

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

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

I) GİRİŞ

1. Raporun Dönemi:

Bu rapor, İntema kuruluşunun 1 Ocak 2009–30 Haziran 2009 çalışma dönemini kapsamaktadır.

2. Ortaklığın Ünvanı:

İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.

3. Dönem İçinde Görevli Kurullar:

Yönetim Kurulu

Ferit Bülent Eczacıbaşı	Başkan
Osman Erdal Karamercan	Başkan Yrd. / CEO
Hüsamettin Onanç	Üye
Atalay Muharrem Gümrah	Üye
Mustafa Sacit Basmacı	Üye
Haluk Bayraktar	Üye
Hüseyin Bilmaç	Üye
Ahmet Tahsin Yamaner	Üye

Denetleme Kurulu

Tayfun İçten	Denetçi
Bülent Avcı	Denetçi

Denetleme Kurulu, 2009 yılı hesaplarını incelemek üzere toplanacak Olağan Genel Kurul'a kadar görevlidir.

4. Ortaklığın Kayıtlı ve Ödenmiş Sermayesi:

Çıkarılmış Sermaye	4.860.000TL
Kayıtlı Sermaye	10.000.000TL

Hisse senetleri İMKB'de işlem gören Kuruluş'un ortak sayısı kesin olarak bilinmemektedir.

Kuruluş'un hisse senetleri değeri, 2009 yılı başında 2,40 TL ile başlamış, dönem içinde İMKB bileşik endeksi paralelinde değişiklikler göstermiş ve dönemin son gününü 3,76 TL ile kapatmıştır.

Kuruluş sermayesinin % 10'undan fazlasına sahip ortaklar tabloda gösterilmiştir.

Ortaklığın Ünvanı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
- Eczacıbaşı Holding A.Ş.	1.333.121	27.4
- Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş.	1.013.958	20.9

5. İşletmenin Performansını Etkileyen Ana Etmenler ve Beklentiler:

Seçim öncesi dönemde olası yerel yönetim değişiklikleri öngörüsü ile yapı ruhsatlarında artış kaydedilmiştir. Konut satışlarında Kasım 2008 - Mart 2009 aralığında yaşanan düşüşün kısmen durduğu, son aylarda düşen kredi faizleri ile bir hareketlenmenin olduğu görülmektedir. Yılın ilk üç ayı yetkili satıcıların daha tedbirli olduğu, 2008 yılından devir olan stokları eritildiği dönem olmuştur. Dağıtım kanalında ise toptancı nitelikli satıcılar alt kanallar ile ilişkilerini daha seçici götürmekte, satış düşmekte ancak tahsilat kalitesi artmaktadır. Perakende satışlarda ise üst segmentlerde hareketliliğin daha iyi olduğu, orta segmentin ekonomik segmente kaydığı görülmektedir. Yapı Marketler yayılımlarını arttırmakta, daha küçük şubeler ile alt kanalları tehdit eder bir duruma gelmektedir.

6. İşletmenin Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler:

Etkin kredi yönetimi, risk takibi, temditli alacakların önemli ölçüde azaltılması ve önemli oranda erken ödeme ile tahsilat gün sayımız 81 güne indirilmiştir. İkinci yarıda bu olumluluğun sürdürülmesine çalışılacaktır. Buna ek olarak sabit giderler kontrol altına alınarak, ilk 6 ayda geçen yılın ve bütçenin altında kalmıştır. İkinci yarıyılıda da bu olumluluk devam ettirilecektir. Ayrıca yıl başında açmayı hedeflediğimiz 2 adet Villeroy & Boch Sofra Ürünleri Mağazası'nın yatırımı geciktirilmiştir. Açılması öngörülen mağazalardan ilki mayıs ayında İstanbul Caddebostan'da faaliyete geçmiştir. İkinci mağaza için ise arayış devam etmektedir.

7. İşletmenin Faaliyet Gösterilen Sektör ve Sektör İçindeki Yeri:

2009 Haziran itibariyle SSG ve Armatür Pazar liderliği 2009 yılında da korunmuştur. Bundan sonraki dönemde rakiplerin dağıtım kanalı ve fiyat politikalarının olumsuz etkilerinin artacağı öngörülmektedir.

8. Üretim Birimlerinin Nitelikleri, Kapasite Kullanım Oranları ve Bunlardaki Gelişmeler, Genel Kapasite Kullanım Oranı, Faaliyet Konusu Mal ve Hizmet Üretimindeki Gelişmeler, Miktar, Kalite, Sürüm ve Fiyatların Geçmiş Dönem Rakamlarıyla karşılaştırmalarını içeren Açıklamalar:

Üretim faaliyetimiz olan İntema Mutfak üretim tesisimizin yıllık 60.000 modül üretim kapasitesi bulunmaktadır. 2008 Ocak – Haziran döneminde 21.969 modül olan üretim adedimiz, 2009 Ocak – Haziran döneminde 22.941 adet olarak gerçekleşmiştir. Net satışlar 2008 Ocak – Haziran döneminde 7.287 bin TL, 2009 Ocak – Haziran döneminde ise 7.883 bin TL 'dir. Pazardaki daralmaya rağmen KDV İndirimi ve Tüketici Kampanyasının da etkisi le geçen yıla göre adetselde %4, tutarsalda % 8 büyüme gerçekleştirilmiştir.

9. Faaliyet Konusu Mal ve Hizmetlerin Fiyatları, Satış Hasılatları, Satış Koşulları ve bunlarda yıl içinde görülen gelişmeler, Randıman ve Prodüktivite katsayılarındaki gelişmeler, Geçmiş yıllara göre bunlardaki önemli değişikliklerin nedenleri:

2009 yılı ilk yarısında; toplam ürün satışlarında tutarsal olarak 2008 yılının % 81'inde kalmıştır. Özellikle Punto, Küvet, VB Sofra ve Otel Ürünleri ve VB Banyo Karo ürün gruplarının satışlarında pazardaki daralma nispeten daha fazla hissedilmiştir. Punto markalı armatür ve aksesuar satışı miktarsal olarak % 45 düşmüştür. Bunun sebebi ise pazara yeni muadil rakip ürünlerin çıkması, fiyat rekabeti ve pazarın daralmasıdır. 2010'da Punto ürün gamı içerisine alınacak yeni ürünlerin hazırlıkları devam etmektedir. %100 Bozüyük Fabrika'da üretilen Punto 100'e muadil yeni seri Ağustos ayında satışa açılacaktır. Norm markalı Seramik Sağlık Gereçleri'nin birim fiyatında % 7'lik bir indirim uygulanması sonucu 2008 yılı haziran sonuna göre tutarsalda % 179, Miktarsalda %193 büyüme sağlanmıştır.

10.İşletmenin Finansal yapısını İyileştirmek için Alınması Düşünülen Önlemler:

2008 sonu itibarı ile temdit edilen alacak tutarı 13,6 milyon TL olup Haziran ayı sonu itibarı ile 6,5 milyon TL'ye düşmüştür.

Alt kanallarda ödeme kalitesini arttırmak için bankalar ile Kartlı Tahsilat Sistemi uygulaması başlatılmıştır.

Stok yönetiminde SKU takibi ve hareketi azalan ürünlerin hızlı elden çıkarılması ile geçen yılın altında ve satılabilirliği daha yüksek stok ile çalışılmaktadır.

2009 yılı ilk 6 ayı satış ve genel idare giderleri kontrol altına alınarak bütçelenenin altında tutulmuştur. 2008 yılsonu 303 olan personel sayısı 2009 Haziran sonu itibarıyla 278'e indirilmiştir. Kış aylarında talebin düştüğü her noktada çalışanlar birikmiş iznini kullanmaya yönlendirilmiştir.

II) ÇALIŞMALAR

A) Yatırımlar:

Eczacıbaşı Yapı Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye % 6,19 oranında ve nominal değeri ile 6.187.500 TL tutarında olan iştirakimizin, 30.06.2009 günü borsa rayicine göre değeri 10.704.375 TL'dir.

ESİ Eczacıbaşı Sigorta Acenteliği A.Ş.'de %0,25 oranında ve nominal değeri 2.500 YTL olan iştirakimiz bulunmaktadır. Bu iştirakimizin 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücünde enflasyona göre düzeltilmiş değeri 8.083 YTL olarak tablolarımızda yer almaktadır.

B) Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler:

Eldeki tablolar ve bilgiler esas alınarak hesaplanan mali durum, karlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar aşağıda gösterilmiştir.

Rasyolar	2009/6	2008
- Cari Oran	0,9636	0,9782
- Likidite Oranı	0,9163	0,8761
- Borçların Aktif Toplamına Oranı	0,9801	0,9126
- Öz Sermayenin Aktif Toplamına Oranı	0,0844	0,0874
- Borçlar Öz Sermaye Oranı	11,604	10,444
- Faaliyet Karlılığı	(0,0071)	0,0342
- Öz Sermaye Karlılığı	(0,0271)	(0,0316)

C) İdari Faaliyetler :

1. Kuruluş Yöneticileri ve Görevleri Aşağıdaki Gibidir:

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Atalay Muharrem Gümrah	Genel Müdür
Erkan Durusoy	Mali İşler Müdürü
Serhat Sabaz	Toplu İşler Satış Müdürü
Tayfun Gökşen	Mutfak Mobilyaları Müdürü
Arzu Uludağ Elazığ	Müşteri İlişkileri Müdürü
Eser Ersoy	Yetkili Satıcı Kanalı Satış Müdürü
Emir Levent Serim	Lojistik Müdürü

2. Personel Değişiklikleri:

2009 yılı başında 302 kişi olan toplam personel sayısı, 2009 yılı ilk altı ay içindeki giriş ve çıkış akışıyla birlikte dönem sonunda 278 kişi olmuştur.

3. Toplu Sözleşme Uygulaması:

Şirketin 01.01.2009 tarihinden itibaren geçerli olan toplu iş sözleşmesinin bitiş süresi 31.12.2010'dur.

4. Kıdem Tazminatları:

Çalışanların hak kazandıkları kıdem tazminatı tutarları 30.06.2009' daki duruma göre 1.123.912 TL olup, 2009 yılı ilk altı ayında ayrılan karşılık bu tutar kadar olmuştur.

5. Personele Sağlanan Yararlar:

Kuruluş çalışanları maaşlı olup, yılda dört maaş ikramiye ve her ay 110 YTL brüt sosyal yardım verilmektedir.

6. Bölge Temsilcilikleri:

Şirketin İstanbul dışında Ankara, İzmir ve Adana'da Satış Mağazası; Adana, Ankara, İzmir, Samsun ve Antalya'da Bölge Temsilcilikleri; Diyarbakır, Bozüyük/Bilecik, Tuzla/İstanbul ve Çeşme/İzmir'de Outlet Satış Mağazaları bulunmaktadır. Bununla birlikte Türkiye'nin 45 linde halen faaliyetde bulunan Yetkili Bayi Satış ağı mevcuttur.

YÖNETİM KURULU

İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı:

01.01.2009 - 30.06.2009 faaliyet dönemi içinde, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan prensiplerin bazıları uygulanmış, bazıları uygulanmamış olup detaylı açıklamalarımız ilgili bölümlerde yer almaktadır.

BÖLÜM I. PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi:

Henüz pay sahipleri ile ilişkiler birimi kurulmamış olmakla beraber, bu ilişkiler Mali İşler Müdürlüğü tarafından yürütülmektedir. Yıl içinde pay sahibi ortaklar, İMKB, SPK MKK ve Takasbank ile olan yazılı ve sözlü iletişimi bu bölüm sağlamaktadır. 2009 yılı ilk altı aylık dönem içinde, 2003 yılında yapılan sermaye artışı dolayısıyla hisse senetlerini teslim almak ve kaydileştirmek amaçlı 1 adet başvuru olmuştur. Bu süre zarfında 3 adet 2008 yılı faaliyet raporu isteği karşılanmıştır. Bu birimin henüz kurulmamış olması, kuruluşumuza bu konularda fazla talep olmamasından ve sınırlı faaliyetli bir birimin gereksiz giderlerine katlanmama prensibinden kaynaklanmıştır.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı:

Hisse senetlerinin bugünkü durumu hakkında 4 adet telefon görüşmesi ile bilgi isteği olmuş ve pay sahiplerine sözlü olarak açıklayıcı bilgi verilmiştir. Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyecek gelişmeler İMKB yolu ile yapılan açıklamalar ile duyurulmaktadır. Ana sözleşmede özel denetçi atanması hakkında bir düzenleme yoktur.

4. Genel Kurul Bilgileri:

Dönem içinde olağan genel kurul toplantısı yapılmıştır. Bu toplantı %63,8 nisap ile gerçekleşmiştir. Katılımcılar, 4 hissedarımız dışında kurucu ortak olup, medyadan katılım olmamıştır. Davet İMKB bülteni ve basın yoluyla yapılmıştır.

Genel Kurul öncesi faaliyet raporu, mali tablolar ve ana sözleşme, şirket merkezinde incelemeye açık tutulmuştur.

Bölünme, önemli miktarda mal varlığı satımı, alımı, kiralanması gibi konularda kararların Genel Kurul tarafından alınması konusunda ana sözleşmede hüküm yoktur.

Genel kurula katılımı kolaylaştırmak amacıyla toplantılar şehir merkezinde yapılmakta, Genel kurula çağrı ilanı, pay sahiplerinin yoğun şekilde takip ettiği düşünülen gazetede yayınlanmaktadır. Genel kurul tutanağı İMKB ve SPK'ya gönderilmekte ayrıca şirket merkezinde incelemeye açık tutulmaktadır.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları:

Oy hakkında imtiyaz yoktur. Karşılıklı iştirak ilişkisi yoktur. Bugüne kadar azınlık payına sahip olduğunu belirten hak sahibi olmamıştır. Birikimli oy kullanma yöntemi uygulanmamaktadır.

6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı:

Kuruluşumuz Yönetim Kurulu, 10 Mart 2006 tarihli toplantısında kurumsal yönetim ilkeleri kapsamında aşağıdaki anlayış çerçevesinde bir kar dağıtım politikası uygulanmasını benimsemiştir.

1. Ana sözleşmemizde, kardan pay alma konusunda imtiyazlı hisse, kurucu intifa senedi ile yönetim kurulu üyelerimize ve çalışanlarımıza kar payı verilmesi uygulaması ile kar payı avansı dağıtılmasını öngören özel bir düzenleme bulunmamaktadır.
2. Kuruluşumuzun ana sözleşmesinde dağıtılabılır kardan SPK tarafından saptanan oran ve miktarda birinci temettü dağıtılması esası benimsenmiştir.
3. Yönetim Kurulumuzun genel kurulumuzun onayına sunduğu kar dağıtım teklifleri, kuruluşumuzun mevcut karlılık durumu, pay sahiplerimizin olası beklentileri ile Kuruluşumuzun öngörülen büyüme stratejileri arasındaki hassas dengeler dikkate alınmak suretiyle hazırlanmaktadır.
4. Kar payı ödemelerimiz, (nakit ve/veya bedelsiz pay) yasal süreler içerisinde ve en geç mevzuatta öngörülen sürenin sonuna kadar olmak üzere en kısa sürede yapılmasına özen gösterilmektedir.

7. Payların Devri:

Ana sözleşmede pay devrini kısıtlayan hüküm bulunmamaktadır.

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Şirket Bilgilendirme Politikası:

Kamuya açıklanmış hertürlü bilginin talep olması halinde ilgili kişiye en kısa sürede ulaştırılması temel prensip olarak benimsenmiştir. Bunun dışında; basından, pay sahiplerinden yada potansiyel yatırımcılardan bilgi talebi olduğu takdirde de şirket yetkilileri tarafından yazılı yada sözlü bilgilendirme yapılmaktadır.

9. Özel Durum Açıklaması:

2009 yılı ilk altı aylık periyotta SPK ve İMBK'ye 3 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Bu açıklama hakkında İMKB ve SPK tarafından ek açıklama istenmemiştir. Hisse senetlerimiz yurtdışı borsalarda kote değildir. Özel durum açıklamaları zamanında yapıldığı için, SPK'nın bu konuda bir yaptırımını yoktur.

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği:

Şirketimizin internet sitesi 2007 yılında kullanıma açılmış olup, yatırımcı ilişkileri bölümünden gerekli bilgilere ulaşılabilir.

11. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması:

Bilindiği üzere, Kuruluşumuz Eczacıbaşı Topluluğu'na bağlı bir kuruluş olarak faaliyette bulunmakta olup, bu konuda bir çalışması bulunmamaktadır.

12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması:

İçeriden öğrenebilecek durumda olan kişiler Yönetim Kurulu üyeleri ile üst yönetimde görevli kişilerdir. Bu kişilerin adı soyadı ve görevleri faaliyet raporunda açıklanmıştır.

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi:

Menfaat sahiplerinin bilgilendirilmesi; genel kurul, tedarikçi ve müşteri toplantıları ile, çalışanlar ise stratejik planlama, yayılım toplantıları (bu toplantılarda, hedef paylaşımları, ücret, sosyal hak, harcırah, vb. değişiklikler duyurulmakta, memnuniyet anketleri yapılmaktadır.) ile gerçekleştirilmektedir.

14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı:

Menfaat sahiplerinden pay sahipleri ile genel kurulda, çalışanlar ile stratejik planlama toplantılarında tedarikçiler ile tedarikçi toplantılarında, müşteriler ile de müşteri ziyaretlerinde ve toplantılarında yönetim konusunda katılımcılıkları sağlanmaktadır.

15. İnsan Kaynakları Politikası:

Eczacıbaşı Topluluğu olarak insan kaynakları politikamız;
Topluluğa bağlı kuruluşların stratejik plan ve hedefleri doğrultusunda organizasyon yapılarını dinamik tutmalarını ve değişimlere hazır olmalarını sağlamak,

İnsan kaynaklarının en etkin ve verimli şekilde kullanılması ve gücünün topluluk hedefleri doğrultusunda yönlendirilmesi için sürekli kaliteyi iyileştirici süreç ve sistemlerle bireysel ve takım performansını geliştirmek; çalışanlarımıza profesyonel bir iş ortamı ve kariyer geliştirme fırsatları yaratmak,

Topluluğa, eğitim düzeyi yüksek, iyi yetişmiş, yeniliklere ve değişimlere açık, girişimcilik yeteneğine sahip enerjik, kendini ve işini geliştirmeyi hedefleyen, eleman yetiştiren, Topluluk değerlerini benimseyip, yaşatacak kişileri kazandırmaktır.

16. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler:

Altışar aylık devreler halinde hem perakende hemde toptan kanalda yapılan müşteri memnuniyeti anketleri değerlendirilmektedir.

17. Sosyal Sorumluluk:

Şirketimizce, Eczacıbaşı Topluluğu'nun prensipleri kapsamında sosyal, kültürel ve bazı sportif faaliyetler desteklenmektedir. Çevreye verilen zararlardan dolayı şirketimiz aleyhine açılan herhangi bir dava yoktur.

BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

18. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler:

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ad, soyad ve görev dağılımı, faaliyet raporunda açıklanmıştır.

Yönetim Kurulumuzda bağımsız üye bulunmamaktadır. Çünkü bu konuda bir talep ve/veya gerek görülmediği gibi halk ortakların görüşleri yakından takip edilmekte ve bir dışsal bakış açısına ihtiyaç olduğu durumlarda da dışarıdan danışmanlık hizmeti alınmaktadır.

Yönetim kurulu üyeleri Eczacıbaşı Topluluğu'na bağlı şirketlerde görev alabilirler, prensip olarak Topluluk dışında görev alamazlar.

19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri:

Yönetim kurulu üye seçiminde aranan asgari nitelikler SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri IV.Bölümünün 3.1.1, 3.1.2. ve 3.1.5. maddelerinde yer alan niteliklerle örtüşmektedir. Buna ilişkin esaslar ana sözleşmede yer almamaktadır.

20. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri:

Yönetim Kurulunca belirlenen 2009 vizyonumuz “Yapılarda yaşam kalitesini yükselten ürünlerin satışı yanında banyo ve mutfak mimarisinde uzman, lider perakende hizmet markasıdır” 2009 stratejik hedeflerimiz ise büyümek, verimlilik, karlılık pazar payını korumak ve arttırmaktır. Yönetim Kurulu aylık toplantılarda bu hedefleri gözden geçirir.

21. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması:

Bu konuda yönetim kurulu üyelerinden ikisinin oluşturduğu Denetim Komitesi'nden, Holding bünyesindeki Mali İşler Koordinatörlüğü'nden ve tam tasdik sözleşmesi imzalanan YMM firmasından destek alınmaktadır.

22. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları:

Yönetim Kurulu üyeleri ile yöneticilerin yetki ve sorumlulukları ana sözleşmede açıkça belirlenmiştir.

23. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları:

Yönetim kurulu toplantılarının gündemi, yönetim kurulu başkanının kendisine verdiği görev ile genel müdür tarafından belirlenmektedir. Dönem içinde yönetim kurulumuz 16 toplantı yapmıştır. Toplantılar üyelerin tamamının katılımıyla gerçekleşmiştir. Çağrılar telefon ve/veya e-posta yoluyla yapılmaktadır.

Yönetim kurulu üyelerini bilgilendirme ve iletişimi sağlama Genel Müdür tarafından yapılmaktadır.

Dönem içinde yapılan yönetim kurulu toplantılarında kararlar, muhalefet şerhi olmaksızın alınmıştır. SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinin IV: Bölümün 2.17.4'üncü maddesinde yer alan konularda yönetim kurulu üyeleri toplantılara fiilen katılmışlardır.

Yönetim kurulu üyelerinin ağırlıklı oy hakkı ve veto hakkı yoktur.

24. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı:

Eczacıbaşı Topluluğu'nun genel prensipleri doğrultusunda yönetim kurulu üyeleri şirket ile işlem yapmamaktadır.

25. Etik Kurallar:

Eczacıbaşı Topluluğu tarafından oluşturulmuş bulunan etik kurallar uygulanmaktadır. Bu kurallar şirket çalışanlarına yazılı olarak bildirilmiş, ancak kamuya açıklanmamıştır.

26. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı:

Kuruluşumuzda Denetimden Sorumlu Komite dışında, Kurumsal Yönetim Komitesi bulunmamaktadır. Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirebilmesi amacıyla gerekli danışmanlık ve hizmetler, gerektiğinde dışarıdan satın alındığından kurumsal yönetim komitesi oluşturulmamıştır.

27. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar:

Yönetim kurulu üyelerine genel kurul kararları doğrultusunda herhangi bir ücret ödenmemektedir. Yönetim kurulu üyelerinin hiç biri şirket ile ilgili herhangi bir mali işlem yapmamıştır. Performansa dayalı bir ödül sistemi yoktur. Şirket 2009 yılı ilk altı ay içerisinde hiçbir Yönetim kurulu üyesi veya yöneticisine kafalet veya borç vermemiş kredi kullandırmamıştır.