

İÇİNDEKİLER

Yönetim Kurulu Başkanı Mesajı	1
Genel Bilgiler	2
Sermaye Yapısı	2
Yönetim Kurulu	3
Deneçiler ve Bağımsız Denetim Firması	3
Organizasyon Yapısı	4
Ana Sözleşme Değişiklikleri	4
Faaliyetler	5
Şirketimizin Faaleyt Gösterdiği Sektör ve Bu Sektör İçerisindeki Yeri	5
2013 Yılı Beklentiler	6
Kapasite İle İlgili Bilgiler	6
Yatırımlar	6
İştirakler	6
Üretim ve Satışlar	7-8
Bağışlar	8
Şirketler Topluluğu İle İlgili Konular	9
Finansal Durum	9
Genel Durum	9
Temel Rasyolar	10
Kar Dağıtım Politikası	10
Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu Ve Beyanı	12-26



Adel Kartal-İstanbul



Adel Giresun

“Uluslararası operasyonları da olan Türkiye’nin en büyük Kırtasiye Grubu olmak” vizyonu yolunda önemli başarılarla imza attığımız bir yıl geçirdik.

SALİH SERDAR BÖLÜKBAŞI



Değerli Ortaklarımız,

Anadolu Grubu ile Alman Faber-Castell AG ortaklığında faaliyetini sürdüren ve sürdürülebilir büyüme hedefinde başarıyla giden Adel; 2012 yılında da sektör trendinin çok üstünde bir performans göstermeye devam etmiştir.

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde düzenlenmiş ve bağımsız denetimden geçmiş sonuçlara göre 2012 yılında net satışlar önceki yıla göre yaklaşık %17 artarak 159,6 milyon TL’na ulaşmış, nakit faaliyet karı ise bir önceki yıla göre yaklaşık %8 artış ile 43,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

2012 yılında ihracat satışlarımız bir önceki yıla oranla %6 artarak 4,8 milyon \$ olarak gerçekleşmiştir, daha fazla ülkeye ve müşteriye satış yapılmıştır.

Adel Kalemcilik ile Faber-Castell AG’nin %50-%50 ortaklığı ile Eylül 2011’de Moskova’da kurulan “Faber-Castell Anadolu” şirketi, 2012 yılında faaliyete geçmiş ve satışlara başlamıştır. Adel’in “Uluslararası operasyonları da olan Türkiye’nin en büyük Kırtasiye Grubu” olma vizyonu yolunda çok önemli bir adımdır.

Şirketimizdeki bu büyümeye paralel olarak, vizyonumuza daha yetkin bir şekilde ulaşmak adına, 2012 yılı içinde ADEL bünyesinde yeni bir organizasyonel yapılanmaya gidilmiştir. Ayrıca, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 30 Aralık 2011 tarihinde yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri’nin belirlenmesi ve uygulanmasına ilişkin tebliğ ve 1 Temmuz 2012 tarihinden itibaren yürürlüğe giren yeni Türk Ticaret Kanunu çerçevesinde, 2012 yılı içinde ilgili tüm düzenlemeler yerine getirilmiş; Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu revize edilmiş, bağımsız yönetim kurulu üyelerimiz göreve gelmişlerdir. Bu oluşumun, şirketimize stratejik değer katacağına inanıyoruz.

Şirketimizin tanımlı stratejik öncelikleri dahilinde, önümüzdeki dönemde de markalarımıza yapacağımız yatırım, tüketici ihtiyaçlarına göre titizlikle şekillendirdiğimiz yeni ürün çalışmaları ve satış yetkinliğimizi, mali ve operasyonel verimlilik çalışmalarımızla birleştirerek büyümeye devam ediyor olacağız.

Hedeflerimize ulaşma çabamızda bizlerden desteğini esirgemeyen ortaklarımıza ve 44 yıldır bize gösterdiği güven ve destek için tüm paydaşlarımıza Yönetim Kurulumuz adına teşekkür ederim.

Saygılarımla,

SALİH SERDAR BÖLÜKBAŞI
YÖNETİM KURULU BAŞKANI



1-GENEL BİLGİLER

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin ("Şirket") faaliyet konusu ağaç cidarlı kurşun kalemleri, boya kalemleri ve diğer kırtasiye ürünleri üretimi, tesislerde imal edilen mamullerin satışını ve ihracatını yapmak, bununla ilgili her türlü iptidai, yarı mamul ve mamul maddeler ithal etmek, satın almak ve satmaktır.

Şirket, 17 Temmuz 1967 tarihinde kurulmuş, aynı tarihte de İstanbul Sanayi Odası ve İstanbul Ticaret Odası'na 96078 sicil numarası ile kaydolmuştur.

Şirketin genel merkezinin adresi aşağıdaki gibidir:
Esentepe Mah. Anadolu Cad. No:7
34870 Kartal, İstanbul
İnternet sitesi: www.adel.com.tr



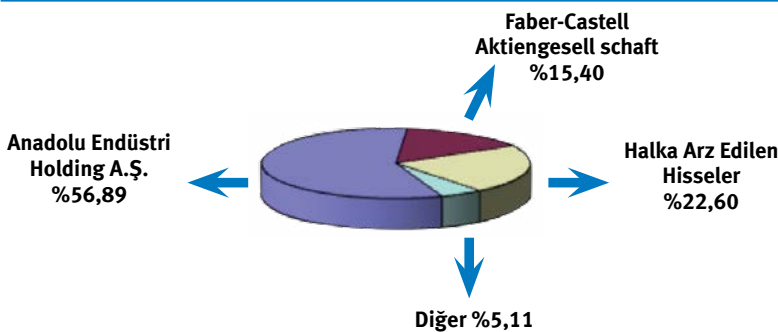
1.1 SERMAYE YAPISI

Şirketimizin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 7.875.000 TL. olan sermayesi, 1.212.647,07 TL. tutarındaki 1.212.647 adedi Yabancı Sermaye Mevzuatı uyarınca nama yazılı, 6.662.352,93 TL. tutarındaki 6.662.352 adedi hamiline yazılı hisselerden oluşmaktadır.

Sermayenin %10'dan fazlasına sahip olan ortakların adları (ünvanları) ile paylarının miktarı ve sermayedeki oranları aşağıya çıkartılmıştır.

Ortağın Adı / Ünvanı	Sahip Olduğu Pay	Oranı %
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	4.479.717,93	56,89
Faber-Castell Aktiengesellschaft	1.212.647,07	15,40
Halka Arz Edilen Hisseler	1.779.852,93	22,60
Diğer	402.782,07	5,11

PAY DAĞILIMI





1.2 YÖNETİM KURULU

Başkan	: Salih Serdar BÖLÜKBAŞI
Başkan Vekili	: İbrahim YAZICI
Üye	: Tuncay ÖZİLHAN
Üye	: Süleyman Vehbi YAZICI
Üye	: Gülşen YAZICI
Üye	: Nilgün YAZICI
Üye	: Tülay AKSOY
Üye	: Salih Metin ECEVİT
Üye	: Rolf SCHIFFERENS
Üye	: ANTON WOLFGANG GRAF von FABER-CASTELL
Bağımsız Üye	: Kamil Ömer BOZER
Bağımsız Üye	: Ahmet Cemal DÖRDÜNCÜ

Yönetim Kurulu Üyeleri 08.05.2012 tarihli Genel Kurul Toplantısı'nda bir yıl için seçilmiş olup görev ve yetkileri şirket esas sözleşmesi ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre belirlenmiştir. Şirket temsiline ait yetkileri gösterir 25 no'lu imza sirküleri 30 Mayıs 2012 tarih ve 8079 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır. Yönetim Kurulu bünyesinde faaliyet gösteren komiteler aşağıdaki üyelerden oluşmaktadır:

Denetim Komitesi	Kurumsal Yönetim Komitesi	Riskin Erken Saptanması Komitesi
Kamil Ömer Bozer-Başkan Ahmet Cemal Dördüncü-Üye	Ahmet Cemal Dördüncü-Başkan Salih Metin Ecevit-Üye	Kamil Ömer Bozer-Başkan Salih Metin Ecevit-Üye

1.3 DENETÇİLER VE BAĞIMSIZ DENETİM FİRMASI

DENETÇİLER

Denetçi : Ahmet BAL
Denetçi : Hasan KARAAĞAÇ
Denetçi : Mehmet Hurşit ZORLU

BAĞIMSIZ DENETİM FİRMASI

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
BJK Plaza, Süleyman Seba Caddesi No: 48 B Blok Kat 9
Akaretler, Beşiktaş 34357 İstanbul-Türkiye



Satış Pazarlama Aktivitesi/ Hyatt Regency Otel İstanbul
Mart 2012



1.4 ORGANİZASYON YAPISI

Şirketimizin merkezi Kartal-İstanbul adresindeki fabrika olup, ayrıca Giresun'da lata fabrikası mevcuttur. Şirketimizin başkaca örgütü olmayıp, organizasyonu ve halen görev başında bulunan kişiler¹ aşağıda gösterilmiştir.

		Mesleki Tecrübesi
Kırtasiye Grubu Başkan Yardımcısı	Taner DURSUN	26 Yıl
Genel Müdür	Evrım HİZALER	16 Yıl
Mali İşler ve Muhasebe Direktörü	Ceyhan BAŞTÜRK	16 Yıl
Satış Direktörü	Mehmet Bülent BALKIŞ	27 Yıl
İhracat Müdürü ²	Ahmet ŞAHİN	26 Yıl
Tedarik Direktörü	Saip ABALI	24 Yıl
İnsan Kaynakları Müdürü	Ceylan HACIAHMETİBRAHİM	25 Yıl
Üretim Müdürü	Özgür EYÜBOĞLU	15 Yıl
Teknik Müdür	Adnan ÖZYÖZGAT	34 Yıl
Giresun Fabrika Müdürü	ALİ OCAK	30 Yıl
Pazarlama Direktörü	Emine Ayşe KIRIMLI	23 Yıl
Satınalma Müdürü (Ticari Girdiler)	Saffet Mehdi TÜFEKÇİ	20 Yıl
SatınalmaMüdürü (Üretim Girdileri)	Ömer Suha TOPALAK	25 Yıl
Pazarlama Müdürü	Müge Özel EĞİLLİ	17 Yıl
Pazarlama Müdürü	Ali Anıl ATAL	11 Yıl
Satış Müdürü	Osman Kemal AKYÜZLÜ	18 Yıl

2012 yılı ortalama çalışan sayısı 401 kişidir.

Mevcut yasa hükümlerine göre tüm şirket çalışanlarına 2012 yılı için 1.069.590 TL. tutarında kıdem tazminatı karşılığı ayrılmış, buna göre toplam kıdem tazminatı karşılıkları 4.613.855 TL.'ya ulaşmıştır.

2012 yılında çalışanlara ücret, ikramiye ve sosyal yardım olarak yapılan ödemeler tutarı bir önceki yıla göre % 28,2 oranında bir artış göstererek 24.692.840 TL. olmuştur.

Üst düzey yöneticiler, Yönetim Kurulu Başkanı, Kırtasiye Grubu Başkan Yardımcısı, Genel Müdür ve direktörlerden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan ya da sağlanacak olan faydalar 2012 yılı için 3.850.898 TL'dir.

1.5 ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

Bu dönemde Ana Sözleşmede , SPK'nun 30.12.2011 tarihinde yayınladığı Seri:IV No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" ve 11.02.2012 tarih ve Seri:IV No:57 sayılı tebliğe istinaden İdare Meclisi başlıklı 16'ncı, Vazife Müddeti başlıklı 17'inci, Toplantılar başlıklı 27'inci ve Safi Karın Dağıtılması başlıklı 37'inci maddelerinin tadiline ve Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum başlıklı 41'inci maddenin ve Geçici Madde 1'in eklenmesine 08.05.2012 tarihli şirketin Olağan Genel Kurulu'nda karar verilmiş olup, 30 Mayıs 2012 tarih 8079 sayılı Türkiye Ticaret Sicili gazetesinde yayınlanmıştır.

¹ 01.01.2013 itibarıyla şirketimizde Ercan KESTANE Satış Müdürü, İbrahim Caner İNCE Satış Müdürü, Yasemin BALCI Satış Sistemleri Müdürü ve Fatih ÇAKICI Muhasebe Müdürü olarak atanmıştır.

² 01.01.2013 tarihinden itibaren Burak ELMACI İhracat Müdürü olarak göreve başlamıştır.



2. FAALİYETLER

2.1 ŞİRKETİMİZİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR VE BU SEKTÖR İÇERİSİNDEKİ YERİ

Türkiye'nin genç nüfus yapısı ve üniversiteler dahil eğitim sistemindeki yaklaşık 22 milyon öğrenci kırtasiye ürünlerinin tüketiminde istikrar sağlamakta, gelecek için de önemli büyüme potansiyeli arz etmektedir. Öte yandan, gelişen Türkiye ile birlikte ofis ürünlerinin yanısıra teknik, sanat ve hobi çalışmalarına yönelik ürünlerin tüketimi de hızla artmaktadır. Ürün çeşitliliği de önemli fırsatlar sunmaktadır.

Tam anlamıyla küresel rekabete açık olan Türkiye Kırtasiye Sektörü genelde ithalat ağırlıklı olup çok sayıda oyuncu, marka ve ürün arasında yoğun bir rekabet yaşanmaktadır. Özellikle, başta Çin olmak üzere Uzakdoğu ülkeleri kaynaklı düşük fiyatlı ürünler fiyat rekabetini de gerektirmektedir. Bu rekabet ortamında, 1969'dan bu yana sektörde faaliyet gösteren Adel okul ve ofis ürünlerine odaklanarak uzun yılların getirdiği bilgi birikimi ve tecrübe ile pazarda lider konumuna yerleşmiştir. Yerel üretim olanağı ve yüksek üretim kapasitesi, tüketicilerin tercih ettiği markalara sahip olması, yüksek ürün kalitesi, dağıtım etkinliği ve finansman gücü Adel'in üstünlükleridir.

Şirketin ana ürün grubu ağaç cıdarlı kalemler (kurşun kalemler ve boya kalemleri) olmakla birlikte, keçeli kalemler, tükenmez kalemler, mekanik kurşun kalemler ve minleri, roller kalemler, suluboyalar, pastel boyalar, silgiler ile guaj boya, parmak boyası ve oyun hamuru da üretmektedir ve bu ürün gruplarında da pazarda önemli bir yeri vardır.

Ürünlerinde yüksek kaliteyi ve eksiksiz ürün güvenliğini hedefleyen, tüketici sağlığına ve doğal çevreye saygıya özel önem veren Adel, ürünlerini "Faber-Castell", "Graf von Faber-Castell", "Eberhard Faber", "Adel" ve "Atlas" markaları ile değişik kalite ve fiyat seviyelerinde pazarlamaktadır.

Şirket, gerek üretimini yaptığı, gerekse de "Faber-Castell" markası altında ithalat ve dağıtımını yaptığı birçok ürün grubunda önemli pazar paylarına sahiptir. Son yıllarda ithal Faber-Castell ürünlerinin şirket cirosu içindeki payı ve pazardaki yaygınlığı giderek artmaktadır.

Tüketici nezdinde yapılan pazar araştırmaları "Faber-Castell" markasının %100 bilinirliğe sahip olduğunu ve konumlama olarak sektörün açık ara en önde gelen markası olduğunu ortaya koymaktadır. "Adel" markasının bilinirliği de oldukça yüksektir.

Adel Kalemcilik, kendi üretimi ürünlerin yanısıra ithal Faber-Castell yazım, çizim gereçleri ve sanat ürünleri ile diğer ithal kırtasiye ürünlerini Türkiye çapında 100'e yakın toptancı bayisinin yanısıra doğrudan çalışılan perakendeciler üzerinden de tüketicilere ulaştırmaktadır.

İhracatta ise Adel 2012 yılında 59 ülkeye yaklaşık \$4.8 milyon'luk satış gerçekleştirmiştir. Mamul ürün satışlarının yaklaşık %63'ü "Adel" markalı standart ürünlerden oluşmaktadır. Adel, "Faber-Castell" markasıyla ürettiği bazı ürünleri de dünyadaki Faber-Castell şirketlerine ihraç etmektedir.



Okula Dönüş Aktivitesi / Bağdat Caddesi / Eylül 2012



2.2 2013 YILI BEKLENTİLERİ

Şirketimiz 2013 yılı stratejik iş planı çerçevesinde, önümüzdeki dönemde de markalarına yapacağı yatırım, tüketici ihtiyaçlarına göre titizlikle şekillendirdiği yeni ürün çalışmaları ve satış yetkinlikliği, mali ve operasyonel verimlilik çalışmalarını birleştirerek büyümenin devam etmesini amaçlamaktadır. Bu amaç doğrultusunda, Adel'in önümüzdeki dönemdeki hedeflerinden birisi kırtasiye perakendecilerinde satış noktası uygulamaları ile tanzim ve teşhir faaliyetlerinin yaygınlaştırılmasına devam etmektir. Bununla birlikte, Şirketimiz yurtdışı piyasalarda varlığını arttırıcı pazarlama ve satış aktiviteleri ile ihracatı geliştirmeyi hedeflemektedir.

2.3 KAPASİTE İLE İLGİLİ BİLGİLER

Adel Kalemcilik'in İstanbul Kartal'daki fabrikasının yıllık ağaç cidarlı kalem üretim kapasitesi vardiyada 1,032,000 gros'tur (yaklaşık 148,608,000 adet). Giresun'da 1980'de kurulan diğer fabrikasında ise 2.000.000 gros kalem latesinin yanısıra 300.000 grosluk ağaç kalem üretim kapasitesine sahiptir. Dönem içerisinde ağaç cidarlı kalem üretimi için kapasite kullanım oranı %123,17 olmuştur.

Diğer ürünlerin yıllık üretim kapasiteleri aşağıdaki gibidir.

Keçeli kalemler	17,366,400	Adet
Suluboyalar	3,080,000	Kutu
Pastel boyalar	1,920,000	Kutu
Silgiler	576,000	Kutu
Tükenmez kalemler	46,934,400	Adet

2.4 YATIRIMLAR

2012 yılında toplam yatırım tutarımız 5.694.422 TL. olup, gruplar itibariyle dağılımı aşağıdaki gibidir.

	TL
Bina ve Yeraltı-Yerüstü Düzenlemeleri	35.620
Makina ve Tesisler	3.251.696
Taşıtlar	-
Demirbaşlar	2.314.076
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	93.030
	5.694.422



Makine ve tesis yatırımları, yenileme ve verimlilik artışı sağlamaya yönelik harcamalardır. Şirketimiz 2012 yılında yatırım indirimi istisnasından faydalanmamıştır.

2.5 İŞTİRAKLER

Şirketimizin Tasfiye Halinde Anelsan Anadolu Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne 1.500 TL., Ülkü Kırtasiye Tic. ve San. A.Ş.'ne 138.000,98 TL., ve Rusya Federasyonu, Moskova merkezli kurulan LLC Faber-Castell Anadolu firmasına 38.500.000 RUBLE iştiraki mevcuttur. LLC Faber-Castell Anadolu, müşterek yönetime tabii ortaklık olarak her nevi kırtasiye ve ofis malzemeleri, resim, sanat ve hobi malzemeleri, çeşitli oyuncakları ithal-ihraç etmek, alım-satım ve dağıtımını yapmak maksadı ile kurulmuştur.



2.6 ÜRETİM VE SATIŞLAR

Üretimlerimize ait 2011 yılı ile karşılaştırmalı miktarsal rakamlar aşağıda gösterilmiştir.

Mamul Grubu	Birim	2011	2012
Ağaç Cıdarlı Kalemler	Gros	1.353.555	1.271.112
Tükenmez Kalemler	Düzine	1.062.073	1.513.927
Keçeli Kalemler	Adet	21.509.576	20.775.164
Plastik Silgiler	Kutu	141.994	89.453
Pastel Boyalar	Kutu	3.540.557	3.664.025
Suluboyalar	Kutu	3.500.898	3.884.068
Min	Tüp	3.920.284	2.922.091
Roller Kalemler	Adet	2.467.959	3.339.989
Versatil Kalemler	Adet	258.000	-

İç Piyasa üretimden satışlarımıza ait 2011 yılı ile karşılaştırmalı miktarsal rakamlara aşağıda yer verilmiştir.

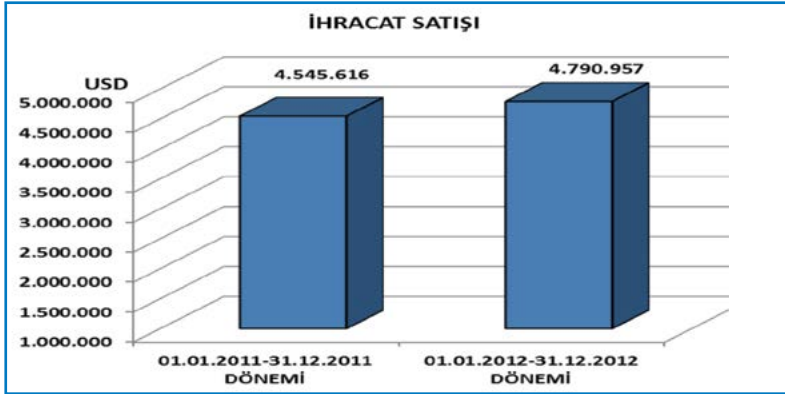
Mamul Grubu	Birim	2011	2012
Ağaç Cıdarlı Kalemler	Gros	924.605	980.552
Tükenmez Kalemler	Düzine	1.074.310	1.046.737
Keçeli Kalemler	Adet	19.137.628	17.411.756
Plastik Silgiler	Kutu	82.720	52.446
Pastel Boyalar	Kutu	2.478.247	2.333.937
Suluboyalar	Kutu	2.211.651	2.245.786
Min	Tüp	3.031.597	2.149.818
Roller Kalemler	Adet	2.099.552	2.605.763
Versatil Kalemler	Adet	192.233	27.315

Yurtdışına yapılan üretimden satışlarımızın 2011 yılı ile karşılaştırmalı miktarsal değerleri aşağıda gösterilmiştir.

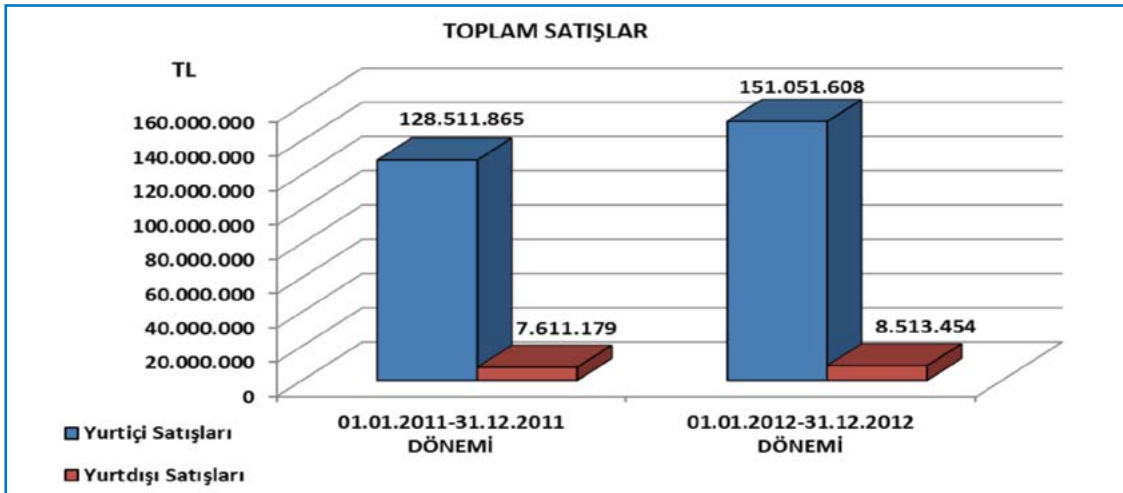
Mamul Grubu	Birim	2011	2012
Ağaç Cıdarlı Kalemler	Gros	244.592	234.479
Tükenmez Kalemler	Düzine	67.530	71.496
Keçeli Kalemler	Adet	361.392	51.282
Plastik Silgiler	Kutu	32.137	40.096
Pastel Boyalar	Kutu	153.681	152.981
Suluboyalar	Kutu	776.366	771.654
Min	Tüp	4.284	4.440
Roller Kalemler	Adet	174.590	198.780
Versatil Kalemler	Adet	377.600	3.000



2011 yılında \$4.545.616 olan ihracat satışımız, 2012 yılında \$4.790.957 olmuştur.



2012 yılı ticari faaliyetlerimize ilişkin net satış hasılatlarımızın, mahiyetlerine göre geçen yıl ile mukayeseli değerleri şu şekildedir:



Net Hasılat (TL)	01.01.2011-31.12.2011 Dönemi	01.01.2012-31.12.2012 Dönemi	Artış/Azalış (%)
Yurtiçi Mamul Satışları	128.511.865	151.051.608	18
Yurtdışı Mamul Satışları	7.611.179	8.513.454	12
Toplam	136.123.044	159.565.062	17

2.7 BAĞIŞLAR

Şirketimizin 2011 yılı içerisinde (vergiden muaf vakıflara) yaptığı bağış tutarı 1.700.000 TL' dir.



2.8 ŞİRKETLER TOPLULUĞU İLE İLGİLİ KONULAR

Adel Kalemcilik Tic ve San A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Şirketler Topluluğu ile ilgili Bağlılık Raporu'nda Adel Kalemcilik Tic ve San A.Ş.'nin hakim ortağı ve hakim ortağın bağlı ortaklıkları ile "hâkim şirketin yönlendirmesi yüzünden veya sadece onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına olacak neticeler elde edilmesi kasdıyla gerçekleştirdiği herhangi bir işlemin mevcut olmadığı gibi, hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem olmadığı, 2012 yılı içinde hakim ortağı ve hakim ortağın bağlı ortaklıkları ile yapmış olduğu tüm işlemlerde, işlemin yapıldığı anda mevcut piyasa koşullarında faaliyetin rekabetçi olarak sürdürülmesini sağlamak üzere tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, her bir işlemde emsallerine uygun bir karşı edim sağlandığı, ayrıca Adel Kalemcilik Tic ve San A.Ş.'nin hakim ortağı ve hakim ortağın bağlı ortaklıkları lehine şirketi zarara uğratabilecek şekilde alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

3. FİNANSAL DURUM

3.1 GENEL DURUM

2012 yılı faaliyet sonuçlarını gösteren ve bağımsız denetim kuruluşu tarafından denetlenmiş mali tablolar ile bunlara ilişkin açıklayıcı dipnotlar Faaliyet Raporu'nun ilgili bölümlerinde görüşlerinize sunulmaktadır.

Şirket'in net satışlarının yaklaşık %95'i yurtiçi piyasasına yönelik olup, ağırlıklı olarak toptancı kanalı ile gerçekleştirmektedir. Satışların yaklaşık %53'ü üretilen mamullerin satışlarından kaynaklanmaktadır. Şirket'in sattığı ticari mallar çok büyük oranda yurtdışı kaynaklıdır.

Adel Kalemcilik, 2012 yılında yurt içi ve yurt dışı pazarlarda gösterdiği başarılı faaliyetler sonucunda net cirosunu %17 artırarak net 159,6 milyon TL'ye ulaştırmıştır.

Brüt kâr %15 artışla 77 milyon TL olurken, faaliyet kârımız %2 oranında artarak 36 milyon TL olmuştur. Faaliyet kar marjı %23 olarak gerçekleşmiştir. Bunun yanı sıra 2012 yılında şirketimizdeki organizasyonel düzenlemeler ile artan satış ve pazarlama aktivitelerinin giderler üzerindeki etkisiyle 2012 yılı net dönem karı 24 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Şirketimiz sağlıklı bilanço ve karlı mali yapısı ile 2012 yılını başarılı bir şekilde kapatırken 2013 yılına da iyi bir başlangıç yapmaktadır.

Şirketimizin faaliyetlerindeki dönersellik, yıl içerisinde finansal tablolarına yansımaktadır. Özellikle ticari alacaklar ve finansal borçlar yıl içerisinde yüksek seyrederken, yılsonunda ticari alacakların tahsilatı ile birlikte borçlarda düşüş gerçekleşmektedir. 31 Aralık 2012 tarihli bilançoda 1,3 milyon TL nakit mevcuduna karşılık, toplam 7,1 milyon TL tutarında finansal borç bulunmaktadır. Şirketimiz finansal riskleri yakından takip etmekte ve bu tür risklerin Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi tarafından belirlenen sınırlar içinde kalmasına özen göstermektedir. Finansal tablo dipnotlarında çeşitli risklerle ilgili uygulanan temel politikalar açıklanmış, risklerin niteliği ve düzeylerine ilişkin bilgi verilmiştir.



Haftasonu Atölyeleri / Aralık 2012



3.2 TEMEL RASYOLAR

Mali Veriler (TL)	2010	2011	2012
Satış Gelirleri	111,384,371	136,123,044	159,565,062
Brüt Kar	55,053,355	67,126,458	77,032,810
Faaliyet Karı	28,733,473	35,366,213	36,166,311
FAVÖK-EBİTDA	31,124,468	38,324,891	42,326,942
Vergi Öncesi Kar	27,219,169	32,551,379	30,449,019
Net Kar	21,735,688	25,964,758	24,024,989
Özkaynak	75,289,087	91,515,672	104,506,565
Karlılık Oranları			
Brüt Kar Marjı	49.43%	49.31%	48.28%
Faaliyet Kar Marjı	25.80%	25.98%	22.67%
Net Kar Marjı	19.51%	19.07%	15.06%
Özsermaye Karlılık Oranı	28.87%	28.37%	22.99%
Faaliyet Giderleri/Net Satışlar	-23.63%	-23.33%	-25.61%
Fin. Gid./Net Satışlar	-1.36%	-2.07%	-3.58%
FAVÖK-EBİTDA Oranı	27.94%	28.15%	26.53%
Borçluluk Oranları			
Toplam Tic. Borç/Özsermaye	7.90%	7.33%	9.39%
Toplam Fin. Borç/Özsermaye	5.00%	4.70%	6.81%
Top. Tic.Borç+Top.Fin.Borç/Özsermaye	12.90%	12.04%	16.20%
Toplam Borç/ Toplam Aktifler	17.29%	17.81%	20.69%
Özkaynaklar /Toplam Aktifler	83.62%	82.19%	79.31%
“31 Aralık itibariyle Piyasa Değeri (TL) (Hisse Sen. Fiyatı x Ödenmiş Sermaye)”	159,705,000	258,142,500	322,560,000

3.3 KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirketimizin her yıl dağıtılabılır kârının en az %50'si oranındaki tutarın temettü olarak dağıtılmasını prensip olarak benimsediği ve bu kâr dağıtım politikasının şirketin uzun dönemli büyümesinin gerektireceği yatırım ve sair fon ihtiyaçları ile ekonomik koşullardaki olağanüstü gelişmelerin getireceği özel durumlar hariç olarak sürdürülmesi şirket kâr dağıtım politikası olarak benimsenmiştir.

Şirketimizce son üç yılda ortaklara ödenmiş sermaye üzerinden

2009 Yılı Kârından brüt % 85

2010 Yılı Kârından brüt % 112

2011 Yılı Kârından ise brüt % 127 oranında temettü dağıtılmıştır.

08.05.2012 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul toplantısında, 11.04.2012 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden SPK'nun 9 Ocak 2009 tarih ve 1/6 sayılı kararına göre Seri:XI No:29 tebliğ hükümleri çerçevesinde tesbit edilen kârın dağıtılması hususu görüşülmüş olup, 2011 takvim yılı kârından; hisse senedi sahiplerine ödenmiş sermayenin % 127'si oranında toplam brüt 10.001.250,00 TL net 8.501.062,50 TL temettü dağıtılması, böylece 1 TL nominal değerli hisseye isabet eden brüt 1,27 TL (% 127), net 1,0795 TL (%107,95) oranında temettünün 31 Mayıs 2012 tarihinden itibaren nakden dağıtılmasına karar verilmiştir. Ayrıca 2011 takvim yılı karından yönetim kurulu üyelerine toplam 1.021.600 TL kar payı ödenmesine karar verilmiştir. Söz konusu tutarlar 31 Mayıs 2012 tarihinde ödenmeye başlanmış ve tüm ödemeler 4 Haziran 2012 tarihinde tamamlanmıştır.





ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Kurumsal yönetim anlayışını faaliyetlerinin vazgeçilmez bir unsuru olarak kabul eden Adel Kalemcilik, bütün yasal düzenlemeleri ve SPK tarafından düzenlenen “Kurumsal Yönetim İlkeleri”ni yönetim anlayışının önemli bir parçası olarak benimsemekte; ayrıca ortakların ve Şirketimiz ile ilgili olan bütün grupların çıkarlarına en iyi hizmeti vermek için Şirketimizin işleyişine uygun yapılar ve prensipler geliştirmeyi hedeflemektedir.

1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirketimizin tüm faaliyetleri bütün yasal düzenlemeler ve SPK tarafından düzenlenen “Kurumsal Yönetim İlkeleri” ile uyum içinde yürütülmektedir. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporunda Kurumsal Yönetim İlkelerinde değinilen konu başlıklarının her biri için Şirketimizin uygulamalarına dair bilgiler yanında bu ilkelerde yer alan prensiplerin uygulanmadığı durumlar varsa buna ilişkin gerekçeli açıklamaya, varsa bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarına ve gelecekte Şirketimizin yönetim uygulamalarında ilkelerde yer alan prensipler çerçevesinde bir değişiklik yapma planının olup olmadığına ilişkin açıklamalara da yer verilmektedir.

Mevcut durumda, yürürlükte olan SPK'nın 30.12.2011 tarihli Seri: IV No: 56 ve 11.02.2012 tarihli Seri: IV No: 57 Tebliği ile yenilenmiş olan “Kurumsal Yönetim İlkeleri” uyarınca uymakla yükümlü olduğumuz 1.3.1, 1.3.2, 1.3.7, 1.3.10, 4.3.1, 4.3.2, 4.3.3, 4.3.4, 4.3.5, 4.3.6, 4.3.7, 4.3.8, 4.3.9, 4.4.7, 4.5.1, 4.5.2, 4.5.3, 4.5.4, 4.6.2, 4.6.4 no.lu maddelerinin uygulamaya alınması için gereken esas sözleşme değişiklikleri ve Yönetim Kurulu yapılanmaları bunların tamamlanması için son tarih olan 30 Haziran 2012 tarihinden önce tamamlanmıştır. Dolayısıyla, Şirketimiz 01.01.2012-31.12.2012 faaliyet döneminde, aşağıda belirtilen ve uymakla yükümlü olduğumuz ilkeler dışında kalan bazı ilkeler hariç SPK tarafından yayımlanan “Kurumsal Yönetim İlkeleri”ne uymuştur. Aşağıda özetlenen uygulanmayan hususlardan kaynaklanan bir çıkar çatışması ise bulunmamaktadır.

- “Kurumsal Yönetim İlkeleri”nin 4.6.6 no.lu maddesi uyarınca Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. Ancak yapılan açıklama kişi bazında değil, üst düzey yöneticilere sağlanan faydalara toplam olarak yer verilecek şekildedir.
- Şirketimizin “Kurumsal Yönetim İlkeleri”nin 3.1.2 no.lu maddesi uyarınca oluşturulması gereken çalışanlara yönelik yazılı bir tazminat politikası hali hazırda bulunmamaktadır.
- “Kurumsal Yönetim İlkeleri”nin 4.5.5. maddesi uyarınca, bir yönetim kurulu üyesinin birden fazla komitede görev almamasına özen gösterilmektedir. Ancak, Şirketimizde Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerde görev yapacak üyeler birden fazla komitede yer almaktadır. Komite üyeleri, hem yönetim kurulu üye sayısı ve bağımsız yönetim kurulu üye sayısı kısıtları, hem de sözkonusu kişilerin ilgili alanlarda sağlayacakları katkılar gözönünde bulundurularak seçilmiştir.

Ahmet Cemal Dördüncü
Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı

Salih Metin Ecevit
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi



BÖLÜM I- PAY SAHİPLERİ

1. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi

Şirketimizde pay sahipleri ile ilişkiler birimi görevlerini Mali İşler ve Muhasebe Direktörü üstlenmiştir.

Şirketimizin bilgilendirme politikası kapsamında pay sahipleri, yatırımcılar, aracı kuruluşların araştırma uzmanları ve diğer menfaat sahipleri ile yapılan görüşmeler aracılığı ile Şirketimizin dönem içindeki faaliyet sonuçları, performansı ve diğer gelişmeler ile ilgili bilgi paylaşımı yapılmakta ve pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki her türlü bilgi ve açıklama güncel olarak internet sitemizde pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır.

Pay sahipleri ile ilgili kayıtlar güncel olarak ilgili Direktörlük tarafından tutulmakta olup, dönem içerisinde 39 defa bizzat pay sahiplerinin telefonuna yanıt verilmiş, 11 kez de yazılı cevap verilmiştir. Ayrıca 6 menkul kıymet firması yetkililerine şirkette brifing verilmiştir.

Pay sahipleri ile ilişkiler kapsamında Şirketimiz bünyesinde görev alanlar aşağıda belirtilmiştir:

CEYHAN BAŞTÜRK

Mali İşler ve Muhasebe Direktörü

Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi Yöneticisi

Tel: 0 216 389 58 84 / pbx/ Dahili 215-220

Faks: 0 216 389 30 61

2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay sahiplerinden gelen bilgi talepleri aşağıda “Şirket Bilgilendirme Politikası” başlığı altında sunulan Şirketimizin bilgilendirme politikasına uygun olarak değerlendirilmektedir. Diğer yandan yukarıda da belirtildiği üzere pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki her türlü bilgi ve açıklama güncel olarak internet sitemizde pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır. Şirketimizin bilgilendirme politikası doğrultusunda tüm pay sahiplerimiz ile yatırımcılara eşit davranılarak, açıklamalarımızın aynı içerik ile doğru bir şekilde herkese aynı zamanda ulaşması esas alınmaktadır.

Şirketimizin esas sözleşmesinde veya Şirket organlarından birinin kararıyla pay sahiplerinin kanunla belirlenen bilgi alma ve inceleme hakkını kaldıran veya sınırlayan hiçbir hüküm/uygulama bulunmazken, Şirketimiz pay sahiplerinin bu haklarını tam ve eksiksiz şekilde kullanmalarını güvence altına almaya yönelik tüm mekanizmaları oluşturmuş bulunmaktadır.

Pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde, bilgi alma ve inceleme hakkının daha önce kullanılmış olması koşuluyla, belirli olayların incelenmesi için özel denetim istemeyi, gündemde yer almasa dahi, her pay sahibinin bireysel olarak Genel Kuruldan talep edebileceği yönünde bir hüküm esas sözleşmemizde bulunmamakla birlikte, Şirketimizin esas sözleşmesinde özel denetim yapılmasını zorlaştırıcı herhangi bir hüküm bulunmamakta ve Şirket yönetimi özel denetim yapılmasını zorlaştırıcı işlem yapmaktan kaçınmaktadır. Şirketimiz özel denetim isteme hakkının kullanımı konusunda TTK'nın ilgili hükümlerine uygun şekilde hareket etmektedir. 2012 yılı içinde pay sahipleri tarafından yapılmış özel denetçi tayini talebi olmamıştır.



3.Genel Kurul Toplantıları

Şirketimiz Genel Kurul toplantılarını “Kurumsal Yönetim İlkeleri”nin “Genel Kurula Katılım Hakkı” başlığı altında toplanan tüm prensiplere uygun şekilde düzenlemektedir.

2012 yılı içinde Şirketimizin 8 Mayıs 2012 tarihinde yapılan 2011 yılı Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı gerçekleşmiştir. Sözkonusu Olağan Genel Kurul Toplantısı, Şirketimizin 7.875.000 TL olan sermayesini teşkil eden 7.875.000 paydan toplam 6.354.642,13 payın hazır bulunduğu (%80,69) bir toplantı nisabı ile gerçekleşmiştir.

2012 yılında gerçekleşen Genel Kurul Toplantısının toplantı gün, saat, yer ve gündem bilgileri Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak ve esas sözleşmemizde de belirtildiği üzere Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile Türkiye genelinde yayımlanan Dünya ve Hürses gazetesinde ve aynı zamanda www.adel.com.tr adresindeki internet sitemizde Genel Kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önce ilan edilmiştir. İnternet sitemizde aynı zamanda toplantılara vekâleten katılım için gerekli olan vekâlet formları da toplantıya katılımı kolaylaştırmak amacı ile hazır bulundurulmuştur.

Toplantı tutanakları ve hazırun cetvelleri toplantının yapıldığı aynı gün içinde “Kamuyu Aydınlatma Platformu” aracılığıyla kamuya duyurulmuştur. Genel Kurul toplantı tutanakları ve hazırun cetvelleri internet sitemizde de pay sahipleri dahil kamunun bilgisine açık tutulmaktadır.

Şirketimizin internet sitesinde, Genel Kurul toplantı ilanları ile birlikte, mevzuat gereği yapılması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra, Kurumsal Yönetim İlkelerince bulunması gereken diğer tüm hususlar da ilkelere uygun şekilde pay sahiplerine duyurulmuştur. Şöyle ki;

- Genel Kurul toplantı ilanının yapıldığı tarih itibarıyla Şirketin ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı Şirketimizin internet sitesinde yayınlanmıştır.
- Toplantı gündeminde Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminin de bulunduğu tek toplantı Olağan Genel Kurul Toplantısı iken, bu toplantı için hazırlanan gündem maddelerine ilişkin Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı içinde Yönetim Kurulu üyeliğine aday gösterilen kişiler hakkında Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca verilmesi gereken bilgiler yer almıştır. Bağımsız Yönetim Kurulu üye adayları, mevzuat, esas sözleşme ve Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan kriterler çerçevesinde bağımsız olduklarına ilişkin yazılı bir beyanı aday gösterildikleri esnada Kurumsal Yönetim Komitesi’ne sunmuşlardır.
- Gündemde esas sözleşme değişikliklerinin bulunduğu Genel Kurul toplantısında ilgili Yönetim Kurulu kararı ile birlikte esas sözleşme değişikliklerinin eski ve yeni şekilleri hem Genel Kurul davetine ilişkin özel durum açıklamasının ekinde hem de internet sitemizde kamuya açıklanmıştır.
- Genel Kurul gündemi hazırlanırken, her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasına dikkat edilmiş ve gündem başlıkları açık ve farklı yorumlara yol açmayacak şekilde ifade edilmiştir. Gündemde “diğer”, “çeşitli” gibi ibarelerin yer almamasına özen gösterilmiştir. Genel Kurul toplantısından önce verilen bilgiler, ilgili oldukları gündem maddelerine atıf yapılarak verilmiştir.
- 2012 yılında yapılan Genel Kurul toplantısında toplantı gündemi hazırlanırken, pay sahiplerinin Şirketin Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi’ne yazılı olarak iletmış olduğu ve gündemde yer almasını istedikleri bir konu olmamıştır. Aynı şekilde, pay sahiplerinin, SPK’nun ve/veya Şirketin ilgili olduğu diğer kamu kurum ve kuruluşlarının gündeme madde konulmasına ilişkin bir talebi olmamıştır.



- Genel Kurul toplantısının pay sahiplerinin katılımını arttırmak amacıyla pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak ve pay sahiplerinin mümkün olan en az maliyetle katılımını sağlayacak şekilde gerçekleştirilmesi hedeflenmektedir. Bu bağlamda, 2012 yılında yapılan Genel Kurul toplantısı esas sözleşmeye uygun olarak Şirket merkezinin bulunduğu, “Esentepe Mahallesi, Anadolu Cad. No:7 Kartal / İSTANBUL” adresinde yapılmıştır.
- Toplantı başkanı Genel Kurul toplantısı boyunca gündemde yer alan konuların tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılması konusuna özen göstermiştir. Pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkanı verilmiştir. Toplantı başkanı Genel Kurul toplantısında pay sahiplerince sorulan ve ticari sır kapsamına girmeyen her sorunun doğrudan Genel Kurul toplantısında cevaplandırılmış olmasını sağlarken, 2012 yılında yapılan Genel Kurul toplantısında gündemle ilgili olmayan veya hemen cevap verilemeyecek kadar kapsamlı bir soru sorulmamıştır.
- “Kurumsal Yönetim İlkeleri”nin 1.3.8 no.lu maddesi uyarınca Genel Kurul’da bilgi verilmesini gerektiren imtiyazlı bir şekilde şirket bilgilerine ulaşma imkânı olan kimselerin kendileri adına Şirketin faaliyet konusu kapsamında herhangi bir işlem yaptıkları hususunda Yönetim Kurulu’na bilgi ulaşmamıştır.
- Gündemde özellik arz eden konularla ilgili Yönetim Kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, Şansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçiler gerekli bilgilendirmeleri yapabilmek ve soruları cevaplandırmak üzere Genel Kurul toplantısında hazır bulunmuşlardır.
- Bu hususta esas sözleşmede hüküm bulunmamakla beraber Genel Kurul Toplantısı, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açıktır. 2012 yılında yapılan Genel Kurul toplantısına bir önceki maddede bahsedilen kişiler haricinde menfaat sahiplerinden veya medyadan katılım olmamıştır.

8 Mayıs 2012 Tarihinde Yapılan Genel Kurul Toplantısında Karara Bağlanan Önemli Hususlar

8 Mayıs 2012 tarihinde yapılan 2011 yılı Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısının ilan tarihi itibarıyla Şirketimizin 2011 yılı faaliyet raporu ve Genel Kurul Gündem Maddelerine İlişkin Bilgilendirme Dokümanı Şirket merkezi ve internet sitemizde pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Olağan Genel Kurul Toplantısında görüşülüp, karara bağlanan hususlardan başlıcaları aşağıda yer almaktadır:

- SPK Seri:XI No:29 sayılı tebliği hükümlerine göre hazırlanmış mali tablolar üzerinden oluşan dönem kârından ödenecek vergiler düşüldükten sonra kalan kârın 25.964.758,00 TL. ve Vergi Mevzuatına göre oluşan dönem kârından ödenecek vergiler düşüldükten sonra kalan kârın 26.738.897,23 TL. olduğu anlaşıldıktan sonra, SPK’nun 09.01.2009 tarih ve 1/6 sayılı kararına göre Seri:XI No:29 tebliğ hükümleri çerçevesinde tespit edilen kârın dağıtılması hususu görüşülmüştür. Yönetim Kurulu önerisi paralelinde, 2011 takvim yılı kârından;

Hisse senedi sahiplerine ödenmiş sermayenin % 127’i oranında toplam,
 Brüt (10.001.250,00 TL.),
 Net (8.501.062,50 TL.),
 temettü dağıtılmasına, böylece 1 TL. nominal değerli hisseye isabet eden ,

Brüt (1,27 TL.), (% 127)
 Net (1,0795 TL.), (% 107,95)

Oranında temettünün 31.05.2012 tarihinden itibaren nakden dağıtılmasına,

Kalandan 1.021.600,00 TL. Yönetim Kurulu Üyelerine kâr payı ödenmesine, Hissedarlara ve Yönetim Kurulu Üyelerine dağıtılmasına karar verilen kâr payları üzerinden Türk Ticaret Kanunu’nun 466’ncı maddesi uyarınca 1.062.910,00 TL. II. tertip yedek akçe ayrılmasına, Kalan kârın fevkalade yedek akçe olarak ayrılmasına karar verilmiştir.



- SPK ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan alınan izinlere istinaden esas sözleşmenin, İdare Meclisi başlıklı 16'ncı, Vazife Müddeti başlıklı 17'inci, Toplantılar başlıklı 27'inci ve Safi Karın Dağıtılması başlıklı 37'inci maddelerinin tadili ile Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum başlıklı 41'inci maddenin ve Geçici Madde 1'in eklenmesi Genel Kurul'un onayına sunulmuş kabul edilmiştir.

Genel Kurul toplantı tutanağının tamamı hem özel durum açıklaması hem de internet sitemiz aracılığıyla kamuya açıklanmıştır.

4.Oy Hakları ve Azlık Hakları

Şirket pay sahiplerinin oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınırken sınır ötesi de dahil olmak üzere her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanması için gereken mekanizmalar oluşturulmuştur. Bu bağlamda, Şirket esas sözleşmesinde henüz yer almamakla birlikte, Şirketin Genel Kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabileceklerdir. Yapılacak tüm Genel Kurul toplantılarında, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanacaktır.

Şirketimizin ödenmiş sermayesini temsil eden pay senetleri içinde imtiyazlı pay senetleri yoktur. Şirketimizin hissedarları ile karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır.

Azlık hakları, Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara da tanınabilmekle beraber Şirketimiz esas sözleşmesinde azlık haklarının kapsamını kanunen belirlenen ölçülere nazaran genişleten bir hüküm bulunmamaktadır.

5.Kar Payı Hakkı

Şirketimizin kârına katılım konusunda herhangi bir imtiyaz yoktur.

Şirketimizin her yıl dağıtılabılır kârının en az %50'si oranındaki tutarın temettü olarak dağıtılmasını prensip olarak benimsediği ve bu kâr dağıtım politikasının şirketin uzun dönemli büyümesinin gerektireceği yatırım ve sair fon ihtiyaçları ile ekonomik koşullardaki olağanüstü gelişmelerin getireceği özel durumlar hariç olarak sürdürülmesi şirket kar dağıtım politikası olarak benimsenmiştir.

2012 yılında kâr dağıtımını yasal süreler içinde gerçekleştirilmiştir.

Şirketimizin Kar Dağıtım Politikası hem Faaliyet Raporunda hem de Şirketimizin internet sitesinde kamuya açıklanırken, 2012 yılı kârının dağıtımına ilişkin detaylı açıklama ve tablolar da Şirketin 2012 yılı Faaliyet Raporunda yer almaktadır.

6.Payların Devri

Şirket esas sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan hükümler bulunmazken Şirketimizin payların serbestçe devredilebilmesini zorlaştırıcı bir uygulaması bulunmamaktadır.

BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

"Kurumsal Yönetim İlkeleri"nin Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık konusundaki prensipleriyle uyumlu hareket eden Şirketimizin Bilgilendirme Politikası mevzuat ile belirlenenler dışında kamuya hangi bilgilerin açıklanacağı, bu bilgilerin ne şekilde, hangi sıklıkla ve hangi yollardan kamuya duyurulacağı, Yönetim Kurulunun veya yöneticilerin basın ile hangi sıklıkla görüşeceği, kamunun bilgilendirilmesi için hangi sıklıkla toplantılar düzenleneceği, şirkete yöneltilen soruların yanıtlanmasında nasıl bir yöntem izleneceği ve benzeri hususları düzenlemektedir.



2.1.2. no.lu Kurumsal Yönetim İlkesine uygun olarak Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık kapsamında kamuya açıklanacak bilgiler, açıklamadan yararlanacak kişi ve kuruluşların karar vermelerine yardımcı olacak şekilde, zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, yorumlanabilir ve düşük maliyetle kolay erişilebilir biçimde “Kamuyu Aydınlatma Platformu” (www.kap.gov.tr) ve Şirketimizin internet sitesinde kamunun kullanımına sunulmaktadır.

Yıl içinde SPK düzenlemeleri uyarınca 18 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Özel durum açıklamalarının tamamı zamanında yapılmış ve internet sitemizde de yayınlanmıştır.

Şirketimizin bilgilendirme politikasının yürütülmesi Kurumsal Yönetim Komitesi'nin koordinasyonunda Mali İşler ve Muhasebe Direktörlüğü tarafından gerçekleştirilirken, sorumlu olan kişiler ve görevleri “Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi” adlı bölüm altında sunulmuştur.

7. Bilgilendirme Politikası

I. Amaç

Şirketimiz tüm pay sahiplerimiz ile diğer menfaat sahiplerinin bilgilendirilmesinde eşitlik, doğruluk, tarafsızlık, tutarlılık ve zamanlama prensipleri çerçevesinde davranılması ilkesini benimsemektedir. Bu amaç dahilinde oluşturulan işbu bilgilendirme politikası kapsamında ele alınan duyuru ve açıklamaların, Şirketimizin hak ve sorumluluklarını da gözeterek şekilde, zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, analiz edilebilir ve düşük maliyetle kolay erişilebilir bir şekilde yapılması esastır.

II. Kamuyu aydınlatma

a. Genel esaslar

Sermaye Piyasası Mevzuatıyla belirlenen tüm konularda ve ilgili mevzuat kapsamında Şirketimizin finansal durumunda ve/veya faaliyetlerinde önemli bir değişiklik yaratabilecek gelişmeler hakkında derhal kamuya bilgilendirme yapılır. Ancak kamuya açıklanan bilgiler, yasal zorunluluklar dışında rekabet gücünü engelleyerek Şirketimizin ve pay sahipleri ile diğer menfaat sahiplerinin zararına neden olabilecek sonuçlar doğuracak bilgi içeremez. Ticari sır kapsamındaki bilgiler açıklanamaz.

Şirketimizin bilgilendirme politikası ve buna ilişkin değişiklikler Yönetim Kurulu tarafından onaylanarak Genel Kurul'un bilgisine sunulur ve kamuya açıklanır. Şirketimizin işbu bilgilendirme politikasının yürütülmesi Kurumsal Yönetim Komitesi'nin koordinasyonunda Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi tarafından gerçekleştirilir.

Pay sahipleri ve diğer menfaat sahiplerinden gelen bilgi ve görüşme talepleri Şirketimizin bilgilendirme politikası çerçevesinde değerlendirilerek, tüm bilgi paylaşımı daha önce kamuya açıklanmış olan içerik kapsamında gerçekleştirilir.

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi'ne yöneltilen yazılı sorular, halka açık olan bilgilerle ilgili talepleri içermek kaydıyla, eğer bilgi mevcut bir bilgi ise 2 işgünü içinde, bilgi mevcut bilgilerin türetilmesinden yeni oluşturulacak ise 5 işgünü içinde, yazılı olarak cevaplanmaktadır. Birimin analist ve yatırımcılar ile tüm yazışmaları kayıt altında tutulmaktadır.

b. Kamuyu aydınlatma araçları

Olağan Genel Kurul toplantılarında, görüşülecek konularla ilgili mevzuat ile düzenlenen bilgi ve belgelerin yanı sıra Şirketimizin yıllık faaliyet sonuçları sunulur.

Şirketimiz üç ayda bir finansal sonuçlarını açıklamaktadır. Şirket her çeyrekte finansal raporlarla birlikte yatırımcıları ve analistleri bilgilendirmek ve o dönem sonuçlarını değerlendirmek amacıyla bilgilendirme notu da hazırlamaktadır.



Şirketimizin halen www.adel.com.tr adresinde bulunan internet sitesi SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen hususlar doğrultusunda pay sahipleri, yatırımcılar, aracı kuruluşların araştırma uzmanları ve diğer menfaat sahiplerinin yararlanabileceği bir iletişim kanalı olarak düzenlenip kullanılır. Şirketimiz tarafından yapılan özel durum açıklamaları internet sitemizde güncel olarak tutulur.

Şirketimiz internet sitesi herkese açıktır ve kullanımında herhangi bir sınırlama yoktur. İnternet sitesi ziyaretçileri yasal zorunluluklar hariç Şirketçe gizli tutulur.

Geleneksel bilgi dağıtım kanallarının yanı sıra Şirketimizce bilgi teknolojilerinin sağladığı çeşitli haberleşme imkânları da kamunun bilgilendirilmesi amacı ile kullanılabilir. Bu çerçevede, Şirketimiz tarafından yapılmış olan özel durum açıklamaları, internet sitemiz ve diğer kanallar yolu ile tarafımıza iletişim bilgilerini ileterek ek talepte bulunan menfaat sahiplerine doğrudan elektronik posta vasıtası ile de gönderilebilir.

c. Basın yolu ile bilgilendirme ve basında yer alan haberlerin takibi

Yıl sonu faaliyet sonuçları da dahil olmak üzere Şirketimizin faaliyet sonuçları, performansı ve dönem içerisindeki diğer gelişmeler ve ayrıca Şirketimizin finansal durumunda ve/veya faaliyetlerinde önemli bir değişiklik yaratabilecek gelişmelerin kamuya duyurulmasında İMKB'ye yapılan özel durum açıklamalarının yanısıra basın bültenleri ve/veya basın toplantılarından da yararlanılabilir.

Basın yolu ile yapılan sözkonusu bilgilendirme çalışmaları ve basın yoluyla iletilen bilgi taleplerinin karşılanması Şirket üst düzey yönetimi tarafından gerçekleştirilir ve ilgili süreçte şirket içi ve şirket dışı uzmanların görüşlerinden faydalanılabilir. Açıklanan basın bültenlerinin bir kopyası internet sitesinde güncel olarak bulundurulur.

Öte yandan, şirket hakkında, TV, yazılı basın, internet ve radyo da dahil olmak üzere ulusal veya uluslararası basın-yayın organlarında yer alan ve görevlendirilebilecek medya izleme şirketlerince takip edilen tüm haber ve söylentiler Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi tarafından değerlendirilir. Eğer şirket ile ilgili gerçeğe dayalı olmayan bir habere rastlanırsa, Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi tarafından durum değerlendirilir, İMKB veya SPK tarafından açıklama isteğini takiben veya gerekli hallerde açıklama isteği beklenmeksizin Şirket Bilgilendirme Politikası'na uygun olarak ilgili bildirimler yapılır.

III. İdari sorumluluğu bulunan kişiler ve şirket sözcüleri

Şirketimizde idari sorumluluğu bulunan kişiler, şirketin yönetim kurulu üyeleri ve denetçiler ile Genel Müdür ve ona doğrudan raporlayan yöneticiler olarak belirlenmiştir.

Diğer yandan, Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından belirlenen Yönetim Kurulu üyeleri ve diğer Şirket yöneticileri şirketimizin bilgilendirme politikası kapsamında pay sahipleri, yatırımcılar, aracı kuruluşların araştırma uzmanları, diğer menfaat sahipleri ile yapılan görüşmeler ile basın dahil tüm bilgi iletişim kanallarında Şirketimizi temsilen sözcü olarak görevlendirilir.

IV. İçsel bilginin gizliliğinin korunması

Şirketimizde "İçsel Bilgilere Erişimi Olanların Listesi"nde bulunanların, bu listede yer almaları sebebi ile ilgili mevzuattan kaynaklanan sorumlulukları, taraflarına yönelik olarak hazırlanmış mektuplar aracılığıyla hatırlatılır.

Bunun yanısıra, Şirketimizde şirket sözcüsü olarak belirlenmiş kişiler, her çeyrek döneme ait finansal sonuçların açıklanmasından iki hafta öncesinden finansal sonuçların açıklanmasına kadar olan sürede Sessiz Dönem uygulamasına uymakla yükümlüdürler.



Sessiz Dönem boyunca şirket sözcüleri, şirket adına kamuya açıklanmış bilgiler hariç, şirketin finansal durumu hakkında görüş bildiremezler. Analist ve yatırımcılar gibi sermaye piyasası katılımcılarının finansal durumla ilgili soruları cevaplanmaz. Bununla birlikte şirket hakkında kamuya açıklama yapmaya yetkili kişilerin, içsel bilgilerin gizliliğine uyarak, Sessiz Dönemde konferans, panel vb. etkinliklere katılımları ve konuşma yapmaları herhangi bir engel teşkil etmez.

V. Yürürlülük

Bilgilendirme politikası Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 29.04.2009 tarihli toplantısında görüşülerek onaylanmış ve aynı gün yürürlüğe girmiştir.

8.Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimizin internet sitesinin adresi www.adel.com.tr'dir. Kamunun aydınlatılmasında, Şirketimize ait internet sitesi aktif olarak kullanılmakta ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenmektedir. Şirketimizin internet sitesindeki bilgiler, ilgili mevzuat hükümleri gereğince yapılmış olan açıklamalar ile aynı ve tutarlı olup, çelişkili veya eksik bilgi içermemektedir. Şirketimizin antetli kağıdında internet sitesi adresi yer almaktadır. İnternet sitemizde Kurumsal Yönetim İlkeleri 2.2.İnternet Sitesi başlıklı bölümde yer alan madde 2.2.2.'de yer alan tüm bilgilere yer verilmektedir.

9.Faaliyet Raporu

Şirketimizin faaliyet raporları kamuoyunun Şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda ve mevzuat ve Kurumsal Yönetim İlkelerinin diğer bölümlerinde belirtilen hususlara ek olarak Kurumsal Yönetim İlkeleri 2.3.Faaliyet Raporu başlıklı bölümde yer alan madde 2.3.2'de yer alan bilgileri de içerecek şekilde hazırlanmaktadır.

BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

10.Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahipleri, Şirketin hedeflerine ulaşmasında veya faaliyetlerinde ilgisi olan çalışanlar, alacaklılar, müşteriler, tedarikçiler, sendikalar, çeşitli sivil toplum kuruluşları gibi kişi, kurum veya çıkar gruplarıdır. Şirketimiz işlem ve faaliyetlerinde menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını koruma altına alır. Bu hakların mevzuat ve karşılıklı sözleşmeler ile korunmadığı durumlarda ise menfaat sahiplerinin çıkarlarının iyi niyet kuralları çerçevesinde ve Şirket imkânları ölçüsünde korunmasına azami özen gösterir. Şirketimiz menfaat sahipleriyle ilişkilerinde Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak hareket etmekte ve bunun için gerekli tüm mekanizmaları oluşturmuş bulunmaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 3.1.2 no.lu zorunlu olmayan maddesi uyarınca çalışanlara yönelik bir tazminat politikası oluşturulması ve bunun internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklanması sözkonusu iken, Şirketimizde bu politika henüz oluşturulmamıştır.

Çalışanlar ve diğer menfaat sahipleri ile ilgili sorunlara zamanında ve uygulanabilir çözümlerin üretilerek menfaat sahiplerinin memnuniyetini muhafaza etmek Şirketin önemli politikalarından biridir.

Çalışanlarımız, tedarikçilerimiz, müşterilerimiz ve tüketicilerimiz kendileri ile ilgili konularda farklı yollardan bilgilendirilmektedirler. Menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren hususlarda şirketimiz yetkilileri tarafından bilgilendirilmektedir. Bu bilgilendirme yıllık faaliyet raporu, karşılıklı görüşmeler, toplantılar, fuarlar, okul ve üniversite aktiviteleri şeklinde olmaktadır.



Şirketimiz, çalışanların gelişimini sağlayacak programlar da düzenlemektedir. Bu gelişim programları sınıf eğitimleri, e-öğrenme, iş üzerinde öğrenme faaliyetleri ve bilgi birikimlerinin paylaşılmasını kapsamaktadır

Menfaat sahiplerinin Şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesi'ne veya Denetim Komitesi'ne iletebilmesi için gerekli mekanizmalar Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından oluşturulmaktadır. Diğer yandan Denetim Komitesi kendi tüzüğü uyarınca yönetimin iş davranış kuralları ve etik kurallara ilişkin bir sistem oluşturup oluşturmadığını gözetmekle yükümlüdür. Denetim Komitesi ayrıca şirketin iş davranış kuralları ve etik kurallara uygunluğunun yönetim tarafından izlendiğini, suistimal risk değerlendirmelerinin yapıldığını, suistimal ve iş davranış kuralları ile etik kural eğitimlerinin verildiğini de gözden geçirir.

11. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahipleri bakımında sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşleri alınmaktadır. Menfaat sahiplerinden; işimiz, ürünlerimiz ve hizmetlerimizle ilgili pazar araştırmaları, anketler, toplantılar gibi çeşitli yöntemlerle görüşleri alınmaktadır. Ticari sır kapsamında, müşteri ve tedarikçiler ile ilgili bilgilerin gizliliğine özen gösterilmektedir.

12. İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimizin insan kaynakları politikası ve bu alandaki uygulamalarımız Kurumsal Yönetim İlkeleri 3. Menfaat Sahipleri başlıklı bölümde yer alan madde 3.3. altında sıralanan tüm prensiplerle uyum içindedir.

İrk, milliyet, cinsiyet ve inanç farkı gözetmeyen, çalışanların farklılıkları ve yetenekleri ile gurur duyan bu farklılıkları gelişme için bir fırsat olarak gören ve çalışanlarının kendilerini geliştirmelerine yatırım yapan, çalışanlarına güvenli bir çalışma ortamı sağlamaya, sağlıklarını korumaya özen gösteren, çalışanlarının kanun ve yönetmeliklerle sahip oldukları haklarına saygılı, çalışanlarını ve yöneticilerini yarınlara hazırlamak amacı ile her aşamada ve her düzeyde eğitime büyük önem veren ve insana yatırım yapan, çalışanlarına işe alımlarından başlayarak her türlü maddi imkanın sağlanmasında, eğitim, ücret, kariyer gibi konularda eşit koşullardaki kişilere fırsat eşitliği sağlanmasına özen gösteren bir politikadır.

Çalışanlarla ilişkileri yürütmek üzere temsilci atanmamıştır. Ancak, kapsam içi (sendikali) çalışanların temsilcileri (baş temsilci ve iki üye) mevcuttur. İş Sağlığı ve Güvenliği Kurulu'nda çalışanları temsil etmek üzere gönüllü adaylardan bizzat çalışanlarca seçilen iki temsilci bulunmaktadır, (bir üye nezaretçileri temsilen, diğer üye tüm çalışanları temsil etmek üzere).

Ayrıca tüm çalışanlar, Çalışan İstek ve Şikayet Prosedürü gereği yönetime doğrudan ulaşabilme imkanına sahiptir. Çalışanlarımızdan ayrımcılık konusunda hiçbir şikayet alınmamıştır.

13. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketimiz bünyesinde etik kurallara büyük önem verildiği gibi yönetim hissesine sahip Anadolu Grubu kurum kültürü anlayışı içerisinde de bu değerler yıllardır uygulanmıştır. Bu konudaki çalışma ilkeleri Şirketimizin internet sitesinde yayınlanmıştır.

Topluma, doğaya ve çevreye, ulusal değerlere, örf ve adetlere saygılı davranılmakta, şeffaflık ilkesi ışığında pay ve menfaat sahiplerine, şirketimizin hak ve yararlarını da gözetecek şekilde zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, analiz edilebilir, kolay erişilebilir durumda şirket yönetimi, finansal ve hukuki durumu ile ilgili güvenilir bilgi sunulmaktadır. Türkiye Cumhuriyeti yasalarına bağlı olup; tüm işlemlerde ve kararlarda yasalara uygun hareket edilmektedir.

Çevreye ve komşularımıza olan tüm yasal yükümlülüklerimiz eksiksiz yerine getirilmiştir. Çalışma Ruhsatımız ve Emisyon İznimiz bulunmaktadır.

Yakın çevre okulları, yerel yönetimler, kamu kuruluşları aracılığı ile muhtaç durumdaki öğrencilere her yıl önemli ölçüde kırtasiye yardımı yapılmaktadır.



BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

14.Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Esas sözleşmemiz uyarınca en az 7 ve en çok 13 üyeden oluşan Yönetim Kurulumuz şu an bir Başkan, bir Başkan Vekili ve on üyeyle toplam on iki kişiden oluşmaktadır:

Salih Serdar Bölükbaşı - Yönetim Kurulu Başkanı
İbrahim Yazıcı - Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Tuncay Özilhan- Yönetim Kurulu Üyesi
Süleyman Vehbi Yazıcı- Yönetim Kurulu Üyesi
Gülşen Yazıcı - Yönetim Kurulu Üyesi
Tülay Aksoy - Yönetim Kurulu Üyesi
Nilgün Yazıcı - Yönetim Kurulu Üyesi
Salih Metin Ecevit - Yönetim Kurulu Üyesi
Rolf Schifferens - Yönetim Kurulu Üyesi
Anton Wolfgang Graf von Faber-Castell - Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet Cemal Dördüncü - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Kamil Ömer Bozer - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Yönetim Kurulu üyelerimizin özgeçmişleri Şirket dışındaki görevlerini de içerecek şekilde Şirketimizin internet sitesinde mevcuttur. Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket dışında başka görevler alması konusunda Şirket tarafından oluşturulmuş kurallar bulunmamakta ancak bu konuda Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde öngörülen düzenlemelere uyulmaktadır.

Şirket Esas Sözleşmesi uyarınca Yönetim Kurulu her sene bir Başkan ve bir Başkan Vekili seçer. Yönetim Kurulu Başkanı Yönetim Kurulu toplantılarını yönetmekten, müzakerelerin düzenli olarak gerçekleşmesinden ve toplantıda konuşulanların kayıt altına alınmasından sorumludur. Yönetim Kurulu Başkanı ve üyeleri ile Müdürlerin yetkileri Şirket Esas Sözleşmesi'nde tanımlanmışken, Şirkette hiç kimse tek başına sınırsız karar verme yetkisiyle donatılmamıştır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 4.3.Yönetim Kurulunun Yapısı başlıklı bölümünde yer alan 4.3.3 no.lu ilkesi uyarınca, icrada görevli olmayan Yönetim Kurulu üyeleri içerisinde, görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip bağımsız üyeler bulunması gerekmektedir. Diğer yandan, Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca Şirketimizin Yönetim Kurulunda bulunması gereken bağımsız üye sayısı en az ikidir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca yapılması gereken yönetim kurulu yapılandırmalarına ilişkin olarak ayrı bir Aday Gösterme Komitesi oluşturulamaması durumunda Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitenin görevlerini yerine getirebileceğinden Kurumsal Yönetim Komitesi, yönetim ve pay sahipleri de dahil olmak üzere bağımsız üyelik için aday gösterilen ve Ahmet Cemal Dördüncü ile Kamil Ömer Bozer'den oluşan aday tekliflerini, adayların bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşıyamaması hususunu dikkate alarak değerlendirmiş ve buna ilişkin değerlendirmesini 9 Nisan 2012 tarihli raporuyla Yönetim Kurulu onayına 11 Nisan 2012 tarihinde sunmuştur. Bağımsız Yönetim Kurulu üye adayları da mevzuat, esas sözleşme ve tebliğde yer alan kriterler çerçevesinde bağımsız olduklarına ilişkin yazılı beyanlarını aday gösterildikleri esnada Kurumsal Yönetim Komitesi'ne vermişlerdir.

Bağımsız Yönetim Kurulu üye aday listesi ve adaylar hakkında bilgiler Genel Kurul toplantı ilanı ile birlikte yayınlanan bilgilendirme dökümanı vasıtasıyla kamuya açıklanmıştır. Özgeçmişleri bilgilendirme dökümanında sunulan Yönetim Kurulu üye adaylarının bir yıllık görev süresiyle görevlendirilmesi 8 Mayıs 2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında onaylanmış ve yürürlüğe girmiştir.



Şirket Yönetim Kurulunda bir icracı Yönetim Kurulu üyesi bulunurken (Salih Serdar Bölükbaşı) diğer üyeler icracı olmayan Yönetim Kurulu üyeleridir. Şirket Yönetim Kurulu üyeleri Şirketimizin esas sözleşmesi uyarınca en çok bir yıl için seçilirler. Süresi biten Yönetim Kurulu üyelerinin yeniden seçilmesi mümkündür.

15.Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirketimizin Yönetim Kurulu, faaliyetlerini Kurumsal Yönetim İlkelerince belirlenen tüm hususlara uygun olarak, şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yönetmektedir.

Yönetim Kurulu Şirket ile pay sahipleri arasında etkin iletişimin korunmasında yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında öncü rol oynamakta ve bu amaca yönelik olarak Kurumsal Yönetim Komitesi ve Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi ile yakın işbirliği içerisinde çalışmalarını sürdürmektedir.

Dönem içerisindeki yönetim kurulu toplantı sayısı 38 olup, aylık faaliyet raporunun görüşüldüğü toplantı tarihleri dönem başında belirlenerek üyelere bildirilmektedir. Bunun dışındaki toplantı tarihleri 2 gün önce üyelere bildirilmektedir. İletişim genel müdür sekreteri tarafından yapılmaktadır.

Şirketimizde Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin bir gereği olarak tüm Yönetim Kurulu toplantılarımızda konuşmalar tutanakla tespit edilmektedir. Yönetim Kurulu toplantılarımızda şirketimizin sadece geçmiş dönem performansı veya cari dönem gelişmeleri değil aynı zamanda geleceğe yönelik büyüme planları, rakiplere karşı geliştirilen stratejiler, insan kaynakları organizasyon yapısına yönelik alınacak kararlar gibi konular görüşülmektedir. Görüşülen tüm konular karara bağlanmazken karar alınan konuların tutanaklarının açıklanması çeşitli spekülasyonlara ve ticari kayıplara yol açabilir. Bu sebeple, tutanaklar kamuya açıklanmamaktadır. Öte yandan, Yönetim Kurulunda karara bağlanan önemli konular ilgili SPK mevzuatına uygun olarak özel durum açıklamasıyla kamuoyuna duyurulmaktadır.

Şirketimizin her türlü ilişkili taraf işlemleri Yönetim Kurulu kararları Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı ile yürütülmektedir.

16.Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 4.5.Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler başlıklı bölümünde yer alan 4.5.1 no.lu ilkesi Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmasını ancak Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulamaması durumunda, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin bu komitelerin görevlerini yerine getirebileceğini öngörmektedir.

22 Şubat 2013 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'de Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (Seri IV, No:63) uyarınca sözkonusu maddede değişikliğe gidilmiş olup, Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin oluşturulması zorunlu hale gelmiştir. Bu bağlamda Şirketimizde halihazırda faaliyet gösteren Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi'ne ek olarak 1 Mart 2013 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Riskin Erken Saptanması Komitesi de kurulmuştur. Yönetim Kurulu bünyesinde şu an mevcut olmayan komitelerin görevleri de Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir.



4.5.2 no.lu Kurumsal Yönetim ilkesi uyarınca komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı Yönetim Kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır. Bu bağlamda Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak hazırlanan Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesinin görev alanları ve çalışma esaslarını düzenleyen Yönetmelikler de 19 Temmuz 2012 tarihinde kabul edilmiş ve Şirketimizin www.adel.com.tr adresindeki internet sitesinde kamuoyunun bilgisine sunulmuştur.

Diğer yandan, 4.5.3 no.lu Kurumsal Yönetim İlkesi uyarınca Denetim Komitesi üyelerinin tamamı, diğer komitelerin ise başkanları bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilmelidir. Bu bağlamda 30 Mayıs 2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile oluşturulan komitelerde bir yıl için seçilen başkan ve üye seçimleri Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun şekilde yapılmıştır. Yine ilkelere uygun olarak Şirket Genel Müdürü komitelerde yer almamaktadır.

Yönetim Kurulu bünyesinde faaliyet gösteren komiteler aşağıdaki üyelerden oluşmaktadır:

Denetim Komitesi	Kurumsal Yönetim Komitesi	Riskin Erken Saptanması Komitesi
Kamil Ömer Bozer-Başkan Ahmet Cemal Dördüncü-Üye	Ahmet Cemal Dördüncü-Başkan Salih Metin Ecevit-Üye	Kamil Ömer Bozer-Başkan Salih Metin Ecevit-Üye

Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerde görev yapacak üyeler, hem yönetim kurulu üye sayısı ve bağımsız yönetim kurulu üye sayısı kısıtları hem de sözkonusu kişilerin ilgili alanlarda sağlayacakları katkılar gözönünde bulundurularak seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Komitelerinin çalışma esasları ve etkinliğine ilişkin Yönetim Kurulu değerlendirmesi Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ekinde sunulmaktadır (EK-1).

17.Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Risk yönetimi Şirketimizin sürekli faaliyetleri içinde önemli bir yer tutmaktadır. Şirketimizin karşı karşıya olduğu veya karşılaşması muhtemel bütün risklerin tanımlanması ve izlenmesi risk yönetiminin temel hareket noktasıdır. Yöneticilerimiz risk yönetimini iyileştirici ve geliştirici uygulamaları sürekli olarak şirkette uygulanabilir hale getirmeyi hedeflemişlerdir. Şirketimizin mevcut ve muhtemel riskleri temelde şu şekilde sınıflandırılmaktadır:

Mali Risk; aktif pasif riski, kredibilite, sermaye/borçluluk ilişkisi, kur riski ve şirketin mali durumunu doğrudan etkileyebilecek diğer risk faktörleri,

Operasyonel Risk; optimum düzeyde güncel teknolojinin kullanılması ve bu yönde gerekli yatırımların tespit edilerek uygulanması çerçevesinde rekabet avantajını etkileyebilecek risk faktörleri,

Doğal Risk; yangın, deprem gibi Şirketin varlığını ve performansını olumsuz etkileyebilecek risk faktörleridir.

Faaliyet sonuçları anlık bazda takip edilerek, beşeri hatalar ortadan kaldırılırken, iç kontrol sisteminin etkinliği de arttırılmıştır. Aynı zamanda üst düzey teknoloji kullanılan iç iletişim sistemi de karşılaşılan sorunlara kısa zamanda müdahale etme ve çözüm üretme imkanı tanımaktadır. Halen mali işler fonksiyonu çerçevesinde sürekli olarak gerçekleşen sonuçlar bütçe ile karşılaştırmakta ve sapmaların nedenleri araştırılmaktadır. Aynı zamanda çevresel faktörler ve olağanüstü işlemler de anında izlenerek etkileri ve nedenleri araştırılmakta olup mali riski asgariye indirecek tüm tedbirler sürekli olarak alınmaktadır. Yıllık bütçeler ve iş planları içerisinde yer alan yatırım harcamaları doğrultusunda tesisimizde en ileri teknikler kullanılmasına imkan sağlanmaktadır. Gerçekleşebilecek doğal riskler karşısında tüm tesislerimiz sigortalanmakta, herhangi bir olağanüstü durumda bilgi sistemlerinin etkilenmemesi ve veri kaybına uğranılmaması için yedekleme sistemleri ile çalışılmaktadır.



Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde ilişkili taraflar ile yapılan işlemlerin adil ve makul olduğu tespit edilmiştir.

Mevcut yönetim sistemimiz içerisine adapte edilmiş olan ISO 9001 (Kalite Yönetim Sistemi Standardı) ile operasyonel işleyiş daha etkin hale getirilmiştir.

İş sağlığı ve güvenliği ile çevre mevzuatı çerçevesinde uymak zorunda olduğumuz tüm yükümlülüklerimiz hassasiyetle yerine getirilmektedir. Bu kapsamda gerekli olan tüm çalışma izinleri ile çevre izni kapsamında yer alan emisyon, deşarj kalite kontrol, gürültü, titreşim, koku, atık yönetimi vb. izinler alınmakta, iç denetimler vasıtası ile güncelliği takip edilmektedir.

Şirketimiz gerek kendi bünyesinde kurulu gerekse Anadolu Grubu'ndan sağlanan denetim elemanları ile oluşturulan denetim ekipleri ile Şirketimiz tarafından benimsenen prensipler doğrultusunda iç kontrol ve süreç denetimlerine tabi tutulmaktadır.

18.Şirketin Stratejik Hedefleri

Şirketimizin misyon ve vizyonu yönetim kurulu tarafından belirlenmiş olup, internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Şirketimizin Vizyonu;

Uluslararası operasyonları da olan Türkiye'nin en büyük Kırtasiye Grubu olmak.

Şirketimizin Misyonu;

Değerlerimiz ışığında tüketicilere yüksek kaliteli ve güvenilir ürünleri uygun fiyata sunarak karlı büyümek.

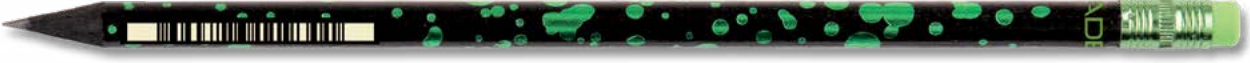
Şirketimizin Değerleri:

- İyilik,
- Toplumsal sorumluluk ve çağdaşlık,
- Yetkinlik ve gelenek,
- Kalite ve mükemmeli hedeflemek,
- Yenilikçilik ve yaratıcılık,
- Takım çalışması ve girişimcilik.

Yöneticiler tarafından oluşturulan 3 yıllık stratejik iş planı yönetim kurulu tarafından onaylanarak yürürlüğe girer. Ekim ayında hazırlanmasına başlanılan stratejik iş planı Aralık ayı yönetim kurulu toplantısında görüşülerek onaylanır. Onaylanarak uygulanmaya başlanılan stratejik iş planının gerçekleşmesine ilişkin aylık faaliyet raporları ise iki ayda bir bu amaçla toplanan yönetim kurulu tarafından görüşülerek değerlendirilmektedir.

19.Mali Haklar

Şirketimiz, bağımsız üyeler dışındaki Yönetim Kurulu üyelerine yıllık Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar uyarınca herhangi bir ücret ödememektedir. Diğer yandan, 8 Mayıs 2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar uyarınca bağımsız Yönetim Kurulu üyeliklerine atanan üyelerin her birine bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde net yıllık 36.000'er TL'nin aylık bazda ödenmesine karar verilmiştir. Bunun dışında Yönetim Kurulu'na sağlanan başka bir ücret ya da menfaat bulunmamaktadır. Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 4.6.6 no.lu maddesi uyarınca Yönetim kurulu üyeleri yanında üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler de yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. Ancak yapılan açıklama kişi bazında değil, üst düzey yöneticilere sağlanan faydalara toplam olarak yer verilecek şekildedir.



Şirket, herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine veya üst düzey yöneticisine borç vermemiş, kredi kullandırmamış, verilmiş olan borçların ve kredilerin süresini uzatmamış, şartlarını iyileştirmemiş, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 4.6.Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar bölümünde yer alan 4.6.2 no.lu ilkesi uyarınca Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmeli ve Genel Kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunularak pay sahiplerine bu konuda görüş bildirme imkânı tanınması gerekmektedir ve bu amaçla hazırlanan ücret politikası, Şirketin internet sitesinde de yer almalıdır. Bu bağlamda oluşturulan ve 8 Mayıs 2012 tarihinde yapılan toplantıda Genel Kurul'un bilgisine sunulan Ücretlendirme Politikası Bilgilendirme Notu ile Şirketimizin www.adel.com.tr adresindeki internet sitesinde de kamuoyunun bilgisine sunulmuştur.

Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulmuş bir Ücret Komitesi bulunmama ile birlikte Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak bu komitenin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir.





EK-1

YÖNETİM KURULU KOMİTELERİNİN ÇALIŞMA ESASLARI VE ETKİNLİĞİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU DEĞERLENDİRMESİ

Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun şekilde yapılan Başkan ve üye seçimleri sonrası 30 Mayıs 2012 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararı ile;

- Denetim Komitesi Başkanlığı'na bağımsız Yönetim Kurulu üyelerimizden Sn. Kamil Ömer Bozer, üyeliğine ise yine bağımsız Yönetim Kurulu üyelerimizden Sn. Ahmet Cemal Dördüncü,
- Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığı'na bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Sn. Ahmet Cemal Dördüncü, üyeliğine ise Yönetim Kurulu üyemiz Sn. Salih Metin Ecevit atanmışlardır.

1 Mart 2013 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu üyelerinden "Riskin Erken Saptanması Komitesi" oluşturulmasına, komitenin başkanlığına bağımsız Yönetim Kurulu üyelerimizden Sn. Kamil Ömer Bozer'in, üyeliğine ise Sn. Salih Metin Ecevit'in getirilmesine karar verilmiştir.

Yukarıda bahsedilen Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitelerinin görev alanları ve çalışma esaslarını düzenleyen Yönetmelikler de 19 Temmuz 2012 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından kabul edilmiş ve Şirketimizin www.adel.com.tr adresindeki internet sitesinde kamuoyunun bilgisine sunulmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 1 Mart 2013 tarihinde oluşturulmuş olup, komite ilk toplantısında görev ve çalışma esaslarını düzenleyen yönetmeliği hazırlayacaktır.

2012 yılında tüm Yönetim Kurulu Komiteleri Kurumsal Yönetim İlkeleri ve kendi Yönetmelikleri uyarınca yerine getirmeleri gereken görev ve sorumlulukları yerine getirmiş ve etkin bir şekilde faaliyet göstermişlerdir.

2012 yılında çalışmalarının etkinliği için gerekli görülen, kendi Yönetmeliklerinde belirtilen ve oluşturulan yıllık toplantı planlarına uygun şekilde;

- Denetim Komitesi 9 Temmuz 2012, 1 Ekim 2012, 11 Aralık 2012 ve 15 Mart 2013 tarihinde olmak üzere dört kez,
- Kurumsal Yönetim Komitesi 28 Haziran 2012, 15 Ağustos 2012, 30 Ekim 2012 ve 12 Mart 2013 tarihlerinde olmak üzere dört kez, toplanmış ve çalışmaları hakkında bilgiler ile yıl içinde yapılan toplantıların sonuçlarını içeren raporlarını Yönetim Kurulu'na sunmuşlardır. Buna göre;
- Her türlü iç ve bağımsız denetimin yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tüm tedbirlerin alınması yanında iç kontrol sisteminin etkin olarak uygulanmasından da sorumlu olan "Denetim Komitesi", iç denetim ve iç kontrol sistemine ilişkin görüş ve önerileri de dahil olmak üzere önerilerini Yönetim Kuruluna iletmıştır.
- Şirketin Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kuruluna öneriler sunmak üzere kurulan "Kurumsal Yönetim Komitesi" Şirkette Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmiş, Yönetim Kuruluna Kurumsal Yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmuş ve pay sahipleri ile ilişkiler biriminin çalışmalarını gözlemlemiştir.
- Ayrıca 01.03.2013'e kadar ki sürede; şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken tespiti, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar da yapan "Kurumsal Yönetim Komitesi", Şirketin risk yönetim sistemlerini de Kurumsal Yönetim İlkeleri Yönetmeliği'ne uygun olarak gözden geçirmiştir.



ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A. Ş.

MERKEZ :
Esentepe Mahallesi, Anadolu Caddesi No:7
Kartal, 34870 İstanbul

Tel : (216) 389 58 84 (pbx)
Faks: (216) 353 42 90
www.adel.com.tr