

# **KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU**

## **1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI**

01/06/2010-31/05/2011 faaliyet döneminde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensipler azami surette uygulanmıştır. Konuyla ilgili SPK'nın düzenlemeleri takip edilmekte ve uyum için azami çaba gösterilmektedir.

## **BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ**

### **2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi**

Ortaklığımız bünyesinde pay sahipleri ilişkiler birimi mevcut olup, birim yöneticisi olarak Nihat Sesalan görev yapmaktadır. Yatırımcılardan tarafımıza ulaşan bilgi talepleri kamuya daha önce açıklanmış olan bilgiler çerçevesinde yanıtlanmaktadır.

Pay sahipleri ile ilişkiler birimi Telefon: 216 542 1907 (Dahili 1963) Fax: 216 542 1956 eposta: [nihatesalan@fenerbahce.org](mailto:nihatesalan@fenerbahce.org)

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

Dönem içinde pay sahiplerinin yaptığı tüm başvuru ve sorularına herhangi bir ayırım yapılmaksızın telefon ve/veya e-posta yolu ile bilgi verilmektedir. Pay sahiplerinin ihtiyaç duyacağı tüm gerekli bilgiler Fenerbahçe Spor Kulübü resmi internet sitesinde ([www.fenerbahce.org/fbsportif/](http://www.fenerbahce.org/fbsportif/)) yer almakta ve düzenli olarak güncellenmektedir. SPK'nın düzenlemeleri çerçevesinde kamuya açıklanan bilgiler internet sitesinde yer almaktadır. Şirket ana sözleşmesinde özel denetçi atanması talebinin bireysel bir hak olduğuna ilişkin bir düzenleme bulunmamaktadır. Dönem içinde özel denetçi tayini talebi olmamıştır.

### **4. Genel Kurul Bilgileri**

Dönem içinde 27/08/2010 tarihinde 01/06/2009-31/05/2010 özel hesap dönemimiz Olağan Genel Kurulu yapılmıştır. Hazirun cetveli ve toplantıya giriş kartlarının tetkikinden Şirketin 25 milyon TL sermayesine tekabül eden 25.000.000 adet hisseden 21.250.000 adet hisseden asaleten, 35.309 hisseden vekaleten olmak üzere toplam 21.285.309 hisseden toplantıda temsil edildiği tespit edilmiştir Toplantıya basın yayın kuruluşlarından ve sermaye piyasası aracı kurumlarından da gözlemci olarak katılım olmuştur. Genel Kurul'a davet, mevzuat ve öngörülen usuller ile en fazla sayıda pay sahibine ulaşılabilecek şekilde gerçekleştirilmiştir. Gündem maddeleri gereği Genel Kurul'da pay sahiplerinin soru sorma hakları olup, sorulan sorulara yanıt verilmiştir. Pay sahipleri tarafından öneri verilmemiştir.

Dönem içinde 30.05.2011 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul yapılmıştır. Hazirun cetveli ve toplantıya giriş kartlarının tetkikinden Şirketin 25 milyon TL sermayesine tekabül eden 25.000.000 adet hisseden 21.250.000 adet hisseden asaleten, 6.410 hisseden vekaleten olmak üzere toplam 21.256.410 hisseden toplantıda temsil edildiği tespit edilmiştir. Genel Kurul'a

davet, mevzuat ve öngörülen usuller ile en fazla sayıda pay sahibine ulaşılabilecek şekilde gerçekleştirilmiştir. Olağanüstü Genel Kurul’unda alınan kararlar şu şekilde özetlenebilir: Anasözleşmemizdeki tadilatlar sonucu Şirketin, Fenerbahçe Spor Kulübü futbol faaliyetlerini devralması imkanı sağlanmış, karın tespiti ve dağıtımında Sermaye Piyasası Kurulu’nca saptanan oran ve miktarda birinci temettü dağıtılacağı hükme bağlanmış, borçlanma ve giderlere ilişkin sınırlandırmalar kaldırılmıştır. Fenerbahçe Spor Kulübü Futbol Şubesinin amatör ve profesyonel olarak bir bütün halinde TFF nezdindeki faaliyetlerine ilişkin tüm aktif ve pasifiyle satın alınması yoluyla devralınması hususunda, devir sonrasında Fenerbahçe Spor Kulübünün de futbol şubesinin borçlarından 2 yıl süreyle sorumluluğunun devam etmesi şartıyla Yönetim Kurulu’na yetki verilmiştir. Devir sonrasında Fenerbahçe Spor Kulübü Futbol Şubesinin kullanımında olan tesislerin Şirketimizce kiralanması hususunda Yönetim Kurulu’na yetki verilmiştir. Futbol Şubesinin devralınması sonrasında halka arz izahnamesi ekinde yer alan Fenerbahçe Spor Kulübü ile Şirketimiz arasında akdedilmiş “Profesyonel Takım Kiralama Sözleşmesi”, “Temlik Sözleşmesi” ve “Sözleşme” başlıklı sözleşmelerin feshedilmesi de Olağanüstü Genel Kurulda karara bağlanmıştır. Doğrudan bir branş ile ilişkilendirilmeyen lisans gelirlerinden futbol dışındaki branşlara düşen kısım için Fenerbahçe Spor Kulübüne pay verilmesine imkan verecek şekilde Lisans Kiralama Sözleşme’sinde değişiklik yapılmasına karar verilmiştir. Özetle; 30.05.2011 tarihindeki Olağanüstü Genel Kurul’da alınan kararlarla Fenerbahçe Spor Kulübü futbol şubesi faaliyetlerinin Şirketimiz bünyesinde yürütülmesi için gerekli hazırlıklar tamamlamış, Şirketimizin önceki yapısındaki sıra dışı zorunluluk ve kısıtlamalar kaldırılmıştır. Gündem maddeleri gereği Genel Kurul’da pay sahiplerinin soru sorma hakları olup, soru sorulmamıştır. Pay sahipleri tarafından öneri verilmemiştir.

Önemli nitelikteki kararların Genel Kurul tarafından alınmasında toplantı ve karar nisapları Ana Sözleşme Madde 22’de düzenlenmiştir. Şirket Ana Sözleşmesi, Genel Kurul tutanakları ve Hazirun Cetveli ([www.fenerbahce.org/fbsportif/](http://www.fenerbahce.org/fbsportif/)) internet sitesinde pay sahiplerinin ve kamunun bilgisine sunulmaktadır.

##### **5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları**

Ana sözleşme Madde 23’e göre, beher hisse malikine bir oy hakkı verir. Oy hakkı malike aittir. Malik isterse, oy hakkının kullanılmasını, ortaklar arasından yahut dışarıdan bir vekile tevdi edebilir. Vekaleten oy kullanmaya ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur. Genel Kurul toplantılarında hissedarlar kendilerini diğer hissedarlar veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirkete hissedar olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri hissedarların sahip olduğu oyları kullanmaya yetkilidirler.

Genel Kurul toplantılarında oylar el kaldırılmak suretiyle verilir. Ancak hazır bulunan hissedarların salt çoğunluğunun talebi üzerine gizli oya başvurulur.

Ana Sözleşme Madde 7’ye göre, paylar “A” ev “B” olarak iki gruba ayrılmıştır. 25.000.000 adet Şirket payının %41’ine tekabül eden 10.250.000 adedi “A” grubu, %59’una tekabül eden 14.750.000 adet pay ise “B” grubunu oluşturmaktadır. “A” Grubu payların tamamı nama yazılı olup hiçbir şekilde hamiline yazılı hale dönüştürülemez. “B” grubu payların tamamı hamiline yazılıdır. “A” grubu paylar Ana Sözleşmenin 12. maddesinde öngörüldüğü şekilde Şirket’in 9 kişilik Yönetim Kurulu üyeliğinden 6 adedini aday gösterme hakkı verir. Bu nedenle 9 kişilik Şirket Yönetim Kurulunun 6 üyesi A grubu pay sahibinin göstereceği adaylar arasından, Genel Kurul tarafından seçilecektir. A grubu paylar malikine 3 denetçiden 2 tanesi için aday gösterme hakkı verir. Bu nedenle 3 denetçiden 2’si A grubu pay sahibinin göstereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilecektir. Ayrıca Genel Kurul’da Ana

Sözleşme Madde 22'nin (a)-(k) (a ve k dahil) bentleri arasında bahsedilen konularda karar alınabilmesi için A grubu paylar malikinin olumlu oyu aranacaktır.  
Sermaye Piyasası Kanunu'nun 4487 sayılı kanunla değişik 11. maddesine göre azınlık hakları ödenmiş sermayenin en az 1/20'sini temsil eden pay sahipleri tarafından kullanılacaktır.

#### **6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı**

Rapor dönemi itibariyle Şirketin Ana Sözleşmesinde belirlediği ve kamuya açıkladığı bir kar dağıtım politikası vardır. Buna göre; Genel Kurul'a teklif edilmek ve Genel Kurul'dan yetki alınmak suretiyle Yönetim Kurulu kararıyla en az yılda bir kez olmak kaydıyla kar payı dağıtılır. Ana Sözleşmeye göre dağıtılabılır karın en az % 80'i dağıtılır. 01/06/2009-31/05/2010 Özel Hesap Dönemi için dağıtılabılır karın % 100'ü olmak üzere 2. tertip yedek akçe ayrıldıktan sonra Brüt 56.759.214,55 TL kar payı dağıtılmıştır. Kar dağıtımının zamanlamasında SPK'nın düzenlemelerine uyulur.

30.05.2011 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul'da ise Anasözleşmenin "Karın Tespiti ve Dağıtılması" başlıklı 30. maddesi değiştirilmiştir. Buna göre yıllık bilançoda görülen safi kardan varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra %5 oranında 1. tertip yasal yedek akçe ayrılır, sonra kalandan Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır ve Sermaye Piyasası Kanunu düzenlemeleri çerçevesinde dağıtılır. Kalan bakiyenin kısmen veya tamamen olağanüstü yedek akçeye ayrılmasına veya dağıtılmasına karar vermeye Şirket kar dağıtım politikası esaslarını da dikkate alarak Genel Kurul yetkilidir. Kar dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında tutarlı bir politika izlenir.

#### **7. Payların Devri**

Şirket Esas Sözleşmesinde Pay devrini kısıtlayan hükümler vardır: Nama yazılı (A) grubu hisse senetleri, hiçbir şekil ve surette hiç kimseye devir ve temlik edilemezler. (A) grubu hisse senetleri devir ve temlik edilemeyeceği gibi, bunlar teminat olarak kullanılamaz, rehin edilemez ve üzerlerinde hiçbir hakiki veya hükmi şahıs lehine intifa hakkı tesis olunamaz. TTK.m.418'de sayılmış olan istisnai durumlar hariç olmak üzere her ne şekil ve suretle olursa olsun, (A) grubu hisse senetlerinin zilyedi olmuş kimse, Şirkete karşı malvarlıksal hakların dışında kalan diğer hissedarlık haklarının hiçbirini kullanamaz. A Grubu hisse sahibi olan Kulübün Şirkette sahip olduğu A ve B grubu hisselerin toplamı hiç bir zaman %51'in altına inemez. Nama yazılı (B) grubu hisse senetlerinin üçüncü kişilere devri Yönetim Kurulunun kabul ve onayına bağlıdır. Yönetim Kurulu herhangi bir sebep göstermeksizin hisse senetlerinin devrini reddetme hakkına sahiptir. Hamile yazılı (B) grubu hisse senetlerinin üçüncü kişilere devri TTK hükümleri çerçevesinde hiç bir koşula bağlı olmaksızın, tamamen serbesttir. Yönetim Kurulu, A Grubu hisse sahibinin Şirkette sahip olduğu A ve B grubu hisselerin toplamını %51'in altına indirecek nama yazılı (B) grubu hisse senedi devirlerini şirket pay defterine kaydetmekten imtina eder. Bu hüküm İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda satışa sunulan hisselerine uygulanmaz.

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

#### **8. Şirket Bilgilendirme Politikası**

Yönetim Kurulu'nun 03.04.2009 tarihli toplantısında görüşülerek onaylanmış ve uygulamaya konulmuş olan Bilgilendirme Politikası internet sitemizde ([www.fenerbahce.org/fbsportif/](http://www.fenerbahce.org/fbsportif/)) yer almaktadır.

Şirketimiz, mevzuat ile belirlenenler dışında kamuyu düzenli olarak bilgilendirme politikalarını geliştirmekte olup, dönemsel olarak mali sonuçları ve önemli gelişmeler ile ilgili bilgileri öncelikle mevzuata uygun olarak kamuya açıklamakta, daha sonra internet sitesinde yayınlamaktadır.

#### **9. Özel Durum Açıklamaları**

01/06/2010-31/05/2011 dönemi içinde SPK düzenlemeleri uyarınca 29 adet özel durum açıklaması yapılmış olup internet sitesinde de bu açıklamaların birer kopyası yer almaktadır. Bu açıklamalar ile ilgili olarak SPK veya İMKB tarafından ek açıklama istenmemiş, ayrıca özel durum açıklamalarının zamanında yapılmaması söz konusu olmadığından, SPK tarafından herhangi bir yaptırım da olmamıştır.

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

Fenerbahçe Spor Kulübü'nün resmi yayın organlarından biri olan [www.fenerbahce.org](http://www.fenerbahce.org) adresli internet sitesi ana sayfasında yer alan "FB SPORTİF A.Ş." ikonu kullanılmak suretiyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Kurumsal Yönetim İlkeleri içinde belirttiği bilgilere (Ticaret Sicil, Vergi Dairesi ve No, Ana Sözleşme, Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporları, Halka Arz İzahname ve Sirküleri, Ortaklık yapısı, Mali Tablolar, Faaliyet Raporları, Özel Durum Açıklamaları, Genel Kurul Tutanakları, Hazirun Cetvelleri, Genel Kurul ilanları ve gündem maddeleri, iletişim bilgileri) ulaşılabilir.

#### **11. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması**

Şirketimiz ortaklık yapısı içerisinde gerçek kişi nihai hakim pay sahibi bulunmamaktadır. Dolayısıyla kamuya herhangi bir açıklama yapılmamıştır.

#### **12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Açıklanması**

İçeriden öğrenebilecek durumda olan kişiler şu şekildedir.:

Yönetim Kurulu Üyeleri (Bu raporun 18. maddesinde isimleri belirtilmiştir.)

Kulüp Mali İşler Koordinatörü Abdülkadir Kuşin, Kulüp Mali İşler Müdürü Tamer Yelkovan  
Şirket Genel Müdürü Engin Dumanlı, Mali İşler Müdürü Nihat Sesalan

Denetçiler: Tahir Perek, Erol Demirdöven, Doğan Yeşin

Bağımsız Denetçiler: Gökhan Almacı, Onat Erdoğan, Alper Gün, Oktay Karakoç, Çağlar Aykut Turan

### **BÖLÜM III - MENFAAT SAHIPLERİ**

#### **13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

Şirket ile ilgili tüm menfaat sahiplerinin kendilerini ilgilendiren hususlarda kitle iletişim araçları vasıtasıyla bilgilendirilmesi hususunda azami özen gösterilmektedir.

#### **14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı**

Başta şirket çalışanları olmak üzere, menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici mekanizma ve modellerin geliştirilmesine gayret edilmektedir.

### **15. İnsan Kaynakları Politikası**

Şirket raporlama dönemi sonu itibariyle 9 kişilik bir kadroya sahiptir. 21.07.2011 tarihinde yapılan Özel Durum Açıklamasında ise personel sayısının 84 olduğu açıklanmıştır. Çalışan sayısının sınırlı olması nedeniyle çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere ayrıca bir temsilci atanmamıştır. İnsan Kaynakları Politikası Fenerbahçe Spor Kulübü İnsan Kaynakları Politikaları ile örtüşecek şekilde belirlenmektedir. Çalışanlardan herhangi bir yönde ayrımcılık yapıldığı konusunda şikâyet alınmamıştır.

### **16. Müşteri ve Tedarikçilere İlişkiler Hakkında Bilgiler**

Şirketin pazarlama ve satış faaliyetlerinde müşteri ve tedarikçilerin memnuniyetini sağlamaya azami özen gösterilmektedir. 01/06/2010-31/05/2011 özel hesap dönemi içinde bu konuda müşterilerden ve tedarikçilerden herhangi bir şikâyet alınmamıştır.

### **17. Soysal Sorumluluk**

Özellikle sportif faaliyetlerden; Fenerbahçe Profesyonel Futbol Takımının marka ve isim haklarının yönetim ve pazarlaması ile reklam mecralarının pazarlanmasından gelir elde eden bir şirket olarak, sosyal sorumluluğun bilincinde faaliyet gösterilmektedir. Şirketimiz sınırlı bir üretim işi ile iştigal etmediğinden çevreye verilen bir zarar söz konusu değildir. Bu ve benzeri bir konu ile ilgili Şirket'e ulaşan bir şikâyet ve/veya Şirket aleyhine açılan bir dava bulunmamaktadır.

## **BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU**

### **18. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler**

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri :

(Başkan) Aziz Yıldırım, (Bşk.V.) Nihat Özdemir, (Mur.Üye) Y.Ali Koç, O.Murat Özaydınlı, Vedat Olcay, Nihat Özbağı, Mithat Yenigün, Şekip Mosturoğlu, Serhat Çeçen

İcra Kurulu : Yoktur.

Şirket Genel Müdürü: Engin Dumanlı

Şirket, Genel Kurul tarafından TTK hükümleri uyarınca seçilecek 9 (dokuz) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yönetilir. 9 (dokuz) kişilik Yönetim Kurulunun 6 (altı) üyesi, (A) grubu pay sahibi olan Kulüp'ün göstereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. Bu 6 (altı) adaydan biri Kulüp Başkanı olacaktır. Diğer 5 (beş) aday ise Kulüp Başkanı tarafından Kulüp Yönetim Kurulu üyeleri arasından belirlenir.

Yönetim Kurulunda bağımsız üye bulunmamaktadır. Yönetim Kurulunda bağımsız üye atanması konusunda ana sözleşmemizde herhangi bir hüküm bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket dışında başka görev veya görevler alması belli kurallara bağlanmamıştır. Böyle bir sınırlama olduğuna ilişkin ana sözleşmede herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

### **19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri**

Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket hissedarı olması zorunludur. Hissedar olmayan kişilerin de Yönetim Kurulu'na seçilmeleri mümkün olmakla beraber, bu kişiler ancak pay sahibi olunca

üyelik haklarını ve görevlerini ifa etmeye başlarlar. Ancak pay sahibi bir tüzel kişinin temsilcisi olan Yönetim Kurulu üyesinin pay sahibi olması gerekmez.

A Grubu pay sahiplerinin göstereceği Yönetim Kurulu Başkan adayı Kulüp Başkanı olacaktır. Belli bir tüzel kişiyi temsil eden bir Yönetim Kurulu üyesinin o tüzel kişi ile ilişkisinin kalmadığı pay sahibi tüzel kişi tarafından Yönetim Kurulu'na bildirildiği takdirde, o kişinin Yönetim Kurulu üyeliği sona ermiş sayılır.

SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölümünün 3.1.1, 3.1.2 ve 3.1.5 maddelerinde belirtilen nitelikler Şirket'in Yönetim Kurulu üyeliği atamalarında göz önüne alınmaktadır.

## **20. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri**

Şirket raporlama dönemi itibariyle Fenerbahçe Spor Kulübüne ait olan gelirlerin önemli bir kısmını kapsayan, TV yayın hakkı, stadyum gelirlerinin bir kısmı, reklam, sponsorluk, isim hakkı gibi gelir kaynaklarına sahiptir. 28.03.2010-08.04.2010 tarihleri arasında gerçekleştirilen İsteğe Bağlı Çağrı ve müteakiben 30.05.2011 tarihli Olağanüstü Genel Kurul'da alınan kararlarla Şirket Fenerbahçe Spor Kulübü futbol şubesi faaliyetlerinin yürütüleceği bir yapıya kavuşmuştur. Fenerbahçe Sportif'in misyonu Fenerbahçe Futbol takımının başarılarını ulusal ve uluslararası platformlarda en üst düzeye çıkarmaktır. Şirketin vizyonu ise faaliyetlerini istikrarlı bir şekilde sürdürürken Kulübe ve yatırımcılara istikrarlı gelir sağlayan, sermaye piyasasında bugün olduğu gibi daima örnek bir kuruluş olmaktır. Stratejik hedefler belirlenmesi konusunda özel olarak belirlenmiş süreçler söz konusu değildir. Sınırlı personel ile faaliyet gösteren Şirket, Yönetim Kurulu'nun kararları çerçevesinde stratejik hedefleri gerçekleştirmek konusunda azami çabayı göstermektedir.

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

Risk Yönetim ve iç kontrol mekanizması, Denetimden Sorumlu Komite ve Genel Kurulca seçilen 3 Denetçi tarafından gerçekleştirilmektedir. Ayrıca Şirketin 01.06.2010-31.05.2011 Özel hesap Döneminde Sermaye Piyasası kurulu tarafından yayımlanmış genel kabul görmüş denetim ilke, esas ve standartlarına göre denetimi Bağımsız Dış Denetim Kuruluşu olan Denge Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Mazars üyesi) tarafından gerçekleştirilmiştir. Bağımsız Denetim Raporu dipnot 38 de Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi detaylı şekilde yer almaktadır.

## **22.Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları**

Şirketin Yönetim Kurulu Üyelerinin yetki ve sorumluluklarına Şirket Ana Sözleşmesinde açıkça yer verilmiştir. Ayrıca Şirketi temsil ve ilzama yetkili olanlar ve yetki sınırları Yönetim Kurulunca tespit edilip, usulen tescil ve ilan edilir.

Yönetim Kurulu'nun 15/09/2010 tarih 160 sayılı kararı ile Yönetim Kurulu üyelerinden herhangi iki üyenin Şirketi her konuda temsile ve ilzama ortak imzalar ile yetkilendirilmesine oybirliği ile karar verilmiştir.

Şirket Genel Müdürü olarak görev yapmakta olan Engin Dumanlı, Şirketin sevk ve idaresinden sorumlu olarak bu göreve Yönetim Kurulunun 03/04/2008 tarih, 129 sayılı kararı ile atanmış, Yönetim Kurulunun 22/04/2008 tarih 130 sayılı kararı ile de kendisine Şirketi temsilen Sermaye Piyasası Kurulu, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası, Merkezi Kayıt Kuruluşu ve Kamuyu Aydınlatma Projesi kapsamındaki iş ve işlemlerde 1. derece imza yetkisi verilmiştir.

Şirket Genel Müdürü Engin Dumanlı aynı zamanda Yönetim Kurulu'nun 02.03.2009 tarihli kararı ile Ortaklığın Sermaye Piyasası Mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerinin yerine getirilmesinde ve kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonu sağlamak üzere görevlendirilmiştir.

Şirketin Muhasebe ve Mali İşlerinin sevk ve idaresinden sorumlu müdür olarak görev yapmakta olan Nihat Sesalan Yönetim Kurulunun 31/05/2007 tarih 116 sayılı kararı ile bu göreve atanmış ve kendisine şirket temsilen ikinci derece imza yetkisi verilmiştir.

Şirket Mali İşler Müdürü Nihat Sesalan aynı zamanda Yönetim Kurulu'nun 02.03.2009 tarihli kararı ile Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi Yöneticiliğine atanmıştır.

### **23. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları**

Yönetim Kurulu toplantılarının gündeminin belirlenmesi yöntemi, toplantıya katılım ve toplantıya çağrı yöntemleri ve süreçleri, yönetim kurulu üyelerinin bilgilendirilmesi ve diğer konular Şirket Ana Sözleşmesinin 12., 13., 14., 15., 16., 17. ve 18. Maddelerinde belirlenmiş olup şirket Ana Sözleşmesi internet sitesinde yayınlanmaktadır. Yönetim Kurulu 01/06/2010-31/05/2011 Özel Hesap döneminde 12 kez toplanmıştır. Yönetim Kurulu kararları toplantıya katılanların tamamının oybirliği ile alınmıştır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinin IV. Bölümü'nün 2.17.4'üncü maddesinde yer alan konularda yönetim kurulu toplantılarına fiilen katılım sağlanmıştır. Toplantılar esnasında Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından yöneltilen sorular zapta alınmamıştır. Yönetim Kurulu üyelerine ağırlıklı oy ve/veya olumsuz veto hakkı tanınmamıştır.

Ana sözleşme gereğince Yönetim Kurulu toplantılarında en az 6 üyenin hazır bulunması zorunlu olup kararlar katılan üyelerin oylarının ekseriyetiyle alınır. Şu kadar ki Yönetim Kurulu'nda karar alınabilmesi için söz konusu karara A grubu pay sahibini temsil eden en az 3 yönetim kurulu üyesinin olumlu oy kullanması zorunludur.

### **24. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı**

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri için dönem içinde şirketle işlem yapma ve rekabet yasağı uygulanmamıştır. 27.08.2010 tarihli 01/06/2009-31/05/2010 özel hesap dönemi Olağan Genel Kurulu'nda Yönetim Kurulu Başkan, Başkan Vekili ve üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 334. ve 335. maddelerinde belirtilen hususlarda faaliyette bulunabilmesi için izin verilmiştir. Dönem içinde Yönetim Kurulu Üyeleri şirketle işlem yapmamış, rekabet etmemişlerdir.

**25. Etik Kurallar**

Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde genel kabul görmüş etik kurallar şirket bünyesinde dikkate alınmaktadır. Etik kurallara bağlılık personel seçiminde de bir kriter olmaktadır. Kamuya açıklanmış Şirket'e özel bir etik kurallar bütünü yoktur. Çalışan sayısının sınırlı ve faaliyetlerin belirli olması bu konuda özel bir çalışma yapılmasını gerekli kılmamaktadır.

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

Yönetim Kurulu'nca "Denetimden Sorumlu Komite" ve "Kurumsal Yönetimden Sorumlu" olarak iki ayrı komite oluşturulmuş olup Denetimden Sorumlu Komite üyeleri Yönetim Kurulu Üyeleri Vedat Olcay ve Serhat Çeçen'dir. Denetimden Sorumlu Komite Üyeleri Üniversite mezunu olup tanınmış birer işadami olarak, iş hayatı, hukuk, finans vb. konularda tecrübelidirler. Denetimden Sorumlu Komite 3 ayda bir düzenli olarak toplanmaktadır.

Kurumsal Yönetimden sorumlu komite, Yönetim Kurulu Üyelerimizden Osman Murat Özaydınlı ve Şekip Mosturoğlu'ndan oluşmaktadır. Komite üyeleri Üniversite mezunu olup iş hayatı, hukuk, finans vb konularda tecrübeli kişilerdir. Kurumsal Yönetimden sorumlu komitenin düzenli bir toplanma programı olmayıp gündem oluştuğunda toplanmaktadır.

Yönetim kurulunda bağımsız üye bulunmadığından komitelerde bağımsız üye söz konusu değildir.

Bir Yönetim Kurulu Üyesi birden fazla komitede görev almamaktadır.

**27. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar**

Yönetim Kurulu Üyeleri görevleri dolayısıyla kar payı dahil, her ne nam altında olursa olsun herhangi bir ücret almazlar.