alacaklar	386.176	916.158
Stoklar	6.819.378	7.642.257
Diğer Dönen Varlıklar	4.665.296	3.040.381
Duran Varlıklar	20.815.836	19.546.330
Ticari Alacaklar		
- İlişkili Taraflardan Alacaklar		139.842
Diğer Alacaklar	305	305
Maddi Duran Varlıklar	17.121.208	15.802.195
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	346.819	283.485
Şerefiye	2.108.257	2.108.257
Ertelenmiş Vergi Varlığı	1.206.119	1.194.126
Diğer Duran Varlıklar	33.128	18.120
TOPLAM VARLIKLAR	78.193.503	69.654.861
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	47.108.504	39.756.713
Finansal Borçlar	19.634.329	19.747.587
Ticari Borçlar	24.302.936	18.420.735
Diğer Borçlar	2.617.501	1.366.025
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	244.331	182.403
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	309.407	14.838
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		25.125
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.971.226	1.311.877
Finansal Borçlar	1.127.197	240.332
Ticari Borçlar		394.666
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	401.862	231.113
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	442.167	445.766
ÖZKAYNAKLAR	29.113.773	28.586.271
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27.506.097	27.139.329
Ödenmiş Sermaye	30.400.000	30.400.000
Hisse Senedi İhraç Primleri	52.503	52.503
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	529.163	526.588
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	(3.842.337)	(4.623.017)
Net Dönem Karı/(Zararı)	366.768	783.255
Azınlık Payları	1.607.676	1.446.942
TOPLAM KAYNAKLAR	78.193.503	69.654.861

Gelir Tablosu

01.01.2011-31.12.2011 Dönemi Karşılaştırmalı Gelir Tablosu

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>		
Satış Gelirleri	117.239.811	87.405.284
Satışların Maliyeti (-)	(104.895.039)	(78.611.250)
BRÜT KAR /(ZARAR)	12.344.772	8.794.034
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(415.461)	(314.169)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(647.312)	(3.086.631)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(4.437.494)	(4.625.521)
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.857.595	1.867.275
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(188.144)	(282.232)
FAALİYET KARI /(ZARARI)	8.513.956	2.352.756
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların		
Finansal Gelirler	721.517	1.681.117
Finansal Giderler (-)	(8.424.156)	(4.067.021)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	811.317	(33.148)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(309.407)	(14.838)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	15.592	835.588
NET DÖNEM KARI/(ZARARI)	517.502	787.602
Net Dönem Kar/(Zararının) Dağılımı		
Azınlık Payları	150.734	4.347
Ana Ortaklık Payları	366.768	783.255
Hisse Başına Kazanç	0,012	0,026
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	0,012	0,026
NET DÖNEM KARI/(ZARARI)	517.502	787.602
Diğer Kapsamlı Gelir:		
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)	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	517.502	787.602

Temel Finansal Rasyolar

	Cari Dönem 31.12.2011	Önceki Dönem 31.12.2010
Cari Oran	1,22	1,26
Likidite Oranı	1,07	1,07
Toplam Yabancı Kaynaklar / Toplam Aktifler	62%	59%
Toplam Finansal Borçlar / Özkaynaklar	71%	70%
Toplam Finansal Borçlar / Toplam Aktifler	32%	27%
Brüt Kar / Net Satışlar	1%	0%
Faaliyet Karı / Net Satışlar	7%	3%
Net Kar / Net Satışlar	0%	1%
Net İşletme Sermayesi / Net Satışlar	9%	12%
Net Operasyonel İşletme Sermayesi / Net Satışlar	14%	21%
Özsermaye Karlılığı	2%	3%

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM BEYANI

2011 YILI

SILVERLINE®

**ENDÜSTRİ ve TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**

1.KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM BEYANI

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 SAHIPLERİ

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 çalışımızın bilgileri aşağıda belirtilmiştir.

Adı Soyadı	Telefon No	E-Posta Adresi
Ceyhan AYGÜL	0 358 514 93 50	ceyhan.aygul@silverline.com.tr

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 12.05.2011 tarihinde 2010 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı ve yapılmıştır.Genel Kurul Toplantı Tutanağı aşağıda belirtilmiştir.

SİLVERLINE ENDÜSTRİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 12.05.2011 TARİHİNDE YAPILAN OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI

Silverline Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 2010 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 12.05.2011 tarihinde saat 13.00 da şirket merkezi adresi olan Organize Sanayi Bölgesi MERZİFON adresinde, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı' Amasya Sanayi ve Ticaret Müdürlüğü'nün 11/05/2011 tarih ve 351.03.M.A.Ş.22/1000 sayılı yazıları ile görevlendirilen Bakanlık Temsilcileri Mustafa ERKEN ve Metin ÖZLÜ gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet kanun ve ana sözleşme de ön görüldüğü gibi ve Gündemi de ihtiva edecek şekilde Türkiye Ticaret Sicil 21.04.2011 Tarih ve7799 sayılı nüshasın da ilan edilmek suretiyle ve ayrıca Dünya Gazetesinin 19.04.2011 tarihli nüshasında ilan edilmek suretiyle süresi içerisinde yapılmıştır.

Hazirun cetvelinin tetkikinden, Şirketin toplam 30.400.000.-TL sermayesine tekabül eden

17.120.000 adet lik nama yazılı hisselerden 17.120.000 TL lik sermayeye karşılık 16.512.000 adet lik nama yazılı 16.512.000 TL hissenin asaleten toplantıda temsil edildiğini ve böylece gerek kanun gerekse ana sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı Yönetim Kurulu Başkanı Mustafa LAÇİN tarafından açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

GÜNDEM MADDELERİ

1-Açılış ve yoklama yapıldı. Toplantı için yeterli çoğunluk sağlandığından toplantı Yönetim Kurulu Başkanı Mustafa LAÇİN tarafından açıldı. Atatürk ve Türk büyükleri için bir dakikalık saygı duruşu yapıldı.

2-Genel kurul Toplantı Divanı teşekkülüne geçildi. Verilen yazılı öneri üzerine Divan Başkanlığına Neşat DİLER, 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 2010 Yılı alışmaları 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- 2010 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- 2011 yılı ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtımı politikası hakkında bilgi verilmesi maddesine geçildi.Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili kararı ile kurumsal yönetim ilkelerine uygun olarak,şirketimiz 2011 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- 2010 yılı karının dağıtım şekli ve tarihi hakkında karar alınması maddesine geçildi.Şirketin 2010 yılı karından kanun ve ana sözleşme gereği ayrılması gereken her çeşit yasal kesintiler ve genel kurullarınca kar dağıtımı kararı almamış bağlı ortaklıklar ve iştiraklerin karları düşüldükten sonra Sermaye Piyasası kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak ve Yönetim kurulunun 18.04.2011 tarih ve 154 nolu kararı ile 2010 yılı karının dağıtılmayarak olağanüstü yedeklere alınması Genel Kurul onayına sunuldu .Oy birliği ile kabul edildi.

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

8-Yönetim kurulu üyelerinin seçimine geçildi.Divana verilen yazılı önerge ile yönetim kurulu üyeliğine 1 yıllığına Mustafa LAÇİN,Mehmet İlhan ATAY,İbrahim ATAY,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 Fatih ALTINAY ve Ali Rıza ÖZGÜR teklif edildi,başka öneri olu olmadığı soruldu.Başka öneri olmadığından genel kurulun oyuna sunuldu.Oy birliği ile kabul edildi.

10-2011 yılı finansal tabloların bağımsız denetimi için AC İstanbul Uluslar Arası Denetim A.ř.'nin görevlendirilmesi konusuna geçildi. Yönetim kurulu başkanı Mustafa LAÇİN söz alarak şirket Yönetim kurulumuz 28.02.2011 tarih ve 148 sayılı kararı ile şirketimizin 2011 yılına ait finansal tablolarının Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak bağımsız denetimi yapılması için AC İstanbul Uluslar Arası Denetim A.ř. 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 Mustafa LAÇİN'e 12.000.-TL, Yönetim Kurulu Başkan

yardımcısı Mehmet İlhan ATAY'a 11.000.- TL Yönetim Kurulu Üyesi Mehmet Engin ÇELEBİ'ye 11.000.- TL Yönetim Kurulu Üyesi İbrahim ATAY'a 12.000.- TL Yönetim Kurulu Üyesi Hüseyin ALIŞ'a 9.000.- TL ödenmesi önerildi. Başka bir öneri olmadığından oya sunuldu. Oy birliği ile kabul edildi.

13- Denetim kurulu üyelerinin ücretlerinin saptanması maddesine geçildi.Verilen yazılı öneri üzerine Brüt olarak Denetim Kurulu Üyelerinden Ali Rıza ÖZGÜR'e 1.750.TL Denetim Kurulu Üyelerinden Fatih ALTINAY'a 1.000.- TL 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 görüşülecek başka madde olmadığından Genel Kurul Başkanınca toplantıya 14.30 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 Piyasaları Kurulu'nun Seri XI No:29 sayılı tebliği ne göre 2010 yılı faaliyetleri sonucu konsolide 787.602 TL net dönem karı oluşmuştur.4.623.017 TL geçmiş yıl zararları ve kar dağıtım kararı alınmamış 4.347 TL konsolidasyona dahil iştiraklerin karı düşüldükten sonra 3.839.762 TL dönem zararı oluşmuştur.

TTK ve VUK kapsamında tutulan Mali kayıtlarımıza göre 191.058 TL kar meydana gelmiş olup bu tutar üzerinden TTK 466/1 maddesine göre 9.553 TL 1.tertip yasal yedek ayrıldıktan sonra kalan 181.505 TL olağanüstü yedeklere alınmasına Genel Kurulda karar verilmiştir.

Henüz genel kurul kararı alınmamış 2011 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 devam etmektedir.

9.Özel Durum Açıklamaları

Yıl içinde SPK düzenlemeleri uyarınca şirketimiz ve İMKB tarafından 10 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

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	31.12.2011
Adı Soyadı	Tutarı (YTL)	Oran(%)
İbrahim ATAY	7.199.976	%23,68
Mehmet İlhan ATAY	2.112.000	%6,95
Mehmet Engin ÇELEBİ	2.112.000	%6,95
Mustafa LAÇİN	1.632.000	%5,37
Hüseyin ALIŞ	1.536.000	%5,05
Ali Rıza ÖZGÜR	1.520.000	%5,00
Halis AYGÜL	608.000	%2,00
Anıl ÖZGÜR	400.000	%1,32
Ceyhan AYGÜL	24	%0,0001
Halka Açık Kısım	13.280.000	%43.68
TOPLAM	30.400.000	%100

12.İçeride Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Şirketimiz içsel bilgilere erişebilecek kişilerin listesi Merkezi Kayı Kuruluşu veri tabanına yüklenmiştir. Bu kişiler ve görevleri aşağıda belirtilmiştir.

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Mustafa LAÇIN	Yönetim Kurulu Başkanı
Mehmet İlhan ATAY	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
İbrahim ATAY	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet İlhan ATAY	Yönetim Kurulu Üyesi
Hüseyin ALIŞ	Yönetim Kurulu Üyesi
Ceyhan AYGÜL	Mali İşler Koordinatörü
Levent TUNCAY	Yeminli Mali Müşavir
Raif Utku AYGÜL	Bilgi İşlem Müdürü

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 SİLVERLİNE 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 müşterilerimizin beklenti ve şikayetleri karşılanmaktadır.

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

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 tamamı SİLVERLİNE 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 2011 yılı içerisinde Gümüşhacıköy Bedensel Engelliler Spor Kulübü ana sponsoru olunmuş ve maddi manevi destek verilmişti .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 bulundurulmasına ilişkin SPK düzenlemeleri çerçevesinde gerekli ana sözleşme değişiklikleri hazırlanmış olup yapılacak olan ilk olağan genel kurul toplantısında yönetim kurulu içerisinde bağımsız üye seçimine gidilecektir.

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 uygulanabilecektir.

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;

Eğitilmiş ,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;

Eğitilmiş ,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 yürütülmektedir.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 16 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 .2011 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 2011 yılında 1.346.400 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.