

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

- a) **Raporun Dönemi** : 01.01.2009-31.12.2009
- Ortaklığın Ünvanı** : DYO BOYA FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
- Çıkarılmış Sermayesi** : 100.000.000,00 TL
- Kayıtlı Sermaye Tavanı** : 300.000.000,00 TL
- Yönetim Kurulu Üyeleri** :

<b>Adı Soyadı</b>	<b>Ünvan</b>	<b>Atanma Tarihleri ve Görev Süreleri ( 3 Yıl)</b>
İdil YİĞİTBAŞI (**)	Yönetim Kurulu Başkanı	18.06.2009 - 14.05.2011
Yılmaz GÖKOĞLU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	14.05.2008 - 14.05.2011
Ahmet Fahri YİĞİTBAŞI	Yönetim Kurulu Üyesi	14.05.2008 - 14.05.2011
Mehmet AKTAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	14.05.2008 - 14.05.2011
Hakkı Hikmet ALTAN	Yönetim Kurulu Üyesi	14.05.2008 - 14.05.2011
Ekrem ERDEMLİ (*)	Yönetim Kurulu Üyesi	01.05.2009 - 14.05.2011
İrfan ÇİMEN (*)	Yönetim Kurulu Üyesi	01.05.2009 - 14.05.2011

(\*) 05.05.2009 tarihli özel durum açıklamamız ile kamuya duyurduğumuz üzere Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeleri Sn.Taşkın TUĞLULAR'ın yerine Sn.Özge ENGİN, Sn.Ata Murat KUDAT'ın yerine Sn.Ekrem ERDEMLİ, Sn.B.Safa OCAK'ın yerine Sn.İrfan ÇİMEN Yönetim Kurulu Üyeliklerine atanmışlardır. 21.05.2009 tarihinde yapılan 2008 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında bu kişilerin yönetim kurulu üyelikleri tasvip edilmiştir.

(\*\*) 18.06.2009 tarihli özel durum açıklamamız ile kamuya duyurduğumuz üzere Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi Sn.Özge ENGİN'in yerine Sn.İdil YİĞİTBAŞI atanmıştır.

**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** :

<b>Adı Soyadı</b>	<b>Atanma Tarihi</b>	<b>Görev Süresi</b>
Kamil DEVECİ	21.05.2009	1 Yıl
Onur ÖZTÜRK	21.05.2009	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:**

2008 yılının son çeyreğinde başlayan ve etkileri 2009 yılı boyunca da süren global finansal krizin etkileri boya sektörünü de fazlasıyla etkilemiştir. Boyanın kolaylıkla ertelenebilir bir ihtiyaç olması genel anlamda durgunluğa sevk etmiştir. Gayrimenkul satışlarının yavaşlaması, yeni toplu konut projelerinin başlatılmasını geciktirmiştir. Boya aşamasına gelmiş mevcut konut projelerinin sonuçlandırma çabası rekabeti bu alanda hızlandırmıştır. Bu olumsuzluklara rağmen, kriz dönemlerinde insanların ev değiştirme sirkülasyonunun artması, yenileme pazarındaki hareketi bir miktar canlı tutmuştur. Genel anlamda 2009 yılında, 2008 yılına göre daralan bir boya pazarından bahsedilebilir.

2009 yılında boya sektöründe yaşanan tüm olumsuzluklara rağmen, Dyo olarak 2008 yılı üretim verileri korunmuştur. Krizi yönetmek ile ilgili yapılan planlamalar realize edilmiş ve 2009 yılına girerken gerekli belli başlı tedbirler alınmıştır. Alınan tedbirler arasında maliyet ve proseslere odaklanılmış, eldeki mevcut müşteri ve dağıtım kanalının korunmasına yönelik aksiyonlar planlanmış ve uygulanmıştır. Bu tedbirler ve elde edilen öngörülerin iyi planlanması sonucunda 2009 yılı için hedeflenen bütçe rakamlarına ulaşılmıştır.

Kriz döneminde daralan pazarda müşteri odaklı pazarlama stratejileri önem kazanmaktadır. DYO da ana pazarlama yaklaşımını, teknolojik ürünleriyle tüm müşterilere farklı ürünler sunan bir marka olarak kendini konumlandırmıştır.

### **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.

2009 yılında metal sektörüne yönelik aşağıdaki nanoteknolojik ürünler geliştirilmiştir:

- ❖ Anti-finger print (Parmak izi bırakmayan )
- ❖ Oleofobik/Hidrofobik(Yağ ve su itici) kaplama
- ❖ Antifog(Buğu tutmayan) kaplamalar
- ❖ Nanolack
- ❖ Dyo Marine

**f) Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri :**

Faaliyet yılı içerisinde şirketimiz Esas Sözleşmesinin “Maksat ve Mevzuu” başlıklı 3. maddesi ile “Kayıtlı Sermaye” başlıklı 6. maddesi tadil edilmiştir.

**g) Çıkarılmış Sermaye Piyasası Araçları :**

Şirketimizin 31.12.2009 tarihi itibariyle beheri 1 Kr. nominal değerde 2.179.233,236 adet A grubu nama yazılı, 9.826.066.824,414 adet B grubu hamiline yazılı ve 171.753.942,35 adet A grubu hamiline yazılı olmak üzere toplam 10.000.000.000 adet hisse senedi mevcuttur.

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

Boya sektörünün 2009 yılı itibari ile genel büyüklüğünün 520 bin ton / 1.1 Milyar USD civarında olduğu tahmin edilmektedir. Sektör ile ilgili Pazar verisi eksikliği mevcuttur. Ticari yapı çoğunlukla geleneksel tarzda olup, şirketler bayiden perakendeciye ve boya ustasına kadar olan zinciri finanse etmektedirler. Sektörde arzın talepten fazla olması nedeniyle yoğun rekabet yaşanmaktadır. Sektör ekonomik istikrarsızlıktan ciddi şekilde etkilenme olup özellikle kriz dönemlerinde tüketiciler yenileme ihtiyacını erteleme eğilimindedirler.

Türk boya sektöründe bugün 20’ye yaklaşan büyük ölçekli ve gelişmiş üretim teknolojisi yapısına sahip işletmeler yanında, sektörde yurt geneline dağılmış 600’e yakın küçük ve orta ölçekli işletme faaliyet göstermektedir. Yıllık boya üretiminin yaklaşık %80’i büyük ve orta ölçekli kuruluşlar, %20’si ise (vernik ve tiner ağırlıklı olmak üzere) küçük ölçekli kuruluşlar tarafından gerçekleştirilmektedir.

Boyama işleri Türk tüketicisi için geleneksel anlamda bir temizlik çalışması olarak algılanmaktadır. Genellikle 2-3 yılda bir bahar aylarında yapılan bir temizlik çalışması olarak görülmesi, boya tüketiminin aynı seviyede kalmasının altında yatan önemli nedenlerden biridir. Ancak, boya talebi gün geçtikçe daha karmaşık, daha özel, daha renkli ve mekanlara özel projelere yönelik olarak tasarlanmış bir yapıya doğru gitmektedir.

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 boyanın ötesinde artı değerler beklentisine, geliştirdiği teknolojik ürünleriyle karşılık vermektedir.

**i) Yatırımlar:**

2009 yılında kapasite artırımına yönelik herhangi bir yatırım yapılmamıştır. Yatırım indirimi istisnasından yararlanılmamıştır.

**j) Üretim ve Satışlar :**

Şirketimizin 2009 yılında gerçekleştirmiş olduğu üretim ve satış tonajları 2008 yılı ile karşılaştırmalı olarak aşağıda sunulmuştur.

	2008	2009	Değişim %
Üretim (ton)	69.698	66.819	- 4,1
Satış (ton)	69.559	67.306	- 3,2
Fiili Kapasite (ton)	168.136	138.410	
Kapasite Kullanım oranı %	41	48	

**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, 31.12.2009 tarihli Mali Tablolarını Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına ( UFRS) uygun olarak hazırlamıştır.

UFRS'ye göre düzenlenmiş geçmiş yıl ile karşılaştırmalı 31.12.2009 tarihli Bilanço ve Gelir Tablosu ekte sunulmuştur.

Rasyolar : (\*)

		<b>2008</b>	<b>2009</b>
a) Toplam Borçlar / Toplam Aktifler	(%)	84,60	77,43
b) Toplam Borçlar / Özsermaye	(%)	549,59	343,00
c) Cari Aktifler/ Cari Pasifler		0,92	1,11
d) Özkaynak Devir Hızı		4,55	3,06
e) Finansman Masrafları / Net Satış	(%)	40,47	24,40
f) Finansman Masrafları / Özsermaye	(%)	184,25	74,79
g) Satışlara Göre Karlılık	(%)	-23,58	-13,77

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

**l) 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 2 Kasım 2009 tarihinde gerçekleştirdiği Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan karara istinaden finansal yapısının güçlendirilmesi amacıyla ödenmiş sermayesini 226.027.699 TL'den 50.000.000 TL'ye indirilmesine karar vermiştir. Hemen akabinde 23 Aralık 2009 tarihinde kamuoyuna açıklandığı üzere 50.000.000 TL tutarında nakdi sermaye artırımında bulunarak ödenmiş sermayesini 50.000.000 TL'den 100.000.000 TL'ye çıkarmıştır.
- iii) Grup, 28 Eylül 2013 vadeli 48 milyon Euro tutarındaki uzun vadeli krediyi, finansal kuruluşa yaptığı ödemeler neticesinde ve 2.448.400 TL tutarında anapara erken ödeme iskontosu kazanarak (Dipnot 32), 40 milyon Euro'ya indirmiştir.
- iv) Grup, 2005 yılının başından itibaren piyasaya sürmüş olduğu yeni ürünler sayesinde satış ve karlılık artışları hedeflemiş, 2009 yılında bu hedeflerin önemli bir kısmını gerçekleştirmiştir. 2010 yılında da yeni ürünlerin devam etmesi planlanmaktadır.
- v) 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 2010 yılında da etkisini sürdürmesi beklenmektedir.
- vi) 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 çalışmaları 2009 yılında devam etmiş ve söz konusu çalışmaların 2010 yılı için de benzer sonuçlar vermesi planlanmaktadır.

**m) Üst Yönetim :**

Adı Soyadı Unvanı	Serdar ORAN GENEL MÜDÜR
Adı Soyadı Unvanı	Fahri Özgür ARIS FİNANS ve MALİ İŞLER DİREKTÖRÜ
Adı Soyadı Unvanı	Burhan KURAN İNŞAAT BOYALARI SATIŞ DİREKTÖRÜ
Adı Soyadı Unvanı	Mehmet Mutlu UYSAL SANAYİ ve MOBİLYA BOYALARI SATIŞ DİREKTÖRÜ
Adı Soyadı Unvanı	Hasan GARİPLER FABRİKALAR DİREKTÖRÜ

Adı Soyadı Unvanı Reza ASGARI İHRACAT DİREKTÖRÜ

Adı Soyadı Unvanı Özlem DÜZYATAN SATINALMA DİREKTÖRÜ

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

**n) Personel Konuları :**

2009 yılı itibariyle şirketimizde istihdam edilen ortalama personel sayısı 601 kişidir.

Kadrolu Personel 573  
Geçici Personel 28  
**TOPLAM 601**

2009 yıl sonu itibariyle Kıdem Tazminatı yükümlülüğümüz tarihi maliyetler ile 10.757.734,78 TL'dir.

**o) Bağışlar :**

Şirket 2009 yılında çeşitli kurum ve kuruluşlara 323.170 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.

<b>Merkez Dışı Örgüt Adı</b>	<b>Adres</b>
İrtibat bürosu	Adalet Mah.-SAMSUN
İrtibat bürosu	Reşat Bey Mah.-ADANA
İrtibat bürosu	Gazi Mustafa Kemal Bulvarı-ANKARA
İrtibat bürosu	Nilüfer-BURSA
İrtibat bürosu	Yeşilbahçe Mah. Merkez-ANTALYA
İrtibat bürosu	Kabataş-İSTANBUL
İrtibat bürosu	Kooperatifler mah.-DİYARBAKIR
İrtibat bürosu	Yeşiltepe Mah.-TRABZON
İrtibat bürosu	İçerenköy-İSTANBUL
Mağaza - Renk evi	Kemeraltı-İZMİR
Mağaza - Renk evi	Alsancak-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 yeleri Sayın Mehmet Aktaş ve Sayın Ekrem Erdemli'dir. 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 2009 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.

Tam olarak uyum sağlayamadığımız SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum konusunda gerekli değerlendirme ve çalışmalar yapılmakta olup, mevcut durum itibariyle söz konusu uyumsuzlukların önemli bir çıkar çatışmasına yol açmadığı düşünülmektedir.

## BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

### 2) Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi:

Şirketimizde Pay sahipleri ile İlişkiler birimi oluşturulmuş ve söz konusu birimin yöneticiliğine Sn. Senem Demirkan atanmıştır.

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,
- d) Genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları Şirketin diğer birimleri ile iletişime geçerek hazırlamak,
- e) Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine yollanmasını sağlamak,
- f) Mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dahil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek.
- g) Yatırımcı İlişkileri faaliyetinin yürütülmesini sağlamak.

Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi, gerektiğinde diğer birimlerden görüş alarak ve bu birimlerle koordinasyon içerisinde pay sahiplerinin ve potansiyel yatırımcıların, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere ve bilgi eşitsizliğine yol açmayacak şekilde Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu ve stratejileri hakkında bilgilendirilmesinden ve pay sahipleri ile şirket yöneticileri arasındaki çift yönlü iletişimin yönetilmesinden sorumludur.



Bu görevler çerçevesinde birim 2009 yılı içerisinde pay sahiplerinden gelen 500'den fazla soruya telefon veya e-posta yoluyla cevap vermiştir.

### **3) Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı:**

Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında ana prensip pay sahipleri arasında ayırım yapılmamasıdır. Pay sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan bütün bilgi ve belgeler web sitemiz vasıtasıyla pay sahiplerinin kullanımına eşit bir şekilde sunulmaktadır. 2009 faaliyet yılı içerisinde pay sahiplerinden gelen bilgi taleplerinin "Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi"nin gözetiminde; Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri dahilinde ve geciktirilmeksizin cevaplanmasına gayret gösterilmiştir.

Söz konusu bilgi talepleri genellikle Genel Kurul tarihi, sermaye azaltım ve artırımları vb. 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 sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde 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 2009 yılı içerisinde pay sahiplerinden bu yönde bir talep gelmemiştir.

### **4) Genel Kurul Bilgileri:**

2009 yılı içerisinde 21.05.2009 tarihinde 2008 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı ile 02.11.2009 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı düzenlenmiştir. Olağanüstü Genel Kurul toplantısında sermayenin 226.027.699,46 TL'ndan 50.000.000 TL'na azaltılmasına ve ayrıca ana sözleşmenin "Kayıtlı Sermaye" başlıklı 6. ve "Maksat ve Mevzuu" başlıklı 3. maddelerinin tadiline karar verilmiştir. 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. 2008 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda toplantı ve karar nisabı şirket sermayesinin yüzde 74.45'idir. Toplantı esnasında toplantıya asaleten ve vekaleten iştirak eden pay sahiplerinden herhangi bir öneri gelmemiş, sorulan tüm sorulara ise genel kurul esnasında Divan heyeti tarafından cevap verilmiştir.

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](http://www.dyo.com.tr)) Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nden de ulaşılabilmektedir.

### **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 dağıtım yapılması yönündedir. Ancak her yıl itibariyle fiili kar dağıtım oranlarının tespiti yukarıda anılan hususlar dikkate alınarak gerçekleştirilecektir. SPK'nın 27 Ocak 2006 tarihli İlke kararı doğrultusunda, Şirketimiz kar dağıtım politikasını belirlemiş ve genel kurulun da bilgisine sunarak kamuya açıklamıştır.

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 esas sözleşmesine göre; Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası kanunu'nun 15. maddesi ve SPK'nın konuya ilişkin düzenlemelerine uymak şartı ile temettü avansı dağıtılabilir.

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. Şirket'in 2008 yılına ilişkin olarak dağıtılabilir karı çıkmaması dolayısıyla herhangi bir kar dağıtım söz konusu olmamıştır.

#### **7) Payların Devri:**

Şirket ana sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

## **BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

#### **8) Şirket Bilgilendirme Politikası:**

Şirketimiz kamuyu aydınlatmaya ilişkin tüm uygulamalarda Sermaye Piyasası Mevzuatı'na ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası düzenlemelerine uyum göstermektedir.

Kamunun aydınlatılması ile ilgili olarak hazırlanan ve Yönetim Kurulumuzun onayından geçen "Bilgilendirme Politikası" 2008 yılına ilişkin olağan genel Kurul Toplantısında ortakların bilgisine sunulmuş ve ayrıca web sitemiz ([www.dyo.com.tr](http://www.dyo.com.tr)) vasıtasıyla kamuya açıklanmıştır. Bilgilendirme Politikası'nın oluşturulması, takibi, gözden geçirilmesi ve geliştirilmesinden Şirketimiz Yönetim Kurulu yetkili ve sorumludur. Kurumsal yönetim Komitesi ve yatırımcı İlişkileri Birimi Şirketimiz Yönetim Kurulu'na Bilgilendirme Politikası ile ilgili konularda bilgi verir ve önerilerde bulunur.

Yazılı ve görsel medyaya ve veri dağıtım kanallarına yapılacak basın açıklamaları, Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür veya söz konusu kişilerin uygun göreceği diğer yetkililerce yapılabilir. Sermaye piyasası katılımcıları tarafından Şirket'e yöneltilen sorular Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından yazılı ve/veya sözlü olarak cevaplandırılır.

Geleceğe yönelik bilgilerin kamuya açıklanmasına ilişkin esaslar Bilgilendirme Politikamız'da yer almaktadır.

#### **9) Özel Durum Açıklamaları:**

Şirket tarafından 2009 faaliyet yılı içerisinde yapılan özel durum açıklamalarının sayısı 45'dir. Söz konusu açıklamalardan 1 tanesi İMKB'nin açıklama talebine istinaden gönderilmiştir. Şirket'in kamuyu aydınlatma ihlali olmamıştır. Özel durum açıklamalarımız Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından hazırlanır ve Bilgilendirme Politikamızda belirtilen yetkililer tarafından imzalanarak kamuya duyurulur. 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 2009 tarihi itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar:	TL	Hisse (%)
Yaşar Holding A.Ş.	74.160.451,681	74,16
Diğer	25.839.548,319	25,84
Toplam	100.000.000,00	100,00

Yukarıda görüldüğü üzere, Yaşar Holding A.Ş. sermayenin yüzde 74,16'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  
Serdar Oran (Genel Müdür)  
Fahri Özgür Arıs (Finans ve Mali İşler Direktörü)  
Deniz G.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 kademedede 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) Çalışan 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 çalışma 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 çalışanların dil, ırk, renk, cinsiyet, siyasî düşünce, felsefî 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 çalışan 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 çalışanlar 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 ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet 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, şikayetlerin alınması, isteklerinin anlaşılması için Bölge Müdürlükleri'nde Satış Yöneticileri/Teknik Servis Temsilcileri görev yapmaktadır. Müşteri şikayetlerinin 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:

İdil Yiğitbaşı	Yönetim Kurulu Başkanı
Yılmaz Gökoğlu	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Ahmet Fahri Yiğitbaşı	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Aktaş	Yönetim Kurulu Üyesi
Hakkı Hikmet Altan	Yönetim Kurulu Üyesi
Ekrem Erdemli	Yönetim Kurulu Üyesi
İrfan Çimen	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 2009 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 43 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. 2009 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 2009 yılı içerisinde gerçekleştirilen 2008 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 sürdürmektedir. Söz konusu değerler tüm çalışanlar tarafından bilinmektedir. Bunun yanı sıra Yaşar Topluluğunun 2009 yılında yayımlanan İş Etiği Kuralları Kılavuzu tüm çalışanlarımız için geçerli olmakla birlikte, 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.

2009 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 Mehmet Aktaş ve Sayın Ekrem Erdemli'dir.

Şirket Yönetim Kurulu'nda bağımsız üye bulunmamasından dolayı Denetim Komitesi icracı olmayan üyelerden 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 İrfan Çimen 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. 2009 yılı faaliyetleri için belirlenen huzur hakkı tutarı aylık brüt 650 TL'dir. Şirket Yönetim Kurulu üyeleri için ayrıca performansa dayalı bir ödüllendirme mekanizması bulunmamaktadır. Şirketimiz herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine ve yöneticisine doğrudan veya dolaylı olarak borç vermemekte ve kredi kullandırmamaktadır.