

# 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.

## BÖLÜM I- KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirketimizin tüm faaliyetleri bütün yasal düzenlemeler ve SPK tarafından düzenlenen “Kurumsal Yönetim İlkeleri” ile uyum içinde yürütülmektedir. 1 Ocak 2014 – 31 Aralık 2014 faaliyet döneminde Şirketimiz 3 Ocak 2014 tarihinde yürürlüğe giren II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği’ne uymuştur. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporunda Kurumsal Yönetim İlkelerinde değinilen konu başlıklarının her biri için Şirketimizin uygulamalarına dair bilgiler yanında bu ilkelere 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 ilkelere yer alan prensipler çerçevesinde bir değişiklik yapma planının olup olmadığına ilişkin açıklamalara da yer verilmektedir. Aşağıda özetlenen uygulanmayan hususlardan kaynaklanan bir çıkar çatışması ise bulunmamaktadır.

- “Kurumsal Yönetim İlkeleri”nin 4.6.5 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.

**Hamit Sedat Eratatar**  
**Kurumsal Yönetim**  
**Komitesi Başkanı**

**Salih Metin Ecevit**  
**Kurumsal Yönetim**  
**Komitesi Üyesi**

**Ceyhan Baştürk**  
**Kurumsal Yönetim**  
**Komitesi Üyesi**

## **BÖLÜM II- PAY SAHİPLERİ**

### **1. Yatırımcı İlişkileri Birimi**

Şirketimizde yatırımcı ilişkileri birimi görevlerini Mali İşler ve Muhasebe Direktörü üstlenmiş olup, yatırımcı ilişkileri biriminde ayrıca Muhasebe Müdürü ve Bütçe Raporlama Yöneticisi de görevlidir.

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 14 defa bizzat pay sahiplerinin telefonuna yanıt verilmiş, 14 kez de yazılı cevap verilmiştir. Ayrıca 10 menkul kıymet firması yetkililerine şirkette brifing verilmiştir.

2014 yılına ilişkin ve yıllık yatırımcı ilişkileri faaliyetlerimizi de içeren Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu 23 Şubat 2015 tarihinde Yönetim Kurulu üyelerinin bilgi ve görüşlerine sunulmuştur.

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

**CEYHAN BAŞTÜRK**

Mali İşler ve Muhasebe Direktörü

Yatırımcı İlişkileri Birimi Yöneticisi

Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı / 203814

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı / 700562

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

Faks: 0 216 389 30 61

**FATİH ÇAKICI**

Muhasebe Müdürü

Yatırımcı İlişkileri Birimi Çalışanı

Tel: 0 216 389 58 84 / pbx/ Dahili 222

Faks: 0 216 389 30 61

**ZÜLFÜ TUNÇ**

Bütçe Raporlama Yöneticisi

Yatırımcı İlişkileri Birimi Çalışanı

Tel: 0 216 389 58 84 / pbx/ Dahili 227

Faks: 0 216 389 30 61

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

Pay sahiplerinden gelen bilgi talepleri “Şirket Bilgilendirme Politikası”na 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 alması dahi, her pay sahibinin bireysel olarak Genel Kuruldan talep edebileceği yönünde bir hüküm esas sözleşmemizde bulunmamakta 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. 2014 yılı içinde pay sahipleri tarafından yapılmış özel denetçi tayini talebi olmamıştır.

### **3. Genel Kurul Toplantıları**

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

2014 yılı içinde Şirketimizin 3 Nisan 2014 tarihinde yapılan 2013 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 6.711.155,13 payın hazır bulunduğu (%85,22) bir toplantı nisabı ile gerçekleşmiştir.

2014 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](http://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 hazır bulunanlar listesi toplantının yapıldığı aynı gün içinde “Kamuyu Aydınlatma Platformu” aracılığıyla kamuya duyurulmuştur. Genel Kurul toplantı tutanakları ve hazır bulunanlar listesi 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 itibariyle 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.

- 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.
- 2014 yılında yapılan Genel Kurul toplantısında toplantı gündemi hazırlanırken, pay sahiplerinin Şirketin Yatırımcı İlişkileri 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, 2014 yılında yapılan Genel Kurul toplantısı esas sözleşmeye uygun olarak Şirket merkezinin bulunduğu İstanbul'da, “Esenkent Mahallesi, Deniz Feneri Sokak. No:4 Ümraniye 34776, 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, 2014 yılında yapılan Genel Kurul toplantısında gündemle ilgili olmayan veya hemen cevap verilemeyecek kadar kapsamlı bir soru sorulmamıştır. Genel Kurul esnasında sorulan sorulara ve bu sorulara ilişkin verilen cevaplara [www.adel.com.tr](http://www.adel.com.tr) adresinde yer alan Genel Kurul Toplantıları başlığı altında yer verilmiştir.
- “Kurumsal Yönetim İlkeleri”nin 1.3.6 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, finansal 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. 2014 yılında yapılan Genel Kurul toplantısına bir önceki maddede bahsedilen kişiler haricinde menfaat sahiplerinden veya medyadan katılım olmamıştır.

### 3 Nisan 2014 Tarihinde Yapılan Genel Kurul Toplantısında Karara Bağlanan Önemli Hususlar

3 Nisan 2014 tarihinde yapılan 2013 yılı Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısının ilan tarihi itibarıyla Şirketimizin 2013 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 hükümlerine göre hazırlanmış mali tablolar üzerinden oluşan net dağıtılabılır dönem kârının 49.662.101 TL TL. ve Vergi Mevzuatına göre oluşan net dağıtılabılır dönem kârının 49.941.046,35 TL. olduğu anlaşıldıktan sonra, SPK hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu önerisi paralelinde, 2013 takvim yılı kârından;

Pay sahiplerine ödenmiş sermayenin % 254'ü oranında toplam,  
Brüt (20.002.500 TL.),  
Net (17.002.125 TL.) ,  
temettü dağıtılmasına, böylece 1 TL. nominal değerli paya isabet eden,  
Brüt ( 2,54 TL.),  
Net ( 2,159 TL.),  
tutarında temettünün 30.05.2014 tarihinden itibaren nakden dağıtılmasına,  
karar verilmiştir.

- 2014 hesap dönemi hesap ve işlemlerinin denetimi için Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin seçimi onaylanmıştır.
- Yönetim Kurulu 27 Ocak 2014 tarihli toplantısında, SPK tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'nin Yönetim Kurulu başlıklı bölümünün 4.3.6. maddesinin 3 bendi gereğince; Şirketimizin 6 Mayıs 2013 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında Bağımsız Üye olarak seçilen Sn. Ahmet Cemal Dördüncü'nün istifa etmiş olması sebebi ile istifalarının kabulüne ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 363'ncü maddesine göre, toplanacak ilk Genel Kurul'un onayına tabi olmak ve ilk Genel Kurul'a kadar görev yapmak üzere Hamit Sedat Eratalar'ın Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak atanmalarına karar verildiği anlaşılmakla birlikte, söz konusu atamalar Genel Kurulun onayına sunulmuş kabul edilmiştir.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23 Ocak 2014 tarih ve II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği gerekleri doğrultusunda revize edilen 2013 yılı ve izleyen yıllara ilişkin Şirket'in Kar Dağıtım Politikası Genel Kurulun onayına sunulmuş kabul edilmiştir.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kar Payı Tebliği'nin (II-19.1) 6. maddesinde yer alan "Ortaklıklar tarafından bağış yapılabilmesi için esas sözleşmede hüküm bulunması gerekmektedir. Aynı maddede ayrıca; Yapılacak bağışın sınırı esas sözleşmede belirtilmiş ise bağışlar hakkında genel kurulda bilgi verilir" hususuna ilişkin Genel Kurula bilgi sunulmuş olup, Şirketin, ana sözleşmesinin 39. maddesine uygun olarak 2013 yılı içinde vergi muafiyetini haiz Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı'na 1.850.000 TL bağış yaptığı hususunda ortaklara bilgi verilmiştir.

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 sözleşmesinin Genel Kurul Toplantısına Elektronik Ortamda Katılıma ilişkin 33 no.lu Maddesine göre, Şirketin Genel Kurul Toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilmektedir. 2013 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında da esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanmıştır.

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.

Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri, Vergi Düzenlemeleri ve diğer ilgili düzenlemeler ile Ana Sözleşmemizin kar dağıtımını ile ilgili maddesi çerçevesinde kar dağıtımını yapmaktadır. Şirketimiz, her yıl dağıtılabılır kârının en az %50'si oranındaki tutarın nakit ve/veya bedelsiz hisse olarak dağıtılmasını hedeflemektedir. Bu kâr dağıtım politikası; şirketin uzun dönemli büyümesinin gerektireceği yatırım ve sair fon ihtiyaçları ile ekonomik koşullardaki olağanüstü gelişmelerin getireceği özel durumlara tabidir. Kar payı ile ilgili Yönetim Kurulu tarafından her hesap dönemi için ayrı karar alınır ve Genel Kurul onayına sunulur. Kar payı dağıtımına, en geç Genel Kurul toplantısının yapıldığı yılın sonuna kadar olmak kaydıyla, Genel Kurul tarafından belirlenecek tarihte başlanır. Şirket yürürlükteki mevzuat hükümlerine uygun olarak kar payı avansı dağıtmayı veya kar payını eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödemeyi değerlendirebilir.

2014 yılında kâr dağıtımını yasal süreler içinde gerçekleştirelmıştır.

Şirketimizin Kar Dağıtım Politikası hem Faaliyet Raporunda hem de Şirketimizin internet sitesinde kamuya açıklanırken, 2013 yılı kârının dağıtımına ilişkin detaylı açıklama ve tablolar da Şirketin 2014 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 III - 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.

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](http://www.kap.gov.tr)) ve Şirketimizin internet sitesinde kamunun kullanımına sunulmaktadır.

Ayrıca, Merkezi Kayıt Kuruluşu’nun e-YÖNET:Kurumsal Yönetim ve Yatırımcı İlişkileri Portalı da Şirket ortaklarının doğrudan ve etkin olarak bilgilendirilmesi için kullanılmaktadır.

Yıl içinde SPK düzenlemeleri uyarınca 17 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 “Yatırımcı İlişkileri Birimi” adlı bölüm altında sunulmuştur.

Şirketimiz düzenli olarak yılsonu finansal sonuçlarını açıklarken bir sonraki yıla ilişkin beklentilerini de varsayımlar ve varsayımların dayandığı veriler ile birlikte faaliyet raporu aracılığıyla kamuya açıklamaktadır. Yıl boyunca bu beklentilerde yer alan tahminlerin ve dayanakların gerçekleşmemesi veya gerçekleşmeyeceğinin anlaşılması halinde gereken açıklama ile birlikte güncellenen beklentiler yine ara dönem faaliyet raporları aracılığıyla kamunun bilgisine sunulmaktadır.

Yönetim Kurulumuzun 28.03.2014 tarihli toplantısında, Şirketimizin Bilgilendirme Politikası’nın Sermaye Piyasası Kurulu’nun 23.01.2014 tarih ve II-15.1 sayılı “Özel Durumlar Tebliği” ile uyumlu olarak güncellenmesine karar verilmiştir. Güncellenmiş Bilgilendirme Politikası şirketimizin web sitesinde mevcuttur.

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

Şirketimizin internet sitesinin adresi [www.adel.com.tr](http://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 2.1.Kurumsal İnternet Sitesi başlıklı bölümünün 2.1.1. no’lu maddesinde yer alan tüm bilgilere yer verilmekte olup, internet sitemizin İngilizcesi olmakla birlikte yatırımcı ilişkilerine ilişkin bilgilendirmeler İngilizce olarak yer almamaktadır.

## **8. 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 2.2. Faaliyet Raporu başlıklı bölümünün 2.2.2. maddesinde yer alan bilgileri de içerecek şekilde hazırlanmaktadır.

## **BÖLÜM IV - MENFAAT SAHİPLERİ**

### **9. 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. 2013 yılında faaliyete geçen ve halen kullanılmakta olan ADEL Danışma Hattı (0850 224 2335) haftanın 7 günü 08.00-20.00 saatleri arasında hizmet vermektedir. Gelen çağrılar anında karşılanmakta ve ilgili bölümlerde önceden tespit edilen sorumlular tarafından belirlenen sürelerde çözümlenerek yanıtlanmaktadır.

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.



## **10. 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.

Çalışanlarımız kurumumuza katma değer kazandıracak önerilerini Anadolu Grubu İnovasyon Portalı olan ino-port sistemimizden yönetim ile paylaşabilmektedir. Çalışan Bağlılığı Araştırması ise çalışanlarımızın bünyesinde buldukları kurum hakkında istek ve iyileştirme taleplerini ifade edebildikleri bir başka araç olup, belirli aralıklarla gerçekleştirilmektedir.

ADEL Danışma Hattı ile müşterilerimiz, tedarikçilerimiz veya tüketicilerimizden gelen şikâyet ya da talepler, ilgili bölümlerde önceden tespit edilen sorumlular tarafından belirlenen sürelerde çözümlenerek yanıtlanmaktadır.

Ticari sır kapsamında, müşteri ve tedarikçiler ile ilgili bilgilerin gizliliğine özen gösterilmektedir.

## **11. 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.

Şirketimizde Mavi Yakalı personel ile ilişkiler Toplu İş Sözleşmesine göre düzenlenmekte olup, sözleşme kapsamında yer alan fabrikamız nezdinde toplam 1 adet Baş Temsilci ve 2 adet Sendika Temsilcisi faaliyet göstermektedir. Bahse konu Temsilciler, Toplu İş Sözleşmesi ve Kanunlar tarafından belirlenen sınırlar dahilinde Mavi Yakalı çalışanlarımızın talep, şikâyet ve sorunlarını işverene iletme, sonuçlarını takip etme ve İş Güvenliği Kurulu ve Disiplin Kurulu gibi uygulamalarda çalışanları temsil etme ve yasal haklarını gözetmekten sorumludurlar. İş Sağlığı ve Güvenliği Kurulu'nda çalışanları temsil etme üzere gönüllü adaylardan bizzat çalışanlarca seçilen üç temsilci bulunmaktadır, (bir üye nezaretçileri temsilen, diğer iki üye tüm çalışanları temsil etme üzere).

Tüm çalışanlar, Çalışan İstek ve Şikâyet Prosedürü gereği yönetime doğrudan ulaşabilme imkanına sahiptir.

Çalışanlarımızdan ayrımcılık konusunda hiçbir şikâyet alınmamıştır.

Şirket çalışanları tüm görev tanımlarına kurumsal portal üzerinden erişebilmektedir. Performans değerlendirmesi online bir sistem üzerinden yürütülmekte ve sistemde değerlendirme ve ödüllendirme kriterleri ile beklentiler sene başından itibaren çalışanların bilgisine sunulmaktadır.

## 12. 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 gözeterek 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 V - YÖNETİM KURULU

### 13. 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 bir üyeye toplam on üç kişiden oluşmaktadır:

YÖNETİM KURULU	GÖREVİ	SON DURUM İTİBARIYLA ORTAKLIK DIŞINDA ALDIĞI GÖREVLER
Salih Serdar Bölükbaşı	Yönetim Kurulu Başkanı	Anadolu Endüstri Holding A.Ş.'de Perakende Grubu Başkanlığı. Anadolu Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Üyeliği
İbrahim Yazıcı	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Anadolu Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği ve Üyeliği
Tuncay Özilhan	Yönetim Kurulu Üyesi	Anadolu Endüstri Holding A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanlığı. Anadolu Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkanlığı. Başkan Vekilliği ve Üyeliği
Süleyman Vehbi Yazıcı	Yönetim Kurulu Üyesi	Anadolu Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği
Gülşen Yazıcı	Yönetim Kurulu Üyesi	Anadolu Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği
Tülay Aksoy	Yönetim Kurulu Üyesi	Anadolu Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği
Nilgün Yazıcı	Yönetim Kurulu Üyesi	Anadolu Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği
Mehmet Hurşit Zorlu	Yönetim Kurulu Üyesi	Anadolu Grubu İcra Başkan Yardımcısı. Anadolu Grubu şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesi
Salih Metin Ecevit	Yönetim Kurulu Üyesi	Anadolu Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Yönetim Kurulu Üyeliği
Rolf Schifferens	Yönetim Kurulu Üyesi	Faber-Castell Vertrieb GmbH Genel Müdürü
Anton Wolfgang Graf von Faber-Castell	Yönetim Kurulu Üyesi	Faber-Castell Aktiengesellschaft Yönetim Kurulu Başkanı
Hamit Sedat Eratalar <sup>1</sup>	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Coca Cola İçecek A.Ş. Deutsche Bank A.Ş. Bebek Varlık Yönetim A.Ş. Kuaf Alçı Sanayi A.Ş. ve Borusan Grubu'nda Yönetim Kurulu Üyesi. Eratalar Yeminli Mali Müşavirlik Limited Şirketi'nde Ortak
Kamil Ömer Bozer	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Anadolu Grubu Şirketlerinde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği

<sup>1</sup> 27.01.2014 tarihinde "Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliğinden ayrılmış" olan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Ahmet Cemal Dördüncü'nün yerine; Hamit Sedat Eratalar atanmış olup, 3 Nisan 2014 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurul'da Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak aday olmuş ve seçilmiştir.

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 Hamit Sedat Eratalar ile Kamil Ömer Bozer'den oluşan aday tekliflerini, adayların bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşıyamaması hususunu dikkate alarak değerlendirmiş ve buna ilişkin değerlendirmesini 5 Mart 2014 tarihli raporuyla Yönetim Kurulu onayına 7 Mart 2014 tarihinde sunmuştur. Bağımsız Yönetim Kurulu üye adayları da mevzuat, esas sözleşme ve tebliğde yer alan kriterler çerçevesinde bağımsız olduklarına ilişkin yazılı beyanlarını (EK-2) 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 3 Nisan 2014 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.

Yönetim Kurulu üyelerimiz içinde üç kadın üyemiz bulunmakta olup, yönetim kurulu kadın üye oranı Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen asgari %25 oranını karşılamaktadır.

#### **14. 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 Yatırımcı İlişkileri 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.

2014 yılında Kurumsal Yönetim İlkelerinin 1.3.9. no.lu maddesinde tanımlanan önemli nitelikte işlem kapsamına giren bir işlem bulunmamaktadır.

### **15. 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.

Bu bağlamda Şirketimizde Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi 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 üyelere sunulacağı Yönetim Kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır. Bu bağlamda Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak hazırlanan Riskin Erken Saptanması Komitesinin görev alanları ve çalışma esaslarını düzenleyen Yönetmelik 15 Mart 2013 tarihinde kabul edilmiş olup, Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesinin görev alanları ve çalışma esaslarını düzenleyen Yönetmelikler de 28 Mart 2014 tarihinde revize edilmiş ve Şirketimizin [www.adel.com.tr](http://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 6 Mayıs 2014 tarihli Yönetim Kurulu kararları 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<sup>2</sup> aşağıdaki üyelere oluşmaktadır:

<b>Denetim Komitesi</b>	<b>Kurumsal Yönetim Komitesi</b>	<b>Riskin Erken Saptanması Komitesi</b>
Kamil Ömer Bozer-Başkan	Hamit Sedat Eratalar-Başkan	Kamil Ömer Bozer-Başkan
Hamit Sedat Eratalar-Üye	Salih Metin Ecevit-Üye	Salih Metin Ecevit-Üye
	Ceyhan Baştürk-Üye	Mehmet Hurşit Zorlu-Üye

	<b>Bağımsız Üye mi?</b>	<b>İcracı Üye mi?</b>
<b>Denetim Komitesi</b>		
Kamil Ömer Bozer-Başkan	Evet	Hayır
Hamit Sedat Eratalar-Üye	Evet	Hayır
<b>Kurumsal Yönetim Komitesi</b>		
Hamit Sedat Eratalar-Başkan	Evet	Hayır
Salih Metin Ecevit-Üye	Hayır	Hayır
Ceyhan Baştürk-Üye	Hayır	Hayır
<b>Riskin Erken Saptanması Komitesi</b>		
Kamil Ömer Bozer-Başkan	Evet	Hayır
Salih Metin Ecevit-Üye	Hayır	Hayır
Mehmet Hurşit Zorlu-Üye	Hayır	Hayır

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).

## **16. 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 hedeflemiştir. Şirketimizin mevcut ve muhtemel riskleri temelde şu şekilde sınıflandırılmaktadır:

Şirket bünyesinde Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmak üzere Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur. Riskin Erken Saptanması Komitesi yıl içinde en az iki defa olmak üzere çalışmalarının etkinliği için gerekli görülen sıklıkta toplanır ve yaptığı tüm çalışmalar hakkındaki bilgileri, toplantı sonuçlarını ve önerilerini şirket yönetim kuruluna sunar.

<sup>2</sup> Ahmet Cemal Dördüncü'nün üyesi bulunduğu komitelerde; Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ uyarınca gereken süreç izlenerek, 27.01.2014 tarihi itibarıyla Hamit Sedat Eratalar göreve gelmiştir. 3 Nisan 2014 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında Bağımsız Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen Hamit Sedat Eratalar bu komitelerdeki görevlerine devam etmiştir.

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.

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.

## **17. Şirketin Stratejik Hedefleri**

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

### **Şirketimizin Vizyonu;**

Hayallerini şekillendirmek, renklendirmek, iz bırakmak isteyen herkesin hayatında olmak.

### **Şirketimizin Misyonu ;**

Kaliteli ve yenilikçi ürünleri müşterilerine ulaştıran topluma ve çevreye karşı sorumlu, etik değerlere bağlı uluslararası operasyonları olan bir şirket olmak.

### **Şirketimizin Değerleri:**

- Kalite
- Yenilikçilik
- İyilik
- Başarma tutkusu.

Yönetim Kurulu, alacağı stratejik kararlarla, Şirketin risk, büyüme ve getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla Şirketin öncelikle uzun vadeli çıkarlarını gözeterek Şirketi idare ve temsil ederken diğer yandan Şirketin belirlenen operasyonel ve finansal performans hedeflerine ulaşmasından da sorumludur. Bu bağlamda ilgili yöneticiler her yıl yıllık bütçe ve iş planlarını oluşturarak Yönetim Kuruluna sunmakta, onaylanarak uygulanmaya başlanılan stratejik iş planının gerçekleşmesine ilişkin hazırlanan aylık faaliyet raporları yönetim kurulu tarafından görüşülerek değerlendirilmektedir.

## **18. Mali Haklar**

Şirketimiz, bağımsız üyeler dışındaki Yönetim Kurulu üyelerine yıllık Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar uyarınca herhangi bir ücret ödememektedir. Diğer yandan, 3 Nisan 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar uyarınca bağımsız Yönetim Kurulu üyeliklerine atanan üyelerin her birine bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde net yıllık 52.800'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 4.6.5 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 sunulacak pay sahiplerine bu konuda görüş bildirme imkânı tanınması gerekmektedir ve bu amaçla hazırlanan ücret politikası, Şirketin internet sitesinde de yer almalıdır. Bu bağlamda Ücretlendirme Politikası Şirketimizin [www.adel.com.tr](http://www.adel.com.tr) adresindeki internet sitesinde de kamuoyunun bilgisine sunulmuştur.

Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulmuş bir Ücret Komitesi bulunmamakla 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 6 Mayıs 2014 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. Hamit Sedat Eratalar<sup>3</sup>,
- Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığı'na bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Sn. Hamit Sedat Eratalar<sup>4</sup>, üyeliğine ise Yönetim Kurulu üyemiz Sn. Salih Metin Ecevit ve Yatırımcı İlişkileri Yöneticiliği görevini üstlenen Mali İşler ve Muhasebe Direktörümüz Sn. Ceyhan Baştürk,
- Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanlığı'na bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Sn. Kamil Ömer Bozer, üyeliklerine ise Yönetim Kurulu üyelerimiz Sn. Salih Metin Ecevit ve Sn. Mehmet Hurşit Zorlu atanmışlardır.

Yukarıda bahsedilen Riskin Erken Saptanması Komitesinin görev alanları ve çalışma esaslarını düzenleyen Yönetmelik 15 Mart 2013 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından kabul edilmiş olup, Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesinin görev alanları ve çalışma esaslarını düzenleyen Yönetmelikler de 28 Mart 2014 tarihinde revize edilmiş ve Şirketimizin [www.adel.com.tr](http://www.adel.com.tr) adresindeki internet sitesinde kamuoyunun bilgisine sunulmuştur.

2014 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.

2014 yılında çalışmalarının etkinliği için gerekli görülen, kendi Yönetmeliklerinde belirtilen ve oluşturulan yıllık toplantı planlarına uygun şekilde;

- Denetim Komitesi 5 Mart 2014, 27 Mart 2014, 16 Nisan 2014, 16 Temmuz 2014, 18 Eylül 2014 ve 10 Kasım 2014 tarihlerinde olmak üzere altı kez,
- Kurumsal Yönetim Komitesi 25 Şubat 2014, 5 Mart 2014, 28 Nisan 2014, 5 Ağustos 2014, ve 27 Ekim 2014 tarihlerinde olmak üzere beş kez,
- Riskin Erken Saptanması Komitesi 28 Şubat 2014, 30 Nisan 2014, 30 Haziran 2014, 01 Eylül 2014 ve 3 Kasım 2014 tarihlerinde olmak üzere beş kez,

toplanmış ve çalışmalarını hakkında bilgiler ile yıl içinde yapılan toplantıların sonuçlarını içeren raporlarını Yönetim Kurulu'na sunmuşlardır. Buna göre;

<sup>3</sup> 27.01.2014 tarihi itibarıyla, Ahmet Cemal Dördüncü'nün istifası sonrası, bu göreve Hamit Sedat Eratalar atanmış olup, 3 Nisan 2014 tarihinde yapılan Genel Kurul'da Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmiş ve komitelerdeki görevlerine devam etmiştir.

<sup>4</sup> 27.01.2014 tarihi itibarıyla, Ahmet Cemal Dördüncü'nün istifası sonrası, bu göreve Hamit Sedat Eratalar atanmış olup, 3 Nisan 2014 tarihinde yapılan Genel Kurul'da Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmiş ve komitelerdeki görevlerine devam etmiştir.



- 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 iletmiştir.
- 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 yatırımcı ilişkileri biriminin çalışmalarını gözetmiştir.
- Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapan “Riskin Erken Saptanması Komitesi”, Şirketin risk yönetim sistemlerini Kurumsal Yönetim İlkeleri Yönetmeliği’ne uygun olarak gözden geçirmiştir. Komite ayrıca 6102 numaralı Türk Ticaret Kanununun 378. Maddesi uyarınca hazırlaması gereken iki aylık raporlar aracılığı ile Yönetim Kurulu’na bilgi vermiştir.

## EK-2 BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYELERİ BAĞIMSIZLIK BEYANLARI

- Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendisi, eşi ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımları arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda görev yapmadığımı, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5'inden fazlasına birlikte veya tek başıma sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişki kurmadığımı,
- Son beş yıl içerisinde, başta Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmadığımı,
- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu
- Kamu kurum ve kuruluşlarında, aday gösterilme tarihi itibarıyla ve seçilmem durumunda görevim süresince, tam zamanlı çalışmıyor olduğumu,
- Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
- Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu;
- Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,
- Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nde son on yıl içerisinde toplam 6 yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,
- Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş. veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,

ve dolayısıyla şirket yönetim kurulu üyeliğimi, **bağımsız** üye olarak yerine getireceğimi beyan ederim.

Kamil Ömer BOZER

- Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendisi, eşi ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımları arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda görev yapmadığımı, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5'inden fazlasına birlikte veya tek başıma sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişki kurmadığımı,
- Son beş yıl içerisinde, başta Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmadığımı,
- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu
- Kamu kurum ve kuruluşlarında, aday gösterilme tarihi itibarıyla ve seçilmem durumunda görevim süresince, tam zamanlı çalışmıyor olduğumu,
- Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
- Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu;
- Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,
- Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nde son on yıl içerisinde toplam 6 yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,
- Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş. veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,

ve dolayısıyla şirket yönetim kurulu üyeliğimi, **bağımsız** üye olarak yerine getireceğimi beyan ederim.

Hamit Sedat ERATALAR