

DYO BOYA FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SERİ:XI, NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- a) **Raporun Dönemi** : 01.01.2008-31.12.2008
- Ortaklığın Ünvanı** : DYO BOYA FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
- Çıkarılmış Sermayesi** : 226.027.699,46 TL
- Kayıtlı Sermaye Tavanı** : 300.000.000,00 TL
- Yönetim Kurulu Üyeleri** :

Adı Soyadı	Ünvan	Görev Süreleri
Ata Murat KUDAT	Yönetim Kurulu Başkanı	14.05.2008- 3 Yıl
B.SAFA OCAK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	14.05.2008- 3 Yıl
Ahmet Fahri YİĞİTBAŞI	Yönetim Kurulu Üyesi	14.05.2008- 3 Yıl
Yılmaz GÖKOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	14.05.2008- 3 Yıl
Mehmet AKTAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	14.05.2008- 3 Yıl
Taşkın TUĞLULAR	Yönetim Kurulu Üyesi	14.05.2008- 3 Yıl
Hakkı Hikmet ALTAN	Yönetim Kurulu Üyesi	14.05.2008- 3 Yıl

Yetki Sınırları

Gerek Yönetim Kurulu Başkanı ve gerekse Yönetim Kurulu üyeleri, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Esas Sözleşmemizin 11. ve 12. maddelerinde belirlenen yetkileri haizdirler.

Denetim Kurulu Üyeleri :

Adı Soyadı	Atanma Tarihi	Görev Süresi
Mete GÖKALP	14.05.2008	1 Yıl
Özge ENGİN	14.05.2008	1 Yıl

Yetki Sınırları

Esas Sözleşmemizin 15. maddesine göre; Denetçilerin görev, yetki ve sorumlulukları Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddelerinde belirtilen esaslar çerçevesindedir.

b) Şirketin Performansını Etkileyen Etmenler ve İşletmenin Gelişimi Hakkında Öngörüler:

Boya sektörünün 2008 yılında genel büyüklüğünün 550 bin ton civarında olduğu tahmin edilmektedir. 2008 yılında toplam boya pazarının %7 civarında küçüldüğü öngörülmektedir.

Dyo, Nanoteknolojik ürünlerde dünya ölçeğinde önde giden bir kaç firmadan birisidir. Ülkemizde ise Nanoteknoloji'yi gündeme yerleştiren ve tüm kurum ve kuruluşların dikkatini bu noktaya çeken lider ve öncü kuruluş yine Dyo'dur.

Dyo Boya, 2006 yılından itibaren, kaliteyi arttırmak ve maliyeti düşürmek hedefleri çerçevesinde, en güncel ve uygulanan yöntemlerden biri olan 6 sigma projelerini hayata geçirmiştir. 2007 ve 2008 yıllarında hayata geçirilen birinci ve ikinci dalga 6 sigma çalışmaları Grup'a ciddi anlamda maliyet avantajı sağlamıştır. Dyo Boya, Yalın Altı Sigma projesiyle süreç iyileştirme çalışmalarına devam etmektedir.

* Şirket ve bağlı ortaklıkları "Grup" olarak adlandırılmıştır.

c) İşletmenin Finansman Kaynakları ve Risk Yönetim Politikaları:

Şirket'in temel finansman kaynaklarını; banka kredileri, faktoring borçları, ticari krediler (satıcı kredileri) ve ilişkili şirketlere borçlar oluşturmaktadır.

Şirket, faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal etkilere maruz kalmaktadır. Şirket'in toplam risk yönetimi, mali ve ekonomik göstergelerin orta ve uzun dönemde ne yönde hareket edeceğine dair bir öngöründe bulunmanın zorluğu üzerine odaklanmakta olup, Şirket risk politikaları olası olumsuz etkilerin en aza indirilmesini amaçlamaktadır.

d) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu :

Ek 1'de yer almaktadır.

e) Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri:

DYO'nun nano teknolojik ürünleri için 2005 yılında Türk Patent Enstitüsü'ne yapılan başvuru, 2007 yılı sonunda onaylanarak başarıyla sonuçlanmıştır.

DYO'nun, nano ürünlerinin sağladığı başarının uluslararası alanda daha da pekişmesi amacıyla Avrupa Patent Ofisi'ne de başvurulmuştur. Avrupa Patent Ofisi (EPO), DYO'nun nano ürünlerine patent belgesi vermiştir. DYO, fotokatalitik boyalarda solgel yöntemiyle, Avrupa patent ofisinden nano patent alma başarısını gösteren ilk ve tek Türk marka olmuştur. UV kürlendirmeli nano kompozit vernik patent başvurusu da yine Avrupa Patent Ofisi tarafından buluş kapsamına alınmıştır. 2008 yılında iki adet patent başvurusu daha yapılmıştır.

f) Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri :

Faaliyet yılı içerisinde Şirket Ana Sözleşmesi'nde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

g) Çıkarılmış Sermaye Piyasası Araçları :

Şirketimizin 31.12.2008 tarihi itibarıyla beheri 1 YKr. nominal değerde 9.851.341,5 adet A grubu nama yazılı, 21.816.495.635,25 adet B grubu hamiline yazılı ve 776.422.969,25 adet A grubu hamiline yazılı olmak üzere toplam 22.602.769.946 adet hisse senedi mevcuttur.

h) İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Bu Sektör İçerisindeki Yeri :

İnşaat boya sektöründe 4 büyük üretici bulunmaktadır. Bunlar arasında DYO sektöre öncülük eden ve sektörü şekillendiren firmadır. 4 büyük firma, pazarın % 75'ini kontrol etmektedir. 2008 yılında sektöre yeni giren ya da çıkan firma olmamıştır.

Boyama işleri Türk tüketicisi için geleneksel olarak bir temizlik çalışması olarak algılanmaktadır. Genellikle 4-5 yılda bir bahar aylarında yapılan bir temizlik çalışması. Boya tüketiminin aynı seviyede kalmasının altında yatan önemli nedenlerden biridir. Boya üreticileri, 90'ların başından itibaren inşaat boya sektörünü dekoratif bir değer olarak kabul ettirmek için genel olarak bir tavır değişikliği içine girmişlerdir.

Artan rekabet koşulları ve pazarlamadaki yeni hedefler, tüketici tercihlerini ön plana çıkartmaktadır. Boya firmaları tüketicinin davranışlarını incelemek, eğilimlerini tespit etmek için araştırmalara ağırlık vermektedirler.

Gelişmiş pazarlarda boya üreticileri ürünlerine, tüketicilerinin boyadan bekledikleri klasik vasıflar ötesinde vaatler yükleyerek ürünlerini tasarlamaktadırlar. Bu vaatler, ışıkla kendini temizleme, havadaki kokuyu giderme, elektro manyetik dalgalardan koruma, yankıyı kesme, çizilmezlik, yüksek solma direnci gibi başlıca özellikleri içermektedir.

Dyo Türk tüketicilerinin de özellikle wellness trendi doğrultusunda boyanın ötesinde artı değerler beklentisine, geliştirdiği nanoteknolojik ürünleriyle karşılık vermeye çalışmıştır.

i) Yatırımlar:

2008 yılında kapasite artırımına yönelik herhangi bir yatırım yapılmamıştır. Yatırım indirimi istisnasından yararlanılmamıştır.

j) Üretim ve Satışlar :

Şirketimizin 2008 yılında gerçekleştirmiş olduğu üretim ve satış tonajları 2007 yılı ile karşılaştırmalı olarak aşağıda sunulmuştur.

	2007	2008	Değişim %
Üretim (ton)	78.774	69.698	- 11,5
Satış (ton)	80.638	69.559	- 13,7
Fiili Kapasite (ton)	168.136	168.136	
Kapasite Kullanım oranı %	47	41	

k) Finansal Rasyolar :

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 09.04.2008 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren Seri: XI No: 29 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" yayınlamıştır. Bu Tebliğ Kapsamında şirketimiz, 31.12.2008 tarihli Mali Tablolarını Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) uygun olarak hazırlamıştır.

UFRS'ye göre düzenlenmiş geçmiş yıl ile karşılaştırmalı 31.12.2008 tarihli Bilanço ve Gelir Tablosu ekte sunulmuştur.

Rasyolar : (*)

		<u>2007</u>	<u>2008</u>
a)	Toplam Borçlar / Toplam Aktifler (%)	74,18	84,60
b)	Toplam Borçlar / Özsermaye (%)	287,42	549,59
c)	Cari Aktifler/ Cari Pasifler	1,07	0,92
d)	Özkaynak Devir Hızı	3,01	4,55
e)	Finansman Masrafları / Net Satış (%)	21,82	40,47
f)	Finansman Masrafları / Özsermaye (%)	65,70	184,25
g)	Satışlara Göre Karlılık (%)	-9,68	-23,58

(*)Rasyoların Hesaplamasında UFRS'ye göre hazırlanmış Mali Tablolar esas alınmıştır.

D) Şirketin mali yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

- i) Grup'un finansal borçlarının 2006 yılının son çeyreğinde yeniden yapılandırılması neticesinde, Grup'un kısa vadeli yükümlülüklerinin, kısa vadeli varlıklara oranı (cari oran) ciddi şekilde düzelmiş olup bu yapılandırmaya paralel olarak Grup'un döviz pozisyon açığı da hissedilir şekilde azalmıştır. Grup'un finansal borçlarının çok önemli bir kısmı uzun vadeye ötelenmiş ve bu sayede Grup üzerindeki kısa vadeli borç baskısı azaltılmıştır.
- ii) Grup, 2005 yılının başından itibaren piyasaya sürmüş olduğu yeni ürünler sayesinde satış ve karlılık artışları hedeflemiş, 2008 yılında bu hedeflerin önemli bir kısmını gerçekleştirmiştir. 2009 yılında da yeni ürünlerin devam etmesi planlanmaktadır. Özellikle "Nano teknoloji" ile üretilmiş ürünler ile beraber takip eden dönemlerde karlılık artışları beklenmektedir.
- iii) Grup içinde bulunduğu pazarın şartlarını ve gelişmelerini de dikkate alarak "Direkt Satış" olanaklarını arttırmayı hedeflemiş ve bu hedefine uygun olarak geçmiş yıllarda "Direkt Satış" organizasyonları oluşturmuştur. Direkt satışların 2009 ve takip eden yıllarda toplam ciro içerisindeki payının artması ve dolayısıyla karlılık artışları beklenmektedir.
- iv) Grup 2006 yılında ürünlerini verimlilik ve kar faktörlerini dikkate alarak gözden geçirmiş ve ürün eliminasyonu ve karlı ürünlere yönelme politikalarını geliştirmiştir. Bunun neticesinde 2008 yılında brüt satış katkısı ve operasyon karlılığı anlamında gözle görülür iyileşmeler yaşanmıştır. Özellikle maliyet düşürücü verimlilik çalışmalarının 2009 yılında da etkisini sürdürmesi beklenmektedir.
- v) Grup 2006 yılından itibaren, kaliteyi arttırmak ve maliyeti düşürmek hedefleri çerçevesinde, en güncel ve uygulanan yöntemlerden biri olan 6 sigma projelerini hayata geçirmiştir. 2007 yılında hayata geçirilen birinci dalga 6 sigma çalışmaları Grup'a ciddi anlamda maliyet avantajı sağlamıştır. 2008 yılı ile beraber başlayan ikinci dalga 6 sigma çalışmalarının da 2009 yılı içinde benzer sonuçlar vermesi planlanmaktadır.

m) Üst Yönetim :

Adı Soyadı Unvanı	Hüseyin ÇELİKER BAŞKAN YARDIMCISI
Adı Soyadı Unvanı	Gülşen ÇELİKER AR-GE&KALİTE ve SANAYİ BOYALARI SATIŞ KOORDİNATÖRÜ
Adı Soyadı Unvanı	Fahri Özgür ARIS FİNANS ve MALİ İŞLER DİREKTÖRÜ
Adı Soyadı Unvanı	Bülent Akif ERYOL İNŞAAT VE MOBİLYA BOYALARI SATIŞ DİREKTÖRÜ
Adı Soyadı Unvanı	Mehmet Mutlu UYSAL SANAYİ BOYALARI SATIŞ DİREKTÖRÜ
Adı Soyadı Unvanı	Hasan GARİPLER YURTDIŞI OPERASYONLAR DİREKTÖRÜ
Adı Soyadı Unvanı	Kemal KESKİN PAZARLAMA DİREKTÖRÜ
Adı Soyadı Unvanı	Özlem DÜZYATAN SATINALMA DİREKTÖRÜ

Şirketimiz tüm yöneticileri görevlerinin gerektirdiği yüksek tahsil ve iş tecrübesine sahiptirler.

n) Personel Konuları :

2008 yılı itibariyle şirketimizde istihdam edilen ortalama personel sayısı 682 kişidir.

Kadrolu Personel	632
Geçici Personel	50
TOPLAM	682

2008 yıl sonu itibariyle Kıdem Tazminatı yükümlülüğümüz tarihi maliyetler ile 9.171.077,22 TL'dir.

o) Bağışlar :

Şirket 2008 yılında çeşitli kurum ve kuruluşlara 185.564 TL tutarında bağış ve yardımda bulunmuştur.

p) Merkez Dışı Örgütler :

Şirketimiz üretim faaliyetlerini İzmir Çiğli ve Kocaeli Gebze mevkiinde bulunan iki üretim tesisinde sürdürmektedir. Merkez dışı örgütlerimize ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Merkez Dışı Örgüt Adı	Adres
İrtibat bürosu	Adalet Mah.-SAMSUN
İrtibat bürosu	Reşat Bey Mah.- ADANA
İrtibat bürosu	Gazi Mustafa Kemal Bulvarı-ANKARA
İrtibat bürosu	Hacı İlyas Mah.-BURSA
İrtibat bürosu	Yeşilbahçe Mah. Merkez- ANTALYA

İrtibat bürosu	Kabataş-İSTANBUL
İrtibat bürosu	Güngören-İSTANBUL
İrtibat bürosu	Kooperatifler mah.-DİYARBAKIR
Mağaza - Renk evi	Alsancak-İZMİR
Mağaza - Renk evi	Kemeraltı-İZMİR

r) Ana ortaklık sermayesindeki paylar (karşılıklı iştirak) :

Şirketimizin bağlı ortaklığı konumundaki iştiraklerimizin Şirketimiz sermayesinde herhangi bir payı bulunmamaktadır.

s) İç denetim ve risk yönetim sistemleri :

Yönetim Kurulu, risk yönetimine ilişkin faaliyetleri esas itibariyle denetimden sorumlu komite vasıtasıyla gözetir. Denetim Komitesi üyeleri Sayın B.Safa Ocak ve Sayın Taşkın Tuğlular'dır. Denetimden sorumlu komite söz konusu fonksiyonu yerine getirirken, Finans ve Mali İşler Direktörlüğünün, bağımsız denetim ve yeminli mali müşavirlik kapsamında tasdik işlemlerini gerçekleştiren kuruluşların bulgularından faydalanır. Komite ortaklığın muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç kontrol sisteminin işleyişinin etkinliğinin de gözetimini yapar.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

1) Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Beyanı:

DYO BOYA FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ("Şirket") 31 Aralık 2008 tarihinde sona eren faaliyet döneminde, aşağıda belirtilen hususlar dışında Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uymaktadır ve bunları uygulamaktadır.

- a) Birikimli oy kullanma yöntemi
- b) Bağımsız üye
- c) Azınlık paylarının Yönetim Kurulu'nda temsili

Kısmen veya tamamen uyulmayan söz konusu hususların nitelikleri ve gerekçeleri raporun ilgili bölümlerinde açıklanmıştır. Dönem içinde, kurumsal yönetim konusunda eğitim faaliyetlerine katılmış, Şirket esas sözleşmesi, prosedür ve uygulamalarında ilkelere uygunluk bakımından tarama çalışmaları yapılmış ve iyileştirilmesi gereken konular belirlenmiştir.

BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

2) Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi:

18.03.2009 tarihine kadar şirketimizde pay sahipleri ile ilişkiler departmanı bulunmamakla beraber söz konusu görev Mali İşler Departmanı tarafından ve Yaşar Grubu'nun konu ile ilgili merkezi departmanlarından destek alınmak suretiyle yürütülmekte iken, anılan tarihte yapılan özel durum açıklamasında da belirtildiği üzere, 18.03.2009 tarihi itibarıyla Şirketimiz Yönetim Kurulu Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi oluşturulmasına ve Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı ile Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansına sahip Sn. Senem Demirkan'ın söz konusu birimin yöneticiliğine atanmasına karar verilmiştir.

İletişim bilgisi

Tel : 0 232 482 22 00

Fax : 0 232 489 15 62

E mail : yatirimci@dyo.com.tr

Pay sahipleri ile ilişkiler biriminin görevleri aşağıda yer almaktadır:

- a) Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- b) Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,
- c) Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak,
- ç) Genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları hazırlamak,
- d) Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine yollanmasını sağlamak,
- e) Mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dahil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek.

Pay sahipleri tarafından dönem içerisinde herhangi bir yazılı başvuru gelmemiştir. Diğer taraftan pay sahiplerinden çok sayıda şifahi bilgi talebi gelmektedir, fakat bu tür başvurulara ilişkin istatistik veri bulunmamaktadır.

3) Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı:

Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında ana prensip pay sahipleri arasında ayırım yapılmamasıdır. Pay sahibi haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan bütün bilgi ve belgeler web sitemiz vasıtasıyla pay sahiplerinin kullanımına eşit bir şekilde sunulmaktadır. 2008 faaliyet yılı içerisinde bilgi edinmeye yönelik başvurulara ilişkin sayısal bilgi 2 no.'lu maddede verilmiştir.

Söz konusu bilgi talepleri genellikle Genel Kurul tarihi, sermaye artırımları ve bedelsiz hisse senetleri, kar dağıtımı gibi konulara ilişkin olmuştur. Tüm bilgi alma talepleri, ticari sır veya korunmaya değer bir şirket menfaati kapsamında olanlar dışında, pay sahipleri arasında ayırım yapılmaksızın kamuya daha önce özel durum açıklamaları vasıtasıyla yapılan açıklamalar paralelinde cevaplanmaktadır. TTK ve SPK düzenlemelerinin gerekli kıldığı pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyecek gelişmeler özel durum açıklamaları, gazete ilanları ve posta vasıtası ile duyurulmaktadır. Özel denetçi atanması talebi şirket ana sözleşmesinde bireysel bir talep hakkı olarak tanımlanmamakla birlikte 2008 yılı içerisinde pay sahiplerinden bu yönde bir talep gelmemiştir.

4) Genel Kurul Bilgileri:

2008 yılı içerisinde 14.05.2008 tarihinde 2007 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı düzenlenmiştir. Şirket ana sözleşmesinin 19. maddesine göre, Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları'nda nisap Sermaye Piyasası Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümlerine tabidir. 2007 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda toplantı ve karar nisabı şirket sermayesinin yüzde 74.45'idir.

Toplantıya menfaat sahipleri ve medya katılmamıştır. Genel Kurul Toplantısı'na davet Yönetim Kurulu tarafından yapılmıştır. Pay sahiplerinin yanı sıra toplantılara bağımsız denetim şirketi yetkilileri de yazılı olarak davet edilmektedir. Şirket Genel Kurulu'nun toplantıya davetine ilişkin ilan ve toplantı günü hariç olmak üzere toplantı gününden 15 gün önce Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ("TTSG") yapılmıştır. Bununla birlikte toplantı ilanı Web sitemizde ve mahalli gazetede de ilan edilmiş ve adresi kayıtlı pay sahiplerine mektup gönderilmesi suretiyle toplantı günü, yeri ve gündemi bildirilmiştir. Nama yazılı pay sahiplerinin Genel Kurul'a katılımını teminen pay defterine kayıt için bir süre öngörülmemiştir. Genel Kurul Toplantısı öncesi toplantı yeri, tarihi ve gündemi, Yönetim Kurulu'nun Genel Kurul'a sunacağı kar dağıtım teklifi, Yönetim Kurulu'nca seçilen bağımsız denetim şirketi özel durum açıklamaları ile kamuya duyurulur. Şirket faaliyet raporu, şirket merkezinde ve internet sitesinde Genel Kurul'dan 15 gün önce ortakların bilgisine açık bulundurulur. Genel Kurul Toplantısı'nda, gündemde yer alan konular tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılır; pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkanı verilir ve sağlıklı bir tartışma ortamı yaratılır. Ana sözleşmede bölünme, önemli tutarda malvarlığı alımı, satımı, kiralanması vb. önemli nitelikteki kararların Genel Kurul'da alınması konusunda bir hüküm yoktur. Bu tür kararlar Şirket faaliyetlerinin olağan akışında devamını sağlamak amacıyla ortakların yüzde 74'ünün temsil edildiği Yönetim Kurulu tarafından SPK düzenlemeleri, TTK ve vergi mevzuatı göz önünde bulundurularak alınmakta ve kararın alınmasını takiben özel durum açıklaması vasıtasıyla kamuoyuna duyurulmaktadır. Genel Kurul Toplantıları'na pay sahiplerinin katılımının kolaylaştırılmasına yönelik olarak yukarıda bahsedilen iletişim kanallarının etkin bir şekilde kullanımının yanında pay sahiplerinin Genel Kurul'un yapılacağı yere ulaşımının gerçekleşmesi için çeşitli kolaylıklar sağlanmaktadır. Genel Kurul tutanakları Şirket merkezinde pay sahiplerine sürekli açık tutulmaktadır. Ayrıca Şirket'in son 3 yıla ilişkin Genel Kurul tutanaklarına, internet sitemizin (www.dyo.com.tr) Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nden de ulaşılabilir.

5) Oy Hakları ve Azınlık Hakları:

Yönetim Kurulu'na aday gösterme konusunda ve oy hakkında aşağıdaki imtiyazlar mevcuttur.

Madde 7: "Şirket'in işleri ve idaresi Umumi Heyet tarafından ortaklar arasından TTK hükümleri dairesinde seçilecek 3 ila 7 azadan teşkil edilecek bir İdare Meclisi tarafından idare olunur. İdare Meclisi 5 kişiden teşekkül etmesi halinde 3, 7 kişiden teşekkül etmesi halinde 4 üye 'A' grubu hissedarlar tarafından gösterilecek adaylar arasından, diğer üyeler de 'B' grubu hissedarlar tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilir. İdare Meclisi karar verdiği takdirde Murahhas Aza seçilebilirler. Ancak İdare Meclisi Reisi ve Murahhas Aza 'A' grubunu temsil eden üyeler arasından seçilir."

Madde 20: "Adi ve Fevkalade Umumi Heyet toplantılarında (A) grubu nama yazılı hisseler sahiplerine (3'er) rey bahşeder. T.T.K. ve sair ilgili mevzuatın amir hükümleri saklıdır. (B) grubu hamiline yazılı hisseler sahiplerine (1'er) rey bahşeder. Bunların dışında herhangi bir imtiyaz mevcut değildir."

Oy hakkının kullanımına ilişkin olarak Şirket ana sözleşmesinde pay sahibi olmayan kişinin temsilci olarak vekaleten oy kullanmasını engelleyen hükümler yer almamaktadır. Mevzuat ve esas sözleşmede yer alan hükümler saklı kalmak üzere Genel Kurul Toplantısı'nda oylama açık ve el kaldırmak suretiyle yapılır. Pay sahiplerinin talep etmesi halinde oylamanın şekli Genel Kurul tarafından belirlenir. Şirketin karşılıklı iştirak içinde olduğu bir şirket bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu'nda bağımsız üye bulunmamaktadır. (Yönetim Kurulu üyelerine ilişkin açıklamalar için 18 no'lu maddeye bakınız.) Azınlık hakları Yönetim Kurulu'nda temsil edilmemektedir. Şirketimiz bünyesinde azınlık hakları ve kullanımı tüm halka açık şirketlerin tabi olduğu Sermaye Piyasası Kanunu 11. maddesi ile paralel olarak uygulanmaktadır. Şirketimiz ana sözleşmesinde şu an için birikimli oy sisteminin kullanılmasına olanak veren bir hüküm yer almamaktadır.

6) Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı:

Kar payı hususunda, ana sözleşmenin 27. maddesinde; 1. temettü payının ayrılmasından sonra kalan safi karın Bayraklı Boya ve Vernik Sanayii A.Ş.'nin kuruluş sermayesi olan 750.000 TL'ye isabet eden kısmın yüzde 10'u kurucu senet sahiplerine kurucu senetlerle orantılı olarak dağıtılmak üzere ayrılır ifadesiyle bir imtiyaz yer almaktadır. Şirket'in kar dağıtım konusundaki genel politikası Şirket'in finansal pozisyonu, yapılacak yatırımlar ile diğer fon ihtiyaçları, sektörün içinde bulunduğu koşullar, ekonomik ortam, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Vergi Mevzuatı göz önünde bulundurularak kar dağıtımını yapılması yönündedir. Kar dağıtım oranının mevcut durumda Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde yüzde 20 oranında olduğu dikkate alındığında, bundan sonraki dönemlerde de asgari oran olmak üzere kar payı dağıtımını yapılması öngörülmektedir. Ancak her yıl itibariyle fiili kar dağıtım oranlarının tespiti yukarıda anılan hususlar dikkate alınarak gerçekleştirilecektir.

Şirketimizin 2008 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikası 14 Mayıs 2008 tarihli genel kurul toplantısında ortakların bilgisine sunulmuş olup, ayrıca web sitemizde de kamuya duyurulmaktadır.

Şirket kar payı avansına ilişkin olarak ana sözleşme vasıtasıyla Yönetim Kurulu'na yetki vermiştir. Avans verilmesine ilişkin yetkinin kullanımı Yönetim Kurulu tarafından mevcut mevzuat ve ekonomik ortam çerçevesinde değerlendirilir. Kar dağıtım yöntem ve süreçleri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve Şirket ana sözleşmesinde yer alan hükümlerle belirlenmiştir. Belirlenen kar dağıtım politikası paralelinde her faaliyet döneminde Yönetim Kurulu tarafından konuya ilişkin karara varılmasının akabinde özel durum açıklaması vasıtasıyla kamuoyuna duyuru yapılır. Yönetim Kurulu'nun kar dağıtım tutarına ilişkin kararı Genel Kurul'un

onayına sunulur ve onaylanan temettü tutarının pay sahiplerine dağıtımını Genel Kurul Toplantısı'nda, SPK'nın Seri: IV, No: 27 Tebliği çerçevesinde, belirlenen süre içerisinde yapılır.

7) Payların Devri:

Şirket ana sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan herhangi bir hokum bulunmamaktadır.

BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8) Şirket Bilgilendirme Politikası:

Kurumsal Yönetim İlkeleri II Bölüm, Madde 1.2'de tanımlanan şekilde oluşturulmuş ve kamuya açıklanmış bir bilgilendirme politikası bulunmamakla birlikte Şirket, tüm pay sahipleri ve menfaat sahiplerini SPK'nın Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde bilgilendirmektedir. Bilgilendirme süreci, Şirket Yönetim Kurulu, Başkan Yardımcısı Hüseyin Çeliker, Finans ve Mali İşler Direktörü F.Özgür Arıs ve Muhasebe Müdürü Deniz G.Türkelli tarafından koordineli olarak açıklamadan yararlanacak kişi ve kuruluşların karar vermelerine yardımcı olacak şekilde, zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, yorumlanabilir, düşük maliyetle eşit olarak kolay erişilebilir bir biçimde yürütülmektedir. Şirket'in SPK Seri: XI, No: 29 Tebliği ve ilgili Sermaye Piyasası Mevzuatı ile Uluslararası Finansal Raporlama Standartları uyarınca hazırlanan yıllık ve ara dönem mali tabloları ve tamamlayıcı dipnotlar SPK'nın düzenlemeleri uyarınca bağımsız denetimden geçtikten sonra kamuoyuna duyurulur.

9) Özel Durum Açıklamaları:

Şirket tarafından 2008 faaliyet yılı içerisinde yapılan özel durum açıklamalarının sayısı 26'dır. Söz konusu açıklamalardan bir tanesi İMKB'nin ek açıklama talebine istinaden gönderilmiştir. Şirket'in kamuyu aydınlatma ihlali olmamıştır. Yabancı borsalarda kote sermaye piyasası aracımız bulunmadığından ilave kamuyu aydınlatma yükümlülüğümüz bulunmamaktadır.

10) Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği:

Şirketin internet sitesi (www.dyo.com.tr) Kurumsal Yönetim İlkeleri, Kamuyu Aydınlatma Esasları ve Araçları Bölümü, 1.11.5 maddesinde öngörülen şekil ve içerikte Türkçe ve İngilizce olarak yapılandırılmış olup, aktif olarak kullanılmaktadır. Web sitemizin daha iyi hizmet vermesine yönelik çalışmalarımız ise sürekli olarak devam edecektir.

11) Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması:

Şirket'in 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar:	TL	Hisse (%)
Yaşar Holding A.Ş.	167.397.170,75	74,06
Diğer	58.630.528,71	25,94
Toplam	226.027.699,46	100,00

Yukarıda görüldüğü üzere, Yaşar Holding A.Ş. sermayenin yüzde 74,06'sına sahiptir. Yaşar Holding A.Ş.'nin doğrudan/dolaylı olarak kontrolü Yaşar Ailesi'ne aittir.

12) İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması:

Rapor tarihi itibarıyla içeriden öğrenebilecek durumda olan kişiler aşağıda gösterilmiştir. Bu kapsamdaki kişiler her yıl faaliyet raporlarında ve web sitemizde de kamuya duyurulmaktadır.

Tüm Yönetim Kurulu Üyeleri ve Murakıplar
Hüseyin Çeliker (Başkan Yardımcısı)
Fahri Özgür Arıs (Finans ve Mali İşler Direktörü)
Deniz Türkelli (Muhasebe Müdürü)
Adnan Akan (Sor. Ort. Başdenetçi Bağımsız Denetim)
Bağımsız Denetim Firmasının ilgili çalışanları.

BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ (PAYDAŞLAR)

13) Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi:

Menfaat sahipleri, SPK düzenlemeleri, TTK, Rekabet Kanunu, vergi kanunları, Borçlar Kanunu çerçevesinde SPK'nın Özel Durum Açıklamaları vasıtasıyla Şirket'in ticari sır niteliğinde bulunan bilgileri haricinde bilgilendirilmektedir.

14) Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı:

Şirket çalışanlarının yönetime katılımlarını sağlamak ve yaygınlaştırmak amacıyla Şirketimiz Kalite Sistemi çerçevesinde düzenlenmiş Öneri Yönetmeliğimiz mevcuttur. Bu yönetmelik çerçevesinde çalışanlardan gelen öneriler değerlendirilerek yapılacak faaliyetler belirlenir. Şirketimizde öneri kaynakları şu şekilde sıralanabilir.

- 1 Bireysel Öneriler,
- 2 Grup Önerileri,
- 3 Diğer Kaynaklar,
 - 3.1 İletişim Toplantıları,
 - 3.2 Çalışanların Görüşü Anketleri
 - 3.3 Müşteri Anketleri
 - 3.4 İç Kalite Tetkikleri,
 - 3.5 İşçi Sağlığı ve İş Güvenliği Toplantıları

Ayrıca çalışanlarımızla elektronik ortamda iletişimi sağlayan intranet ortamı mevcuttur.

15) İnsan Kaynakları Politikası:

İnsan Kaynakları'nın temel misyonu yenilikçi, toplam kalite anlayışını ilke edinmiş, değişime ve gelişime kolaylıkla ayak uydurarak Global anlamda rekabet avantajı sağlayan İnsan Kaynakları Yönetimi'ni sürdürebilmektir. İnsan Kaynakları ile ilgili temel politikalar tüm kapsam dışı çalışanlara imza karşılığında verilen Personel Yönetmeliği'nde açıkça yer almaktadır. Personel Yönetmeliği, temel politikalar ile birlikte çalışma süreleri, işe alımdaki süreç ve prensipler, iş sözleşmesinin sonlandırılması ve disiplin yönetmeliği hakkındaki bilgileri içerir. Kapsam içi çalışanlarla ilgili insan kaynakları politika ve uygulamaları Toplu İş Sözleşmesi'nde yer almaktadır.

Temel politikalarımız:

- a) Şirket'te personel kadroları, işletme ekonomisi kriterleri ile tespit edilmektedir ve onurlu çalışmanın ancak verimli çalışma ile mümkün olduğunu tüm çalışanlar kabul eder.
- b) Personelin Gelişmesini sağlamak amacıyla her kademedeki tespit edilen plan çerçevesinde Şirket içi ve dışı eğitim programları uygulanır.
- c) Organizasyon içindeki terfi ve atamalarda fırsat eşitliği gözetilir, atamalar prensip olarak Şirket içi personel arasından yapılır.
- d) Gelişim planları uygulanarak, kariyer planlama sistemiyle potansiyeli olan personele yükselme olanakları en geniş biçimde sağlanır.

- e) Personelin performans değerlendirmesi, hedeflerin gerçekleştirilmesi ve yetkinlik baz alınarak yapılır.
- f) En üst kademededen başlayarak en alt kademeye kadar her pozisyon için iş tanımları ve performans standartları dokümanlaştırılır ve personel değerlendirmesinde bu sistem baz olarak kullanılır.
- g) alışan Görüşü Anketi periyodik olarak her yıl uygulanarak çalışma koşulları, yönetim, sosyal aktiviteler, ücret, eğitim, performans değerlendirme, kariyer planlama, katılımcı yönetim ve Şirket memnuniyeti konularında çalışanların fikirleri alınır. Alınan geribildirimler doğrultusunda iyileştirme çalışmaları yapılır.
- h) Güvenli alışma ortam ve koşullarının sağlanması Şirketimizin çok önem verdiği bir konudur. İşçi Sağlığı ve Güvenliği Yönetmeliği çerçevesinde mesleki risklerin önlenmesi, sağlık ve güvenliğin korunması, risk ve kaza faktörlerinin ortadan kaldırılabilmesi için tüm yasal tedbirler alınır. Düzenli toplantılarla iyileştirme çalışmaları sürekli devam eder.
- i) Şirketimizde alışanların dil, ırk, renk, cinsiyet, siyasî düşünce, felsefi inanç, din, mezhep ve benzeri sebeplerle ayırım gözetilmeksizin eşit uygulama görmesi prensibi esastır. Çalışanların bu temel anayasal hakkının korunması için gerekli tedbirler alınmıştır.

Şirketimizde 3 alışan temsilcisi bulunmaktadır. Bu temsilciler;

- a) İşçilerle iletişim ve koordinasyonun sağlanması,
i) İşverenin mesajlarını çalışanlara ve sendikaya iletmek,
ii) Sendikanın mesajlarını çalışanlara ve sendikaya iletmek,
b) Disiplin Kurulu üyeliği,
c) Günlük nöbet uygulamasıyla çalışanlara danışmanlık hizmeti vermekle görevlidir.

Tüm alışanlar Şirket prosedürleri, organizasyon değişiklikleri, hak ve menfaatlerdeki değişiklikler ve çalışanları ilgilendiren uygulamalar ve kararlar hakkında yazılı olarak hazırlanmış Bildiri Yönetmeliği çerçevesinde hazırlanan Yönetmelik ve Bildiriler ile intranet ve duyuru panoları aracılığıyla çeşitli konularda bilgilendirilirler. Bugüne kadar DYO Boya Fabrikaları yönetimine ve insan kaynakları departmanına, çalışanlardan ayırmacılık konusunda herhangi bir Őikayet gelmemiştir.

16) Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler:

Müşterilerin ihtiyaç ve beklentilerinin doğru olarak anlaşılması, kuruluş içinde ilgili noktalara iletilmesi için gereken organizasyonlar yapılmış, yöntemler oluşturulmuş ve uygulanmaktadır. Müşteri memnuniyeti ölçülmekte ve sonuçlarına göre Kalite Yönetim Sistemi sürekli iyileştirilmektedir. Mal ve hizmetlerin pazarlanması ve satışında müşteri memnuniyetini sağlamaya yönelik olarak müşteri memnuniyeti anketleri yapılmaktadır. Ayrıca periyodik olarak yaptığımız bayi toplantılarıyla müşterilerimizin öneri ve görüşleri alınmaktadır. Müşterilerle ürünlere ait bilgilerin aktarılması, siparişlerin, Őikayetlerin alınması, isteklerinin anlaşılması için Bölge Müdürlükleri'nde Satış Yöneticileri/Teknik Servis Temsilcileri görev yapmaktadır. Müşteri Őikayetlerinin bölgelerden iletilmesi ve cevaplandırılması elektronik ortamda sağlanmaktadır. Müşteri isteklerinin/şikayetlerinin, direkt olarak alınabilmesi için ücretsiz Tüketici Danışma Hattı oluşturulmuştur.

17) Sosyal Sorumluluk:

Şirketimiz belirlediği kalite politikası çerçevesinde yasalara, mevzuat şartlarına uyan, tüketicinin bilinçlendirilmesine önem veren, çevreye değer veren bir firmadır. Selçuk Yaşar Boyacılık Endüstri Meslek Lisesi 2002-2003 öğretim yılında eğitime başlamıştır. Okulun en önemli bölümleri olan uygulama laboratuvarlarının oluşumunda, gerekli teknik bilgi desteği Şirketimiz tarafından verilmiş, laboratuvarlara ait ekipmanların seçiminde yardımcı olunmuştur. Boyacılık

Endüstri Meslek Lisesi'nin öğrencileri ile yakından ilgilenen Şirketimiz çalışanları belirli periyotlarda öğrenciler ile toplantılar gerçekleştirerek, öğrenciler ile genel bir değerlendirme yapmaktadır. Şirket hedeflerimiz arasında, tehlikeli kimyasallardan daha az tehlikeli kimyasallara geçilmesi, çalışanlarımızın sağlığının korunması ve çevre dostu ürünlerin geliştirilmesi bulunmaktadır. Hedeflerin gerçekleştirilmesine yönelik ARGE çalışmaları ve çevre yatırımları genel giderler arasında önemli bir kısım oluşturur.

BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

18) Yönetim Kurulu Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler:

Yönetim Kurulu, Genel Kurul'da pay sahiplerinin kendisine vermiş olduğu yetki doğrultusunda, mevzuat, esas sözleşme, Şirket içi düzenlemeler ve politikalar çerçevesinde yetki ve sorumluluklarını kullanır ve Şirket'i temsil eder.

Şirket Yönetim Kurulu'ndaki üyeler aşağıda yer almaktadır:

Ata Murat Kudat	Yönetim Kurulu Başkanı
B. Safa Ocak	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Ahmet Fahri Yiğitbaşı	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Aktaş	Yönetim Kurulu Üyesi
Yılmaz Gökoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Taşkın Tuğlular	Yönetim Kurulu Üyesi
Hakkı Hikmet Altan	Yönetim Kurulu Üyesi

Şirket'in Yönetim Kurulu'nda bağımsız üye bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin TTK'nın 334 ve 335. maddelerinde belirtilen faaliyetleri yerine getirmeleri Genel Kurul onayına bağlıdır. Bahsi geçen faaliyetler haricinde Yönetim Kurulu üyelerinin faaliyetlerine ilişkin herhangi bir kısıtlama mevcut değildir.

19) Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri:

Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde kurulun en üst düzeyde etki ve etkinlik sağlayacak şekilde yapılandırılmasına özen gösterilir. Bu amaçla genel esasları Şirket ana sözleşmesinde yer almamakla birlikte Yönetim Kurulu üyeliğine prensip olarak, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölümü'nün 3.1.1, 3.1.2 ve 3.1.3 no'lu maddelerinde belirlenen kriterlerde üyelerin seçimine özen gösterilmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nun 13.03.2006 tarihli toplantısında Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuş olup, güncel gelişme ve değişimler paralelinde Yönetim Kurulu Üyeleri için eğitim ve uyum programları uygulanmaktadır.

20) Şirket'in Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri:

Şirket'in misyonu "yaygın satış teşkilatı ve bayilik ağı ile boya sektöründe lider ve öncü olmak". Bu misyonun gerçekleşmesini sağlayan temel stratejiye ilişkin faaliyet ve sonuçlar, Yönetim Kurulu'nca düzenli olarak izlenip değerlendirilmektedir.

21) Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması:

Yönetim Kurulu, risk yönetimine ilişkin faaliyetleri esas itibariyle denetimden sorumlu komite vasıtasıyla gözetir. Denetimden sorumlu komite söz konusu fonksiyonu yerine getirirken, Finans ve Mali İşler Direktörlüğü'nün, bağımsız denetim ve yeminli mali müşavirlik kapsamında tasdik işlemlerini gerçekleştiren kuruluşların bulgularından faydalanır.

22) Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları:

Yönetim Kurulu ile yöneticilerin faaliyetlerini eşitlikçi, şeffaf, hesap verebilir ve sorumlu bir şekilde yürütür. Bunun sağlanabilmesi adına TTK'nın amir hükümleri geçerli olmakla beraber Yönetim Kurulu yetki ve sorumluluklarının esasları Şirket ana sözleşmesinde madde 11 ve madde 12'de şu şekilde düzenlenmiştir:

Madde 11: "Şirketin idaresi ve dışarıya karşı temsil ve ilzamu İdare Meclisi'ne aittir. İdare Meclisi İdare Meclisi Üyeleri arasından Murahhas Aza/azalar atayabilir. İdare Meclisi kendisine ait olan idare ve temsil yetkisini Murahhas Aza/azalara veya pay sahibi olmaları zorunlu olmayan müdürlere devredebilir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların Şirketin resmi unvanı altına konmuş ve Şirketi ilzam yetkili İdare Meclisi Başkanı veya Murahhas Aza'nın münferit veya iki İdare Meclisi Üyesi'nin müşterek veya İdare Meclisi'nce tayin ve tesbit edilecek kişilerin İdare Meclisi'nce tayin ve tesbit edilecek şekildeki imzalarını taşımaları şarttır."

Madde 12: "İdare Meclisi, Şirketi resmi daireler, mahkemeler ve üçüncü şahıslara karşı temsil etmek, Şirketin maksat ve mevzuuna dahil olan her nev'i işleri ve hukuki muameleleri Şirket adına yapmak, Şirket mevzuuna dahil gayrimenkul alım ve satımı ve ipotek vesair ayni hak tesis ve fek etmek, sulh olmak ve hakem tayin etmek, Umumi Heyet'e arz olunacak yıllık rapor ve yıllık hesapları tanzim ve tevzi olunacak temettü miktarını Umumi Heyet'e teklif etmek ve kanun ve mukavelenamenin tahmil eylediği vazifeleri ifa eder."

23) Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları:

Yönetim Kurulu çalışma esasları Şirket esas sözleşmesi Madde 9'da aşağıdaki şekliyle düzenlenmiştir: "İdare Meclisi Şirket işleri ve muameleleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak en az ayda bir defa toplanması mecburidir."

Yönetim Kurulu çalışma esasları ve 2008 yılı faaliyet dönemi çalışmalarına ilişkin detaylar şunlardır:

Yönetim Kurulu toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından, diğer Yönetim Kurulu üyeleri ve genel müdür ile görüşerek belirlenir. Faaliyet dönemi içinde Yönetim Kurulu 37 defa toplanmıştır. Toplantıya davet Yönetim Kurulu Başkanı tarafından veya herhangi bir Yönetim Kurulu üyesinin yazılı isteğiyle yapılır. Toplantı tarihinden asgari iki hafta evvel taahhütlü mektupla toplantı gündemi üyelere gönderilmektedir. Toplantılara genellikle bütün üyeler katılmaktadır. 2008 yılı faaliyet dönemi içerisinde herhangi bir muhalif kalınan konu olmamıştır. Yönetim Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin IV.2.17.4 hükümlerinde yer alan konularda toplantılara fiili katılımında bulunmuştur. Toplantı esnasında sorulan sorular zapta geçmemektedir. Yönetim Kurulu üyelerine ağırlıklı oy ve/veya veto hakkı tanınmamıştır.

24) Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı:

Şirket'in 2008 yılı içerisinde gerçekleştirilen 2007 yılına ilişkin Genel Kurulu'nda, Yönetim Kurulu'na Türk Ticaret Kanunu'nun 334. ve 335. maddesini ilgilendiren konularda yetki verilmiş olmakla beraber, dönem içerisinde Yönetim Kurulu üyelerinden herhangi biri, kendi veya başkası namına bizzat veya dolayısıyla Şirket'le Şirket konusuna giren herhangi bir ticari muamele yapmamıştır.

25) Etik Kurallar:

Şirket tüm Yaşar Grubu Şirketlerinde benimsenmiş olan yasalara ve ahlaki kurallara uygun davranan, aktif politikaya girmeden ülke sorunlarına kayıtsız kalmayan, çevreye ve doğaya değer veren bir yaklaşımla hizmet ve mal üretimini benimseyen temel değerler çerçevesinde faaliyetlerini

sürdüremektedir. Söz konusu değerler tüm çalışanlar tarafından bilinmektedir. Bunun yanı sıra Kurumsal Yönetim anlayışı çerçevesinde Şirket'in etik kurallarının oluşturulması için gerekli çalışmalara da devam edilmektedir.

26) Yönetim Kurulu'nda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı:

Şirketimizde denetimden sorumlu komite ve kurumsal yönetimden sorumlu komite olmak üzere iki adet komite oluşturulmuştur.

2008 faaliyet yılı içerisinde Denetim Komitesi dört defa toplanmış ve üçer aylık dönemlerde Şirket yöneticilerinden faaliyetler ve iç kontrol sistemlerine ilişkin bağımsız denetçilerden de denetim bulgularına ilişkin bilgiler alınmıştır. Komite ortaklığın muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar; bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun çalışmaları komitenin gözetiminde gerçekleştirilir; kamuya açıklanacak yıllık ve ara mali tabloların gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak Yönetim Kurulu'na bildirir. Denetim Komitesi üyeleri Sayın B. Safa Ocak ve Sayın Taşkın Tuğlular'dır.

Şirket Yönetim Kurulu'nda bağımsız üye bulunmamasından dolayı Denetim Komitesi icracı olmayan üyelere oluşmaktadır. Yönetim Kurulu'nun hiçbir üyesi birden fazla komitede yer almamaktadır. Şirket Kurumsal Yönetim Komitesi 13.03.2006 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile kurulmuştur. Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Başkanlığı'na Sayın Ata Murat Kudat ve üyeliğine Yılmaz Gökoğlu seçilmiştir. Kurumsal Yönetim Komitesi Şirket'te Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanıp uygulanmadığı ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen olumsuzlukları belirler ve Yönetim Kurulu'na iyileştirici önlemler alınmasını önerir, pay sahipleri ile ilişkilere ilişkin çalışmaları koordine eder, Yönetim Kurulu'na uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi, eğitilmesi ve ödüllendirilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapar, Yönetim Kurulu üyelerinin ve yöneticilerin sayısı konusunda öneriler geliştirir.

27) Yönetim Kurulu'na Sağlanan Mali Haklar:

Şirket esas sözleşmesi Madde 13'de yer aldığı gibi Şirket Yönetim Kurulu üyeleri Genel Kurul'ca belirlenen tutarda huzur hakkı almaktadır. 2008 yılı faaliyetleri için belirlenen huzur hakkı tutarı aylık brüt 650 YTL'dir. Şirket Yönetim Kurulu üyeleri için ayrıca performans dayalı bir ödüllendirme mekanizması bulunmamaktadır. Şirketimiz herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine ve yöneticisine doğrudan veya dolaylı olarak borç vermemekte ve kredi kullandırmamaktadır.