

# KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

## 1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Şirketimiz 2013 yılı faaliyet döneminde Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplerin mevcut piyasa yapısı ve ortaklık yapısı çerçevesinde uygulanmasına çalışmaktadır.

Şirketimiz, Kurumsal Yönetim İlkelerini hem şirket hem de pay sahipleri açısından son derece olumlu görmektedir. Şirket açısından Kurumsal Yönetim İlkelerinin benimsenmiş olmasının düşük sermaye maliyeti, finansman imkanlarının ve likiditenin artması, şirket imajının yükselmesi, yerli ve yabancı yatırımcıların şirketimize ilgisinin artması yönünde önemli fırsatlar yaratacağı düşünülmektedir. Pay sahipleri açısından haklarını daha kolay kullanabilecekleri daha şeffaf bir yönetim ve daha çok bilgi sahibi oldukları bir yapı oluşacaktır. Bu da pay sahipleri için tercih nedeni olacaktır.

Şirketimiz Sermaye Piyasası Mevzuatınca uygulanması zorunlu ilkelere eksiksiz uyumu sağlamıştır. Bunun yanında uygulanması zorunlu olmayan kurumsal yönetim ilkelerinden şirketimizin rekabet gücünü, ticari sırlarını, ortaklar arasında fırsat eşitsizliğine yol açacak bilgileri etkilemeyecek olanları uygulamayı ilke edinmiştir. Aşağıdaki notlarda mevcut ilkeler, ilkelere uyum ve uygulanmayanlar için gerekçeler yer almaktadır.

## BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

### 2. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi

Şirketimizin pay sahipleri ile olan ilişkileri 2009 öncesi yıllarda Mali İşler Müdürlüğü tarafından yürütülmekteyken yine Mali İşler Müdürlüğü bünyesinde 2009 yılında “ Pay Sahipleriyle İlişkiler Birimi” kurulmuştur. Söz konusu birimin iletişim bilgileri aşağıda gösterilmiştir.

Pay sahipleriyle ilişkiler birimi 1 yönetici ve 1 eleman olmak üzere 2 personelden oluşmaktadır.

Adı Soyadı: Bülent YILMAZ ( Pay Sahipleriyle İlişkiler Birim Yöneticisi)

Telefon, Fax ve e-mail:

Tel: 0-212-2732000 (302 Dahili) Fax:0-212-273 21 64 e-mail:byilmaz@kartonsan.com.tr

Adı Soyadı: Meltem Uzun ( Pay Sahipleriyle İlişkiler Birimi Elemanı)

Telefon, Fax ve e-mail:

Tel: 0-212-2732000 (309 Dahili) Fax:0-212-273 21 64 e-mail:meltem@kartonsan.com.tr

Adres : Prof. Dr. Bülent Tarcan Cad. Pak İş Merk. No:5 K:3 Gayrettepe/Beşiktaş/İstanbul

Pay Sahipleriyle ilişkiler birimi; Pay sahiplerinin bilgilendirilmesi faaliyetleri, pay sahiplerinin hak kullanımlarının kolaylaştırılması, genel kurul toplantısının gerçekleştirilmesi ve kamuyu aydınlatma esasları ile ilgili olarak yapılan açıklamalar konusunda 2013 yılında çalışmalar yürütmüştür.

Şirketin Bilgilendirme politikası kapsamında pay sahipleriyle ilişkiler birimi şirketin ihraç ettiği sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyici ve ilgili menfaat sahipleri arasında fırsat eşitsizliğine neden olmayacak, gizli olmayan ve/veya ticari sır kavramına girmeyen, yasal mevzuatın öngördüğü açıklama ve bilgilendirmenin yanı sıra, kurumsal yönetim ilkelerinin özüne uygun olarak, finansal ve finansal olmayan bilgiler konusunda, ilgili menfaat sahiplerinin kendi aralarındaki fırsat eşitliğini bozmadan zamanında, doğru ve tam olarak bilgilendirilmesi faaliyetlerini yürütmektedir.

Bu amaçla şirketimiz ile ilgili menfaat sahiplerinin şirket ile ilgili her türlü konularda bilgi almalarını sağlamak üzere; pay sahipleriyle ilişkiler biriminin iletişim bilgileri şirket internet sitesinde, Yıllık Faaliyet Raporlarında ve İMKB de kamuoyuna açıklanmıştır.

İlişkili menfaat sahipleri her türlü bilgi talepleri için telefon, e-mail ve faks iletişim kanalları oluşturulmuştur.

2013 yılında pay sahipleriyle ilişkiler birimine e-mail ve telefon yoluyla 95 adet soru gelmiştir.

Soruların içerik olarak dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

<b>TALEP EDİLEN BİLGİ</b>	<b>Adet</b>	<b>% Oranı</b>
Hisse Fiyatları Artış ve Düşüş Sebepleri	26	29%
Sermaye Artışı İle İlgili Bilgi Talepleri	49	52%
Genel Kurul Bilgi Talepleri	3	7%
Mali Tablolara İlgili Bilgi Talepleri	9	5%
Diğer Konular*	8	7%
	<b>95</b>	

Yatırımcılar tarafından şirketimize 2013 yılında toplam 95 Adet yazılı ve sözlü soru sorulmuş olup soruların önemli bir kısmı, dönemsel kar, hisse senedi fiyat hareketleri, kayıtlı sermaye tavanı yükseltilmesi ve sermaye artışı ile ilgili olmuştur. Geri kalan sorular ise mali tablo hakkında bilgi talepleri ve temettü dağıtım konularına ilişkindir. Bu tür sorulara verilen cevaplar Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatına uygun olarak henüz kamuya açıklanmamışsa cevaplanmamakta, kamuya açıklanmış bilgiler ise pay sahiplerinin istifadesine sunulmuştur.

Genel bilgilendirme yöntemi olarak Kamuya Aydınlatma Platformu'nda yapılan (KAP) özel durum açıklamaları kullanılmakta olup özel durum açıklamalarımız aynı zamanda internet sitemizde, Merkezi Kayıt Kuruluşunun e-şirket platformunda yayınlanmıştır.

### **Genel Kurul Organizasyonu ve Gerçekleştirilmesi İle İlgili Faaliyetler**

2013 yılında yapılan Olağan Genel Kurul toplantısı ile ilgili olarak, toplantının mevzuata uygun gerçekleştirilmesi yönünde çalışmalar yapılmıştır. Şirketin 2012 faaliyet yılına ilişkin olağan genel kurul toplantısı 29.03.2013 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Ayrıca 2013 yılı içerisinde 20.12.2013 tarihinde Esas

Sözleşme değişikliği sebebiyle olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmıştır. Toplantılar yasal mevzuata, şirket esas sözleşmesine ve Genel kurul yönergesine uygun olarak usulüne uygun olarak yapılmıştır.

### **Pay Sahiplik Kayıtlarının Tutulması İle İlgili Faaliyetler**

Şirketimiz hisselerinin tamamı hamiline yazılı senetlerden oluşmaktadır. Bu nedenle pay sahiplik kayıtları MKK nezdinde tutulmaktadır. SPK Geçici 6 ncı maddesi kapsamında 2005 yılından itibaren yeni hisse senedi basımları yapılmasına izin verilmemiş ve hisse senetlerinin kaydileştirilmesine başlanmıştır. 31.12.2012 Tarihi itibariyle SPK mevzuatında ön görülen 7 yıllık süre şirketimiz hisse senetleri için sona ermiş olup, kaydileştirilmeyen hisse senetleri ve temettü hakları Yatırımcı Tazmin Merkezine intikal etmiştir.

Birimimiz hissedarlarımızın paydan doğan hakların kullanımı konusunda da (temettü, genel kurula katılım,.. vs) ortakların bilgilendirilmesi sağlayarak görevlerini mevzuata uygun olarak gerçekleştirmiştir.

Temettü dağıtım işlemleri şirket esas sözleşmesi, SPK ve MKK düzenlemeleri çerçevesinde gerçekleştirilmiştir.

Konu ile ilgili yapılması gereken ilan ve bildirimler yasal süresi içerisinde tamamlanmıştır.

### **Kamuyu Aydınlatma ile İlgili Faaliyetler**

Şirketimiz, ihraç ettiği sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyici ve şirketimiz ile ilgili menfaat sahipleri arasında fırsat eşitsizliğine neden olmayacak, gizli olmayan ve/veya ticari sır kavramına girmeyen, yasal mevzuatın öngördüğü açıklama ve bilgilendirmenin yanı sıra, kurumsal yönetim ilkelerinin özüne uygun olarak, finansal ve finansal olmayan bilgiler konusunda, ilgili menfaat sahiplerinin kendi aralarındaki fırsat eşitliğini bozmadan zamanında, doğru ve tam olarak bilgilendirilmesini hedeflemektedir.

Şirketimizin bu politikası çerçevesinde;

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulunun Seri VIII No:54 Sayılı Tebliğ ve tebliğe ek olarak Sermaye Piyasası Kurulunca yayınlanan rehberde yer alan açıklamalar çerçevesinde hissedarların, menfaat sahiplerinin ve kamunun, kendi aralarındaki fırsat eşitliğini bozmadan Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) Özel Durum Açıklamaları yaparak bilgilendirilmesini sağlamıştır. Söz konusu özel durum açıklamaları aynı gün şirketimizin internet sitesinde de ilan edilmiştir.

Henüz kamuya açıklanmamış ve şirketimiz ile ilgili menfaat sahipleri arasında fırsat eşitliğini bozacak şekilde menfaat sahiplerinden gelen bilgi talepleri değerlendirme dışında bırakılmakta, bunun haricinde kamuya açıklanmış bilgilerle ilgili olarak detay bilgiler dileyen hissedarlarımız ile paylaşılmıştır.

Açıklanacak bilginin türüne ve yasal yükümlülükler de göz önünde bulundurularak Şirketimiz web sitesi, Özel Durum Açıklamaları, Faaliyet Raporları, Genel Kurul Toplantıları, Gazete ve Dergilerle ilgili menfaat sahiplerinin bilgilendirilmeleri sağlanmıştır.

Şirketimiz internet sitesinde, şirket hakkında güncel veri ve bilgilere yer verilmiş, yatırımcıların ihtiyaç duydukları bilgi ve belgeler “ Yatırımcı İlişkileri” linki altında yayınlanmaya devam edilmiştir. Yapılan ilan ve duyuruların şirketimizin internet sitesinde aynı anda yayınlanmasına çaba gösterilmiştir.

Şirketimizin 2013 yılında 31.12.2013 tarihine kadar 25 adet özel durum açıklaması olmuştur.

### **3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı**

Şirketimizde her pay sahibinin bilgi alma ve inceleme hakkı vardır. Bilgi alma ve inceleme hakkı, şirket esas sözleşmemizde veya şirket organlarımızın herhangi birinin kararıyla kaldırılmamış ve sınırlandırılmamıştır. Şirketimiz bilgi edinme ve inceleme hakkı çerçevesinde Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince kamuya açıklanmamış bilgi talepleri ile pay sahipleri arasında fırsat eşitsizliğine yol açacak olanlar haricinde kalan konulardaki taleplerin tamamı yanıtlanarak pay sahipleri bilgilendirilmektedir. Söz konusu bilgilendirme şirketimizin Pay Sahipleriyle İlişkiler Birimi tarafından yerine getirilmektedir. Şirketin internet sitesinde pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki kararlar güncel olarak ilan edilmektedir.

Şirketimiz esas sözleşmesinde her bir pay sahibinin belirli olayların incelenmesi için bireysel olarak özel denetim isteme hakkını veya gündemde yer almasa dahi bireysel olarak genel kuruldan talep edebilmesine olanak sağlayan bir hüküm bulunmamaktadır. Şirket esas sözleşmesinde hüküm bulunmayan hallerde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri uygulanmaktadır. Şirketimiz her yıl hem Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde Bağımsız Denetime tabi tutulmakta hem de Vergi Kanunları çerçevesinde denetimden geçmektedir. Şirketimizde Pay sahipliği haklarının kullanımını (mevzuata aykırılık teşkil etmeyen ve pay sahipleri arasında fırsat eşitsizliğine yol açmayacak haklar) engelleyici herhangi şirket kararı ve ana sözleşme hükmü bulunmamaktadır. Bu çerçevede bireysel Özel Denetim hakkının kullanılması, hedeflenen fayda ve şirkete sağlayacağı maliyet unsurları da göz önünde bulundurularak gerekli görülmemektedir. Ancak pay sahiplerinin çoğunluğunun yazılı olarak şirkete başvurusu, genel kurulda görüşülmek üzere gündem maddesi oluşturulabilmekte ve genel kurulda karar verilmek şartıyla özel denetim yaptırılması hakkı kullanılabilir.

### **4. Genel Kurul Toplantıları**

Şirketimiz 2013 yılında 2012 yılı faaliyetine ilişkin Olağan Genel Kurulunu 29.03.2013 tarihinde elektronik ve fiziki ortamda gerçekleştirmiştir. Genel Kurulda toplam 283.701.421-Adet hisse senedinden 214.566.359-Adedinin katılımı sonucu % 76,6 oranındaki bir çoğunluk ile hem fiziki hem elektronik ortamda toplantı yapılmıştır. Şirketimizin Genel Kurul toplantısı için ana sözleşmesinde özel bir toplantı nisabı belirlenmemiş olup, toplantı ve karar nisaplarında Türk Ticaret Kanunu'nun hükümleri uygulanmıştır. Toplantılara ilişkin davetler, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) ve 2 adet ulusal gazetede ilan yoluyla yapılmıştır. Şirketimizin nama yazılı hisse senetleri mevcut olmadığından ayrıca bir davet şekli yapılmamıştır.

Bu davet ilanlarında genel kurulun yeri, gün ve saati, genel kurul toplantısına katılacak vekiller için vekaletname örneği, toplantıya giriş için yerine getirilmesi gerekenler ve 2012 yılı faaliyetlerine ait mali tablolar, yönetim kurulu, bağımsız denetçi ve murakıp raporlarının hangi tarihte ve nerede ortakların incelemesine hazır bulundurulacağı hususlarında bilgilere yer verilmiştir. Ayrıca kurumsal yönetim ilkeleri gereğince hazırlanan diğer belgelerle beraber genel kurul belgeleri, şirketin internet sitesinde yatırımcılara özel bir bölümde ayrıca ilan edilmiştir. Söz konusu dokümanlar genel kurul toplantısından 15 gün önce ortakların incelemelerine sunulmuştur. Toplantıya medyadan katılım olmamıştır. Ortaklar, genel kurulda söz alarak görüş ve temennilerini açıklamışlardır. Ortaklar tarafından sorulan sorular, divan başkanı tarafından yanıtlanmıştır. İlgili genel kurul toplantısında pay sahipleri tarafından gündem önerisi verilmemiştir. Genel

kurul toplantısında dönem içerisinde dönem içinde yapılan bağışlarla ilgili olarak bilgi verilmiştir. Söz konusu bağışlarla ilgili olarak ayrı bir gündem maddesi oluşturulmuştur. Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince dönem içerisindeki yapılacak bağışlarla ilgili olarak genel kurul tarafından tavan tutarı belirlenmiştir.

Şirketimiz 2013 yılında Sermaye Piyasası mevzuatına uyumu sağlamak amacıyla esas sözleşme değişikliğinin genel kurul tarafından onaylanması gerekçesiyle 20.12.2013 tarihinde fiziki ve elektronik ortamda Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı gerçekleştirmiştir. Olağanüstü Genel Kurulda toplam 283.701.421-Adet hisse senedinden 215.919.618-Adedinin katılımı sonucu % 76,10 oranındaki bir çoğunluk ile hem fiziki, hem de elektronik ortamda toplantı yapılmıştır. Şirketimizin Olağanüstü Genel Kurul toplantısı için ana sözleşmesinde özel bir toplantı nisabı belirlenmemiş olup toplantı ve karar nisaplarında Türk Ticaret Kanunu'nun hükümleri uygulanmıştır. Toplantılara ilişkin çağrı, kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinin 25.11.2013 tarihli 8450 sayılı nüshasında, Milliyet ve Dünya Gazetelerinin 25.11.2013 tarihli nüshalarında, şirketin internet sitesinde ([www.kartonsan.com.tr](http://www.kartonsan.com.tr)), Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP), Merkezi Kayıt Kuruluşunun Elektronik Genel Kurul Sisteminde (EGKS), genel kurul toplantısından en az 21 gün önce ilan edilerek süresi içinde yapılmıştır. Şirketimizin nama yazılı hisse senetleri mevcut olmadığından ayrıca bir davet şekli yapılmamıştır. İlgili genel kurul toplantısında pay sahipleri tarafından gündem önerisi verilmemiştir.

Olağanüstü Genel Kurulun davet ilanında genel kurulun yeri, gün ve saati, genel kurul toplantısına katılacak vekiller için vekâletname örneği, toplantıya giriş için yerine getirilmesi gerekenler ve Esas Sözleşme Tadil Tasarısı gibi konulara ilişkin bilgilere yer verilmiştir.

Olağan ve Olağanüstü Genel kurul toplantılarında ortaklarımız soru sorma haklarını kullanmamışlardır. Dönem içerisinde pay sahipleri tarafından özel denetçi talebi yapılmamıştır.

Genel kurul toplantı tutanakları, genel kurul katılım cetvelleri şirket merkezinde, şirket internet sitemizde, Merkezi Kayıt Kuruluşunun e-şirket uygulamasında ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) yayınlanarak pay sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır

## **5. Oy Hakları ve Azlık Hakları**

Şirketimizin esas sözleşmesine göre oy hakkında imtiyaz sağlayan bir düzenleme bulunmamaktadır.

Şirket genel kurul toplantılarında oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınılmaktadır. Bu bağlamda şirketin oydan yoksun hisse senedi de bulunmamaktadır. Pay sahipleri genel kurul toplantılarında serbestçe oylarını kullanmaktadır. Sınır ötesi de dahil olmak üzere her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanması, ilke olarak kabul edilmiştir. Şirketimize bu bağlamda genel kurula katılmak ve oy kullanmak isteyen herhangi bir pay sahibinin başvurusu olmamıştır.

Şirketin hâkimiyet ilişkisine sahip karşılıklı iştirak ilişkisi olan bir iştirak veya bağlı ortaklığı bulunmamaktadır. İleriki dönemlerde karşılıklı iştirak ilişkisinin doğduğu bir durum ortaya çıktığı takdirde nisap oluşturmak gibi, çok zaruri durumlar ortaya çıkmadıkça, karşılıklı iştirak ilişkisi içerisinde bulunan iştirak veya bağlı ortaklığın şirketin genel kurulunda oy haklarını kullanmaması ve bu durumun ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kamuya açıklanması ilke olarak kabul edilmiştir.

Azlık haklarının kullanılmasi ile ilgili olarak Şirket ana sözleşmesinde bir düzenleme bulunmamaktadır. Ana sözleşmede hüküm bulunmayan hallerde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatı düzenlemeleri geçerli olmaktadır. Şirketimiz tarafından azlık haklarının kullanımı açısından ilgili mevzuatın yeterli olduğu kabul edilmektedir.

## **6. Kar Payı Hakkı**

Şirketimiz hisse senetlerinden A grubu paylar, kar payı dağıtımında imtiyaza sahiptirler. Söz konusu payların kaç adet olduğu ve kar payı imtiyazının hesaplanma Şekli, Şirket ana sözleşmesinde detaylı olarak gösterilmiştir.

A grubu hisse senedi sahiplerine Birinci temettü miktarının hesaplanmasına esas alınan dağıtılabilir krdan, denmiŐ sermayenin yüzde 10'u indirildikten sonra kalan kısmın yüzde 5'i her yıl kar payı olarak dağıtılmaktadır.

Ayrıca, birinci temettü dağıtımına karar verildiği takdirde Genel kurul tarafından belirlenecek belirli bir tutar ise Yönetim Kurulu yelerine kr payı olarak dağıtılmaktadır.

Şirketin belirli ve tutarlı bir kar dağıtım politikası bulunmaktadır. Bu politika, 2009 yılında yapılan 2008 Faaliyet yılına ilişkin genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine ve onayına sunulmuştur. Söz konusu kar dağıtım politikası faaliyet raporunda yer almakta ve Şirketin internet sitesinde kamuya açıklanmaktadır. Şirketimizin kr dağıtım politikası; dağıtılabilir krdan Sermaye Piyasası mevzuatının ngrdĞu asgari oranda kr payı dağıtmak Őeklinededir. Bununla birlikte bu politika i ve dış ekonomik koŐullardaki gelişmeler ile Şirketimizin yatırım fırsatları ve finansman olanaklarına göre her yıl yeniden gözden geçirilmektedir. Sermaye Piyasası Kurulu 2010 ve izleyen yıllarda kurumsal yönetim ilkelerinin uygulaması çerçevesinde kr dağıtım zorunluluğunu kaldırırsa dahi, Genel Kurulda aksine bir karar alınmadığı sürece pay sahiplerimizin olası beklentileri ve büyüme stratejileri arasında bir denge gözetilerek kr payı dağıtılmaya devam edilecektir. Şirketimizin ana sözleşmesine göre, A grubu hisse senetlerinin kr payı imtiyazı bulunmaktadır. Ayrıca, birinci temettü dağıtımına karar verildiği takdirde Yönetim Kurulu yelerine de kr payı dağıtılmaktadır. Birinci temettü miktarının hesaplanmasına esas alınan dağıtılabilir krdan, denmiŐ sermayenin yüzde 10'u indirildikten sonra kalan kısmın yüzde 5'i A grubu hisse senedi sahiplerine, genel kurul tarafından belirlenecek belirli bir tutar ise Yönetim Kurulu yelerine kr payı olarak dağıtılmaktadır. Kr payı dağıtımı yasal süreleri içinde gerçekleŐtirilmektedir.

Şirketin ileriki yıllarda dönem karından yapacağı dağıtımlar, piyasa Őartlarına ve Şirketin finansman ihtiyacına bağlı olacağından, maktu bir dağıtım oranı belirlenmemiŐtir.

Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bunun nedenleri ile dağıtılmayan karın kullanım Őekline ilişkin bilgi genel kurul toplantısında pay sahiplerine sunulması, faaliyet raporunda yer alması ve Şirketin internet sitesinde açıklanması ilke olarak kabul edilmiştir. Dağıtım sonrası kalan bakiye karlar veya dağıtılmayan karlar, Şirketimiz tarafından Olağanüstü Yedek olarak ayrılmakta ve Şirketin faaliyetlerinde kullanılmaktadır.

Kar dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile Şirket menfaati arasında dengeli bir politika izlenmesi, ilke olarak kabul edilmektedir.

Sermaye Piyasası Mevzuatındaki değişikliklere uyumu gerçekleştirmek amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-19.1 Sayılı Tebliği çerçevesinde Kar dağıtım politikası 2014 yılında revize edilerek, yapılacak ilk genel kurulun bilgisine sunulacaktır. Revize edilen kar dağıtım politikasına şirketin internet sitesinde ve faaliyet raporunda yer verilmiştir.

## **7. Payların Devri**

şirketimiz hisse senetlerinin tamamı, hamiline yazılı hisselerden oluşmaktadır. şirket ana sözleşmesinde pay devrini kısıtlayıcı veya zorlayıcı hükümler bulunmamaktadır.

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

### **8. Bilgilendirme Politikası**

şirketimiz, ihraç ettiği sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyici ve şirketimiz ile ilgili menfaat sahipleri arasında fırsat eşitizliğine neden olmayacak, gizli olmayan ve/veya ticari sır kavramına girmeyen, yasal mevzuatın öngördüğü açıklama ve bilgilendirmenin yanı sıra, kurumsal yönetim ilkelerinin özüne uygun olarak, finansal ve finansal olmayan bilgiler konusunda, ilgili menfaat sahiplerinin kendi aralarındaki fırsat eşitliğini bozmadan zamanında, doğru ve tam olarak bilgilendirilmesini hedeflemektedir. Bu amaçla şirketimiz bilgilendirme politikası oluşturarak kamuya açıklamıştır. şirketimizin internet sitesinde söz konusu politika pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

şirketimiz 2014 yılında Sermaye Piyasası Mevzuatına uyumu gerçekleştirmek amacıyla, bilgilendirme politikasının revize edilmesine karar vermiştir.

Sermaye Piyasası Mevzuatındaki değişikliklere uyumu gerçekleştirmek amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-15.1 Sayılı Tebliği çerçevesinde Bilgilendirme politikası 2014 yılında revize edilerek, kamuya açıklanmıştır. Revize edilen bilgilendirme politikasına şirketin internet sitesinde ve faaliyet raporunda yer verilmiştir.

şirketimizin 2013 yılında geçerli bilgilendirme politikası, aşağıda yer almaktadır:

### **Bilgilendirme Politikası Kapsamındaki Açıklamalar**

şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulunun Seri VIII No:54 Sayılı Tebliğ ve Tebliğe ek olarak Sermaye Piyasası Kurulunca yayınlanan rehberde yer alan açıklamalar çerçevesinde hissedarların, menfaat sahiplerinin ve kamunun, kendi aralarındaki fırsat eşitliğini bozmadan Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) Özel Durum Açıklamaları yaparak bilgilendirilmesini sağlamaktadır. Söz konusu özel durum açıklamaları aynı gün şirketimizin internet sitesinde de ilan edilmektedir.

Henüz kamuya açıklanmamış ve şirketimiz ile ilgili menfaat sahipleri arasında fırsat eşitliğini bozacak şekilde menfaat sahiplerinden gelen bilgi talepleri değerlendirme dışında bırakılmakta, bunun haricinde kamuya açıklanmış bilgilerle ilgili olarak detay bilgiler dileyen hissedarlarımız ile paylaşılmaktadır.

## **Bilgilendirme Politikası Araçları**

Şirketimiz web sitesi, Özel Durum Açıklamaları, Faaliyet Raporları, Genel Kurul Toplantıları, Gazete ve Dergilerde yayınlanan ilan ve haberler ile şirketimiz hakkında menfaat sahiplerinin bilgilendirilmeleri sağlanmaktadır.

Söz konusu araçlardan hangilerinin kullanılacağına açıklanacak bilginin özelliğine ve önemliliğine göre karar verilmektedir. Ancak her durumda SPK' nın düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla, Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) Özel Durum Açıklaması yapılmaktadır.

Şirketimiz internet sitesinde, şirket hakkında güncel veri ve bilgilere yer verilmekte, yatırımcıların ihtiyaç duydukları bilgi ve belgeler “ Yatırımcı İlişkileri” linki altında yayınlanmaktadır. Şirket ile ilgili menfaat sahipleri arasında ilişkiyi sağlamak üzere **Pay Sahipleri İlişkileri Birimi** kurulmuş olup, bu birim aracılığı ile menfaat sahiplerinin bilgilendirilmesi sağlanmaktadır.

Şirketimiz adına Sermaye Piyasası Kurulunun düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla Yönetim Kurulu, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları, kamuyu bilgilendirme amacıyla gazete ve dergilere beyanat verebilmektedirler.

Şirketimiz adına Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) Özel Durum Açıklaması yapmak için İmza konu ile ilgili yetkilendirilmiş en az 2 imza sahibinin, kamuya açıklanacak beyanı imzalaması gerekmektedir.

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

Kamunun aydınlatılmasında ve tüm menfaat sahiplerinin bilgilendirilmesinde şirketimiz internet sitesi aktif olarak kullanılmaktadır. Sitede kamunun bilgisine sunulan tüm bilgilerin güncel olmasına azami gayret gösterilmekte ve güncelliği sağlanmaktadır. Mevzuat hükümleri gereğince yapılmış olan açıklamalar, açıklamaların yapıldığı şekli ile şirketin internet sitesinde ilan edilmektedir. Şirketin kullandığı fatura, irsaliye, antetli kağıt .. vs gibi basılı belgeler üzerinde şirketin internet sitesinin adresi yer almaktadır.

Şirketimizin internet adresi “www.kartonsan.com.tr” dir. Şirketimizin internet sitesinde hissedarlarımızın düzenli ve kolay ulaşımını sağlamak amacıyla yatırımcı ilişkileri linki oluşturulmuştur. Bu link altında; mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra; ticaret sicili bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, imtiyazlı paylar hakkında detaylı bilgi, şirket esas sözleşmesinin son hali, özel durum açıklamaları, finansal raporlar, faaliyet raporları, olduğu takdirde izahnameler ve halka arz sirkülerleri, genel kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekâleten oy kullanma formu, olduğu takdirde çağrı yoluyla hisse senedi veya vekâlet toplanmasında hazırlanan zorunlu bilgi formları ve benzeri formlar, kar dağıtım politikası, bilgilendirme politikası yer almaktadır. Hali hazırda internet sitesinde ilan edilen bilgi ve belgelerin yeterli olduğu düşünülmektedir. Sermaye Piyasası Kurulunun ilan edilmesini zorunlu kıldığı tüm belgeler ve ilanlar şirketin internet sitesinde eksiksiz ilan edilmektedir.

Şirketimizin internet sitesinde sadece ortaklık yapısı ilan edilmektedir. Dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmak sureti ile gerçek kişi pay sahiplerinin pay bilgileri ilan edilmemektedir. Şirketimiz hisse senetlerinden A grubu paylar, kar payı dağıtımında imtiyaza sahiptirler. Söz konusu payların kaç adet olduğu ve kar payı imtiyazının hesaplanma şekli, şirket ana sözleşmesinde detaylı olarak gösterilmiştir. Bunun haricinde şirketimiz hem gerçek kişilere ulaşınca kadar ortaklık bilgilerine sahip olmadığından, hem de bu



bilgilerin güncelliğinin sağlamanın zorluğu açısından söz konusu bilgilerin açıklanmasını tercih etmemektedir.

Şirketimiz internet sitesi İngilizce olarak da görüntülenebilmektedir. Ancak yatırımcı ilişkileri ile ilgili bilgiler sadece Türkçe dilinde ilan edilmektedir. Şirketimizin İngilizce dilinde hazırlanan faaliyet raporları internet sitemizde ilan edilmektedir.

## **10. Faaliyet Raporu**

Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından her yıl genel kurul toplantısından önce detaylı faaliyet raporu hazırlanarak ilgili menfaat sahiplerinin bilgisine hem basılı yayın olarak hem de şirketin internet sitesinde ilan edilmiştir. Ayrıca mevzuat gereğince 3'er aylık dönemler halinde II-14.1 ( Önceki dönemlere ait raporlar Yürürlükteki Tebliğ Seri XI No:29) tebliğ hükümleri çerçevesinde Faaliyet Raporları hazırlanarak kamuya ilan edilmektedir.

Söz konusu raporların şirket faaliyetleri hakkında detay bilgiler içermesine ve söz konusu bilgilerin şirketin finansal durumu ve faaliyet sonuçları ile uyumlu olmasına azami özen gösterilmektedir.

Şirketimizin hazırladığı faaliyet raporlarında yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye ve Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin beyanlarına yer verilmemektedir.

Şirketimizin Yönetim Kurulu üyeleri arasından oluşturulan komitelerin yapısı ve üyeleri hakkında faaliyet raporlarında bilgi verilmektedir. Bunun haricinde toplanma sıklığı, yürütülen faaliyetlerle ilgili bilgilere ve çalışma esaslarına ve komitelerin etkinliğine ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmelerine yer verilmemektedir. Söz konusu verilerin açıklanmasının menfaat sahipleri açısından bir önemi olmadığı düşünülmektedir. Bu açıdan bu bilgiler faaliyet raporlarına konmamaktadır.

Yönetim kurulunun yıl içerisinde yaptığı toplantı sayısı faaliyet raporlarında yer almaktadır. Söz konusu üyelerin toplantıya katılım durumuna ise yer verilmemektedir. Şirketimiz ana sözleşmesine göre Yönetim Kurulu çoğunlukla toplanır ve toplantıda bulunan üyelerin çoğunluğu ile karar alır. Bu bağlamda üyelerin toplantıya katılım durumları ile ilgili faaliyet raporlarında bilgiler verilmesinin, menfaat sahipleri açısından bir önemi olmadığı düşünülmektedir. Bu açıdan bu bilgiler faaliyet raporlarına dahil edilmemektedir.

Şirketimizin kuruluşundan bu yana Yönetim Kurulu Üyeleri ile ilgili olarak önemli nitelikte bir yaptırım ve ceza işlemi oluşmamıştır. Şirketimizce gelecekte bu tür işlemlerin olması durumunda (önemlilik seviyesi çerçevesinde), kamuoyunun bilgilendirilmesi ilke olarak kabul edilmiştir.

Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri olduğu takdirde (önemlilik seviyesi çerçevesinde) kamuoyunun bilgilendirilmesi ilke olarak kabul edilmiştir.

Şirketimizin Mali Tablolarına ilişkin hazırladığı açıklayıcı dipnotlarında Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler yer almakta olup, söz konusu dipnotlar aynı zamanda yıllık faaliyet raporlarında yer almaktadır.

Şirketimizin kuruluşundan bu yana yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı

kurumlarla arasında çıkar çatışmaları oluşmamıştır. Söz konusu şirketler ile şirketimiz arasında gelecekte oluşabilecek çıkar çatışmaları hakkında, şirketimizin rekabet gücünü ve ticari sınırlarını etkilememesi esas olmak üzere (önemlilik seviyesi çerçevesinde), kamuoyunun bilgilendirilmesi ilke olarak kabul edilmiştir.

Şirketimizin Mali Tablolarına ilişkin hazırladığı açıklayıcı dipnotlarında Şirket ve şirketin iştirak ve bağlı ortaklıkları ile ilgili bilgiler yer almakta olup, söz konusu dipnotlar aynı zamanda faaliyet raporlarında yer almaktadır.

Şirketimizin hazırladığı yıllık faaliyet raporlarında çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitim ile ilgili bilgilere, toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin bilgilere, şirketin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkındaki bilgilere yer verilmektedir.

Her yıl Olağan Genel Kurul toplantılarında Kurumsal Yönetim İlkelerinin 1.3.7 numaralı bölümünde yer alan hususlarla ilgili bilgilendirme yapılmaktadır. Bu nedenle söz konusu hususların Yıllık Faaliyet Raporlarında ayrı bir bölüm olarak yer almasına şirketimizce lüzum görülmemektedir.

## **BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ**

### **11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

Şirketimiz işlem ve faaliyetlerinde menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını, hakkaniyet çerçevesinde eksiksiz olarak kullandırmayı esas olarak kabul etmiştir. Menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle korunmadığı durumlarda, menfaat sahiplerinin çıkarlarının iyi niyet kuralları ve hakkaniyet çerçevesinde ve de şirket imkânları ölçüsünde korunması ilke olarak kabul edilmiştir.

Şirketimiz faaliyetleri içerisinde, menfaat sahiplerinin mevzuat ve sözleşmelerle korunan haklarının ihlali ile sonuçlanacak bir işlemin bulunması durumunda oluşturulmuş bir mekanizma bulunmamaktadır. Şirketimiz hakkaniyet çerçevesinde tüm menfaat sahiplerinin yasal ve sözleşmeden doğan haklarını, eksiksiz olarak kullandırmayı esas olarak benimsemektedir. Şirketimizin çalışanlarına yönelik tazminat politikası bulunmamaktadır.

Şirketimiz faaliyetleri ile ilgili olarak tüm menfaat sahiplerinin haklarının korunması ve şirket politikaları ve prosedürleri ile ilgili olarak bilgilendirilmesi, esas olarak kabul edilmiştir. Bu amaçla, gerek paydaşların, gerek çalışanların, gerek tedarikçi ve müşterilerin gerekse de kamunun etkin bir şekilde bilgilendirilmesi, şirket bilgilendirme politikası çerçevesinde yerine getirilmektedir.

Şirketimizin iç iletişim kanalları, her türlü menfaat sahibinin ulaşımına açık olarak oluşturulmuş ve iletişim bilgileri aynı zamanda şirketin internet sitesinde ilan edilmiştir. Söz konusu menfaat sahiplerinin, Kurumsal Yönetim Komitesi veya Denetimden Sorumlu Komite ile iletişime geçmesini zorlaştırıcı herhangi bir şirket uygulaması bulunmamaktadır. Söz konusu komitelere tüm menfaat sahipleri diledikleri iletişim yöntemi ile ulaşabilmektedir.

Şirketimiz menfaat sahipleri arasında oluşabilecek çıkar çatışmaları ile ilgili olarak, her bir menfaat sahibinin her bir hakkının bağımsız olarak korunması hedef olarak kabul edilmiştir.

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

Şirketimiz çeşitli kademedeki personelin yönetime katılımı amacıyla departman bazında temsilin sağlandığı, her ay düzenli olarak departman müdürleri ile üst düzey yöneticilerin katıldığı yönetim toplantıları yapmakta ve bu toplantılarda ilgili konular hakkında görüş alış verişinde bulunmaktadır. Söz konusu toplantılarda çalışanların, müşteri beklentilerinin ve tedarikçilerin görüşlerinin, talep ve beklentilerinin yönetime iletilmesi sağlanmaktadır. Alınan kararlar, bölümler tarafından uygulanmaktadır. Şirketimizin tüm faaliyet ve süreçleri, ISO 9001 kalite yönetim sistemi bağlamında prosedürlere bağlanarak çalışanların bilgilendirilmesi sağlanmıştır. Çalışanların katılımı ile ilgili olarak esas sözleşmede herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

## **13. İnsan Kaynakları Politikası**

Şirket işe alım politikası oluşturarak doğru işe doğru insan tercihi ile çalışanların kariyer hedefleri ile birlikte kişisel yeterliliklerini de dikkate alarak, aynı durumdaki personele fırsat eşitliği sağlamaktadır.

Yönetici görev değişikliklerinin şirket yönetiminde aksaklığa sebep olabileceği öngörülen durumlarda, yeni görevlendirilecek yöneticilerin belirlenmesi hususunda halefiyet planlaması ve olası senaryolar önceden yapılarak planlamalara gidilmektedir.

Personel alımı ile ilgili kıstaslar, yazılı hale getirilerek belirlenmiş ve personel alımlarında bu ölçütlere uyulması sağlanmıştır.

Çalışanların bilgi ve becerileri ile kişisel gelişimlerini artırmaya yönelik eğitim planları yapılmakta ve uygulanmaktadır. Her yıl yapılacak eğitimler, bir önceki yılda planlanmaktadır. Çalışanlara sağlanan tüm haklarda adil davranılması, şirketimizce kabul edilerek uygulanmaktadır.

Şirketin finansal durumu ile ilgili olarak hazırlanan raporlar şirketin internet sitesinde, yıllık faaliyet raporlarında ilan edilmektedir. Tüm menfaat sahiplerinin bu metinlere kolayca ve maliyetsiz ulaşabilmesi mümkün hale getirilmiştir. Çalışanlarla dönemselsel olarak ücret, kariyer, eğitim ve sağlık gibi konularda bilgilendirme yapılmaktadır. Çalışanlarla ilgili olarak alınan kararlar veya çalışanları ilgilendiren gelişmeler e-mail yoluyla, ilan panolarında ilan edilmek suretiyle veya çalışan sendika temsilcilerine bildirilmektedir. Söz konusu kararlarla ilgili olarak sendikanın görüşleri yönetimimizce değerlendirilmektedir.

Şirket çalışanlarının görev tanımları, ISO 9001 kalite yönetim sistemi çerçevesinde yazılı kurallara bağlanarak çalışanlara duyurulmuştur. Çalışanlara verilen ücret ve diğer menfaatlerin belirlenmesinde performans ve verimlilik esas alınmaktadır. Şirketimizin, çalışanlarına yönelik olarak hisse senedi edindirme planları bulunmamaktadır.

Şirket, çalışanlar arasında ırk, din, dil ve cinsiyet ayrımı yapılmaması ve çalışanların şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal kötü muamelelere karşı korunması için her türlü önlemi almış olup uygulamaktadır.

Şirketimiz, kanunların hak tanıdığı her türlü dernek kurma özgürlüğü ve toplu iş sözleşmesi hakkını etkin bir biçimde tanımaktadır. Şirketin fabrikasında işçi sendikası faaliyette bulunmakta olup söz konusu sendika ile toplu sözleşmeler yapılmaktadır.

## **14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk**

Şirket Yönetim Kurulu tarafından şirket ve çalışanları için tanımlanmış ve gerek çalışanlara ve gerek kamuya açıklanmış etik kurallarla ilgili düzenlemeler bulunmamaktadır. Bununla birlikte çalışanlar için görev tanımları oluşturulmuş ve çalışma hayatında kabul görmüş prensipler doğrultusunda söz ve davranışlarında yasalara, ahlaki değerlere, örf ve adetlere, çevreye saygılı hareket etmeleri sağlanmaktadır.

Şirketimiz çevreye, tüketiciye, kamu sağlığına ilişkin düzenlemeler ile etik kurallara etkin bir şekilde uymaktadır

Şirketimiz Bureau Veritas tarafından verilen ISO 14001 çevre yönetim sistemi ve OHSAS 18001 İş Sağlığı ve Güvenliği sistemi belgelerine sahiptir. Bu sistemin gerekliliklerini yerine getirmek için yapılması gereken tüm faaliyetleri yürüterek gerek çalışanlarımızın güvenliği ve gerekse de çevre ye olan duyarlılığımız konusunda azamî özen gösterilmeye çalışılmaktadır.

Atık su üretim tesisi ile proses suyunun doğrudan deşarjı önlenmekte ve atık su arıtım tesis çıkış değerleri sürekli kontrol edilmektedir. Diğer atıklar lisanslı firmalara verilerek ve lisanslı firmalarca geri kazanımı ve imhası sağlanarak çevre kirliliği ile mücadele edilmektedir.

Şirketimiz karton üretiminde % 90 oranında atık kağıt kullanarak ekonomiye ve ormanların korunmasına katkı sağlamaktadır.

Her yıl fabrika üretim sahası ve çevresinde gece ve gündüz gürültü seviyesinin ölçümü yapılarak, gürültü seviyesinin yasal limitler içinde kalmasına çalışılmaktadır.

Şirketimiz, doğalgaz kullanarak elektrik enerjisi üreterek ve gerekli emisyon ölçümlerini zamanında yaptırarak çevre kirliliğinin en aza indirilmesine katkıda bulunmaktadır.

Şirketimiz, ayrıca üretim tesislerinin bulunduğu bölgede bulunan spor kulüplerine, belediyelere, kamu kurumlarına, dernek ve vakıflara sosyal amaçlı yardım sağlamaktadır.

Şirketimiz İrtikap ve rüşvet de dahil olmak üzere yolsuzluğun her türlüyle mücadele için iç kontrol sistemini oluşturmuş ve etkin bir şekilde uygulamaktadır.

Şirket, uluslararası geçerliliğe sahip her türlü insan haklarına tanımakta, destek olmakta ve saygı göstermektedir.

## **BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU**

### **15. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu**

Yönetim Kurulunun oluşumu şirket esas sözleşmesinin 8. maddesinde detaylı olarak düzenlenmiş olup, söz konusu madde metni aşağıda gösterilmiştir.

*Madde: 8- Şirketi; Genel Kurul tarafından seçilecek en az 7 (yedi), en çok 11 (onbir) üyeden kurulu bir Yönetim Kurulu idare ve temsil eder. Yönetim kurulu üye sayısı; üyelerin verimli ve yapıcı çalışmalar*

yapmalarına, hızlı ve rasyonel kararlar almalarına ve komitelerin oluşumuna ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmelerine imkan sağlayacak şekilde belirlenir.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır. Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Yönetim Kurulu Üyeleri her yıl aralarında bir başkan ve bulunmadığı zamanlarda sırası ile başkana vekalet etmek üzere iki başkan vekili seçer.

Genel Kurul gerekli görürse Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir. Görevine son verilen üyenin tazminat isteme hakkı yoktur.

Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde bağımsız yönetim kurulu üyelikleri ile ilgili olarak, Kurumsal Yönetim Komitesi 2013 yılında 2 bağımsız yönetim kurulu üyesini belirleyerek, 04.03.2013 tarihinde yönetim kuruluna sunmuştur. Söz konusu bağımsız üyeler, bağımsızlık beyanlarını şirket vermiş olup, dönem içerisinde bağımsızlığı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır.

Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevleri alabilmeleri hususu genel kurul toplantılarında ayrı bir gündem maddesi halinde ortakların bilgisine ve onayına sunulmaktadır.

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

Yönetim Kurulunun faaliyet esasları şirket esas sözleşmesinin 9. maddesinde detaylı olarak düzenlenmiş olup, söz konusu madde metni aşağıda gösterilmiştir.

*Madde: 9- Şirketin yönetimi ve temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Yönetim Kurulu, Ana Sözleşme ve kanun ile kendisine yüklenmiş olan görevleri yapar.*

*Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde gerekli Komiteler oluşturulur. Kurumsal Yönetim Komitesinin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşur.*

*Yönetim Kurulu üyeleri aralarında iş bölümüne karar vermeye, kendi üyeleri içinden veya üst düzey yöneticilerinden icra komitesi seçmeye ve genel müdür tayin etmeye yetkilidir. Türk Ticaret Kanunu'nun 367. maddesi hükümleri saklıdır.*

*Şirket çift imza ile temsil edilir ve borç altına sokulabilir. Şirketi imzaları ile ilzam ve temsil edecek şahıslar ve bunların hangilerinin bir araya gelmesi ile bu imzaların şirketi temsil ve ilzam edeceği, Yönetim Kurulunca karara bağlanır ve bu karara uygun imza sirküleri düzenlenir.*

*Yönetim Kurulu; Şirket idare ve temsilinde, Sermaye Piyasası Mevzuatı ile kurumsal yönetim ilkeleri tahtında kamuyu aydınlatma ve şeffaflık ile menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını koruma altına alma esaslarına uyar, uyulmasını denetler ve sağlar.*

Yönetim Kurulu Toplantıları ile ilgili olarak şirket esas sözleşmesinin 11. maddesinde aşağıdaki düzenlemeler yapılmıştır.

*Madde: 11- Yönetim Kurulu ayda en az bir defa olmak üzere, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır. Yönetim Kurulu Başkanı, diğer yönetim kurulu üyeleri ve icra komitesi başkanı ile görüşerek yönetim kurulu toplantılarının gündemini belirler. Toplantılar Şirket merkezinde yapılır. Ancak Yönetim*

*Kurulu kararı ile toplantıların Şirket merkezi dışında başka bir yerde veya uzaktan erişim sağlayan her türlü teknolojik yöntemle de yapılması mümkündür. Yönetim Kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunur. Yönetim Kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve toplantıda bulunan üyelerin çoğunluğu ile karar alır.*

Şirketimiz Yönetim Kurulu faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütme ilkesini benimsemiş ve uygulamaktadır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri arasında görev dağılımı bulunmamakla beraber, oluşturulan komiteler hakkında faaliyet raporlarında ve şirketin internet sitesinde açıklama yapılmaktadır.

Şirketimiz iç kontrol sistemleri oluşturularak uygulamaktadır.

İç kontrol sistemimizin denetlenmesi ile ilgili olarak ISO 9001, ISO 14001 ve OHSAS 18001 kalite belgelerinin vize edilmesi amacıyla bağımsız dış denetçiler tarafından denetimler yapılmakta ve görülen uygunsuzluklar şirket üst düzey yönetimine bildirilmektedir. Çok yönlü iletişimle bildirilen problemlerin çözüm yolları aranmakta ve politikalar oluşturulmaktadır

Yönetim Kurulu risk yönetim mekanizmasının oluşturulması ile iç kontrol mekanizmasının dönemsel olarak denetlenmesini ve sürekli iyileştirilmesi faaliyetini benimsemektedir. Söz konusu iç kontrollerin sonuçları hakkında faaliyet raporlarında bilgi verilmesi, şirket yönetimimizce tercih edilmemektedir. Bu sebeple yıllık faaliyet raporlarında açıklanmamaktadır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından her yıl Genel Kurul toplantısını müteakip şirket temsil ve idaresi ile ilgili olarak yazılı imza sirküleri düzenlenmektedir. Söz konusu imza sirkülerinde hiç kimseye tek başına şirketi temsil etme yetkisi verilmemektedir. Önemli nitelikteki iş ve işlemler farklı imza gurupları tarafından en az 2 imza sahibinin imzası ile yapılabilmektedir. Şirketimizde hiç kimsenin tek başına sınırsız karar verme yetkisi bulunmamaktadır.

Şirketimizde yönetim kurulu başkanı ile genel müdür aynı kişi değildir. Uzun yıllar boyunca uygulama da bu şekilde gerçekleşmiştir.

Gelecekte icra başkanı ile yönetim kurulu başkanının aynı kişi olması söz konusu olsa bile bu durumun, menfaat sahiplerinin haklarını etkileyici bir husus olacağı düşünülmemektedir. Bu nedenle konu ile ilgili ortakların bilgilendirilmesi ve faaliyet raporlarında açıklama yapılması gerekmeyecektir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri arasından Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur. Bu komiteye bağlı olarak Pay Sahipleriyle İlişkiler Birimi de oluşturulmuştur. Olası anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında şirketimiz Yönetim Kurulu, öncü rol oynamayı kabul etmiştir.

Şirketimiz yönetim kurulu 2013 yılında tüm kararlarını toplantıya katılan üyelerin, oy birliği ile almış olup, herhangi bir muhalefet şerhi karar tutanaklarına yazılmamıştır.

## **17. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı**

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri arasından Denetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur. Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmamış olup, Kurumsal Yönetim Komitesinin bu görevleri de yerine getirmesi benimsenmiştir. Riskin Erken Saptanması Komitesi, Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesinin hangi üyelerden oluşacağı ve de

Komitelerin çalışma esasları Yönetim Kurulu tarafından belirlenerek kamuya açıklanmıştır.

Denetim Komitesi toplamda 2 üyeden teşkil ettirilmiş olup, 2 üyeliğe de Bağımsız Üyeler seçilmiştir. Başkan da doğal olarak Bağımsız Üye olmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi ile Riskin Erken Saptanması Komitesi ise toplamda 3 kişiden teşkil ettirilmiş olup, söz konusu komitenin başkanlığına Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi seçilmiştir.

Şirketimizin 2013 yılındaki görev yapan komiteleri aşağıda gösterilmiştir

#### DENETİM KOMİTESİ

ADI SOYADI	GÖREVİ	Görev Süresi Başlangıcı	Görev Süresi Sonu	Yeniden Seçildiği Tarih	Yeni Görev Süresi
Ali Ersin Güredin	Denetim Komitesi Başkanı	04.05.2012	09.04.2013	09.04.2013	1 YIL
Tamer Koçel	Denetim Komitesi Üyesi	04.05.2012	09.04.2013	09.04.2013	1 YIL

#### KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

ADI SOYADI	GÖREVİ	Görev Süresi Başlangıcı	Görev Süresi Sonu	Yeniden Seçildiği Tarih	Yeni Görev Süresi
Tamer Koçel	Kurumsal Yönetim Komitesi Bşk.	04.05.2012	09.04.2013	09.04.2013	1 YIL
Aşlı Balkır	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	09.04.2013		09.04.2013	1 YIL
Süleyman Kaya	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	09.04.2013		09.04.2013	1 YIL

## RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

ADI SOYADI	GÖREVİ	Görev Süresi Başlangıcı	Görev Süresi Sonu	Yeniden Seçildiği Tarih	Yeni Görev Süresi
Ali Ersin Güredin	Riskin Erken Saptanması Komitesi Bşk.	09.04.2013	-	09.04.2013	1 YIL
Ünal Bozkurt	Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	09.04.2013	-	09.04.2013	1 YIL
Mehmet İmregün	Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	09.04.2013	-	09.04.2013	1 YIL

İcra Başkanı /genel müdür ya da diğer icracı üyeler komitelerde görev almamışlardır.

Şirketimiz Yönetim Kurulunun yapılanması gereği Bağımsız Yönetim Kurulu Üye sayısı, 2 kişiden ibarettir. Oluşturulan komitelerin en az başkanları ve Denetim Komitesinin tamamının bağımsız üyelerden oluşması gerektiğinden, bir Yönetim Kurulu üyesinin birden fazla komitede görev almaması ilkesi yerine getirilememiştir. Bir bağımsız Yönetim Kurulu üyemiz, 2 ayrı komitede görev almak zorunda kalmaktadır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri arasından oluşturulan Komitelerle ilgili çalışma esasları yazılı hale getirilmiştir. Söz konusu esaslar dahilinde tüm komiteler görevlerine yerine getirebilmeleri için gerekli gördükleri yöneticiyi toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilmektedirler. Ayrıca komite faaliyetleri için gerekli finansal kaynak da Yönetim Kurulu tarafından sağlanmaktadır.

Komitelerin çalışma esasları tüm komiteler görevlerini yerine getirebilmek için gerekli gördükleri danışmanlık hizmetlerini, bedeli şirket tarafından karşılanmak şartıyla temin edebilmektedirler.

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri arasından oluşturulan Komiteler tüm çalışmalarını yazılı hale getirerek kaydını tutmaktadır. Bu konuda yazılı hale getirilen çalışma esaslarına uyarlar. Komiteler faaliyetleri ile ilgili olarak yönetim kuruluna düzenli olarak raporlama yaparlar.

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri arasından oluşturulan Kurumsal Yönetim Komitesi 3 kişiden teşkil ettirilmiştir. Komite başkanı bağımsız üyelerden seçilmiş olup, diğer 2 üye ise Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve diğer icrada görevli olmayan Yönetim Kurulu üyesinden seçilmiştir.

Komiteler, en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere Şirket merkezinde toplanmaktadır.

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

Şirketimiz 2013 yılında Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmasına karar vermiştir. Söz konusu komite 3 kişiden teşkil ettirilmiştir olup, komite başkanı bağımsız yönetim kurulu üyesi olmuştur. Komite belirlenen görevler çerçevesinde görev yapmıştır. Komite, yıl içerisinde oluşturduğu raporunu yönetim kuruluna sunmuştur.



## **19. Şirketin Stratejik Hedefleri**

Şirketimiz Yönetim Kurulu şirketin stratejik hedeflerini bir önceki yıl tanımlamakta, bu amaçlara ulaşılabilmesi için gerekli insan ve finansal kaynağı belirlemektedir. Dönemsel (aylık ve 3 aylık ve Yıllık Periyotlarda) olarak söz konusu hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı kontrol edilmektedir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütme ilkesini benimsemiş ve uygulamaktadır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu her türlü işlem ve eylemlerinde mevzuata, esas sözleşmeye ve şirket iç düzenlemelerine ve oluşturulan politikalara uygunluğu gözetmektedir.

## **20. Mali Haklar**

Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiş ve Genel Kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunularak pay sahiplerine bu konuda görüş bildirme imkânı tanınmıştır. Söz konusu politikanın şirketin internet sitesinde ilan edilmiştir.

Yönetim Kurulumuz yapılanması gereği ayrı bir Ücret Komitesi oluşturulmasını tercih etmemiş, Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde bu komitelere tanımlanan yapılması zorunlu görevlerin, Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar vermiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi Kurumsal Yönetim ilkelerinden Sermaye Piyasası Kurulunca uygulanması zorunlu olan maddeleri yerine getirecek, henüz zorunluluk getirilmeyen maddelerle ilgili olarak bir faaliyette bulunmayacaktır.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde hisse senedi opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmamıştır. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlerinin bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde olmasına gayret gösterilmiştir. Genel kurul tarafından bağımsız üyelere aylık ücret ödenmesi kararlaştırılmıştır.

Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyelerine veya Üst Düzey Yöneticilerine borç- kredi kullandırması, lehine teminat veya kefalet vermesi şeklinde bir uygulaması bulunmamaktadır. Söz konusu işlemlerin yapılmaması ilke olarak yönetim kurulumuzca kabul edilmiştir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerine verilen ücretler ve sağlanan tüm menfaatler yıllık faaliyet raporlarında ve şirketin internet sitesinde yer almaktadır. Kişi bazında açıklama yapılmamakla beraber asgari Yönetim Kurulu- üst düzey yönetici ayırımına yer verilmektedir.

## **Yönetim Kurulu Üyelerine Sağlanan Menfaatler**

- Huzur Hakkı

Genel Kurulda miktarı belirlenir.

(Huzur Hakkı Ödemeleri)

Gelir Vergisi Kanununun 61/4. maddesine göre yönetim kurulu başkan ve üyelerine bu sıfatları nedeniyle ödenen veya sağlanan para ayın ve menfaatler (huzur hakları) ücret olarak nitelendirilmektedir. Şirketin diğer çalışanlarına yapılan ücret ödemeleri gibi, yönetim kurulu başkan ve üyelerine yapılan huzur hakkı ödemeleri de stopaj yoluyla vergilendirilmektedir.

- Temettü Ödemesi

Her yıl Yapılan “Genel Kurul Toplantısında” şirket ana sözleşmesinin 25. maddesi çerçevesinde Genel Kurul tarafından belirlenir.

### Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler

Yönetim Kurulu üyesi olan Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarının, Yönetim Kurulu üyeliği yanında aşağıda sıralanan gelirleri vardır;

- Aylık Ücret (Yıllık olarak belirlenir.)
- Bir aylık ücret tutarında ikramiye, (yılda 4 adet verilir.)
- Başarı Primi (Yıl sonunda, bir kez verilir.)
- Kıdem Teşvik İkramiyesi (5,10,15,20,25, 'inci yıllarda, 1 maaş ile 2,5 kat maaş arasında verilir.)
- Ferdi Kaza ve Sağlık Sigortası
- Görev Gereği Tahsis Edilen Araç ve Demirbaşlar.

Üst Düzey Yöneticilere ve Yönetim Kurulu Üyelerine dönemde sağlanan ( Yönetim kurulu Temettü ödemeleri hariç ücret ve huzur hakkı ödemeleri) menfaatler aşağıda gösterilmiştir.

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	906.796	1.361.914
Yönetim Kurulu Üyelerine Sağlanan Faydalar	180.952	134.800
<b>Toplam</b>	<b>1.087.748</b>	<b>1.496.714</b>