

**DYO BOYA FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

**A- Genel Bilgiler**

<b>Raporun Dönemi</b>	01.01.2012 – 31.12.2012
<b>Ticaret Ünvanı</b>	Dyo Boya Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş.
<b>Ticaret Sicil No</b>	İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü-Merkez-41998/K.1336 İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü - 161443 Gebze Ticaret Sicil Müdürlüğü - 926
<b>İletişim Bilgileri</b>	
<b>Merkez</b>	Şehit Fethibey Caddesi No:120 Alsancak - İZMİR Tel : 0 (232) 482 22 00 Faks : 0 (232) 484 17 89
<b>Fabrika - İzmir</b>	10003 Sokak No:2 A.O.S.B. Çiğli - İZMİR Tel : 0 (232) 328 08 80 Faks : 0 (232) 376 80 55
<b>Fabrika - Kocaeli</b>	D.O.S.B. 2. Kısım Fırat Cad. No.11 Dilovası - KOCAELİ Tel : 0 (262) 755 75 60 Faks : 0 (262) 754 75 71
<b>İnternet Adresi</b>	<a href="http://www.dyo.com.tr">www.dyo.com.tr</a>

**Şirketin Ortaklık Yapısı**

Çıkarılmış Sermayesi: 100.000.000,00 TL.  
Kayıtlı Sermayesi : 300.000.000,00 TL.

Şirketimizin 31.12.2012 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.

31.12.2012 itibariyle, Şirket'in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir;

<b>Ortağın Adı/Ünvanı</b>	<b>Hisse Oranı (%)</b>	<b>Hisse Tutarı (TL)</b>
Yaşar Holding A.Ş.	74,16	74.160.451,68
Diğer	25,84	25.839.548,32
<b>Toplam</b>	<b>100,00</b>	<b>100.000.000,00</b>

**İmtiyazlı Paylar**

Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından ortaklar arasından Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri dairesinde seçilecek 5 ile 7 azadan teşkil edilecek bir Yönetim Kurulu tarafından idare olunur. Yönetim Kurulu 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.

Yönetim Kurulu karar verdiği takdirde Murahhas Aza seçilebilir. Ancak, Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza "A" grubunu temsil eden üyeler arasından seçilir.

# **DYO BOYA FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

## **YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

### **Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri:**

Şirketimiz esas sözleşmesinin "İdare Meclisi" başlıklı 7., "İdare Meclisinin Müddeti" başlıklı 8., "İdare Meclisinin Ücreti" başlıklı 13., "İlan" başlıklı 22 maddelerinin tadili ve ana sözleşmeye "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 35. Maddesinin eklenmesi hususu, T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05 Nisan 2012 tarih ve 3824 sayılı yazısı ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 09 Nisan 2012 tarih ve 2627 sayılı izin yazısı ile onaylanmış olup, 16 Mayıs 2012 tarihinde yapılan Genel Kurul'da ortaklarımızın onayına sunularak oybirliği ile kabul ve tasdik edilmiştir.

### **Yönetim Kurulu Üyeleri**

<b>Adı Soyadı</b>	<b>Ünvanı</b>	<b>Görev Süreleri</b>
İdil YİĞİTBAŞI	Başkan	16.05.2012 - 1 yıl
Yılmaz GÖKOĞLU	Başkan Vekili	16.05.2012 - 1 yıl
Mehmet KAHYA	Bağımsız Üye	16.05.2012 - 1 yıl
Mehmet ÖĞÜTÇÜ	Bağımsız Üye	16.05.2012 - 1 yıl
Mehmet AKTAŞ	Üye	16.05.2012 - 1 yıl
Hakkı Hikmet ALTAN	Üye	16.05.2012 - 1 yıl
Ahmet Fahri YİĞİTBAŞI	Üye	16.05.2012 - 1 yıl

### **Yetki Sınırları:**

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

### **Yönetim Kurulunda Dönem İçerisinde Yapılan Değişiklikler**

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 25.09.2012 tarihli toplantılarında, 6103 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun Yürürlüğü ve Uygulama Şekli Hakkında Kanun'un 25' inci maddesi gereğince, Sn. İdil Yiğitbaşı, Sn. Yılmaz Gököğlü, Sn. Mehmet Kahya, Sn. Mehmet Öğütçü, Sn. Mehmet Aktaş, Sn. Hakkı Hikmet Altan ve Sn. Ahmet Fahri Yiğitbaşı'nın temsilci sıfatıyla yönetim kurulu üyeliği görevlerinden istifalarının kabulüne ve boşalan bu üyeliklere yeniden aynı kişilerin aynı görev unvanları ile yönetim kurulu üyesi olarak atanmalarına ve bu atamaların yapılacak ilk genel kurulun onayına sunulmasına, karar verilmiştir.

### **Denetim Kurulu Üyeleri**

<b>Adı Soyadı</b>	<b>Atama Tarihi</b>	<b>Görev Süresi</b>
Kamil DEVECİ	16.05.2012	1 Yıl
Onur ÖZTÜRK	16.05.2012	1 Yıl

# DYO BOYA FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

### Yetki Sınırları:

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

### Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi

Şirket bünyesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV No:56 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'inde (Tebliğ) yer alan hükümler çerçevesinde Denetim Komitesi finansal ve operasyonel faaliyetlerin sağlıklı bir şekilde gözetilmesini teminen görev yapmaktadır. Komitenin amacı; Şirket'in muhasebe ve raporlama sisteminin, finansal bilgilerin denetimi ile kamuya açıklanmasının ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini sağlamaktır.

Denetimden Sorumlu Komite bağımsız iki üyeden oluşmakta olup, Başkanı Sayın Mehmet Kahya ve Üyesi Sayın Mehmet Ögütçü'dür. Denetimden Sorumlu Komite, en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak Yönetim Kurulu'na sunulur.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çabalarında bulunmak ve Yönetim Kurulu'na öneriler sunmak üzere görev yapmaktadır. Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesinin görevlerini de yerine getirmektedir.

Kurumsal Yönetim Komitesi iki üyeden oluşmakta olup, Başkanı Sayın Mehmet Kahya ve Üyesi Sayın Hakkı Hikmet Altan'dır. Komite yılda en az dört kere toplantı gerçekleştirir. Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, bağımsız yönetim kurulu üyesidir.

### Üst Yönetim

Adı Soyadı	Unvanı	İş Tecrübesi (Yıl)
Serdar ORAN	Genel Müdür	25
Hasan GARİPLER	Fabrikalar Direktörü	34
Fahri Özgür ARIS	Finans ve Mali İşler Direktörü	15

### Personel Sayıları

2011 yılında ortalama 811 kişi olan personel sayısı, 2012 yılında ortalama 863 kişi olarak gerçekleşmiştir.

İşyerimizde yürürlükte olan Toplu İş Sözleşmesi'nin 31.12.2012 tarihinde sona ermiş olması nedeniyle, Şirketimiz ile Petrol İş Sendikası arasında 01.01.2013 - 31.12.2014 dönemini kapsayacak şekilde işletme düzeyinde Toplu İş Sözleşme görüşmelerine başlanmıştır.

### Merkez Dışı Örgüt

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

**DYO BOYA FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

<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	Ümraniye-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

**B- Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar**

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar internet sitemizde yer alan ücret politikası çerçevesinde belirlenmektedir. 31.12.2012 tarihinde sona eren on iki aylık dönemde Yönetim Kurulu Üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri ödemeler toplamı 3.118.893 TL'dir.

**C- Yapılan Araştırma Geliştirme Faaliyetleri**

Üretim süreçlerinde yenilik odaklı stratejiler belirleyen Dyo Boya, kendi teknolojisini üreten, inovasyon ve Ar-Ge'nin önemini kavramış bir şirket olarak, rekabet gücü yüksek, ileri teknolojiye sahip, katma değeri ve uluslararası pazarda şansı yüksek olan ürünlerin geliştirilmesini hedeflemektedir. Bu nedenle, yenilikçiliğin en önemli aracı Ar-Ge çalışmalarını zenginleştirmek, araştırmacı sayısı ve kalitesini artırmak, bilgi üretmek amacıyla cirosundan önemli bir oranı Ar-Ge çalışmalarına fon olarak ayırmaktadır.

Bu özellikleriyle DYO Çiğli Tesisi, Bakanlıkça 5746 Sayılı Kanun kapsamında Arge Merkezi olarak belgelendirilmiş, 2009 yılından bu yana kanun ile sağlanan teşvik ve muafiyetlerden faydalanmaktadır.

Ar-Ge çalışmaları kapsamında yurt dışı fuar ve seminerlere katılarak, gerek Avrupa gerekse Amerika boya pazarındaki gelişmeleri takip etmekte, yurt dışı enstitüler ve araştırma merkezleri ile işbirliği yapmakta, pazardaki teknolojik yenilikleri yakından izlemektedir.

Yasal mevzuat ve kısıtlamalara karşı ürün portföyünü gözden geçirmek ve bu amaçla düzenlemeler yapmak Dyo Boya Ar-Ge çalışmalarının başında yer almaktadır. Bu kapsamda 2011 yılında, Avrupa'da yürürlükte bulunan 2004/42/EC direktifine uygun olarak, ürünlerde bulunan Uçucu Madde Miktarları (VOC) düşürülerek iç ve dış cephe su bazlı tüm ürünler VOC direktifine uygun hale getirilmiştir. Solvent bazlı ürün gruplarında devam eden çalışmalar 2012 sonu itibarıyla tamamlanmıştır.

# **DYO BOYA FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

## **YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

### **D- Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlerine İlişkin Önemli Gelişmeler**

Şirketimiz; her türlü boya, vernik, reçine, pigment pasta, boya yardımcı malzemeleri, su bazlı emülsiyeye bağlayıcılar, her türlü tinerler, izolasyon malzemeleri, sair yüzey kaplama ve yapı malzemeleri ve bu sanayi ile ilgili her nevi yarı mamul ve mamulleri imalatı, bu maksatla hammaddelerinin, yarı mamul ve mamullerinin, bunların tatbiklerinde kullanılan araç gereçlerin ve petrol ürünlerinin ticareti, pazarlaması, ithalatı ve ihracatı faaliyetleri ile iştigal etmektedir.

### **Şirketin Performansını Etkileyen Etmenler ve İşletmenin Gelişimi Hakkında Öngörüler**

Türkiye’de boya talebi, gün geçtikçe daha renkli ve mekanlara özel projelerle birlikte artış göstermekte, sektörün büyümesinde projelere özel tasarımlar önemli rol oynamaktadır. Renklendirme sistemlerine verilen önem artmakta, renk ve örtücülüğün yanı sıra dekoratif, koruyucu amaçlı ve yeni teknikler içeren boyalara yönelik talep ön plana çıkmaktadır. Giderek artan tüketici bilinci ve değişen pazar trendleri, üretici firmaların müşteri odaklı çalışmalarını, müşteri hizmetleri birimleri ve çözüm grupları oluşturmalarını zorunlu hale getirmektedir.

Isı yalıtımı, boya sektörü için yeni bir alan yaratmıştır. Binalarda enerji verimliliğine yönelme boya sektörü için fırsatlar sunmaktadır. Ayrıca kentsel dönüşüm sürecinin de boya tüketimini arttıracığı öngörülmektedir.

Son 5 yılda sektöre giren veya çıkan bir firma bulunmamakla birlikte yabancı firmaların sektöre ilgisi sürmektedir. Bu durum önümüzdeki dönemlerde pazara yeni girişler olabileceği beklentisi yaratmaktadır.

2012 yılında faaliyette bulunduğu tüm segmentlerde pazar büyümesinin üzerinde, yüksek satış artışları yakalayan Dyo Boya kalite ve teknik destek alanlarında yarattığı müşteri merkezli uygulamalar ile dağıtım kanallarının yönetimindeki etkin organizasyonu sayesinde büyüme hedeflerini yakalamıştır. Dyo Boya, 2012 yılında sektör küçülmüş olmasına rağmen, büyüme gösteren tek boya firması olmuştur. Brüt kârımız geçen yıla göre %48 oranında artarak 141,3 milyon TL gerçekleşmiştir.

Son kullanıcı için imaja yönelik pazarlama faaliyetleri ağırlık kazanmaktadır. Mass media reklamları, TV program sponsorlukları ve diğer sponsorluklar, fuarlar, web siteleri, outdoor uygulamaları ve yarışmalar bu kapsamda yer almaktadır. Ayrıca özellikle hafta sonlarında yapılan yapı market aktiviteleri ile son kullanıcıya ulaşmak hedeflenmektedir. Profesyonel kullanıcı için yapılan uygulamalar ise Dyolog Bağlılık Sistemi, promosyon malzemeleri, Dyo Akademi ve bölgesel usta seminerleridir.

2012 yılında Enerji Yönetim Sistemi TS ISO 50001:2011 konusundaki çalışmalara başlanmış olup, Aralık 2012’de belge alınmıştır. Bu çalışma ile birlikte yapılan yatırımlar sonucu Enerji verimliliğini destekleyecek projelerde devreye girmiştir.

Dyo Boya A.Ş. Otomotiv Boyaları Eğitim ve Uygulama Merkezi Haziran 2011’de açılmıştır. 2012 yılında 1080 boya ustasına eğitim verilen merkezde, 2013 yılı için 1500 kişilik bir eğitim planlanmıştır.

# DYO BOYA FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

### İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Bu Sektör İçerisindeki Yeri

Sektörel yapısı ve gücü itibarıyla Avrupa'nın 6. boya üreticisi konumunda bulunan Türkiye'de boya pazarı 2012 yılında 3 milyar TL ve 750 bin ton büyüklüğündedir. Kişi başı boya tüketimi ise 10 kg/yıldır. Türk boya sektöründe bugün 20'ye yaklaşan büyük ölçekli ve gelişmiş üretim teknolojisi yapısına sahip işletmeler yanında, yurt geneline dağılmış 600'e yakın küçük ve orta ölçekli işletme faaliyet göstermektedir. İnşaat boyalarında yıllık boya üretiminin yaklaşık %82'si büyük ve orta ölçekli kuruluşlar, %18'i ise (vernik ve tiner ağırlıklı olmak üzere) küçük ölçekli kuruluşlar tarafından gerçekleştirilmektedir.

İnşaat boyaları pazarında, ağırlıklarının firmadan firmaya değiştiği bir kanal yapısı mevcuttur. Bununla beraber bayi kanalındaki satışların toplam satışlar içindeki oranı ortalamada %80 seviyesindedir.

Dyo Boya, 2012 yılında sektör küçülmüş olmasına rağmen, büyüme gösteren tek boya firması olmuştur. İnşaat boyaları sektöründe, Dyo Boya'nın kaydetmiş olduğu ciro bazında %11 büyüme oranı, ulaştığı %98'lik müşteri memnuniyeti oranını teyit eder niteliktedir. Yıl sonu itibarıyla Dyo Boya'nın pazardan aldığı pay %22 olmuştur.

2012 yılında %28 büyüme gösteren sanayi boyaları pazarında Dyo Boya pazarın üzerinde bir büyüme sergilemiştir. Müşterilerine zamanında ve eksiksiz servis sağlayarak müşteri memnuniyetini ve bağlılığını artıran Dyo Boya, yeni müşteri ve pazarlar hedefleyerek satış ve pazar paylarını yükseltecek çalışmalar gerçekleştirmiştir. Ayrıca yeni teknik servis kadroları oluşturarak, müşteriye verimlilik ve sorun giderme anlamında daha etkin ve yerinde çözümler sunmuştur.

### Yatırımlar

Şirketimizin 2012 yılında gerçekleşen yatırımları yenileme yatırımları olup, demirbaş yatırımlarının önemli bir kısmı renk pınarı ve bayilere verilen tabelalardan oluşmaktadır. Toplamı 13.448.640 TL'dir. Arsa, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri 449.587 TL, Makina ve Tesisler 3.407.375 TL, Taşıtlar 2.430 TL, Demirbaşlar 9.268.678 TL, Haklar 320.570 TL'dir.

### Üretim ve Kapasite Kullanım Oranları

	2011 (Ton)	2012 (Ton)	Artış (%)
Üretim	120.865	119.326	- 1,27
Fiili Kapasite	140.543	137.470	
Kapasite Kullanım Oranı (%)	86	87	

### İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri

Dyo Boya Fabrikaları A.Ş.'nin muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve ortaklığın iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimi

# **DYO BOYA FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

## **YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

esas itibariyle denetimden sorumlu komite vasıtasıyla yerine getirilir. Denetimden Sorumlu Komite söz konusu fonksiyonu yerine getirirken, Topluluk Denetim ve Risk Koordinatörlüğü, 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.

### **Şirketin İştirak Yapısı**

31.12.2012 itibariyle, Şirket'in iştirak yapısı ve oranları aşağıdaki gibidir;

<b>İştirak Adı/Unvanı</b>	<b>Hisse Oranı (%)</b>	<b>İştirak Sermayesi</b>
ZAO Kemipex JSC	100	6.735.540 Ruble
Dyo Balkan SRL	98,39	2.944.110 RON
Mediterranean Trade for Paints Company	15	12.690.000 EGP
Ataer Enerji	0,00	6.609.000 TL

### **Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler**

Bulunmamaktadır

### **Önemli Davalar**

Konuya ilişkin açıklama 01.01.2012-31.12.2012 dönemine ilişkin mali tablolarımızın 22 no'lu dipnotunda yer almaktadır.

### **Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari ve Adli Yaptırımlar**

Bulunmamaktadır.

### **Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetim ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar**

2012 yılı içerisinde değişik kamu kurumlarınca olağan denetimler yapılmış olup, tarafımıza resmi olarak yapılmış önemli bir bildirim bulunmamaktadır.

### **Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği**

16 Mayıs 2012 tarihinde yapılan 2011 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında alınan kararlar uygulanmıştır. Yıl içerisinde Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmamıştır.

# **DYO BOYA FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

## **YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

### **Bağışlar**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu ile ilgili düzenlemelerinin çizdiği sınırlar çerçevesinde çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara bağışta bulunabilmektedir.

Şirketimiz 2012 yılında, çeşitli kurum ve kuruluşlara 409.088 TL. tutarında bağış ve yardımda bulunmuştur.

### **Hakim ve Bağlı Ortaklıklar İle İlişkileri**

Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından T.T.K. 199. Madde kapsamında Hakim ve Bağlı Ortaklıklar ile ilişkilerimizi açıklayan raporun sonuç kısmı şu şekildedir.

01 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu maddesi uyarınca, Şirketimiz Yönetim Kurulu, faaliyet yılının ilk üç ayı içinde, geçmiş faaliyet yılında Şirket'in hakim ortağı ve hakim ortağına bağlı şirketlerle ilişkileri, hakkında bir rapor düzenlemek ve bu raporun sonuç kısmına faaliyet raporunda yer vermekle yükümlüdür.

Şirketimizin ilişkili taraflarla yapmış olduğu işlemlerle ilgili gerekli açıklamalar işbu raporda yer almaktadır. Şirketimizin Yönetim Kurulu tarafından işbu raporda Şirketimizin hakim ortağı ve hakim ortağın bağlı ortaklıkları ile 2012 yılı içinde yapmış olduğu tüm işlemlerde, işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veya alınmasından kaçınıldığı anda tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre her bir işlemde uygun bir karşı edim sağlandığı ve şirketi zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

### **E- Finansal Durum**

2012 yılında sergilediğimiz mali performans, öngörülerimizi ve beklentilerimizi teyid eder niteliktedir. 2011 yılında 545,9 milyon TL olan toplam varlıklarımız 555,9 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Brüt kârımız geçen yıla göre %48 oranında artarak 141,3 milyon TL gerçekleşmiştir.

Mali duruma ait son iki yılın başlıca göstergeleri aşağıdadır;

### **Satışlar**

2012 yılı içinde 28,1 Milyon TL'lik ihracat gerçekleşmiştir. Brüt satışlarımız 2012 yılında 2011 yılına göre % 4 artarak 781.607.305 TL olarak gerçekleşmiştir. Net satışlarımız ise 2012 yılında 2011 yılına göre % 16 artarak 486.265.181 TL'e ulaşmıştır.



# DYO BOYA FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

### Finansal Sonuçlara İlişkin Temel Göstergeler

	2011	2012
Brüt Kâr Marjı	22,75%	29,06%
Net Kâr Marjı	-13,63%	3,07%
Cari Oran	1,0	0,9
Kaldıraç Oranı	0,9	0,9

### Kar Dağıtım Politikası

Şirketimizin kar dağıtım politikası faaliyet raporumuzun ekindeki kurumsal yönetim ilkeleri uyum raporunda 1. Bölümün 6. Maddesinde açıklanmıştır.

### F- Risk Yönetimi

#### Şirketin Risk Yönetim Politikası

Şirket Yönetim Kurulu, başta pay sahipleri olmak üzere, şirketin menfaat sahiplerini etkileyebilecek risklerin etki ve olasılığını en aza indirecek risk yönetimi stratejilerini benimsemek ve bu kapsamda gerekli aksiyonların alınmasını sağlamaktadır.

#### Riskin Erken Saptanması Komitesi Çalışmaları

Şirketimiz 25.05.2012 tarihli yönetim kurulu toplantısında, riskin erken saptanması ve etkin bir risk yönetim sisteminin oluşturulması amaçlarıyla Yönetim Kurulu'na tavsiye ve önerilerde bulunmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesinin Riskin Erken Saptanması Komitesi görevini de yerine getirmesine karar verilmiştir.

Risk Yönetim Komitesi'nin sorumlulukları aşağıdadır.

- Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tesbit edilen risklerle ilgili önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi ile ilgili çalışmalar yapar.
- Risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kere gözden geçirir.

Risk yönetimi politika ve prosedürleri çerçevesinde önceliklendirilmiş risk envanterinin oluşturularak, uygun risk stratejilerinin belirlenmesi ve gerekli aksiyonların alınarak sonuçların izlenmesi yönünde kurumsal risk yönetimi faaliyetlerinin yürütülmesi çalışmaları komite tarafından izlenmekte ve gerekli yönlendirmelerde bulunmaktadır.

### Satışlar, Verimlilik, Gelir Yaratma Kapasitesi, Karlılık, Borç/Özkaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler

Topluluk geneli benimsenen risk yönetim politikası ve prosedürleri çerçevesinde Şirket'in tüm faaliyetleri yönünden risk envanterinin oluşturulması ve gerekli aksiyonların alınmasına yönelik çalışmalar yürütülmektedir.

# **DYO BOYA FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

## **YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İşletmenin finansman kaynakları Şirket'in öz sermayesi ve kullandığı kredilerinden oluşmaktadır. Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemesizliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

### **Ana ortaklık sermayesindeki paylar (karşılıklı iştirak) :**

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

## **KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU**

### **1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı:**

DYO BOYA FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ("Şirket"), 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren faaliyet döneminde,

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayınlanan Seri:IV No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin" Tebliğ ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanması zorunlu maddelerinin tamamına uymuştur. Zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkelerine de tam uyum amaçlanmakla birlikte, ilkelerin bir kısmında uygulamada yaşanan zorluklar, bazı ilkelerin ise piyasanın ve şirketin mevcut yapısı ile tam örtüşmemesi gibi nedenlerle tam uyum henüz sağlanamamıştır. Henüz uygulamaya konulmamış olan ilkeler üzerinde çalışılmakta olup, Şirketimizin etkin yönetimine katkı sağlayacak şekilde idari, hukuki ve teknik alt yapı çalışmalarının tamamlanması sonrasında uygulamaya geçilmesi planlanmaktadır.

Uygulanmayan hususlar hakkında aşağıdaki başlıklar altında gerekçeler açıklanmış olup, mevcut durum itibarıyla söz konusu hususların, önemli bir çıkar çatışmasına yol açmadığı düşünülmektedir.

2012 yılı içinde Kurumsal Yönetim alanındaki çalışmaların başında SPK'nın kurumsal yönetim ilkeleri ile ilgili yeni düzenlemelerini içeren Seri:IV,No:56 sayılı Tebliği'ne uyum çalışmaları gelmektedir. 2012 yılında yapılan Olağan Genel Kurulu'muzda Şirketimizin esas sözleşmesinde tebliğde öngörülen tüm değişiklikler yapılmıştır. Bağımsız üye adaylarının belirlenmesi ve kamuya duyurulmasına ilişkin süreç gerçekleştirilmiş ve düzenlemelere uygun şekilde seçimler yapılmıştır. Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yönetici ücret politikası belirlenerek, Genel Kurul'da ortakların bilgisine sunulmuştur. Hazırlanan Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı ile ilkelere açıklanması zorunlu olan tüm bilgiler genel kuruldan üç hafta önce ortaklarımızın bilgisine sunulmuştur. Şirketimizin internet sitesi ve faaliyet raporu gözden geçirilerek, ilkelere tam uyum hususunda gerekli olan revizyonlar gerçekleştirilmiştir.

Şirketimiz ilkelere uyum konusunda, gelecek dönemlerde de mevzuattaki gelişme ve uygulamaları takip ederek gerekli çalışmaları yürütecektir.

# DYO BOYA FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

### BÖLÜM I - PAY SAHIPLERİ

#### 2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi:

Şirketimiz bünyesinde pay sahipliği haklarının kullanılması konusunda faaliyet göstererek Yönetim Kurulu ile mevcut ve potansiyel pay sahipleri arasında iletişimin sağlanması ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumlu olarak buna ilişkin gerekli işlemlerin yürütülmesi görevi Sermaye Piyasası Koordinatörlüğü tarafından yerine getirilmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Birimi'nin iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır:

Sermaye Piyasası Koordinatörü: Senem Demirkan

Yatırımcı İlişkileri Uzmanı : Gökhan Kavur

Tel: 0 232 482 22 00

Faks: 0 232 489 15 62

E-posta: [yatirimciiliskileri@dyo.com.tr](mailto:yatirimciiliskileri@dyo.com.tr)

Sermaye Piyasası Koordinatörü Senem Demirkan, SPK tarafından verilen tüm lisans belgelerine sahip olup, Şirketin sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerinin yerine getirilmesinde ve kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonu sağlamakla da görevlidir. Yatırımcı İlişkileri Uzmanı Gökhan Kavur Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı'na sahiptir.

Yatırımcı İlişkileri Birimi'nin başlıca görevleri aşağıda sıralanmıştır:

- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak;
- Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, ana sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak;
- Genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanların Şirketin diğer birimleri ile iletişime geçerek hazırlanmasını sağlamak;
- Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını sağlamak,
- Mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dahil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu izlemek,
- Yatırımcı ilişkileri faaliyetlerinin 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.

Birim yıl içerisinde 100'den fazla soruya telefon veya e-posta yoluyla cevap vermiştir. Ayrıca dönemsel faaliyet sonuçlarıyla ilgili olarak Türkçe ve İngilizce olarak hazırlanan "Yatırımcı Sunumları"na Şirketimizin internet sitesinde yer verilmiştir. Yatırımcıların güncel bilgileri takip edebilmelerini teminen yenilenen internet sitesi ve yatırımcı sunumları düzenli olarak güncellenmiştir. Yatırımcı taleplerinin yerine getirilmesinde mevzuata uyuma azami özen gösterilmektedir.

#### 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. 2012 faaliyet yılı içerisinde pay sahiplerinden gelen bilgi

# DYO BOYA FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

taleplerinin “Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi”nin gözetiminde; Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri dahilinde ve geciktirilmeksizin cevaplanmasına özen gösterilmiştir.

Söz konusu bilgi talepleri genellikle genel kurul tarihi, açıklanan mali tablolara ilişkin bilgiler, sektördeki gelişmeler ve kâr dağıtımı gibi konulara ilişkin olmaktadır. 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. Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek bilgi ve açıklamalar internet sitemizin “Yatırımcı İlişkileri” bölümünde duyurulmakta olup dönem içerisinde Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında açıklananlar dışında herhangi başka bir bilgi ve açıklama olmamıştır. Özel denetçi atanması talebi şirket ana sözleşmesinde düzenlenmemiş olmakla birlikte 2012 yılı içerisinde pay sahiplerinden bu yönde bir talep gelmemiştir.

### 4. Genel Kurul Toplantıları:

2012 yılı içerisinde 16 Mayıs 2012 tarihinde 2011 yılı olağan genel kurul toplantısı düzenlenmiştir. Şirket ana sözleşmesinin “Toplantı Nisabı” başlıklı 19. maddesi uyarınca, olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında nisap Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir. 2011 yılı olağan genel kurul toplantısında toplantı nisabı şirket sermayesinin%74,7’dir. Toplantı esnasında toplantıya asaleten veya vekaleten iştirak eden pay sahiplerinden herhangi bir öneri gelmemiş, sorulan tüm sorulara ise genel kurul esnasında Divan Heyeti tarafından cevap verilmiştir. Söz konusu Genel Kurul Toplantısı’nda pay sahiplerinin herhangi bir gündem önerisi de olmamıştır.

Toplantıya paydaşlar dışındaki menfaat sahipleri ve medya katılmamıştır. Genel kurul toplantısına davet Yönetim Kurulu tarafından yapılmıştır. Pay sahiplerinin yanı sıra toplantılara bağımsız denetim şirketi yetkilileri de yazılı olarak davet edilmektedir.

Şirket genel kurulunun toplantıya davetine ilişkin ilanlar, ana sözleşmenin “İlan” başlıklı 21. maddesine uygun olarak TTK’nın 368. maddesi hükümleri çerçevesinde ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere 21 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. Genel kurul toplantısı öncesi toplantı yeri, tarihi ve gündemi, Yönetim Kurulu’nun genel kurula sunacağı kâr dağıtım teklifi, yönetim kurulunca seçilen bağımsız denetim şirketi özel durum açıklamaları ile kamuya duyurulur.

Şirket faaliyet raporu, şirket merkezinde ve internet sitesinde genel kuruldan 21 gün önce ortakların bilgisine açık bulundurulur. Genel kurul toplantısında, 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.

Genel kurul tutanakları Şirket merkezinde pay sahiplerine sürekli açık tutulmaktadır. Ayrıca Şirket’in son 5 yıla ilişkin Genel Kurul tutanaklarına, internet sitemizin (www.dyo.com.tr) Yatırımcı İlişkileri Bölümü’nden de ulaşılabilmektedir.

Şirket Genel Kurul Toplantıları’nda ayrı bir gündem maddesi olarak dönem içinde yapılan bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları ve bu konudaki politika değişiklikleri hakkında ortaklara bilgi verilmektedir.

### 5. Oy Hakları ve Azlık Hakları:

Yönetim Kurulu’na aday gösterme konusunda ve oy hakkında ana sözleşmede yer alan aşağıdaki imtiyazlar mevcuttur.

# **DYO BOYA FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

## **YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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 ana 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. Şirket’in karşılıklı iştirak içinde olduğu bir şirket bulunmamaktadır. Azlık hakları Yönetim Kurulu’nda temsil edilmemektedir.

### **6. Kâr Payı Hakkı:**

Kâr payında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Şirketimizin kâr dağıtım konusundaki genel politikası Şirket’in finansal pozisyonu, yapılacak olan yatırımlar ile diğer fon ihtiyaçları, sektörün içinde bulunduğu koşullar, ekonomik ortam, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Vergi Mevzuatı göz önünde bulundurularak kâr dağıtım yapılması yönündedir. Ancak her yıl itibarıyla fiili kâr dağıtım oranlarının tespiti yukarıda anılan hususlar dikkate alınarak gerçekleştirilecektir. SPK’nın 27 Ocak 2006 tarihli İlke kararı doğrultusunda, Şirketimiz kâr dağıtım politikasını belirlemiş ve genel kurulun da bilgisine sunarak kamuya açıklamıştır. Kâr dağıtım politikamız web sitemiz vasıtasıyla da kamuya duyurulmaktadır. Kâr dağıtım politikası şirketimizin faaliyet raporunda yer almıştır. Şirket’in 2011 yılına ilişkin olarak dağıtılabilecek kârı çıkmaması dolayısıyla herhangi bir kâr dağıtım söz konusu olmamıştır.

### **7. Payların Devri:**

Payların devri TTK’nın ilgili hükmü çerçevesindedir.

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

### **8. 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 hazırlanarak Yönetim Kurulumuzun onayından geçen ve 2008 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısında ortakların bilgisine sunulan “Bilgilendirme Politikası” web sitemiz ([www.dyo.com.tr](http://www.dyo.com.tr)) vasıtasıyla kamuya açıklanmıştır. 2011 yılı Genel Kurul toplantısında güncellenerek ortakların bilgisine sunulmuştur. Bilgilendirme Politikası’nın oluşturulması, takibi, gözden geçirilmesi, geliştirilmesi ve yürütülmesinden Şirketimiz Yönetim Kurulu yetkili ve sorumludur. Kurumsal Yönetim

# **DYO BOYA FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

## **YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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, 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 politikamızda yer almaktadır. Bu çerçevede, şirketimizin yıllık ve ara dönem finansal sonuçlarının değerlendirildiği finansal sunumlarında ilgili yıla ait hedeflerini açıklaması ve hedeflerin dayandığı varsayımlarda değişikliklerin meydana gelmesi durumunda, söz konusu sunumlardaki hedeflerde revizeler gerçekleştirilmekte ve bu değişikliklerin yapıldığı sunumlar bir özel durum açıklamasıyla kamuoyunun bilgisine sunulmaktadır.

### **9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği:**

Şirketin internet sitesi (www.dyo.com.tr) Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin gerektirmiş olduğu tüm husuları içermekte olup, Türkçe ve İngilizce olarak yapılandırılmış ve 2012 yılı içerisinde yenilenmiştir. Aktif olarak kullanılmakta olan internet sitemizin daha iyi hizmet vermesine yönelik çalışmalarımız ise sürekli olarak devam edecektir.

### **10. Faaliyet Raporu:**

Şirketimiz faaliyet raporlarında Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen bilgilerin tümüne yer verilmekte ancak; yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler kişi bazında değil, toplam tutar olarak açıklanmaktadır.

## **BÖLÜM III – MENFAAT SAHIPLERİ**

### **11. 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 bilgiler haricinde bilgilendirilmektedir.

Menfaat sahipleri, mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmadığını düşündükleri işlemleri Kurumsal Yönetim Komitesi veya Denetimden Sorumlu Komite'ye, Yaşar Topluluğu Etik Komitesi aracılığıyla ulaştırabilmektedirler. Şirketin muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak şirkete ulaşan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, şirket çalışanlarının, şirketin muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimleri gizlilik ilkesi çerçevesinde Denetimden Sorumlu Komite tarafından değerlendirilir.

Ayrıca 12. maddede yer alan menfaat sahiplerinin yönetime katılması süreçleri vasıtasıyla da Kurumsal Yönetim Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite ile iletişim mekanizması sağlanmaktadır.

### **12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı:**

Şirket çalışanlarının yönetime katılımlarını sağlamak ve yaygınlaştırmak amacıyla Şirketimiz Kalite Sistemi çerçevesinde düzenlenmiş Öneri Yönetmeliğimiz mevcuttur. Bu

# DYO BOYA FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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.

### 13. İnsan Kaynakları Politikası:

İnsan Kaynakları'nın temel misyonu Şirket'te yenilikçi, toplam kalite anlayışını ilke edinmiş, değişime ve gelişime kolaylıkla ayak uydurarak, global anlamda rekabet avantajı sağlayan İnsan Kaynakları Yönetimi'ni sürdürebilmektir. 2012 yılı itibariyle ayrımcılık konusunda şirketimize bir şikayet gelmemiştir.

Şirket'in İnsan Kaynakları ile ilgili temel politikaları 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 alır. Şirket çalışanlarımızın tümünün görev tanımları bulunmaktadır.

#### **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 kademede 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 kademeden başlayarak en alt kademeye kadar her pozisyon için iş tanımları ve performans standartları dökümanlaştırılır 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) Yönetim tarzımız "...yasalara ve ahlaki kuralara uygun davranan, toplam kalite felsefesini ve katılımcı yönetim seklini benimseyen bir şirket olarak varlığımızı sürdürmektir."

# DYO BOYA FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

j) Şirketimizde çalışanların dil, ırk, renk, cinsiyet, siyasi ve felsefi düşünce, din, mezhep ve benzeri sebeplerle ayırım gözetilmeksizin eşit uygulama görmesi prensibi esastır. Ve çalışanların bu temel anayasal hakkının korunması için gerekli tedbirler alınmıştır.

Dyo Boya'da 2 işyeri baş temsilcisi bulunmaktadır. Mavi yakalı ilgili temsilciler, Çiğli fabrika baş temsilcisi Orhan Zengin, Gebze fabrika baş temsilcisi İlhan Berber'dir. Ayrıca baş temsilciler ile birlikte ikişer kişiden oluşan temsilciler mevcuttur. Baş temsilci ve temsilciler,

a) İşyerinde münhasır kalmak kaydıyla işçilerin dileklerini dinlemek ve şikayetlerini çözümlenmek,

b) İşçi ve işveren arasındaki işbirliği ve çalışma ahengi ile çalışma barışını devam ettirmek,

c) İşçilerin hak ve menfaatlerini gözetmek, iş kanunları ve toplu iş sözleşmelerinde öngörülen çalışma şartlarını uygulamasına yardımcı olmakla 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 Şirket yönetimine ve insan kaynakları departmanına, çalışanlardan ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet gelmemiştir.

### 14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk:

Dyo Boya faaliyet alanı ile ilgili yürürlükteki çevre mevzuatlarına ve tabi olduğu çevre ile ilgili yerel düzenlemelere uymayı, doğal kaynakları verimli kullanmayı, çevreye zarar veren atıkları kontrol altına alarak azaltmayı veya zararsız hale getirmeyi, kirliliğin önlenmesi için gereken diğer tedbirleri almayı hedeflemiştir.

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.

Dyo Boya, sektörel başarılarının yanı sıra sosyal sorumluluk alanında da önemli projelere imza atmaya ve bu konuda sürekliliği sağlamaya odaklıdır.

Kurumsal sosyal sorumluluk proje ve yaklaşımlarını, topluma geri verme ilkesi çerçevesinde oluşturan Dyo Boya, ülkenin gelişimine katkı sunacak çalışmalarla topluma kattığı değeri sürekli olarak artırmaktadır.

Dyo Boya 2012 yılında sosyal sorumluluk projeleri kapsamında;

- Çanakkale Gündoğdu Nevzat Duman İ.Ö.O Boya verilmiştir.
- Ege Üniversitesi Mühendislik Fakültesi Gıda Mühendisliği Bölümünün ihtiyacı olan boyalar verilmiştir.
- 35. Dyo Resim yarışması yapıldı
- İzmit Muallim Naci Anadolu Lisesi'ne boya verilmiştir.
- Bursa Davut Kadı Esref Evcil İlkokulu'na boya verilmiştir.
- Marmara Üniveristesi Fen Edebiyat Fakültesine boya verilmiştir.
- Diyarbakır İstiklal İlköğretim Okulu'na boya verilmiştir.
- Bayraklı Cemil Atlas İlköğretim Okulu'na boya verilmiştir.
- Balıkesir İvrindi Kaymakamlığı'na boya verilmiştir.



# DYO BOYA FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirket hedeflerimiz arasında, tehlikeli kimyasallardan daha az tehlikeli kimyasallara geçilmesi, çalışanlarımızın sağlığının korunması ve çevre dostu ürünlerin geliştirilmesi bulunmaktadır. Hedeflerin gerçekleştirilmesine yönelik Ar-Ge çalışmaları ve çevre yatırımları genel giderler arasında önemli bir kısım oluşturur.

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 Kurumsal Yönetim anlayışı çerçevesinde şirketin etik kurallarının oluşturulması için gerekli çalışmalara da devam edilmektedir. Şirket'in kamuya açıklanmış etik kuralları bulunmamaktadır.

### BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

#### 15. Yönetim Kurulu Yapısı ve Oluşumu:

Şirket Yönetim Kurulu üyeleri:

Adı Soyadı	Görevi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı	İcracı Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı	Görev Süresi
İdil Yiğitbaşı	Yönetim Kurulu Başkanı	Bağımsız Üye Değil	İcracı olmayan	1 yıl
Yılmaz Gökoğlu	Kurulu Başkan Vekili	Bağımsız Üye Değil	İcracı olmayan	1 yıl
Ahmet Fahri Yiğitbaşı	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye Değil	İcracı olmayan	1 yıl
Mehmet Aktaş	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye Değil	İcracı olmayan	1 yıl
Hakkı Hikmet Altan	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye Değil	İcracı olmayan	1 yıl
Mehmet Kahya	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye	İcracı olmayan	1 yıl
Mehmet Ögütçü	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye	İcracı olmayan	1 yıl

Şirket genel müdürlüğü görevini Serdar Oran yürütmektedir. Yönetim Kurulu üyelerinin TTK'nın 395. ve 396. maddelerinde belirtilen faaliyetleri yerine getirmeleri Genel Kurul onayına bağlıdır. Bahsi geçen faaliyetler haricinde Yönetim Kurulu üyelerinin faaliyetlerine ilişkin herhangi bir kısıtlama mevcut değildir. Yönetim Kurulu Üyelerine ait özgeçmişler şirket faaliyet raporunda ve internet sitesinde yer almaktadır. Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri, Aday Gösterme Komitesi'nin görevini yürütmekte olan Kurumsal Yönetim Komitesi'ne Sermaye Piyasası Mevzuatı'na uygun olarak bağımsızlık beyanlarını sunmuşlardır.

Aday Gösterme Komitesi'nin görevini yürütmekte olan Kurumsal Yönetim Komitesi'ne 2012 yılı için sunulan bağımsız üye adayları sayısı 2 olup, bu kişilerin adaylık beyanları ve özgeçmişleri Kurumsal Yönetim Komitesi'nin 21 Nisan 2012 tarihli ve Yönetim Kurulu'nun 24.04.2012 tarihli toplantılarında değerlendirilerek tamamının bağımsız üye adayları olarak

# **DYO BOYA FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

## **YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

belirlenmelerine karar verilmiştir. 2012 yılı faaliyet dönemi itibariyle, bağımsızlığı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır.

### **16. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları:**

Yönetim Kurulu çalışma esasları Şirket ana 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 2012 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 45 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 katılmaktadırlar. 2012 yılı faaliyet dönemi içerisinde herhangi bir muhalif kalınan konu olmamıştır Toplantı esnasında sorulan sorular zapta geçmemektedir. Yönetim Kurulu üyelerine ağırlıklı oy ve/veya veto hakkı tanınmamıştır. Faaliyet dönemi içerisinde bağımsız yönetim kurulu üyelerinin onayına sunulan herhangi bir ilişkili taraf işlemi ile önemli nitelikteki işlem olmamıştır.

Yönetim Kurulu toplantı ve karar nisapları konusunda Türk Ticaret Kanunu hükümleri uygulanır.

### **17. Yönetim Kurulu'nda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı:**

Şirketimizde Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur. Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi'nin görevlerini Kurumsal Yönetim Komitesi yerine getirmektedir. Yönetim Kurulu Komiteleri faaliyetlerini yerine getirirken şirketimizin internet sitesinde de yer alan çalışma esaslarını takip etmektedirler.

Denetimden Sorumlu Komite Başkanlığı'nı Sayın Mehmet Kahya, Komite Üyeliği'ni Sayın Mehmet Ögütçü yürütmektedir. Her iki üye de icracı olmayan ve bağımsız yönetim kurulu üyesidir. Denetimden Sorumlu Komite toplantıları en az 3 ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere gerçekleştirilir. Komite faaliyetleri kapsamında; 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.

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığı'nı icracı olmayan ve bağımsız yönetim kurulu üyesi Sayın Mehmet Kahya, Komite Üyeliği'ni icracı olmayan yönetim kurulu üyesi Sayın Hakkı Hikmet Altan yürütmektedir. Kurumsal Yönetim Komitesi toplantıları en az 3 ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere gerçekleştirilir. 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

# **DYO BOYA FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

## **YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

iyileştirici önlemler alınmasını önerir, pay sahipleri ile ilişkilere ilişkin çalışmalarını koordine eder.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi'nin görevleri kapsamında, 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. Ayrıca yönetim ve pay sahipleri de dahil olmak üzere bağımsız üyelik için aday tekliflerini, adayın bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşıyamaması hususunu dikkate alarak değerlendirir ve buna ilişkin değerlendirmesini bir rapora bağlayarak yönetim kurulu onayına sunar.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi görevleri kapsamında, Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Ücret Komitesi görevleri kapsamında, Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin önerilerini, şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirler.

Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında, Denetimden Sorumlu Komite'nin her iki, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin ise başkanının bağımsız yönetim kurulu üyesi olması zorunludur. Şirket Yönetim Kurulu'nda iki bağımsız üye bulunması sebebiyle Yönetim Kurulu Komiteleri'nde aynı üye birden fazla komitede görev almaktadır.

### **18. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması**

Yönetim Kurulu, risk yönetimi ve iç kontrol faaliyetlerini esas itibariyle Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin görevlerini de üstlenmiş olan Kurumsal Yönetim Komitesi vasıtasıyla gözetir. Kurumsal Yönetim Komitesi söz konusu fonksiyonu yerine getirirken, Topluluk Denetim ve Risk Yönetimi Koordinatörlüğü, bağımsız denetim ve yeminli mali müşavirlik kapsamında tasdik işlemlerini gerçekleştiren kuruluşların bulgularından faydalanır.

### **19. Şirketin Stratejik Hedefleri**

Yönetim Kurulu, Şirketin vizyonu, büyüme ve kârlılık beklentileri doğrultusunda, Kurumsal Strateji ve Hedefleri oluşturur. Söz konusu stratejilere yön verecek prensipler üst yönetimce belirlenir ve aylık toplantılarda hedeflere ulaşma derecesi, faaliyetler ve geçmiş performans değerlendirilir.

### **20. Mali Haklar:**

Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan haklar Genel Kurul'da kararlaştırılmakta ve düzenlenen toplantıların tutanakları vasıtasıyla kamuya duyurulmaktadır. Şirketimiz'in Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilerimizin ücretlendirme sistem ve uygulamalarını tanımlamış olduğu Ücret Politikası internet sitemizde mevcuttur. Şirket faaliyet raporlarında üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar kişi bazında yer almamakta olup, toplam tutar olarak belirtilmektedir.

Şirketimiz herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine veya üst düzey yöneticisine borç vermemekte, kredi kullandırmamakta, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamakta ve lehine kefalet gibi teminatlar vermemektedir.