

# 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 Eylül 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 4,76 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:

II. Çeyrek ile başlayan olumlu hava III. Çeyrekte yerini durağanlığa bırakmıştır. " Evini yenile Türkiye" sloganı ile başlatılan bu kampanya özellikle görsel mecralarda yoğun olarak tanıtılmış, ancak beklenen etkiyi göstermemiştir. Banka kartlarına yönelik avantajlar ise sektörde tüketici talebi artırmada sınırlı kalmıştır. Mutfak ve Banyo Mobilyası ürün gruplarındaki KDV indirimi Eylül sonu itibariyle sona ermiştir. Yetkili Satıcılarda krizin etkisi ile yoğun olarak hissedilen stok azaltma eğilimi sürmektedir. Genel satış uygulamalarının yerine farklı bölgelere yönelik uygulamalar başlatılmıştır

## 6. İşletmenin Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler:

Kredi bakiyesi sıfırdır, yenisi planlanmamaktadır. 2008 sonu itibarı ile temdit edilen alacak tutarı 13.600.000- TL olup Haziran 6.500.000- TL, Eylül ayı sonu itibarı ile 2.700.000- TL'ye düşmüştür. Sene sonu itibariyle Bauhaus 5, Tekzen 34, Praktiker 11 mağazaya ulaşılabacaktır Villeroy & Boch Sofra Ürünlerinde Açılması öngörülen mağazalardan ilki mayıs ayında İstanbul Caddebostan'da faaliyete geçmiştir. İkinci mağaza için ise arayış devam etmektedir. Haziran itibariyle İfo olarak kullanılan Caddebostan Mağaza'da Villeroy & Boch Banyo ve Karo ürünleri satılmaya başlanmıştır. Villeroy & Boch Banyo ve Karo İzmir Mağazası açılmış, Ankara Mağaza'sının da teşhir çalışması devam etmektedir.Çeşme'de Küçük ölçekli bir Intema mağazası açılmıştır.

## 7. İşletmenin Faaliyet Gösterilen Sektör ve Sektör İçindeki Yeri:

2009 Eylül itibariyle SSG ve Armatür Pazar liderliği korunmuştur. Fix ve Küvet ürün gruplarında pazar payları artmıştır. 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 İçeren Açıklamalar:

Üretim faaliyetimiz olan Intema Mutfak üretim tesisimizin yıllık 60.000 modül üretim kapasitesi bulunmaktadır. 2008 Ocak – Eylül döneminde 35.927 modül olan üretim adedimiz, 2009 Ocak – Eylül döneminde 37.348 adet olarak gerçekleşmiştir. Net satışlar 2008 Ocak – Eylül döneminde 11.810.000- TL, 2009 Ocak – Eylül döneminde ise 13.622.000- TL 'dir. Pazardaki daralmaya rağmen KDV İndirimi ve Tüketici Kampanyasının da etkisi ile geçen yıla göre adetselde %4, tutarsalda % 15 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 Eylül birikimlide; toplam ürün satışlarında tutarsal olarak 2008 yılına göre % 84'te kalınmıştır. Özellikle Punto, Artema, Küvet ve SSG ürün gruplarının satışlarında pazardaki daralma nispeten daha fazla hissedilmiştir. Punto markalı armatür ve aksesuar satışı miktarsal olarak % 49 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. Norm markalı Seramik Sağlık Gereçleri'nde 2008 yılı eylül sonuna göre tutarsalda %196, miktarsalda %209 büyüme sağlanmıştır.

## 10. İşletmenin Finansal yapısını İyileştirmek için Alınması Düşünülen Önlemler:

Stok yönetiminde SKU takibi ve hareketi azalan ürünlerin hızlı elden çıkarılması ile geçen yılın altında ve satılabilirliği daha yüksek stok ile çalışılmaktadır. Geçen yılın aynı dönemine göre 1,8 milyon TL stok eritilmiştir.

Mart ayında Kanyon ofiste kullanılan toplamda iki katdan bir katı başka bir binaya taşınmış ve 2009 yılı için 360.000- TL tasarruf sağlanmıştır.

2008 yılsonu 303 olan personel sayısı 2009 Eylül sonu itibariyle 273'e indirilmiştir.

Personel giderlerinde geçen yılın 1.800.000- TL, bütçenin ise 1.200.000- TL altında performans gösterilmiştir.

Başta personel, iç piyasa sevk, reklam harcamaları olmak üzere toplam satış ve genel idare giderlerinde bütçeye göre 1.200.000- TL tasarruf sağlanmıştır.

2009 yılında toplam 2.971 iş günü (brüt) izin eritilmiştir.

## 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, 30.09.2009 günü borsa rayicine göre değeri 16.706.250 TL'dir.

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

<b>Rasyolar</b>	<b>2009/9</b>	<b>2008</b>
- Cari Oran	0,9886	0,9782
- Likidite Oranı	0,9176	0,8761
- Borçların Aktif Toplamına Oranı	0,9215	0,9126
- Öz Sermayenin Aktif Toplamına Oranı	0,1296	0,0874
- Borçlar Öz Sermaye Oranı	7,0700	10,444
- Faaliyet Karlılığı	0,0067	0,0342
- Öz Sermaye Karlılığı	0,0204	(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 dokuz ay içindeki giriş ve çıkış akışıyla birlikte dönem sonunda 273 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 30.09.2009'daki duruma göre 1.111.749 TL olup, 2009 yılı ilk dokuz 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 ilinde 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 - 30.09.2009 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 dokuz aylık dönem içinde, 2003 yılında yapılan sermaye artışı dolayısıyla hisse senetlerini teslim almak ve kaydileştirmek amaçlı 2 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 ile bilgi isteği ve 2 adet de internet sitemiz Yatırımcı İlişkileri bölümünden bilgi isteği olmuş ve pay sahiplerine sözlü ve yazılı 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 dokuz aylık periyotta SPK ve İMBK'ye 4 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Bu açıklama hakkında İMBK 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 22 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 dokuz ay içerisinde hiçbir Yönetim kurulu üyesi veya yöneticisine kafalet veya borç vermemiş kredi kullandırmamıştır.