

## PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

### SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- a. **Raporun Dönemi** : 01.01.2008-31.12.2008
- b. **Ortaklığın Unvanı** : Pınar Süt Mamulleri Sanayii A.Ş.  
**Çıkarılmış Sermayesi** : 44.951.051,25 TL.  
**Kayıtlı Sermayesi** : 80.000.000 TL.
- c. **Yönetim Kurulu Üyeleri:**

Adı Soyadı	Ünvan	Görev Süreleri
Emine Feyhan Yaşar	Başkan	15.05.2008 – 3 yıl
İdil Yiğitbaşı	Başkan Vekili	15.05.2008 – 3 yıl
Ata Murat Kudat	Üye	15.05.2008 – 3 yıl
Taşkın Tuğlular	Üye	15.05.2008 – 3 yıl
B.Safa Ocak	Üye	15.05.2008 – 3 yıl
Yılmaz Gökoğlu	Üye	15.05.2008 – 3 yıl
Mehmet Aktaş	Üye	15.01.2008 – 3 yıl

#### Yetki Sınırları

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

#### Denetim Kurulu Üyeleri

Ad soyadı	Atama tarihi	Görev Süresi
Özge Engin	15.05.2008	1 yıl
Kamil Deveci	15.05.2008	1 yıl
Ebgü Senem Demirkan	15.05.2008	1 yıl

#### Yetki Sınırları

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

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

Faaliyet yılı içerisinde 17 Aralık 2008 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında ana sözleşmenin "Kayıtlı Sermaye" başlıklı 6. maddesi tadil edilmiştir.

#### e. **Çıkarılmış Sermaye Piyasası Araçları**

Şirketimizin 31.12.2008 tarihi itibarıyla, beheri 1 Kr. nominal değerinde, 172.800 adet A grubu nama , 126.000 adet B grubu nama ve 4.494.806.325 adet C grubu hamiline yazılı payı mevcuttur.

**f. Şirketin Performansını Etkileyen Etmenler ve İşletmenin Gelişimi Hakkında Öngörüler:**

Avrupa Birliği ülkelerine süt ve süt mamulleri ihracatının yasak oluşu, süt üreticilerinin küçük işletmeler olarak çok dağınık olması dolayısıyla kaliteli süt toplama zorluğu, hammadde, nakliye ve enerji maliyetlerinin yüksek olması, rekabet açısından ihracatın önünde büyük engel teşkil etmektedir.

Avrupa Birliği ülkelerinde uygulanan koruma duvarları ve teşvikler nedeniyle süt mamulleri daha düşük fiyatla ülkemize ithal edilmektedir.

Süt sektöründe 2009 yılında ambalajlı ürünlere yönelik talebin artmaya devam edeceği ve 2008 yılında gözlemlenen sağlık trendinin süreceği öngörülmektedir.

Pınar Süt, bu öngörüler doğrultusunda stratejilerini ve aksiyonlarını kurgulayarak öncelikle katma değerli ürünlerle ve çocuklara yönelik yatırımlarıyla karlılığını sürdürerek büyümeyi hedeflemektedir.

**g. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri:**

Tüketici odaklı çalışan, tüketici talep ve ihtiyaçlarına uygun ürünler üretmeyi ilke edinen Pınar Süt, değişen tüketici trendlerini yakından takip etmektedir. Araştırma Geliştirme Faaliyetleri, gelişen ve değişen tüketici beklentileri, dünyadaki sektörel gelişmeler, AB'ye entegrasyon ve yasal düzenlemelere uygun olarak yürütülmektedir.

Pınar Süt AR-GE'sinde tüketicilerin yaşamının her evresindeki farklı beklentilerini karşılamak üzere her yıl yüzlerce alternatif formülasyon ve laboratuvar denemesi yapılmakta yurtiçi-yurtdışı özel ve kamu kuruluşları, üniversiteler ve enstitülerle işbirliği yapılarak birçok proje gerçekleştirilmekte, tüketicilerin beğenisine ve hizmetine sunulmaktadır.

Pınar Süt Ambalaj AR-GE'de ise ambalaj malzeme ve teknolojisindeki inovasyonlar takip edilerek, alternatif ambalaj ve tedarikçiler kazandırılmakta, yerli ve yabancı tedarikçiler ile birlikte yeni ürün ambalajları ve mevcut ürün ambalajlarının geliştirilmesi konusunda ortak çalışmalar yapılmakta, ekonomik ve çevresel gereksinimleri karşılayan, kullanımı kolay ambalajlar tüketicilerin beğenisine ve hizmetine sunulmaktadır.

Pınar Süt'ün araştırma geliştirme faaliyetlerindeki başarısı dizayn edilen / geliştirilen yeni ürünlerle her yıl yeniden kanıtlanmaktadır. Dünyadaki sektörel gelişmeler takip edilerek üretime uyarlanmakta, var olan ürünler ve yeni çıkan ürünlerde geliştirme çalışmalarına devam edilmekte, yürürlükteki gıda mevzuatı ve rakip ürünler yakın takibe alınmaktadır.

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

Birleşmiş Milletler Gıda ve Tarım Örgütü (Food and Agriculture Organization - FAO) verilerine göre süt sektörü son on yıllık dönemde değer bazında yıllık ortalama % 6 ile en hızlı büyüyen sektörler arasındadır. 2007'de toplam süt içinde paketli süt ciro payı %53 iken, bu oran 2008'de %56'ya ulaşmıştır. Kentleşme, eğitim seviyesinin yükselmesi ve tüketicilerinin sağlık kaygıları ve kaliteli ürün tüketme eğilimi ile bu trendin sürmesi beklenmektedir. Tüm bu gelişmelere de paralel olarak ambalajlı süt pazarı bir önceki yıla göre %19 büyüme göstermiştir. Süt sektörü için ve ülke geleceğimiz açısından en önemli sorunlarımızdan biri Türkiye'de süt içme oranının düşük olmasıdır. Türkiye, çocuk nüfus oranı yüksek ülkelerden biridir. 1-9 yaş aralığında 11.2 milyon çocuğumuz bulunmaktadır. Bu yaş aralığındaki çocuklarımızın sağlıklı gelişimleri için her gün en az 2 bardak

## PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

süt tüketmeleri gerekmektedir. Ancak ülkemizde bu miktar 1/3 bardak (63 ml) oranında, sadece paketli süt tüketilme oranını ise 1/8 bardağa (26ml) kadar düşmektedir. Bu oranı yükseltmek, çocukların süt içme oranını arttırmak gerekmektedir. Bu ihtiyacı gören Pınar, 2008 yılında 1-9 yaş arasındaki çocukların gelişimi için tadı ve içeriği özel formüllü Pınar Çocuk sütünü üretmiştir. Pınar Çocuk Sütü hem çocukların severek içeceği hem de maksimum fayda göreceği bir üründür.

Çocuklara özel vitamin ve mineral içeriği zenginleştirilmiş Pınar Çocuk Sütü lansmanı ile 2008 yılında kategorideki ciro pazar payını %13'ten %27 seviyesine çıkarmıştır.

Dünyada peynir tüketiminin en fazla olduğu 3 ülke: ABD, Rusya ve Brezilya'dır. Kişi başı tüketim ABD'de yıllık 15 kg' a ulaşırken bu rakam Avrupa'da 13,7 kg. Türkiye'de ise kişi başı tüketim 6 kg civarındadır.

Ambalajlı peynir tüketimi artarken (%9) ambalajsız peynir tüketimi düşmeye (-%5) önceki yıllardaki gibi devam etmiştir. 2008'de ambalajlı peynir pazarın %22'sini oluştururken, ambalajsız peynirler % 78'ini oluşturmuştur.

Ambalajlı peynir kategorisinin içinde ise Beyaz Peynir (%15) 2008'de en hızlı büyüyen kategori olmuştur. (HTP)

Süt sektöründe 2009 yılında ambalajlı ürünlere yönelik talebin artmaya devam edeceği ve 2008 yılında gözlemlenen sağlık trendinin süreceği öngörülmektedir.

Pınar Süt, bu öngörüler doğrultusunda stratejilerini ve aksiyonlarını kurgulayarak öncelikle katma değerli ürünlerle ve çocuklara yönelik yatırımlarıyla karlılığını sürdürerek büyümeyi hedeflemektedir.

### i. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu :

Ek 1'de yer almaktadır.

#### i. Yatırımlar

Şirketimiz 2008 yılında 16.568.150 TL tutarında yatırım yapmıştır. Gerçekleşen yatırımlarımız; arsa, bina ve arazi üzeri yapılar 7.388.279 TL, makina ve tesisler 7.418.318 TL, demirbaşlar 1.736.431 TL, Taşıtlar 20.200 TL haklar 4.922 TL'dir.

#### j. Üretim:

##### Kapasite kullanım oranları :

	2007 (Ton)	2008 (Ton)	%
Süt, Meyve Suyu, Krema, Puding	187.131	184.227	(1.57)
Tereyağ, Sos, Bal, Reçel	12.337	12.146	(1.57)
Yoğurt, Peynir	50.014	47.975	(4.25)
Toz Ürünler	1.810	920	(49.18)
<b>Toplam</b>	<b>251.292</b>	<b>245.268</b>	<b>(2.46)</b>

2008 Yılı Kapasite kullanım oranı % 52' dir.

#### k. Satışlar:

Pınar Süt 2008 yılında uzun ömürlü süt pazarında %26,5 ,Light Süt'te %65,5'lik, Sürülebilir peynir'de %43,1 'lik pazar payları ile süt ürünleri sektöründeki liderlik konumunu sürdürmüştür.

2008 yılı içinde 28.025.000 USD'lik ihracat gerçekleşmiştir.2008 yılı ciromuz, 2007 yılına göre %8 artarak 634.125.084 TL'ye ulaşmıştır.

## PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

	2007(TL)	2008(TL)	%
Süt, Meyve Suyu, Krema, Puding	297.519.334	312.609.178	5,07
Tereyağ, Sos	57.631.530	67.582.983	17,27
Yoğurt, Peynir	204.972.751	221.994.453	8,30
Toz Ürünler	11.846.702	6.025.493	(49,14)
Diğer	16.807.398	25.912.978	54,18
<b>Toplam</b>	<b>588.777.714</b>	<b>634.125.084</b>	<b>7,70</b>

### I. Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler (UFRS Değerleri):

	2008	2007
TOPLAM BORÇLAR/TOPLAM AKTİF (%)	33,55	29,52
TOPLAM BORÇLAR/ÖZSERMAYE (%)	50,49	41,88
SATIŞLARA GÖRE KARLILIK (%)	7,08	8,78
CARİ AKTİFLER/CARİ PASİFLER (%)	1,45	1,67
ÖZKAYNAK DEVİR HIZI (%)	1,71	1,57
NET FİNANSMAN MASRAFLARI/NET SATIŞ (%)	4,02	1,51
NET FİNANSMAN MASRAFLARI/ÖZSERMAYE (%)	6,89	2,36

### m. Ortaklığın Finansman Kaynakları ve Risk Yönetim Politikaları

İşletmenin finansal kaynakları;şirketin öz sermayesi,kullandığı krediler ve satıcı kredilerinden oluşmaktadır.Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki,döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır.Şirketin Toplam Risk Yönetim programı, mali piyasaların öngörmezliğine odaklanmakta olup,şirketin mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

### n. Personel

Şirketimizde 2008 yılı ortalama 773 kişi,2007 yılı ortalama 761 kişi istihdam edilmiştir.

### o. Üst Yönetim

Ad Soyad	Görev
Ergun AKYOL	Genel Müdür
Hüseyin DEMİR	Tedarik Zinciri Bşk. Yard.
Coşkun KESKİNER	Mali İşler Direktörü
Muzaffer BEKAR	Finansman Direktörü
Erhan SAVCIGİL	İzmir Fabrika Direktörü
Gürkan HEKİMOĞLU	Eskişehir Fabrika Direktörü

### p. Yıl içinde yapılan bağışlar :

Şirket 2008 yılında çeşitli kurum ve kuruluşlara 303.017 TL tutarında bağış ve yardımda bulunmuştur.

### r. Merkez dışı örgütler :

Yoktur

## Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

### 1) Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Beyanı:

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş. ("Şirket") 31 Aralık 2008 tarihinde sona eren faaliyet döneminde, aşağıda belirtilen hususlar dışında Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uymaktadır ve bunları uygulamaktadır.

- a) Birikimli oy kullanma yöntemi
- b) Bağımsız üye
- c) Azınlık paylarının yönetim kurulunda temsili

Kısmen ya da tamamen uyulmayan söz konusu hususların nitelikleri ve gerekçeleri raporun ilgili bölümlerinde açıklanmıştır.

Dönem içinde, kurumsal yönetim konusunda eğitim faaliyetlerine katılmış, Şirket esas sözleşmesi, prosedür ve uygulamalarında ilkelere uygunluk bakımından tarama çalışmaları yapılmış ve iyileştirilmesi gereken konular belirlenmiştir.

## BÖLÜM I - PAY SAHIPLERİ

### 2) Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi:

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

İletişim bilgisi

Tel : 0 232 482 22 00

Fax : 0 232 489 15 62

E mail : [yatirimci@pinarsut.com.tr](mailto:yatirimci@pinarsut.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,

## PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

- ç) Genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları hazırlamak,
- d) Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine yollanmasını sağlamak,
- e) Mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dahil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek.

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

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

Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında ana prensip pay sahipleri arasında ayırım yapılmamasıdır. Pay sahibi haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan bütün bilgi ve belgeler web sitemiz vasıtasıyla pay sahiplerinin kullanımına eşit bir şekilde sunulmaktadır. 2008 faaliyet yılı içerisinde bilgi edinmeye yönelik başvurulara ilişkin sayısal bilgi 2 no'lu maddede verilmiştir. Söz konusu bilgi talepleri genellikle genel kurul tarihi, sermaye artırımları ve bedelsiz hisse senetleri, kar dağıtımı gibi konulara ilişkin olmuştur. Tüm bilgi alma talepleri, ticari sır veya korunmaya değer bir şirket menfaati kapsamında olanlar dışında, pay sahipleri arasında ayırım yapılmaksızın kamuya daha önce özel durum açıklamaları vasıtasıyla yapılan açıklamalar paralelinde cevaplanmaktadır. TTK ve SPK düzenlemelerinin gerekli kıldığı pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyecek gelişmeler özel durum açıklamaları, gazete ilanları ve posta vasıtası ile duyurulmaktadır. Özel denetçi atanması talebi şirket ana sözleşmesinde bireysel bir talep hakkı olarak tanımlanmamakla birlikte 2008 yılı içerisinde pay sahiplerinden bu yönde bir talep gelmemiştir.

### 4) Genel Kurul Bilgileri:

2008 yılı içerisinde 15 Mayıs 2008 tarihinde 2007 yılı olağan genel kurul toplantısı ve 17 Aralık 2008 tarihinde olağanüstü 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. 2007 yılı olağan genel kurul toplantısında toplantı ve karar nisabı şirket sermayesinin % 65,80'dir.

Toplantıya paydaşlar dışındaki 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 kurulunun toplantıya davetine ilişkin ilanlar, ana sözleşmenin "İlan" başlıklı 22. maddesine uygun olarak TTK'nın 368. maddesi hükümleri çerçevesinde ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere en az 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. Nama yazılı pay sahiplerinin genel kurula katılımını teminen pay defterine kayıt için bir süre öngörülmemiştir.

## PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

Genel kurul toplantısı öncesi toplantı yeri, tarihi ve gündemi, yönetim kurulunun genel kurula sunacağı kar dağıtım teklifi, yönetim kurulunca seçilen bağımsız denetim şirketi özel durum açıklamaları ile kamuya duyurulur.

Şirket faaliyet raporu, şirket merkezinde ve internet sitesinde genel kuruldan 15 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.

Ana sözleşmede bölünme, önemli tutarda malvarlığı alımı, satımı, kiralanması vb. önemli nitelikteki kararların genel kurulda alınması konusunda bir hüküm yoktur. Bu tür kararlar Şirket faaliyetlerinin olağan akışında devamını sağlamak amacıyla 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 tutanakları Şirket merkezinde pay sahiplerine sürekli açık tutulmaktadır. Ayrıca Şirket'in son 3 yıla ilişkin Genel Kurul tutanaklarına, internet sitemizin ([www.pinar.com.tr](http://www.pinar.com.tr)) Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nden ulaşılabilmektedir.

### 5) Oy Hakları ve Azınlık Hakları:

Yönetim kuruluna aday gösterme konusunda aşağıdaki imtiyaz mevcuttur: "Şirket'in işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından ortaklar arasından veya hariçten TTK hükümleri dairesinde seçilecek 5 ila 9 üyeden teşkil edilecek bir İdare Meclisi tarafından idare olunur. İdare Meclisi'nin 5 kişiden teşekkül etmesi halinde 3 üye A grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından, 1 üye B ve 1 üye C grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından, 7 kişiden teşekkül etmesi halinde 4 üye A grubu, 2 üye B grubu, 1 üye C grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından, 9 kişiden teşekkül etmesi halinde 5 üye A grubu, 3 üye B grubu, 1 üye C grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilir. İdare Meclisi karar verdiği takdirde murahas aza tayin edebilir. Ancak, İdare Meclisi Reisi ve murahas aza A grubunu temsil eden üyeler arasından seçilir."

Bunun 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. Oy kullanımının düzenlendiği Şirket esas sözleşmesinin 23 no'lu maddesi şu şekildedir: "Umumi Heyet toplantılarında reyler el kaldırmak suretiyle verilir. Ancak toplantıda mevcut hissedarların temsil ettikleri sermayenin onda birine sahip bulunanların talebi üzerine gizli reye başvurmak lazımdır. SPK'nın vekaleten oy vermeye ilişkin düzenlemeleri saklıdır."

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 kurulunda temsil edilmemektedir. Şirketimiz bünyesinde azınlık hakları ve kullanımı tüm

## PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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:**

Şirketimizin 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. Kar dağıtım oranının mevcut durumda Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde yüzde 20 oranında olduğu dikkate alındığında bundan sonraki dönemlerde de asgari bu oran olmak üzere kar payı dağıtım yapılması öngörülmektedir. Ancak her yıl itibariyle fiili kar dağıtım oranlarının tespiti yukarıda anılan hususlar dikkate alınarak gerçekleştirilecektir.

Şirketimizin 2008 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikası 15 Mayıs 2008 tarihli genel kurul toplantısında ortakların bilgisine sunulmuş olup, ayrıca web sitemizde de kamuya duyurulmaktadır.

Şirket kar payı avansına ilişkin olarak ana sözleşme vasıtasıyla Yönetim Kurulu'na yetki vermiştir. Avans verilmesine ilişkin yetkinin kullanımı yönetim kurulu tarafından mevcut mevzuat ve ekonomik ortam çerçevesinde değerlendirilir. Kar dağıtım yöntem ve süreçleri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve şirket ana sözleşmesinde yer alan hükümlerle belirlenmiştir. Belirlenen kar dağıtım politikası paralelinde her faaliyet döneminde yönetim kurulu tarafından konuya ilişkin karara varılmasının akabinde özel durum açıklaması vasıtasıyla kamuoyuna duyuru yapılır. Yönetim kurulunun kar dağıtım tutarına ilişkin kararı genel kurulun onayına sunulur ve onaylanan temettü tutarının pay sahiplerine dağıtımını genel kurul toplantısında, SPK'nın Seri: IV, No: 27 Tebliği çerçevesinde, belirlenen süre içerisinde yapılır. Şirket'in 2007 yılı karının dağıtımına 30 Mayıs 2008 tarihinde başlanmış olup, dağıtım işlemi yasal süresi içinde tamamlanmıştır.

### **7) Payların Devri:**

Payların devri TTK'nın 415 ve 416 no'lu maddeleri hükmü çerçevesindedir.

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

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

Kurumsal Yönetim İlkeleri II Bölüm, Madde 1.2'de tanımlanan şekilde oluşturulmuş ve kamuya açıklanmış bir bilgilendirme politikası bulunmamakla birlikte Şirket, tüm pay sahipleri ve menfaat sahiplerini SPK'nın Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde bilgilendirmektedir. Bilgilendirme süreci, Şirket Yönetim Kurulu, Genel Müdür Ergun Akyol, Mali İşler Direktörü Coşkun Keskiner ve Muhasebe Müdürü Mustafa Şahin Dal tarafından koordineli olarak açıklamadan yararlanacak kişi ve kuruluşların karar vermelerine yardımcı olacak şekilde, zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, yorumlanabilir, düşük maliyetle eşit olarak kolay



## PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

erişilebilir bir biçimde yürütülmektedir. Şirket'in SPK Seri: XI, No: 29 Tebliği ve ilgili Sermaye Piyasası Mevzuatı ile Uluslararası Finansal Raporlama Standartları uyarınca hazırlanan yıllık ve ara dönem mali tabloları ve tamamlayıcı dipnotlar SPK'nın düzenlemeleri uyarınca bağımsız denetimden geçtikten sonra kamuoyuna duyurulur.

### 9) Özel Durum Açıklamaları:

Şirket tarafından 2008 faaliyet yılı içerisinde yapılan özel durum açıklamalarının sayısı 17'dir. Söz konusu açıklamaların hiçbirine ilişkin olarak SPK ve/veya İMKB'den ek açıklama talebi gelmemiştir. Şirket'in kamuyu aydınlatma ihlali olmamıştır. Yabancı borsalarda kote sermaye piyasası aracımız bulunmadığından ilave kamuyu aydınlatma yükümlülüğümüz bulunmamaktadır.

### 10) Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği:

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

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

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

Hissedarlar	YTL	Hisse (%)
Yaşar Holding A.Ş.	27.503.257,79	61,18
Diğer	17.447.793,46	38,82
Toplam	44.951.051,25	100,00

Yukarıda görüldüğü üzere, Yaşar Holding A.Ş. Şirket sermayesinin yüzde 61,18'ine 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

Ergun Akyol	(Genel Müdür)
Hüseyin Demir	(Tedarik Zinciri Başkan Yardımcısı)
Kazım Coşkun Keskiner	(Mali İşler Direktörü)
Muzaffer Bekar	(Finans Direktörü)
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:**

Süreç odaklı yönetim sistemi ile Toplam Kalite felsefesine dayanan, iyileştirme ve verimliliği artırmayı hedefleyen, çalışanların talep ve görüşlerinin değerlendirildiği sistematik toplantılar ve öneri sistemleri ile çalışanların yönetime katılımı sağlanmaktadır. Müşterilerimizin bayi toplantıları, müşteri memnuniyeti sistemi ve öneri sistemi ile yönetime katılımı sağlanmaktadır.

Tedarikçilerimiz ile kurulan işbirlikleri çerçevesinde büyüyen iş hacmimiz doğrultusunda onların da iş hacimleri büyümekte ve düzenli olarak yapılan denetimlerle gıda sektörünün ihtiyacı olan kalite yönetimlerine, gıda güvenliğine uygun yeni malzemelerin ortak olarak geliştirilmesi sağlanmakta ve tedarikçilerin yeni iş alanlarına girme imkanları doğmaktadır.

#### **15) İnsan Kaynakları Politikası:**

İnsan Kaynakları'nın temel misyonu Pınar Süt'te yenilikçi, toplam kalite anlayışını ilke edinmiş, değişime ve gelişime kolaylıkla ayak uydurarak, global anlamda rekabet avantajı sağlayan İnsan Kaynakları Yönetimi'ni sürdürebilmektir. Pınar Süt'ün 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.

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

## PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

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 şeklini benimseyen bir Şirket olarak varlığımızı sürdürmektir."

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

Şirket'in Pınarbaşı Fabrikası'nda 2, Eskişehir Fabrikası'nda 1 olmak üzere toplam 3 işyeri temsilcisi bulunmaktadır. Bu temsilciler:

a) İşyerinde münhasır kalmak kaydıyla işçilerin dileklerini dinlemek ve şikâyetlerini 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 ön görülen 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 bildirimler ile intranet ve duyuru panoları aracılığıyla çeşitli konularda bilgilendirilirler. Bugüne kadar Şirket yönetimine ve insan kaynakları departmanına, çalışanlardan ayrımcılık konusunda herhangi bir şikâyet gelmemiştir.

### **16) Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler:**

Misyonu tüketicilerine sağlık, lezzet ve yenilik kaynağı ürünler sunmak olan Pınar, ürünlerinin üretim süreçleri ve ürünlerle ilgili her türlü bilgiyi [www.pinarmutfagi.com](http://www.pinarmutfagi.com) internet sitesiyle müşterilerine sunmaktadır.

Türkiye'nin her yerinden ulaşılabilen 0800 415 5117 no'lu ücretsiz danışma hattımıza müşteri talep ve şikâyetleri ulaşabilmekte ve ulaşan taleplerin yanıtlanması, şikâyetlerin giderilmesi sağlanmaktadır. Müşteri memnuniyetinin sağlanmasına yönelik olarak, Şirket ve bağımsız kuruluşlar tarafından çeşitli araştırma ve anketler sürekli olarak yapılmaktadır. Araştırma sonuçlarına ve müşteri taleplerine göre ürün ve hizmet kalitesini artırmaya yönelik faaliyetler sürdürülmektedir. Şirket'in 36 yıllık geçmişi tedarikçiler ile iyi ilişkiler kurulmasını ve dolayısıyla ihtiyaç duyulan malzemelerin gerekli kalitede, zamanda, miktarda ve optimum ticari koşullarda tarafımıza ulaşmasını sağlamaktadır. Bu hedeflerin ne şekilde gerçekleştiği tedarikçi değerlendirme metodları ile ölçülmekte ve çıkan sonuçlar tedarikçilerimiz ile paylaşılarak onların eğitimi ve gelişimi temin edilmektedir. Tedarikçilerimiz ile sürekli bilgi

## PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

ağı kurularak sektördeki olası gelişmeler, yenilikler takip edilmekte, kalite ve yenilik çemberleri düzenlenip işbirliği yapılmakta ve söz konusu yenilikler öncelikli olarak uygulamaya geçirilmeye çalışılmaktadır.

### 17) Sosyal Sorumluluk:

Kamu sağlığı ve doğaya karşı sorumluluklarını yerine getirmek amacıyla Şirket, üretim faaliyetlerini yürütürken üreticisi, tedarikçisi ve çalışanları ile bütünleşerek çevre ile ilgili performansını sürekli denetlemeyi ve geliştirmeyi prensip edinmiştir. Şirket'in Çevresel Etki Değerlendirme Raporu ve TS EN ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi belgesi mevcuttur. Pınar Kido resim yarışmaları, Pınar Kido çocuk tiyatrosu, Pınar Karşıyaka basketbol takımının sponsorluğu, çiftçi eğitimleri, Pınar gazetesi ve Yaşam Pınarım dergisi ile çalışanlar ve topluma kültür, sanat, spor ve eğitim alanlarında katkı sağlanması hedeflenmektedir. Yaşar Üniversitesi ve Yaşar Eğitim ve Kültür Vakfı gibi kuruluşlarla işbirliği yaparak eğitime destek sağlamaktadır. Dönem içinde çevreye verilen zararlardan dolayı şirket aleyhine herhangi bir dava açılmamıştır.

## BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

### 18) Yönetim Kurulu Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler:

Yönetim Kurulu, genel kurulda pay sahiplerinin kendisine vermiş olduğu yetki doğrultusunda, mevzuat, esas sözleşme, şirket içi düzenlemeler ve politikalar çerçevesinde yetki ve sorumluluklarını kullanır ve şirketi temsil eder. Şirket Yönetim Kurulu'nda Yönetim Kurulu üyeleri şunlardır:

Emine Feyhan Yaşar	Yönetim Kurulu Başkanı
İdil Yiğitbaşı	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Ata Murat Kudat	Yönetim Kurulu Üyesi
Taşkın Tuğlular	Yönetim Kurulu Üyesi
B. Safa Ocak	Yönetim Kurulu Üyesi
Yılmaz Gökoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Aktaş	Yönetim Kurulu Üyesi

- Şirket Genel Müdürlüğü görevini Ergun Akyol yürütmektedir.
- 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, 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) Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri:**

Misyonumuz "tüketicilerimize sağlık, lezzet, yenilik kaynağı olan ürünler sunmaktır". Şirketimiz, "üreticisi ve tedarikçileri ile birlikte büyümeyi, müşterisi ile bütünleşerek Dünya markası olmayı, çalışanları ile birlikte karlılığını ve verimliliğini artırmayı ana hedef olarak belirlemiştir." Bu misyonumuzun gerçekleşmesi için stratejik hedeflerimiz, yönetim kurulunca 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, Mali İşler Başkan Yardımcılığı'na bağlı Denetim Müdürlüğü, 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 için TTK'nın amir hükümleri geçerli olmakla beraber yönetim kurulu yetki ve sorumluluklarının esasları şirket ana sözleşmesinde madde 12'de şu şekilde düzenlenmiştir:

Madde 12: "İdare Meclisi, şirketi resmi daireler, mahkemeler ve üçüncü şahıslara karşı temsil etmek, şirketin maksat ve mevzuuna dahil her nevi işleri ve hukuki muameleleri şirket adına yapmak, mevzuuna dahil gayrimenkul alım ve satımı ve ipotek vesair aynı hak tesis ve fekketmek, sulh olmak ve hakem tayin etmek, umumi heyette arzolan yıllık raporu ve senelik hesapları tanzim ve tevzii olunacak temettü miktarını umumi heyete teklif etmek ve kanun ve mukavelenamenin tahmil eylediği vazifeleri ifa etmekle mükelleftir".

**23) Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları:**

Yönetim kurulu çalışma esasları Şirket esas sözleşmesi Madde 10'da aşağıdaki şekliyle düzenlenmiştir:

"İdare Meclisi şirket işleri ve muameleleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak, en az ayda bir defa toplanması mecburidir".

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

Yönetim Kurulu toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından, diğer Yönetim Kurulu üyeleri ve Genel Müdür ile görüşerek belirlenir. Faaliyet dönemi içinde yönetim kurulu 30 defa toplanmıştır. Toplantıya davet Yönetim Kurulu Başkanı tarafından veya herhangi bir Yönetim Kurulu üyesinin yazılı isteğiyle yapılır. Toplantı tarihinden asgari iki hafta evvel taahhütlü mektupla toplantı gündemi üyelere gönderilmektedir. Toplantılara genellikle bütün üyeler katılmaktadır. 2008 yılı faaliyet dönemi içerisinde herhangi bir muhalif kalınan konu olmamıştır.

Yönetim Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin IV.2.17.4 hükümlerinde yer alan konularda toplantılara fiili katılımında bulunmuştur. Toplantı esnasında sorulan

## **PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.**

sorular zapta geçmemektedir. Yönetim Kurulu üyelerine ağırlıklı oy ve/veya veto hakkı tanınmamıştır.

### **24) Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı:**

Şirket'in 2008 yılı içerisinde gerçekleştirilen 2007 yılına ilişkin genel kurulunda, yönetim kuruluna Türk Ticaret Kanunu'nun 334. ve 335. maddesini ilgilendiren konularda yetki verilmiş olmakla beraber, dönem içerisinde idare meclisi azalarından 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 Kurumsal Yönetim anlayışı çerçevesinde şirketin etik kurallarının oluşturulması için gerekli çalışmalara da devam edilmektedir.

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

Şirketimizde denetimden sorumlu komite ve kurumsal yönetimden sorumlu komite olmak üzere iki adet komite oluşturulmuştur. 2008 faaliyet yılı içerisinde Denetim Komitesi dört defa toplanmış ve üçer aylık dönemlerde şirket yöneticilerinden faaliyetler ve iç kontrol sistemlerine ilişkin, bağımsız denetçilerden de denetim bulgularına ilişkin bilgiler alınmıştır. Komite ortaklığın muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç kontrol sisteminin işleyiş 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 kuruluna bildirir. Denetim komitesi üyeleri Sayın Taşkın Tuğlular ve Sayın Ata Murat Kudat'tır. Şirket yönetim kurulunda bağımsız üye bulunmamasından dolayı denetim komitesi icracı olmayan üyelerden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu'nun hiçbir üyesi birden fazla komitede yer almamaktadır. Şirket Kurumsal Yönetim Komitesi 13.3.2006 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile kurulmuştur. Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Başkanlığı'na Sayın B. Safa Ocak ve üyeliğine Sayın Mehmet Aktaş 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 Kurulca belirlenen tutarda huzur hakkı almaktadır. 2008 yılı faaliyetleri için belirlenen huzur hakkı tutarı aylık brüt 650 YTL'dir. Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanan haklar Genel Kurul'da kararlaştırılmakta ve düzenlenen toplantıların tutanakları vasıtasıyla kamuya duyurulmaktadır. Ayrıca, Yönetim Kurulu üyeleri için performansa dayalı bir ödüllendirme politikası bulunmamaktadır. Şirketimiz herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine ve yöneticisine borç vermemekte ve kredi kullandırmamaktadır.