



BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**01.01.2012 – 31.12.2012
HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

SPK SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ

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

Raporun Dönemi	: 01.01.2012 – 31.12.2012
Ortaklığın Ünvanı	: Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ticaret Sicil Numarası	: 38944
Merkez Adresi	: Hacı Sabancı Organize San. Bölğ. Atatürk Blv. No 5/B Yüreğir/Adana
Şubenin Adresi	: Maçka Cad. Aziziye Palas No: 24 Kat: 1 Teşvikiye/Şişli/İstanbul
Merkez Telefon – Faks	: 0 (322) 394 46 46 – 0 (322) 394 46 55
Şube Telefon – Faks	: 0 (212) 343 97 40 – 0 (322) 343 97 45
İnternet Adresi	: www.biliciyatirim.com

Yönetim Kurulu Üyeleri :

Şirket Yönetim Kurulu 2012 yılı içerisinde Türk Ticaret Kanunu ve Esas Sözleşme hükümleri paralelinde yazılı onay alınmak sureti ile 38 adet toplantı yapmıştır. Şirket Esas Sözleşmesi'nde Yönetim Kurulu toplantılarına ilişkin hükümlere yer verilmekte olup bu doğrultuda Şirket Yönetim Kurulu toplantılarının günleri ve gündemi, başkan veya vekili tarafından belirlenmekte ve başkan veya vekilinin çağrısı üzerine toplanılmaktadır. Tespit edilen gündem ve gündemde yer alan konular gerekli çalışmaları yapabilmeleri amacıyla Yönetim Kurulu Üyelerine önceden iletilmektedir.

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

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

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

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

Denetim Komitesi :

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

AD - SOYAD	
Halil Deler	Başkan
Emir Çınar	Üye

Denetimden Sorumlu Komite Görev ve Çalışma Esasları

A- AMAÇ VE KAPSAM :

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

B- KOMİTENİN YAPISI :

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

C- GÖREV VE SORUMLULUKLAR :

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

Komite:

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

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

Kurumsal Yönetim Komitesi

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

AD - SOYAD	
Emir Çınar	Başkan
Süleyman Bilici	Üye
Esra Bilici Pekcan	Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi Görev ve Çalışma Esasları

A- AMAÇ VE KAPSAM :

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

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

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

B- KOMİTENİN YAPISI :

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

C- GÖREV VE SORUMLULUKLAR :

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

Komite:

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

Denetçiler:

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

AD - SOYAD
Metin Ünal
Fevzi Başar Özsoy

Dönem İçinde Görev Alan Yönetim ve Denetim Kurulu Üyeleri

AD - SOYAD	GÖREV	GÖREV SÜRESİ
Mehmet Ali Bilici	Başkan	2011 - 2014
Bülent Bilici	Başkan Vekili	2011 - 2014
Süleyman Bilici (*)	Üye	2011 - 2014
Ali Hikmet Bilici	Üye	2011 - 2014
Mehmet Fatih Bilici	Üye	2011 - 2014
Esra Bilici Pekcan (*)	Üye	2011 - 2014
Halil Deler (**)	Üye	2012 - 2014

Emir ınar (**)	Üye	2012 - 2014
Mehmet ifti (***)	Üye	2011 - 2012
Hasan Gülşen (***)	Üye	2011 - 2012

* İcracı Olmayan Üyeler

** 6 Nisan 2012 Tarihinden İtibaren görevinden ayrılan Yönetim Kurulu üyelerinin yerine göreve başlamışlardır.

*** 6 Nisan 2012 Tarihinde Yönetim Kurulu üyeliğinden ayrılmışlardır.

Şirketimiz yönetiminde söz sahibi üst düzey yöneticiler:

Adı Soyadı	Görevi
Mehmet Ali BİLİCİ	Yönetim Kurulu Başkanı
Bülent BİLİCİ	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Mehmet Fatih BİLİCİ	Yönetim Kurulu Üyesi/ Turizm ve Yatırımlar Grup Başkanı
Ali Hikmet BİLİCİ	Yönetim Kurulu Üyesi
İsmail ÜNLÜ	Mali İşler Müdürü
H.Nadi ÖKTEN	Pazarlama Müdürü
Ali Rıza ÇEVİK	Satınalma Müdürü
Cabbar YAYLAGÜL	Boya Müdürü

Şirket Genel Müdürlük ve Tekstil Grup Başkanlığı görevini Yürüten Mehmet ifti 31.08.2012 tarihinde ayrılmış, bu tarihten sonra Genel Müdürlük görevine herhangi bir atama yapılmamıştır.

Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar :

Yönetim Kurulu üyelerine, Genel Kurul'ca tespit edilen aylık ücret veya huzur hakkı verilir. Bu ücrette yönetim kurulu üyelerinin her biri için Net 1.000 – TL, denetim kurulu üyelerinin her biri için ise Net 500 TL/Ay olarak belirlenmiştir. 2012 yılında Şirketin Yönetim ve Denetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilerine ödenen ücret ve mali haklar toplamı 137.887 TL'dir.

2. PERSONEL YAPISI

2012 yılı itibariyle Şirketin personel sayısı 277'dir.

	31.12.2012	31.12.2011
İdari Personel	28	29
Diğer Personel	249	237
TOPLAM	277	266

3. ŞİRKET SERMAYESİ VE ORTAKLIK YAPISI

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

Şirket, kayıtlı sermayeye tabiidir. Kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000 TL'dir. Şirketin tamamı ödenmiş çıkarılmış sermayesi 30.000.000 TL'dir. 10.12.2012 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu'nun almış olduğu karar gereğince, 30.000.000 TL olan Şirket Sermayesi Hisse Senetleri İhraç Primlerinin sermayeye ilavesi suretiyle %50 oranında 15.000.000 TL bedelsiz artırılarak 45.000.000 TL sermayeye yükseltilmesi ile ilgili Sermaye Piyasası Kurulu'na Başvuru yapmış olup 09/03/2013 tarihli 2013/07 nolu haftalık Bültende SPK tarafından onaylandığı bildirilmiştir.

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

ORTAĞIN ADI SOYADI	SERMAYE PAYI	SERMAYE TUTARI
Mehmet Ali Bilici	8,36%	2.509.165
Tamer Bilici	8,36%	2.509.165
Ali Hikmet Bilici	8,36%	2.509.165
Süleyman Bilici	8,36%	2.509.165
Bülent Bilici	11,16%	3.347.540
Mehmet Fatih Bilici	11,16%	3.347.540
Esra Bilici Pekcan	10,81%	3.241.213
Diğer Ortaklar	0,34%	100.367
Halka Açık Kısım	33,09%	9.926.680
Sermaye Toplamı	100,00%	30.000000

4. ŞİRKETİN TARİHSEL GELİŞİMİ

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

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

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

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

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

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

Şirketin oluşumunda yer alan kilometre taşları şunlardır:

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

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

2000 Misis Apre A.Ş. kuruldu ve Kumaş Boya – Terbiye İşletmeleri faaliyete geçti.

2006 Misis Apre A.Ş. bünyesinde Kojenerasyon Tesisi faaliyete geçti.

2007 Misis Apre A.Ş. bünyesinde Elyef – İplik Boyama Tesisi faaliyete geçti.

2008 Adana Şehir Merkezinde otel arsası satın alındı ve 5 yıldızlı otel çalışmalarına başlandı.

2010 Misis Apre A.Ş., Biltaş A.Ş.'yi bünyesine aldı.

2010 Misis Apre A.Ş. unvan değiştirerek Bilici Yatırım Gayr. Teks. Tur. Ener. İnş. San. Tic. A.Ş. adını aldı

2011 Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. ünvanı ile halka arz oldu.

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

5. İŞLETMENİN FİNANSMAN KAYNAKLARI VE RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI,

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

Şirket ve yöneticilerimiz, olabilecek muhtemel riskler için gerekli önlemleri almıştır. Her türlü doğal risk; yangın, deprem gibi afetlerle ilgi performansımızı etkileyebilecek riskleri minimize etmek amacıyla tüm tesislerimiz ve makine teçhizatlarımız sigortalanmaktadır. Bunu için şirketimiz 2012 yılı için 79.030.900 TL sigorta tutarı ayırmıştır. Ayrıca herhangi bir olağanüstü durumda sistemlerin etkilenmemesi ve veri kaybına uğramaması için günlük ve aylık veri yedeklemeleri düzenli olarak yapılmaktadır.

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011
Toplam Borçlar	6.694.897	6.111.582
Eksi: Hazır Değerler	(14.101.532)	(17.191.937)
Net Borç	(7.406.635)	(11.080.355)
Toplam Özsermaye	73.818.786	70.658.342
Toplam Sermaye	66.412.151	59.577.987
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	(0,11)	(0,19)

6. İŞLETMENİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR HAKKINDA BİLGİLER

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

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

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

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

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

7. FAALİYETLER İLE İLGİLİ BİLGİLER

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

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

Zemin altında 3, zemin üstünde 11 olmak üzere toplam 14 katlı otelin zemin katları tamamlanmış olup kaba inşaat işleri devam etmektedir.

8.ŞİRKETİMİZİN ÜRETİM MERKEZLERİ

8.1 Apre Boya Tesisleri

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

8.2 İplik Büküm Tesisleri

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

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

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

8.3 Sawgın Pamuk Tesisleri

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

8.4 Konjenersyon Tesisleri

Kojenerasyon tesisimiz 2012 yılının içerisinde elektrik üretim faaliyetinde bulunmamıştır.

8.5 İplik/Elyaf Boya Tesisleri

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

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

Şirketin dönem sonları itibariyle üretim ve satış miktarları aşağıda açıklanmıştır.

Üretim Miktarları	Birim	01.01.2012	01.01.2011
		31.12.2012	31.12.2011
Fason Kumaş Boya Apre Terbiye	Mt	7.383.149	8.690.985
Fason Elyaf – İplik Boya	Kg	401.140	222.028
Fason İplik Büküm	Kg	2.018.822	1.913.948
İplik Üretim	Kg	880.523	364.165

Satış Miktarları	Birim	01.01.2012	01.01.2011
		31.12.2012	31.12.2011
Fason Kumaş Boya Apre Terbiye	Mt	7.356.352	8.660.302
Fason Elyaf – İplik Boya	Kg	401.140	222.028
Fason İplik Büküm	Kg	2.018.824	1.852.340
İplik Üretim	Kg	906.169	463.924

9. MALİ VERİLER

9.1 Satışlarımız;

Şirketin dönem sonları itibarıyla Satışları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2012	01.01.2011
	31.12.2012	31.12.2011
Yurtiçi Satışlar	30.906.352	23.683.953
Yurtdışı Satışlar	371.756	315.686
Diğer Gelirler	164.116	63.140
Satıştan İadeler (-)	(79.088)	(117.398)
Satış İskontoları(-)	(1.042)	(3.216)
Diğer İndirimler(-)	(13.836)	(16.362)
Net Satışlar	31.348.258	23.925.803
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(5.731.977)	(662.302)
Mamul Maliyeti (-)	(7.704.354)	(4.762.270)
Hizmet Maliyeti (-)	(14.248.311)	(13.517.856)
Ticari faal. Brüt Kâr / (Zarar)	3.663.616	4.983.375

9.2 Sermaye Hareketleri

Şirketimiz 10.12.2012 tarihinde aldığı yönetim kurulu kararı ile %50 oranında bedelsiz sermaye artırımını için karar almış olup Sermaye Piyasası Kuruluna gerekli başvuruyu yapmıştır.

10. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

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

11. YAPILAN ARAŞTIRMA GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

01.01.2012 – 31.12.2012 tarihleri arasında araştırma geliştirme faaliyeti yapılmamıştır.

12. ŞİRKET ALEYHİNE AÇILAN DAVALAR VE OLASI SONUÇLARI

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

13. ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

2012 yılı içerisinde Şirket Ana Sözleşmesi'nin SPK'ya uyumlu hale getirilmesi amacı ile 8. Yönetim Kurulu ve Süresi, 12. Yönetim Kurulu'nun Görev Bölümü ve Murahhas Aza Tayini, 19. Genel Kurul, 23. İlan ve 36. Diğer Hükümler ve Kurumsal Yönetim maddeleri değiştirilmiştir.

14. KAR DAĞITIM POLİTİKASI

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

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

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

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

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

İkinci Kar Payı:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Şirketin kar dağıtım politikası 4 Mayıs 2012 tarihli Genel Kurulda belirlenmiştir. 2012 yılı içerisinde kar dağıtımını yapılmamıştır.

15. YIL İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞ VE YARDIMLAR

01.01.2012 – 31.12.2012 tarihleri arasında 12.115 TL bağış ve yardım yapılmıştır

16. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket 10.01.2013 tarihinde İstanbul ili Beşiktaş İlçesi Vişnezade Bucağı, Pafta No: 71, Ada No: 1243, Parsel No: 13' de kayıtlı Mesken Niteliğindeki gayrimenkulü, yapılan pazarlıklar neticesinde Toplam USD 1.350.000 (KDV dahil USD 1.478.250) bedel üzerinden satın almıştır. Alım bedelinin USD 1.350.000'lık kısmı tapu devir tarihinde; USD 128.250'lık kısmı ise 23.02.2013 tarihinde ödenmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu 11.02.2013 tarihli toplantısında Şirket'in büyüme ve gelişme stratejisi çerçevesinde, Boya - Apre tesis kapasitesini arttırılmak için Boya - Apre tesisinin bulunduğu alana ilave bir tesis yapılmasına karar vermiştir. İlave tesisin toplam maliyetinin toplam 1.900.000 Euro olup, Ağustos 2013 tarihinde bitirilmesi planlanmaktadır. Yatırımın net satış hasılatına 2013 yılı için % 5 daha sonraki yıllarda ise % 25 ilave etkisi olacağı hesaplanmaktadır.

10.12.2012 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu'nun kararı gereğince, 30.000.000 TL olan şirket sermayesi Hisse Senedi İhraç Primlerinin sermayeye ilavesi suretiyle % 50 oranında 15.000.000 TL bedelsiz olarak artırılarak 45.000.000 TL sermayeye yükseltilmesi ile ilgili Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapmış olup 06/03/2013 tarihinde ve 2013/07 haftalık bülteninde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylandığı bildirilmiştir.

17. GENEL KURUL BİLGİLERİ

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. 04 MAYIS 2012 TARİHLİ OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI

Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 2011 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 04 Mayıs 2012 Cuma günü saat 11:00' de Hacı Sabancı Organize Sanayi Bölgesi Atatürk Bulvarı No: 5/B Sarıçam / ADANA merkez adresinde T.C. Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Adana İl Müdürlüğü'nün 24.04 2012 tarih ve B.14.4.İLM.001.0007/1508 sayılı yazıları ile görevlendirilen Bakanlık komiseri Sayın Ece Çetin gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet; toplantının yeri, gündemi günü ve saatini ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 12 Nisan 2012 tarih ve 8047 Sayılı nüshasında ve 12 Nisan 2012 tarihli Dünya ve 5 Ocak gazetelerinde ayrıca, şirketin www.biliciyatirim.com internet adresinde ilan edilmek suretiyle, süresi içinde bildirilerek yapılmıştır.

Hazırın Cetvelinin tetkikinden Şirketin toplam 30.000.000 TL'lik sermayesine tekabül eden 30.000.000 adet hisseden 17.564.153 TL'lik sermaye'ye karşılık gelen 17.564.153 adet hissenin asaleten, 5.487.527 TL'lik sermayeye karşılık gelen 5.487.527 adet hissenin'de vekaleten olmak üzere Toplam 23.051.680 TL sermayeye karşılık gelen 23.051.680 Adet hissenin toplantıda hazır bulunduğu ve böylece Toplantı için gerek kanun ve gerekse ana sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun ve Şirket ortakları dışında Denetçiliğe seçilmiş bulunan Metin Ünal ve Fevzi Başar Özsoy'unda toplantıda hazır bulunduğu anlaşılması üzerine, Toplantı Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Mehmet Ali Bilici tarafından açılarak Gündemin görüşülmesine geçildi.

1 – Genel kurul Divan Başkanlığına Sn Mehmet Ali Bilici'nin Oy toplama memurluğuna Sn Tamer Bilici Katipliğe Sn Mehmet Fatih Bilici seçilmelerine oybirliği ile karar verildi.

2 – Genel Kurul Toplantı Tutanaklarının imzalanması için Divan Heyeti'ne yetki verilmesine oy birliğiyle karar verildi.

3 – 2011 yılına ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu Sayın Mehmet Ali Bilici tarafından okundu, müzakereye açıldı. Söz alan olmadı. Denetçi Raporu Denetçi Metin Ünal tarafından okundu, müzakereye açıldı. Söz alan olmadı. Bağımsız denetim raporu özeti Mehmet Fatih Bilici tarafından okundu müzakereye açıldı. Söz alan olmadı.

4 – 01.01.2011 – 31.12.2011 hesap döneminde yapılan 10.410 TL'lik bağış ve yardımlar hakkında bilgi verilerek, Genel Kurul'un tasvibine sunularak oybirliğiyle kabul edildi.

5 – 2011 hesap döneminde Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.09.2009 tarih ve 28/780 sayılı kararı gereği, Şirketin 3. kişi lehine vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotekler ve elde etmiş oldukları gelir veya menfaat hususunun olmadığı konusunda Genel Kurul'a bilgi verildi.

6 – 01.01.2011 – 31.12.2011 hesap dönemi Bilanço ve Gelir Tabloları ayrı ayrı okundu ve müzakereye açıldı. Söz alan olmadı. Yapılan oylama sonucunda Bilanço ve Kar zarar hesapları oybirliğiyle tasdik edildi.

7 – 01.01.2011 – 31.12.2011 Dönemine ait Yönetim kurulu kar dağıtım teklifi görüşüldü ;

“SPK`nın Seri:XI No.29 Tebliği Hükümleri dahilinde, Uluslararası Muhasebe Standartları ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ile uyumlu olarak hazırlanan, sunum esasları Sermaye Piyasası Kurulu`nun (SPK) konuya ilişkin kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2011-31.12.2011 hesap dönemine ait finansal tablolara göre; “Ertelenmiş Vergi Geliri” ile birlikte dikkate alındığında, 5.075.689,-TL; TTK ve Vergi Usul kanunu kapsamında tutulan 01.01.2011-31.12.2011 hesap dönemine ait mali tablolarında 5.038.489,13-TL “Dönem Karı” oluştuğu;

Ancak şirketimizin sabit kıymet yatırım harcamalarının devam ettiği bu dönem içinde yatırımların finansmanın özkaynak ağırlıklı olarak yapılmasının şirketin mali bünyesi açısından yararlı olacağı bu itibarla , SPK`nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri dahilinde, 01.01.2011-31.12.2011 hesap dönemine ilişkin olarak herhangi bir kar dağıtımı yapılamayarak bu tutarlar üzerinden %5, 1.Tertip yasal yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan tutarın olağan üstü yedek akçe olarak kaydedilmesi hususu” oybirliğiyle kabul edildi.

8 – 01.01.2011 – 31.12.2011 tarihinde görev yapan Yönetim kurulu üyelerinin; 2011 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri Genel Kurul’un onayına sunuldu, Yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmeleri oybirliğiyle kabul edildi.

9 – 01.01.2011 – 31.12.2011 tarihinde görev yapan Denetim kurulu üyelerinin; 2011 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri Genel Kurul’un onayına sunuldu, Denetim Kurulu üyelerinin ibra edilmeleri oybirliğiyle kabul edildi.

10 – SPK Mevzuatı uyarınca, İstifa eden Yönetim kurulu üyesi Mehmet ÇİFTÇİ ve Hasan GÜLŞEN’in görev sürelerini tamamlamak üzere toplantıda hazır bulunan Emir ÇINAR’ın ve Halil DELER’in bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak seçilmeleri oybirliğiyle kabul edildi.

11 – Denetçi olarak 1 yıl süre ile görev yapmak üzere toplantıda hazır bulunan ve sözlü olarak bu görevi kabul ettiklerini beyan eden Metin Ünal ve Fevzi Başar Özsoy’un seçilmelerine oybirliğiyle karar verildi.

12 – Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine aylık net 1.000 TL, ve denetçi ücretinin aylık net 500 TL olarak tespit edilmelerine oybirliğiyle karar verildi.

13 – Şirket Ana Sözleşmesi’nin Sermaye Piyasası Kurulu’nun Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum amacı ile ilgili 8, 12, 19, 23 ve 36. maddelerinin değiştirilmesi yönünde Sermaye Piyasası kurulunun 5 Mart 2012 tarih ve B.02.6.SP.K.0.13.00.110.03.02-542 sayılı izni ile, TC Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü’nün 8 Mart 2012 Tarih ve B.21.0.İTG.0.03.00.01/431.02-59357-200717-1619 sayılı yazısı ile maddelerin değiştirilmesine Türk Ticaret kanununun 273 maddesi gereğince izin verildiği anlaşılmıştır. Söz konusu maddelerin tamamı okunarak ve dayanakları incelenerek ayrı ayrı yapılan müzakere ve oylama sonucunda ana sözleşmenin ilgili maddelerinin değişikliğinin Bakanlıktan geçtiği şekliyle değiştirilmesine oybirliğiyle karar verildi.

ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
YÖNETİM KURULU VE SÜRESİ Madde 8 - Şirket, genel kurul tarafından seçilecek en az 8 (Sekiz) üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yönetilir. Yönetim kurulunun 3 (Üç) üyesi (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından, 3 (Üç) üyesi (B) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar	YÖNETİM KURULU VE SÜRESİ Madde 8 - Şirket, genel kurul tarafından seçilecek en az 8 (Sekiz) üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yönetilir. Yönetim kurulunun 3 (Üç) üyesi (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından, 3 (Üç) üyesi (B) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar

<p>arasından Genel Kurul tarafından seçilir. Yönetim kurulu ilk toplantısında aralarından bir başkan ve başkan yardımcısı seçer. Yönetim Kurulu üyeleri en çok 3 (Üç) yıl için seçilirler. Görev süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler.</p> <p>Genel Kurul lüzum görürse, yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.</p>	<p>arasından Genel Kurul tarafından seçilir. Yönetim kurulu ilk toplantısında aralarından bir başkan ve başkan yardımcısı seçer. Yönetim Kurulu üyeleri en çok 3 (Üç) yıl için seçilirler. Görev süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler.</p> <p>Genel Kurul lüzum görürse, yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.</p> <p>Yönetim Kurulunun bağımsız üye sayısı, kriterleri, seçimi, görev süreleri, çalışma esasları, görev alanları ve benzeri konular ile yönetim kurulu için getirilen yüksek öğrenim şartı kriteri TTK, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir.</p>
<p>YÖNETİM KURULUNUN GÖREV BÖLÜMÜ VE MURAHHAS AZA TAYİNİ:</p> <p>Madde 12 – Yönetim Kurulu, üyeleri arasından üç sene için bir başkan, bir başkan vekili seçer. Başkan veya vekilinin bulunmadığı toplantılarda mevcudun o toplantı için seçeceği şahıs toplantıya başkanlık eder. Yönetim Kurulu kendisine ait işlerin tamamını veya bazılarını, uygun gördüğü yetkilerle, Yönetim Kurulu Üyesi olan murahhaslara veya ortak bulunması zorunlu olmayan müdürlere bırakabilir. TTK md. 319/I hükmü uyarınca, şirket temsilinin tek bir kişiye verilmesi halinde bu kişinin yönetim kurulu üyesi olması gerekmektedir. Verilen yetkiler dahilinde yapılacak bu tayin ve çıkarmalar, tescil ve ilan ettirilir.</p>	<p>YÖNETİM KURULUNUN GÖREV BÖLÜMÜ VE MURAHHAS AZA TAYİNİ:</p> <p>Madde 12 – Yönetim Kurulu, üyeleri arasından en çok üç sene için bir başkan, bir başkan vekili seçer. Başkan veya vekilinin bulunmadığı toplantılarda mevcudun o toplantı için seçeceği şahıs toplantıya başkanlık eder. Yönetim Kurulu kendisine ait işlerin tamamını veya bazılarını, uygun gördüğü yetkilerle, Yönetim Kurulu Üyesi olan murahhaslara veya ortak bulunması zorunlu olmayan müdürlere bırakabilir. TTK md. 319/I hükmü uyarınca, şirket temsilinin tek bir kişiye verilmesi halinde bu kişinin yönetim kurulu üyesi olması gerekmektedir. Verilen yetkiler dahilinde yapılacak bu tayin ve çıkarmalar, tescil ve ilan ettirilir.</p> <p>Yönetim kurulunca sermaye piyasası mevzuatı uyarınca üyeleri arasından en az iki üyeden oluşan “denetimden sorumlu komite” kurulur. Denetimden sorumlu komite her türlü iç ve bağımsız denetimin yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tüm tedbirlerin alınmasından sorumludur. Komite yönetim kurulunda bulunan Sermaye Piyasası Mevzuatı anlamında bağımsız en az 2 bağımsız üyeden oluşur.</p> <p>Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve yönetim kuruluna öneriler sunmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesi kurulur. Kurumsal Yönetim komitesi iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşur.</p>

	<p>Sermaye Piyasası Kurulunun Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında yönetim kurulu görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen mevzuatın gerekli gördüğü ve kendisinin uygun bulduğu komite ve birimleri oluşturur, üye sayılarını belirler ve üyelerini seçer. Komite ve birimlerin oluşturulmasında sermaye piyasasının kamuya açıkladığı Kurumsal Yönetim İlkeleri dikkate alınır.</p>
<p>GENEL KURUL Madde 19 19.1 Toplantı Şirket Genel Kurulu Olağan veya Olağanüstü toplanır. Olağan Genel Kurul şirketin hesap dönemi sonundan itibaren üç ay içerisinde ve yılda en az bir defa toplanır. Bu toplantılarda Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre karar verilir.</p> <p>Genel Kurulun Olağan ve Olağanüstü toplantıya çağrılması hususlarında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uygulanır. Genel Kurul toplantılarında hissedarlar, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde, kendilerini diğer hissedarlar veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler.</p> <p>TTK'nın 341, 348, 356, 359, 366, 367 ve 377. maddelerinde pay sahiplerine tanınan haklar, sermayenin en az yirmide birini temsil eden pay sahipleri tarafından kullanılabilir.</p> <p>19.2 Oy Hakkının Kullanılması Genel Kurul toplantısına katılmak veya temsil edilmek isteyen hamiline yazılı pay sahipleri, pay sahibi olduklarını ispat edecek Yatırımcı Genel Kurul Blokaj Form'larını toplantı gününden bir hafta önce şirket merkezine veya Yönetim Kurulu'nun göstereceği diğer bir yere vererek karşılığında giriş kartı alacaklardır. Birinci toplantıda çoğunluk olmaz ise bu kartlar diğer toplantı için de geçerlidir.</p> <p>19.3 Pay Sahipleri Cetveli Genel Kurul toplantılarına katılmak üzere pay sahibi olduklarını ispat eder nitelikteki belgeleri öngörülen müddet içinde vererek giriş kartı almış bulunan pay sahipleri ile nama yazılı pay sahipleri, vekil veya</p>	<p>GENEL KURUL Madde 19 19.1 Toplantı Şirket Genel Kurulu Olağan veya Olağanüstü toplanır. Olağan Genel Kurul şirketin hesap dönemi sonundan itibaren üç ay içerisinde ve yılda en az bir defa toplanır. Bu toplantılarda Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre karar verilir.</p> <p>Genel Kurulun Olağan ve Olağanüstü toplantıya çağrılması hususlarında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uygulanır. Genel Kurul toplantılarında hissedarlar, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde, kendilerini diğer hissedarlar veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler.</p> <p>TTK'nın 341, 348, 356, 359, 366, 367 ve 377. maddelerinde pay sahiplerine tanınan haklar, sermayenin en az yirmide birini temsil eden pay sahipleri tarafından kullanılabilir.</p> <p>19.2 Oy Hakkının Kullanılması Genel Kurul toplantısına katılmak veya temsil edilmek isteyen hamiline yazılı pay sahipleri, pay sahibi olduklarını ispat edecek Yatırımcı Genel Kurul Blokaj Form'larını toplantı gününden bir hafta önce şirket merkezine veya Yönetim Kurulu'nun göstereceği diğer bir yere vererek karşılığında giriş kartı alacaklardır. Birinci toplantıda çoğunluk olmaz ise bu kartlar diğer toplantı için de geçerlidir.</p> <p>19.3 Pay Sahipleri Cetveli Genel Kurul toplantılarına katılmak üzere pay sahibi olduklarını ispat eder nitelikteki belgeleri öngörülen müddet içinde vererek giriş kartı almış bulunan pay sahipleri ile nama yazılı pay sahipleri, vekil veya</p>

<p>temsilcilerinin ad ve soyadları ile adreslerini ve payları miktarını gösteren bir cetvel görüşmelere başlamadan önce pay sahiplerinin görebilecekleri bir yere asılır. Bu cetvelin Yönetim Kurulu'ndaki bir üye tarafından imzalanmış olması gerekir.</p> <p>Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarına ilişkin bildirimler, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde yapılır.</p>	<p>temsilcilerinin ad ve soyadları ile adreslerini ve payları miktarını gösteren bir cetvel görüşmelere başlamadan önce pay sahiplerinin görebilecekleri bir yere asılır. Bu cetvelin Yönetim Kurulu'ndaki bir üye tarafından imzalanmış olması gerekir.</p> <p>Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarına ilişkin bildirimler, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde yapılır.</p> <p>19.4 Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticileri ile bunların eş ve ikinci derece yakınlarının şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi için genel kuruldan önceden onay alınması ve söz konusu işlemler gerçekleşmezse genel kurulda bilgi verilmesi gerekir.</p>
<p>İLAN</p> <p>Madde 23- Şirkete ait ilanlar Türk Ticaret Kanununun 37.maddesi hükmü saklı kalmak şartıyla şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan günlük bir gazete ile yapılır. Genel Kurul'un toplantıya çağırılmasına ait ilanların Türk Ticaret Kanunu'nun 368 inci maddesi hükümleri gereğince ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere en az iki hafta evvel yapılması zorunludur. Sermayenin azaltılmasına ve tasfiyeye ait ilanlarda kanunun 397 nci ve 438 inci maddeleri hükümleri uygulanır. İlanlara ilişkin Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri saklıdır.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulu'nca düzenlenmesi öngörülen mali tablo ve raporlar ile, bağımsız denetlemeye tabi olunması durumunda bağımsız denetim raporu Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen usul ve esaslar dahilinde kamuya duyurulur.</p>	<p>İLAN</p> <p>Madde 23- Şirkete ait ilanlar Türk Ticaret Kanununun 37.maddesi hükmü saklı kalmak şartıyla şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan günlük bir gazete ile yapılır. Genel Kurul'un toplantıya çağırılmasına ait ilanlar 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. Sermayenin azaltılmasına ve tasfiyeye ait ilanlarda kanunun 397 nci ve 438 inci maddeleri hükümleri uygulanır. İlanlara ilişkin Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri saklıdır.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulu'nca düzenlenmesi öngörülen mali tablo ve raporlar ile, bağımsız denetlemeye tabi olunması durumunda bağımsız denetim raporu Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen usul ve esaslar dahilinde kamuya duyurulur.</p>
<p>DİĞER HÜKÜMLER</p> <p>Madde 36- Ana Sözleşmede bulunmayan hükümler hakkında Türk Ticaret Kanunu hükümleri uygulanır.</p>	<p>DİĞER HÜKÜMLER ve KURUMSAL YÖNETİM</p> <p>Madde 36- Bu Ana Sözleşmede mevcut olmayan hükümler hakkında Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanununun ilgili hükümleri uygulanır. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas</p>

	<p>sözleşmeye aykırı sayılır.</p> <p>Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.</p>
--	---

14 – Yönetim Kurulu tarafından 2012 yılı hesap dönemi için bağımsız dış denetimi yapmak üzere Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim hizmetleri A.Ş.'nin görevlendirilmesini teklif eden kararın onaylanmasına, oybirliğiyle karar verildi.

15 – 2011 dönemine ait Bilgilendirme Politikasının kabulü

16 – Yönetim Kurulu Üyeleri'ne şirket konusuna giren işleri bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu nevi işleri yapan şirketlere ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda Türk Ticaret Kanunu'nun 334. ve 335. maddeleri kapsamında izin verilmesi oybirliğiyle kabul edildi.

17 – Sermaye Piyasası Kurulu Seri IV No 52 Tebliğ gereği 2011 yılı ilişkili şirket raporu hakkında Genel Kurula bilgi verildi.
Dilek ve temenniler.

Gündemde görüşülecek başka konu kalmadı için Divan başkanı tarafından toplantıya son verildi.

BİLİCİ YATIRIM A.Ş. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

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

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

Bölüm I – Pay Sahipleri

2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

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

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

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

İlgili kişinin iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır;

Şerife Eda DEMİRDELEN

Yatırımcı İlişkileri Sorumlusu

Tel: (0322) 394 46 46

Fax: (0322) 394 46 55

e.demirdelen@biliciyatirim.com

yatirimci@biliciyatirim.com

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

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

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

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

4. Genel Kurul Bilgileri

Şirket 2012 yılı içerisinde bir olağan genel kurul toplantısı yapılmıştır. Toplantı duyurularının mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşması amaçlanmış, duyurular toplantı tarihinden en az 3 hafta önce Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, biri yerel biri yurt çapında yayın yapan toplam 2 gazete ve ticaret sicili gazetesinde ilan edilmek suretiyle yapılmıştır.

Duyurularda gündem, toplantı tarih ve adresine ilişkin ayrıntılara, vekaletname örneğine yer verilmiştir. Toplantılarda mevzuat çerçevesinde asgari % 25 oranındaki toplantı nisabı geçerli olmuş, katılım olağan toplantıda % 76,84 oranında gerçekleşmiştir. Toplantılara menfaat sahipleri ve medya katılım göstermemiştir.

4 Mayıs 2012 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısı öncesinde finansal tablolar, faaliyet raporu, kar dağıtım tablosu, Bilgilendirme Politikası ve ana sözleşme tadil metni elektronik ortamda yayınlanmış ve Şirket merkezinde hazır bulundurulmuştur. Toplantı esnasında pay sahiplerince soru sorma hakkı kullanılmamış, gündeme madde eklenmesi talebinde bulunulmamış, toplantı sonrasında ise toplantı tutanağı ve hazırın cetveli tam metin olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Şirketin internet sitesinde kamuya duyurulmuş ayrıca Şirket merkezinde ortakların bilgilerine açık tutulmuştur.

Sene içinde yapılan bağış ve yardımlara ilişkin bilgi olağan genel kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi olarak ve yıllık faaliyet raporunda bilgi olarak yer almıştır. 2012 yılında Şirket tarafından 12.115 TL bağış ve yardım yapılmıştır.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

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

Oy kullanımında Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.

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

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

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu ve buna ilişkin diğer mevzuat hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda imtiyazlı ve itibari değerinin üzerinde yeni pay çıkarmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma (rüçhan) haklarının sınırlandırılması konularında veya imtiyazlı pay

sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte karar almaya ve pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya yetkilidirler.

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

6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

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

Şirket, kâr dağıtım politikasını Olağan Genel Kurulda ayrı bir gündem maddesi ile pay sahiplerinin bilgisine sunmakta, faaliyet raporu menfaat sahiplerine duyurmaktadır. 2012 yılında şirketimiz kar dağıtımını yapmamıştır.

7. Payların Devri

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

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

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

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

Bölüm II – Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık

8. Bilgilendirme Politikası

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

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

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

9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

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

10. Faaliyet Raporu

Faaliyet raporunda kurumsal yönetim ilkelerine yer verilmektedir.

BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

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

Menfaat sahipleri istedikleri takdirde görüşlerini veya mevzuata ya da etik ilkelere aykırı olduğunu düşündükleri hususları Şirkete iletebilmekte, Mali İşler Müdürü tarafından bu başvurular Kurumsal Yönetim Komitesi veya Denetimden Sorumlu Komiteye iletilmektedir. 2012 yılında bu çeşit bir başvuru intikal etmemiştir.

12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

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

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

13. İnsan Kaynakları Politikası

Şirket insan kaynaklarına ilişkin ayrı bir departman oluşturmamış olup, çalışanlarla ilişkileri Mali İşler Müdürlüğü altında yürütmektedir. Personelin özlük hakları, çalışma hayatını düzenleyen kanunlar, yönetim kurulu kararları, iç yönetmelikler ve etik kurallar çerçevesinde yürütülmektedir. 2012 yılında herhangi bir personel şikayeti tarafımıza ulaşmamıştır.

14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin yazılı etik kuralları bulunmamaktadır. Şirket 2012 yılı içinde bir sosyal sorumluluk projesinde yer almamıştır.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

15. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

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

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

Mehmet Ali BİLİCİ

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

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

Bülent BİLİCİ

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

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

Süleyman BİLİCİ

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

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

Ali Hikmet BİLİCİ

1960 yılında doğan Ali Hikmet Bilici, Ankara Gazi Üniversitesi İktisat Fakültesinden mezun olduktan sonra yüksek lisansını Amerika da California Üniversitesinde tamamlamıştır. İcrada görevli olan Ali

Hikmet Bilici Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de hissedar ve yönetim kurulu üyesi olup, bağımsız üye değildir.

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

Mehmet Fatih BİLİCİ

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

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

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

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

Esra Bilici PEKCAN

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

Halil DELER

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

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

Emir ÇINAR

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

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

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

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

Konu : Bağımsız Üye Beyanı

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

16. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Ana sözleşmenin 11. maddesine göre Yönetim Kurulu, Şirket işleri ve işlemleri lüzum gösterdikçe toplanır. Başkan veya üyelerden en az ikisinin çağırması ile Yönetim Kurulunun toplanması gerekir. Yönetim Kurulu en az 5 üye ile toplanır ve en az 5 kişinin ittifakı ile karar verilir. Şirket Yönetim Kurulu 2012 yılı içerisinde 27 adet toplantı yapmıştır. Mutat günler dışında yapılacak toplantılarda yazılı davet yapılması ve gündemin bildirilmesi gerekir. Yönetim Kurulu toplantıları esas itibariyle şirketin merkezinde yapılır. Bağımsız üyelerce onaylanmayan önemli nitelikte sayılan işlem veya ilişkili taraf işlemi bulunmamaktadır.

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

17. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

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

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

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

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

18. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

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

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

19. Şirketlerin Stratejik Hedefleri

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

Şirket bütçe hedefleri şirketin performansının belirlenmesinde önemli derecede rol oynamaktadır.

20. Mali Haklar

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

2012 yılı ilgili dönem içerisinde Şirket hiçbir Yönetim Kurulu üyesine veya şirketin üst düzey yöneticisine borç vermemiş, kredi kullandırmamış, verilmiş olan borçların ve kredilerin süresini uzatmamış, şartlarını iyileştirmemiş, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamış veya lehine kefaletler gibi teminatlar vermemiştir.